



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE
LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA
DE DECISIONES.**

**SOTAMBO JIMENEZ DANIELA PAULETTE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MUÑOZ BENITEZ BRYAN PATRICIO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2024**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE
RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA
COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES.**

**SOTAMBO JIMENEZ DANIELA PAULETTE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MUÑOZ BENITEZ BRYAN PATRICIO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2024**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE
RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA
COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES.**

**SOTAMBO JIMENEZ DANIELA PAULETTE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MUÑOZ BENITEZ BRYAN PATRICIO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

ERAS AGILA ROSANA DE JESUS

**MACHALA
2024**

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES

*por Bryan Patricio Muñoz Benítez
Daniela Paulette Sotambo Jiménez*

Fecha de entrega: 06-ago-2024 11:49a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2427790357

Nombre del archivo: TRABAJO_DE_TITULACION_-_MUÑOZ_Y_SOTAMBO.docx (1.33M)

Total de palabras: 10784

Total de caracteres: 60985

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES

INFORME DE ORIGINALIDAD

3%

INDICE DE SIMILITUD

3%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

1%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1%
2	www.scribd.com Fuente de Internet	<1%
3	Submitted to Universidad Carlos III de Madrid Trabajo del estudiante	<1%
4	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1%
5	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	<1%
6	es.studenta.com Fuente de Internet	<1%
7	Submitted to usach Trabajo del estudiante	<1%
8	1library.co Fuente de Internet	<1%
9	www.cofoce.gob.mx Fuente de Internet	<1%

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

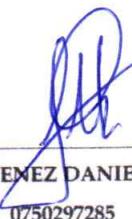
Los que suscriben, SOTAMBO JIMENEZ DANIELA PAULETTE y MUÑOZ BENITEZ BRYAN PATRICIO, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES., otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Los autores declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

Los autores como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



SOTAMBO JIMENEZ DANIELA PAULETTE

0750297285



MUNOZ BENITEZ BRYAN PATRICIO

0706989480

Dedicatoria

A mis padres, quienes con su amor, esfuerzo y dedicación me han brindado las bases para alcanzar cada uno de mis logros. Gracias por enseñarme el valor de la perseverancia y la importancia de la educación.

A la Dra. Jenny Alexandra Chuchuca López, por ser mi guía y un apoyo fundamental en cada paso de este camino académico. Su incondicional respaldo y sus palabras de aliento fueron esenciales para que hoy pueda cumplir este sueño. Esta tesis es un reflejo de su dedicación y constante motivación.

Con todo mi amor y dedicación.

Bryan Patricio Muñoz Benitez

Dedico este trabajo a mi familia, con especial gratitud a mi madre, cuyo amor incondicional y apoyo constante han sido los pilares fundamentales que sostienen este logro. Mami, gracias por ser mi fortaleza, por tu guía y por estar siempre a mi lado. Tu presencia ha sido mi mayor fuente de inspiración y motivación a lo largo de este camino.

A mi querido Anthony Blacio Mora, el amor de mi vida, a quien debo gran parte de este logro. Tu apoyo incondicional y tu aliento constante en los momentos más desafiantes han sido la fuerza que me ha impulsado a alcanzar esta meta.

Y a mi querido abuelito, quien fue el punto de partida de este sueño. Aunque ya no está físicamente con nosotros, sé que desde el cielo celebra conmigo este logro, y espero con todo mi corazón que se sienta orgulloso de lo que he alcanzado.

Con todo mi amor y admiración.

Daniela Paulette Sotambo Jiménez

Agradecimiento

A Dios, por brindarme la fortaleza y la sabiduría necesarias para enfrentar y superar cada desafío durante este proceso académico. Gracias por iluminar mi camino y permitirme llegar hasta aquí.

A la Ing. Com. Eras Agila Rosana de Jesús, Mg., mi tutora de tesis, por su valiosa guía y orientación durante todo el proceso. Sus conocimientos y su dedicación fueron esenciales para la realización de este trabajo.

A la empresa comercial Electrónica JAS, por su disposición y colaboración al brindarnos la información financiera necesaria para el desarrollo de este proyecto. Su apoyo fue crucial para el éxito de esta investigación.

Con cariño, agradecimiento y respeto.

Bryan Patricio Muñoz Benitez

A Dios, por darme la vida y otorgarme la fortaleza, la sabiduría y la guía necesaria para alcanzar este significativo logro. A mis profesores, quienes han impartido sus conocimientos y experiencias, ayudándome a formar como profesional y como persona. A mi querida Ing. Com. Eras Agila Rosana de Jesús, Mg, mi tutora de tesis, quien creyó en mi capacidad y me orientó con dedicación, permitiéndome culminar con éxito esta investigación. Así mismo, a la empresa Electrónica JAS por su invaluable colaboración y por proporcionar las herramientas y la información esencial que hicieron posible este trabajo investigativo.

Con cariño, agradecimiento y respeto.

Daniela Paulette Sotambo Jiménez

Resumen

El objetivo de este trabajo fue analizar los estados financieros de la empresa comercial “Electrónica JAS” aplicando las herramientas financieras de liquidez y gestión, para conocer la salud financiera de la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones financieras a corto plazo. La metodología del estudio se basó en un enfoque cuantitativo bajo el paradigma positivista, se aplicó el método analítico y el tipo de investigación fue descriptivo. Para la recopilación de la información se usó la técnica de la encuesta siendo el instrumento de estudio un cuestionario de preguntas elaborado mediante 21 ítems. El cuestionario fue aplicado a directivos financieros, analistas y contadores de la empresa, y para el procesamiento y análisis de la información se utilizó el programa estadístico de Microsoft Excel. Los resultados del estudio demostraron que existen deficiencias en la aplicación de herramientas de liquidez y gestión, pues el análisis reveló que la empresa no aplica ni interpreta adecuadamente estas razones, lo cual limita su capacidad para evaluar con precisión su salud financiera y toma de decisiones. Por lo tanto, se sugiere capacitar regularmente al equipo financiero sobre la utilización e interpretación correcta de ratios financieros respecto a la liquidez y gestión.

Palabras clave: estados financieros, razones financieras, razones de liquidez, razones de gestión.

Abstract

The objective of this work was to analyze the financial statements of the commercial company "JAS Electronics" by applying the financial tools of liquidity and management, to know the financial health of the company to meet its short-term financial obligations. The methodology of the study was based on a quantitative approach under the positivist paradigm, the analytical method was applied and the type of research was descriptive. For the collection of information, the survey technique was used, the study instrument being a questionnaire of questions prepared with 21 items. The questionnaire was applied to financial managers, analysts and accountants of the company, and for the processing and analysis of the information the statistical program Microsoft Excel was used. The results of the study showed that there are deficiencies in the application of liquidity and management tools, since the analysis revealed that the company does not apply or interpret these reasons adequately, which limits its ability to accurately assess its financial health and decision making. Therefore, it is suggested that the financial team be regularly trained on the correct use and interpretation of financial ratios regarding liquidity and management.

Keywords: financial statements, financial ratios, liquidity ratios, management ratios.

Índice de Contenido

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen	iv
Abstract.....	v
Introducción.....	8
Capítulo 1. Generalidades del objeto de estudio	10
1.1. Definición y contextualización del objeto de estudio	10
1.1.1. Definición del objeto de estudio	10
1.1.2. Contextualización del objeto de estudio	11
1.2. Árbol del problema	14
1.3. Hechos de interés: antecedentes de la investigación	15
1.4. Objetivos de investigación	17
1.4.1. Objetivo general	17
1.4.2. Objetivos específicos	17
Capítulo 2. Fundamentación teórico – epistemológica del estudio	17
2.1. Descripción del enfoque epistemológico	17
2.1.1. Paradigma de investigación	17
2.1.2. Descripción del objeto de estudio.....	18
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	18
2.2.1. Estados financieros	18
2.2.2. Principales estados financieros.....	19
2.2.3. Razones financieras	22
2.2.4. Razones de liquidez y gestión y su beneficio en el ámbito financiero empresarial	26
Capítulo 3. Proceso metodológico.....	27
3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada	27
3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación	28
3.2.1. Diseño metodológico	28
3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos	28
Capítulo 4. Resultados de la investigación.....	30
4. Resultados de la investigación.....	30
4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados.....	30

4.2. Discusión de resultados	38
4.3. Aporte práctico de la investigación	39
4.4. Plan de acción.....	42
5. Conclusiones.....	44
6. Recomendaciones	44
Referencias bibliográficas	46
Anexos.....	51

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES

Introducción

En una estructura de negocios, la toma de decisiones financieras representa un paso trascendente para mantener el escenario sostenible de la empresa durante el tiempo, por tanto, los estados financieros corresponden esquemas relevantes para los directivos, en el afán de comprender las finanzas del negocio (Mojica y Contreras, 2022). El presente trabajo basado en un análisis de caso examina los informes financieros de “Electrónica JAS”, empresa dedicada a la venta de repuestos electrónicos. En esta empresa se analizan las razones de liquidez y gestión para dar una visión integral de su situación financiera y mejorar las decisiones estratégicas a nivel financiero.

El entendimiento del sistema que envuelve las finanzas debe conectar con la capacidad para analizar dicho sistema, ya que esta información abre el camino para consolidar un crecimiento progresivo dentro de un mercado desafiante y dinámico (Caminos et al., 2023). En efecto, estos estados proporcionan un panorama detallado de la salud financiera de una organización, incluyendo información crucial sobre su liquidez y gestión. Sin embargo, en la práctica, muchas empresas enfrentan dificultades para aplicar de manera eficiente las herramientas financieras de liquidez y gestión, esto se atribuye a la falta de conocimiento, la complejidad en la lectura de los análisis y la falta de herramientas óptimas, lo cual genera un problema que repercute sobre las decisiones estratégicas financieras (Narea y Guamán, 2021).

El problema radica en la escasa noción sobre el uso de herramientas financieras, falta de comprensión analítica y deficientes instrumentos financieros de liquidez y gestión, lo cual afecta el potencial informativo de los estados financieros (Loor et al., 2023). De acuerdo a estudios realizados, los directivos y analistas financieros carecen de habilidades y herramientas necesarias para realizar un análisis exhaustivo y preciso, lo que resulta en decisiones subóptimas o incluso perjudiciales para la empresa (Pérez et al., 2022). En este sentido, la liquidez es una preocupación central porque afecta la facultad para atender las responsabilidades económicas de forma inmediata. No obstante, la simple revisión de los índices de liquidez puede no ser suficiente para comprender plenamente la posición desde el punto de vista económico y así decidir en forma más inteligente.

Un estudio realizado en una empresa comercial de Quito, evidenció que los analistas financieros asignados en la compañía, no se encontraban lo suficientemente capacitados para emitir informes financieros de liquidez y solo estaban entorpeciendo y ralentizando los procesos estratégicos y operativos de la empresa (Macías et al., 2022). La causa de este problema fueron múltiples errores de cálculo e interpretación de datos originados por la poca competencia en la utilización de herramientas de liquidez. En consecuencia, la falta de comprensión sobre los indicadores financieros de liquidez llevó a que analistas supuestamente capacitados emitan interpretaciones incorrectas, afectando significativamente las decisiones financieras (Macías et al., 2022).

Por tanto, el alcance de este problema es significativo y abarca empresas de diversos sectores, puesto que todas enfrentan el desafío común de optimizar el análisis de sus estados financieros para respaldar decisiones estratégicas sólidas. Por ende, es imperativo abordar este problema mediante una investigación exhaustiva que explore en profundidad las mejores prácticas para analizar los esquemas de finanzas y su aplicación para la optimización de las decisiones. Este estudio busca proporcionar conocimientos y bases prácticas para las empresas comerciales a fin de analizar y aplicar correctamente las razones de liquidez y gestión.

El estudio se justifica por el vacío de conocimiento existente en la literatura actual respecto a la aplicación específica de técnicas de análisis financiero, como son las razones de liquidez y gestión en el contexto de empresas comerciales. No obstante, aunque existen numerosos estudios que abordan los instrumentos financieros desde el ámbito estratégico, pocos se centran exclusivamente en empresas comerciales y su naturaleza propia en el sentido estratégico y operativo. Por tanto, este estudio tiene el afán de dar respuesta a lo siguiente: ¿cómo se aplica de manera eficiente las razones de liquidez y gestión para el análisis financiero de las empresas comerciales y cómo impactan en las decisiones que se toman?

El entorno empresarial contemporáneo se caracteriza por su complejidad y dinamismo, lo que requiere que los altos directos estén equipados con herramientas analíticas que les permitan evaluar correctamente las finanzas de la firma (Fernández et al., 2019). En base a esto, tanto las razones de liquidez como las razones de gestión, son componentes importantes que favorecen las interpretaciones de las finanzas y hacen posible determinar un camino comercial mucho más sólido (Gaytán, 2016).

Para efectos de este estudio, la metodología es de carácter cuantitativo, orientado a la recopilación y análisis de datos numéricos y estadísticos, con esto se busca tener una comprensión rigurosa de los fenómenos bajo estudio, al proporcionar mediciones precisas y objetivas que facilitarán la interpretación de los resultados. Por consiguiente, se aplicarán técnicas estadísticas para identificar patrones, tendencias y datos relevantes. Para la recolección de información se usará una encuesta, siendo el instrumento un cuestionario de preguntas estructurado, para posteriormente, hacer un análisis estadístico de datos, asegurando la obtención de información relevante y fiable.

Se espera que este análisis brinde información de valor que sirva de apoyo y mejora dentro de la estructura financiera asentada en la empresa. Es así que, el examen detallado de los esquemas financieros hará posible conocer el nivel de gestión de los recursos, así como la administración de inventarios, la gestión de cuentas por cobrar y otros aspectos cruciales de la operación empresarial (Buele et al., 2020). Además, se busca proporcionar bases para una toma de decisiones más sólida en los altos directivos, respaldada por una comprensión profunda del escenario financiero de la empresa.

Con este análisis de caso, se espera identificar situaciones relevantes relacionados con la liquidez y la efectividad de la gestión de recursos, además, se anticipa que se encuentren áreas de mejora y oportunidades de optimización en la gestión de los recursos financieros. Esta información proporcionará a los directivos y analistas financieros datos valiosos que servirán para diseñar estrategias y tácticas efectivas que permitan proceder de forma informada y mucho más inteligente financieramente. Para desarrollar este análisis de caso, se describirán cuatro etapas. La primera que corresponde al capítulo I explica el objeto de estudio en forma general; mientras que, en el segundo capítulo se realiza un fundamento teórico y epistemológico; en el tercer capítulo se detalla el proceso metodológico; y en el cuarto capítulo se presentan los hallazgos significativos del estudio.

Capítulo 1. Generalidades del objeto de estudio

1.1. Definición y contextualización del objeto de estudio

1.1.1. Definición del objeto de estudio

Según Kiradoo (2023), el objeto de estudio es el fenómeno que se observa para conocerlo, es el foco de atención dentro de un estudio y es la base que posibilita plantear interrogantes de investigación y analíticas de resultados. En este sentido, el objeto es

imperante en el diseño de investigación porque muestra dirección y claridad respecto a los aspectos específicos que se van a indagar, así como su importancia; también puede delimitarse y especificarse según diversos criterios, como la relevancia teórica, la viabilidad práctica y los recursos disponibles.

La investigación en cuestión se centra en analizar los estados financieros de Electrónica “JAS” que comercializa repuestos electrónicos, esto implica examinar en detalle documentos financieros específicos para evaluar su escenario financiero y desempeño operativo. Además, se utilizan las razones financieras respecto a la liquidez y gestión, como el índice de liquidez, el período promedio de cobro, la prueba ácida, entre otros.

1.1.2. Contextualización del objeto de estudio

Considerando el contexto actual de la sociedad, organizaciones en todo el mundo enfrentan constantes desafíos para mantener su viabilidad y competitividad en el entorno comercial, sin embargo, la capacidad para abordar estos desafíos va en función de las competencias que se tengan con respecto a la gestión efectiva de los recursos y la pertinente aplicación e interpretación de métricas financieras (Nieto y Cuchiparte, 2022).

En el entorno económico actual, caracterizado por la volatilidad, la incertidumbre y la globalización, las empresas se enfrentan a una serie de factores que afectan directamente a sus operaciones y resultados (Villacís y Moreno, 2021). Entre estos factores se incluyen cambios en las condiciones del mercado, variaciones en los volúmenes de precios de insumos, así como en las tasas de interés y eventos imprevistos, como crisis sanitarias o desastres naturales (Morelo y Torres, 2021). Ante estas situaciones, la capacidad de adaptación y respuesta ante los desafíos requiere de una gestión financiera sólida y basada en información precisa.

Estudios realizados en empresas dentro del sector europeo, encuentran que los instrumentos de liquidez y gestión enriquecen la visión organizacional para transformar el pensamiento estratégico en relación con las obligaciones financieras que se deben responder dentro del periodo de tiempo determinado, mejorando activamente la gestión de recursos (Narea y Guamán, 2021). En este sentido, la liquidez se convierte en un indicador clave en momentos de incertidumbre económica, ya que una gestión eficaz de los activos circulantes es un determinante distintivo entre la consistencia y la insolvencia.

Otros estudios demuestran que el análisis de la gestión financiera es vital para construir trabajos operativos óptimos en cada eslabón, puesto que la suficiencia organizacional para administrar eficientemente los activos circulantes de trabajo afecta directamente la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo (Flores y Blanco, 2021). Por lo tanto, en un entorno empresarial dinámico, entender cómo una organización utiliza sus recursos financieros para generar valor se vuelve esencial para hacer frente a cualquier situación o evento que se presente.

En Latinoamérica, el panorama actual de las empresas en el ámbito financiero refleja una mezcla de desafíos y oportunidades, pues en términos de liquidez, varias compañías enfrentan presiones debido a la volatilidad económica, la incertidumbre política y los efectos continuos de la pandemia (Pérez et al., 2022). En este sentido, la capacidad de consolidar una base financiera sólida y gestionar eficientemente los recursos líquidos se ha vuelto un trabajo importante. Ante esto, se ha demostrado que las empresas latinas con una gestión eficaz de sus activos circulantes se encuentran mejor posicionadas para enfrentar contingencias y aprovechar oportunidades de crecimiento (Pérez et al., 2022). Sin embargo, la disparidad económica y las variaciones en las condiciones de mercado entre los países latinoamericanos exigen estrategias adaptativas y un enfoque cauteloso para garantizar la estabilidad financiera en este dinámico escenario empresarial.

Las empresas comerciales en el Ecuador poseen departamentos encargados de analizar las posiciones financieras de las firmas, sin embargo, las situaciones se pueden tornar complejas por la falta de experiencia en el uso de metodologías para la interpretación de razones de liquidez y gestión, siendo un problema que afecta la triangulación de las finanzas (Mogro et al., 2023). En efecto, la carencia de un enfoque estructurado y la incapacidad para aplicar instrumentos de análisis puede llevar a interpretaciones erróneas o incompletas que pueden desencadenar graves problemas.

Así mismo, la ausencia de conocimiento profundo sobre indicadores clave de gestión, como el rendimiento en base al capital empleado (ROE), puede obstaculizar la evaluación del rendimiento operativo de la empresa (Loor et al., 2023). Esta falta de conocimiento puede limitar la capacidad de los altos directivos para identificar áreas que requieren mejoras o ajustes estratégicos.

La falta de una conexión clara entre las razones de liquidez y los indicadores de gestión puede dar lugar a decisiones desconcertantes, esto también es algo que se ha

encontrado en análisis de casos hechos en Ecuador (Brossard, 2021). Por ejemplo, una empresa que no tiene claro cómo mejorar la eficiencia operativa afectará la liquidez de la empresa o viceversa, esta falta de integración puede llevar a estrategias fragmentadas y subóptimas.

Las decisiones relacionadas con inversiones, financiamiento o expansión que se basan en información financiera subóptima, aumentan los riesgos y reduce la efectividad de las estrategias implementadas (Zambrano et al., 2021). Básicamente, el problema radica en la falta de experiencia y metodologías estructuradas para efectuar las analíticas, esta escasez de profesionalismo termina afectando el esquema financiero en las empresas del ámbito comercial en Ecuador. No obstante, este déficit puede abordarse mediante la implementación de capacitaciones especializadas, el uso de tecnologías avanzadas y la promoción de un enfoque integrado para el análisis financiero.

En Machala, las empresas comerciales del sector también enfrentan ciertos desafíos en el contexto financiero que afectan directamente su estabilidad en el mercado, y en consecuencia su posición financiera. Bajo este panorama, el análisis financiero mediante la estructuración de razones de liquidez y gestión es sumamente importante para obtener una perspectiva mucho más clara sobre la salud financiera y así establecer estrategias que optimicen el rendimiento económico (Mora et al., 2023).

Se ha estimado que aproximadamente el 23% de negocios comerciales dentro del sector gastronómico en Machala, no establece un plan de gestión financiera, siendo uno de los principales desafíos la necesidad de equilibrar sus activos y pasivos de manera eficiente para garantizar una posición financiera sólida (Alonso y Chavez, 2021). Así también, se encuentra que existe una carencia en la utilización de instrumentos de apoyo como los indicadores de liquidez enfocados en la prueba ácida o la razón de efectivo (Carrion et al., 2021). Es así como, muchas de estas empresas no toman en consideración la prueba ácida y la razón corriente, desconociendo que esto permite evaluar la capacidad de generar liquidez a corto plazo.

Además, diversos estudios realizados dentro del sector muestran que los indicadores de gestión revelan una ineficiencia operativa de estas empresas, es decir, no se están ejecutando correctamente los análisis e interpretaciones financieras con respecto a temas de liquidez, flujo de efectivo, recursos, entre otros (Valarezo et al., 2023). Según el estudio de Rojas y Acosta (2023), los indicadores clave respecto a los inventarios, así como el ciclo de

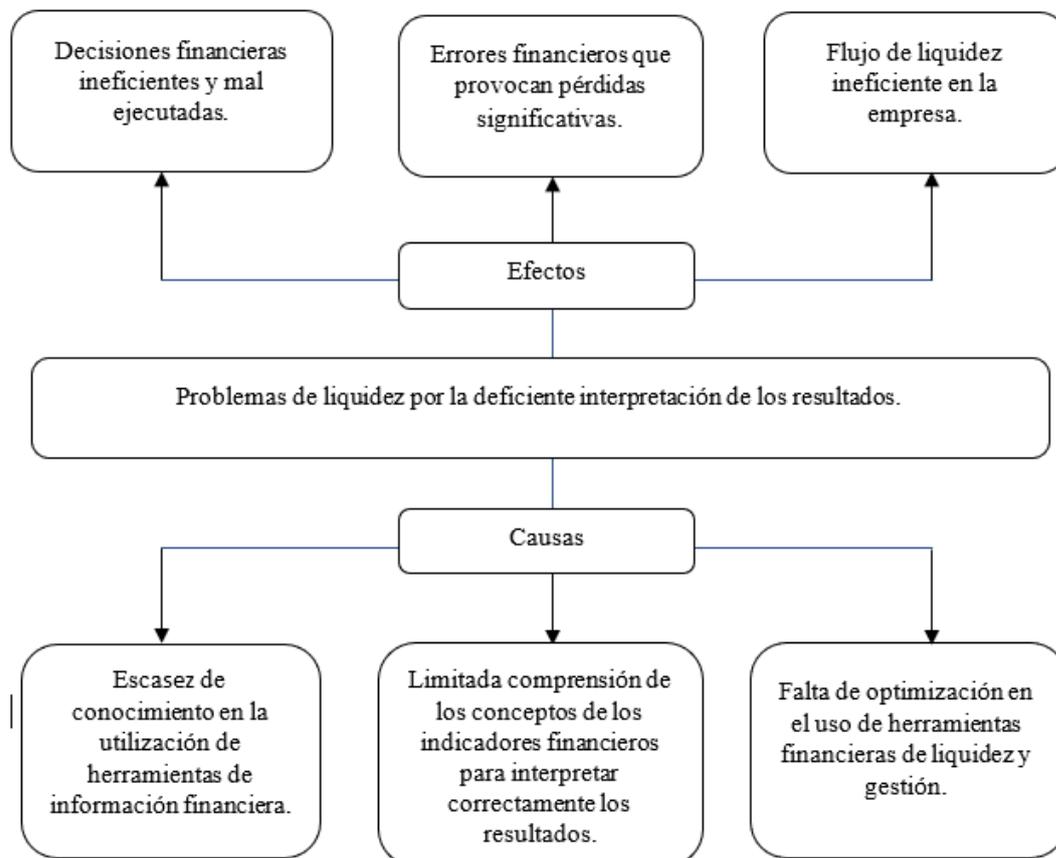
cuentas por cobrar y de pagar son útiles para mostrar posibles oportunidades de mejora en la utilización de recursos y procesos, pero en más del 40% de las empresas estudiadas no se gestionan con profesionalismo.

La toma de decisiones informada se vuelve crucial en un entorno empresarial desafiante, especialmente en la ciudad de Machala que es un entorno activo, dinámico y con mucho movimiento productivo y comercial. Por tal razón, los resultados de este análisis permitirán a los directivos de estas empresas comprender mejor la situación financiera de sus firmas, identificar áreas de riesgo y oportunidad, y adoptar estrategias que promuevan la estabilidad y el crecimiento sostenible (Sotomayor y Criollo, 2020). Por tanto, con la información obtenida a través de los indicadores financieros, se podrán tomar decisiones fundamentadas que impulsen la competitividad y la sostenibilidad de estas empresas en un entorno comercial bastante dinámico y desafiante.

1.2. Árbol del problema

Cuadro 1

Árbol del problema



Elaborado por: Los autores

1.3. Hechos de interés: antecedentes de la investigación

El estudio de Carvajal et al., (2023) relacionado con el impacto de la capacidad en el análisis de las razones de liquidez en una empresa de Quito, encontró resultados interesantes al respecto de este tema, el cual tuvo como objetivo evaluar cómo la capacidad de análisis y la interpretación tiene efectos en las decisiones de liquidez en empresas grandes y medianas. El estudio recopiló datos de analistas financieros de 50 empresas comerciales y utilizó documentos de razones de liquidez, como la ratio de liquidez rápida y la ratio de prueba ácida. Se evidenció la existencia de una asociación importante entre la capacidad de los analistas financieros de las empresas y las tomas de decisiones financieras estratégicas, además las empresas con altos niveles de capacidad en su personal financiero tuvieron mejores resultados respecto a las decisiones que tomaron. Como conclusión, se sostuvo que la gestión efectiva de capacitaciones es crucial para fortalecer las competencias de los analistas financieros en estas empresas y, por tanto, repercute sobre la posición financiera.

Por otro lado, el artículo de Haro et al., (2023) tuvo la finalidad de medir el impacto en las finanzas de las firmas textiles en Riobamba mediante el nivel de competencia que posee el personal financiero. Para ello, el estudio seleccionó aleatoriamente a 30 empresas textiles de la ciudad de Riobamba y se evaluaron sus estados financieros y los conocimientos del personal encargado de analizar las razones financieras de estas empresas. Los informes revelaron que, el 40% de estas empresas textiles tiene personal capacitado para procesar la información respecto a los constructos financieros, pero el otro 60% no tiene analistas ni expertos capaces de interpretar correctamente los datos financieros como los índices de liquidez, de gestión e índices de rentabilidad.

En cambio, Herrera et al., (2019) realizó un estudio con la intención de hacer una evaluación de la estabilidad financiera a través de razones de liquidez en empresas comerciales. El propósito de este fue comprender cómo las razones de liquidez tienen incidencia en la estabilidad financiera y operativa de una estructura empresarial. La metodología consistió en la recolección de datos financieros de 40 empresas comerciales para posteriormente aplicar instrumentos de liquidez. Los principales resultados revelaron que, las empresas que tienen una mayor capacidad para analizar indicadores financieros de liquidez disponen de una mejor estabilidad financiera y también demuestran una mejor toma de decisiones para aprovechar oportunidades estratégicas. El estudio terminó concluyendo

que es esencial disponer de personal capacitado constantemente para analizar el escenario financiero de la compañía.

Por otra parte, Mejía et al., (2021) realizaron un estudio basado en la importancia de tener conocimiento en la utilización de herramientas financieras en empresas del sector automotriz de la ciudad de Ambato. El estudio buscaba analizar la influencia de la capacidad de aplicación de indicadores sobre la interpretación financiera ejecutada por los altos directivos. Para ello, el estudio analizó detalladamente los conocimientos de los analistas financieros de 25 empresas del sector automotriz, centrándose en su capacidad para analizar las razones y su competencia para tomar decisiones financieras importantes. Se encontró que cerca del 36% de las empresas presentan personal con conocimiento altos y capacitados para analizar correctamente los estados y las razones financieras, y, por ende, fueron más propensas a invertir en proyectos de expansión y tomar decisiones estratégicas a largo plazo.

Por otro lado, Párraga et al., (2021) llevaron a cabo un estudio en la ciudad de Loja, Ecuador, basado en un análisis comparativo de razones financieras. Esto tuvo el propósito de comparar la eficiencia financiera de las pequeñas empresas en relación con las medianas, mediante el análisis de razones de rotación del capital de trabajo. Para cumplir con ello, el estudio eligió 2 empresas comerciales de diferentes sectores, divididos en 16 empresas pequeñas y 16 empresas medianas. Posteriormente, se evaluaron sus estados financieros, centrándose en razones operativas de inventario, gestión de cuentas por pagar y la circulación de activos totales. Los hallazgos determinaron que, el 75% de las empresas estudiadas tienen una alta eficiencia en la rotación del capital de trabajo, siendo un 63% de empresas medianas las cuales mostraron una mayor capacidad para generar ingresos y mantener una posición financiera saludable.

Finalmente, el estudio de Peña et al., (2022) tuvo el objetivo de conocer la medida de nociones y competencias profesionales que tienen los analistas financieros en empresas del sector agrícola. Para este estudio, se realizaron entrevistas y encuestas a analistas financieros de 20 empresas del sector agrícola, para comprender la capacidad para desarrollar correctamente sus funciones en el ámbito financiero. Los resultados demostraron que, el 79% de las empresas agrícolas tienen personal calificado y capacitado para analizar y validar sus indicadores financieros, mientras que, el 67 % capacita constantemente a sus analistas financieros, demostrando que tienen un compromiso importante en este campo. El

estudio terminó afirmando que, el conocimiento y las competencias profesionales de los analistas son influyentes directos en la dirección financiera que toma la empresa.

1.4. Objetivos de investigación

1.4.1. Objetivo general

Analizar los estados financieros de una empresa comercial aplicando las herramientas financieras de liquidez y gestión, para conocer la salud financiera de la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones financieras a corto plazo.

1.4.2. Objetivos específicos

Diagnosticar la utilización de herramientas financieras de liquidez y gestión para aplicar en los estados financieros para su respectivo análisis y tomar decisiones financieras apropiadas

Analizar los resultados del diagnóstico sobre el uso de herramientas financieras de liquidez y gestión en la empresa para mejorar la interpretación de los resultados y evitar deficientes decisiones por errores en análisis financieros.

Diseñar un plan de acción basado en los hallazgos del análisis, con el objetivo de optimizar el uso de herramientas financieras de liquidez y gestión en la empresa, fortaleciendo así su capacidad para tomar decisiones financieras estratégicas.

Capítulo 2. Fundamentación teórico – epistemológica del estudio

2.1. Descripción del enfoque epistemológico

Según Muñoz y Hidalgo (2023), la epistemología se refiere al estudio de la naturaleza, la estructura misma, el alcance y los procesos del conocimiento científico, en otras palabras, la epistemología se ocupa de examinar cómo se adquiere las nociones, qué constituye la validez de este y cómo se puede justificar o fundamentar. Básicamente, se busca comprender cómo se construye y valida el conocimiento científico, así como las distintas formas en que los investigadores pueden llegar a conocer la realidad.

2.1.1. Paradigma de investigación

Para Valarezo et al., (2023) el paradigma de investigación representa los supuestos y prácticas compartidas que guían y orientan la forma de investigar una determinada

disciplina. Siendo así que, este marco conceptual proporciona una base teórica y metodológica para esquematizar un estudio científico, generar hipótesis y producir nuevos conocimientos.

El estudio adopta un enfoque cuantitativo, tomando como supuesto el paradigma positivista y hermenéutico. De esta forma, el ámbito cuantitativo se sustenta en el paradigma positivista, donde se busca mantener hallazgos objetivos para la generación de conocimientos resueltos y novedosos (Soler, 2023). En este estudio, se emplea como base para analizar variables financieras métodos estadísticos, que permiten la medición precisa y el análisis sistemático de los datos. No obstante, además de esta perspectiva positivista, se integra un enfoque hermenéutico que enriquece la comprensión de los fenómenos financieros (Salguero y Pérez, 2023).

2.1.2. Descripción del objeto de estudio

Este objeto de investigación se basa en un exhaustivo análisis de los estados financieros de una empresa comercial, empleando como herramientas fundamentales los índices de liquidez y gestión. Por ende, el objetivo es analizar los informes de carácter financiero de Electrónica JAS, haciendo uso de las razones de liquidez y gestión, a fin de conocer la salud financiera en relación al cumplimiento de las responsabilidades financieras de carácter inmediato.

Para ello, es fundamental revisar los informes financieros de Electrónica “JAS” en el 2023, a fin de identificar datos financieros relevantes que puedan explicar la situación del negocio desde el punto de vista financiero. Por consiguiente, este análisis comprenderá la revisión exhaustiva del estado de situación financiera del año 2023 y también se indagará el estado de resultados.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Estados financieros

De acuerdo con Muñoz y Hidalgo (2023), los estados financieros se definen como documentos en calidad de informantes que presentan todos los movimientos económicos que haya realizado una entidad en una temporalidad específica. En este sentido, estos documentos proporcionan un resumen estructurado de las actividades operativas y el rendimiento global de la compañía. De allí que, los estados financieros más comunes

incluyen el balance financiero y el esquema de resultados, siendo los más usados y explícitos para establecer interpretaciones (Macías y Rivera, 2023).

Por otra parte, Kiradoo (2023) explica que los estados financieros se relacionan con el crecimiento económico por la utilidad de proporcionar indicadores clave como, por ejemplo, el porcentaje de rentabilidad, los índices de utilidades, así como también la tasa de liquidez y solvencia de la empresa. El autor destaca que, cuando los análisis financieros son más precisos, se revelan tendencias claras y es posible identificar falencias notables para en lo posterior, desarrollar los ajustes pertinentes. En este sentido, la solvencia en la presentación de documentos financieros es esencial para generar confianza entre los diversos inversionistas.

2.2.2. Principales estados financieros

Los más comunes que presentan la base para la evaluación del desempeño económico de una entidad son los siguientes:

2.2.2.1. Estado de situación financiera

Para Pérez et al., (2022), el estado de situación financiera constituye una estructura contable que permite visualizar el panorama financiero de una entidad dentro de un espacio temporal específico. Por ende, lo que muestra esta estructura de datos, son los activos disponibles, los pasivos generados y el patrimonio resultante, reflejando la posición económica en términos cuantitativos (Gaytán, 2016). En este sentido, mantener el equilibrio entre activos y pasivos es muestra de salud financiera reflejando un escenario positivo respecto a los compromisos económicos.

- **Activos**

Son los recursos económicos de los que tiene control la firma, y que sirven para producir rendimientos monetarios en el futuro, estos pueden ser factores tangibles como intangibles, pero se caracterizan por tener un valor en el mercado, además, estos activos pueden incluir efectivo, inversiones, inventarios, propiedades, entre otros (Manriquez y Poveda, 2023). De esto, se derivan dos categorías de activos: activos corrientes y no corrientes. Los activos corrientes son lo que se transforman en efectivo en tiempos cortos, mientras que los no corrientes no pasan a convertirse en efectivo en temporalidades cortas, por tanto, persisten en el largo plazo.

- **Pasivos**

Según Espinoza et al., (2023) los pasivos se componen de todas las obligaciones de carácter financiero que tiene una empresa que cumplir o cancelar, esto incluyen las deudas que se generan con otras firmas. En este ámbito, las obligaciones son resultantes de transacciones pasadas, y se espera que la entidad tenga cumplimiento con estos compromisos en el futuro. De igual manera, los pasivos pueden ser corrientes y no corrientes, por un lado, los corrientes son todas las responsabilidades que se espera poder saldar dentro del ciclo operativo normal de la organización, mientras que los no corrientes son las deudas que no se cumple concretamente dentro de un año.

- **Patrimonio**

De acuerdo con Párraga et al., (2021), el patrimonio se refiere a la medida de los recursos en términos de finanzas que pertenecen a los propietarios o accionistas de una empresa en un momento específico, también se lo conoce como "capital social". Se puede decir que, el patrimonio significa la suma de todos los activos netos de una firma, es decir, de la diferencia que existe entre los pasivos y activos totales. En otras palabras, es el aspecto diferencial entre los activos y los pasivos de la firma, por ello, es importante para los inversores y analistas financieros, porque prácticamente refleja la solidez de la empresa.

2.2.2.2. Estado de resultados

Es un documento de carácter financiero que presenta toda la estructuración de los ingresos y egresos que se han presentado en una temporalidad específica (Cantos y Rodríguez, 2023). Este informe muestra con detalle las operaciones comerciales que ha realizado la firma, desglosando los ingresos generados por las ventas y los costos asociados, permitiendo hacer el cálculo del beneficio o pérdida netos (Gallardo et al., 2022). Por tanto, este documento se percibe con mucha importancia porque informa la rentabilidad de una empresa y brinda a los inversionistas, analistas una comprensión profunda de la capacidad para generar ganancias.

- **Ingresos**

Los ingresos representan todos los beneficios económicos que la firma genera por efectos de sus actividades comerciales, operativas, inversiones o financiamiento considerando un rango de tiempo (Carrion et al., 2021). Estos ingresos aparecen en el estado de resultados y permiten tener una idea sobre los valores que generan utilidades por venta y

que se producen a lo largo del tiempo, ya sea a través de productos, intereses ganados, porcentajes recibidos u otras operaciones divergentes.

- **Costos**

Los costos son todas aquellas salidas de dinero por las compras de materiales y otros elementos que son necesarios para que la firma pueda ejercer con solvencia sus operaciones comerciales (Duque et al., 2020).

- **Gastos**

Los gastos corresponden a todos los pagos que se hacen con dinero para sostener las actividades operacionales y no operacionales de la empresa, donde los operacionales incluyen todos los gastos que se necesita para promover, diseñar y vender el producto y los no operacionales corresponden a gastos que son complementarios para el desarrollo de las actividades, pero también son importantes y tienen que ver con todas las gestiones de la empresa (Villacís y Moreno, 2021).

2.2.2.3. Estado de flujos de efectivo

Es todo el esquema que se presenta como informe para mostrar todos los movimientos de efectivo que se han realizado durante un tiempo específico (Alegre, 2023). Estos informes de flujos desglosan las operaciones relacionadas con la generación de efectivo tales como inversiones y finanzas, entre otros, con el objetivo de ofrecer una visión completa del desempeño de flujos de efectivo (Brossard, 2021).

- **Actividades de operación**

Son aquellas actividades que constituyen las transacciones comerciales que se asocian directamente con las operaciones de la firma, y por consiguiente con la generación de ingresos (Guzmán et al., 2021). Estas actividades son la parte medular de una compañía y representan las actividades diarias centrales vinculadas con el diseño, venta y distribución.

- **Actividades de inversión**

Son tareas concernientes a las inversiones que establece una compañía, las cuales pueden ser la compra y venta de activos como terrenos, edificios, maquinaria, entre otros, es decir, todo lo que represente una inversión para el retorno de capital y beneficios (Buele et al., 2020).

- **Actividades de financiamiento**

Estas son todas las actividades que tienen que ver con la capacidad de financiar operaciones, donde se muestra cómo la empresa financia sus actividades y sus inversiones a través de la obtención de capital (Caminos et al., 2023).

2.2.3. Razones financieras

Son medidas financieras utilizadas comúnmente para evaluar y analizar el desempeño financiero de una entidad dentro de un entorno dinámico y competitivo (Rojas y Acosta, 2023). Estas razones financieras se obtienen analizando cifras financieras clave, como ingresos, gastos, activos, pasivos y patrimonio, para dar una visión clara y objetiva del panorama financiero y la eficiencia operativa de la entidad (Silva et al., 2023).

Estas razones ofrecen un mejor entendimiento de las finanzas de una entidad desde diversas áreas, la cual permite decidir en base a métricas objetivas, y así comparar la posición financiera con la de otras empresas o industrias (Haro et al., 2023). Estas medidas se pueden categorizar en distintos grupos, y cada conjunto busca examinar un componente de la estructura financiera.

2.2.3.1. Razones de liquidez

Estas razones son indicadores financieros importantes para el corto plazo, pues permiten conocer la facultad de una firma para saldar sus obligaciones en tiempos cortos, es decir, mide la factibilidad para pagar deudas y gastos de forma inmediata (Herrera et al., 2019). Estas razones permiten tener una idea clara sobre la solidez financiera y la liquidez que produce la firma, lo que es crucial para su funcionamiento y sostenibilidad a corto plazo.

2.2.3.2. Importancia de las razones de liquidez

De acuerdo con Unapanta (2023), la relevancia radica en la evaluación de solvencia a corto plazo, es decir, ofrecen a los directivos, un panorama más claro de las finanzas de acuerdo a la suficiencia que se dispone para solventar deudas a corto plazo. Por otro lado, Macías y Delgado (2023) mencionan que estos indicadores financieros son importantes porque permiten tomar decisiones financieras correctas, por ejemplo, si una empresa tiene una baja liquidez, puede optar por ajustar su política de crédito o buscar fuentes de financiamiento adicionales para evitar problemas de flujo de efectivo. En este sentido, (Hernandez et al., 2022) menciona que las razones de liquidez son importantes porque ayudan a identificar problemas financieros antes de que se agraven y se conviertan en crisis,

por ejemplo, una disminución en las razones de liquidez puede indicar problemas de gestión del flujo de efectivo, deterioro en la rentabilidad o un exceso de endeudamiento, lo que permite a la empresa tomar medidas correctivas de manera oportuna.

Por lo tanto, dentro de las razones de liquidez, se encuentran las siguientes:

- **Capital neto de trabajo**

Este indicador permite ver la fortaleza económica de una entidad para cancelar sus deudas en temporalidades cortas con sus activos circulantes (Rojas y Acosta, 2023). En este sentido, el valor se obtiene de la resta de los pasivos con los activos corrientes y a medida que los pasivos sean inferiores a los activos, la solidez para cumplir con las obligaciones en tiempos cortos es más robusta (Rojas y Acosta, 2023).

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

- **Liquidez corriente**

Es el valor que muestra la diferencia del activo corriente con el pasivo corriente (Nieto, 2022). De esta forma, cuanto más elevado sea el resultado (superior a 2), quiere decir que existe una capacidad ampliada de la firma para cancelar o saldar con sus compromisos operativos. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Prueba ácida**

Es una medida financiera que permite saber la solvencia financiera de una entidad en espacios cortos de tiempo, haciendo uso únicamente de los activos líquidos (Narea, 2021). Este indicador se caracteriza por ser más estricto, ya que no considera los inventarios dentro de los activos corrientes (Narea, 2021). Por lo tanto, un valor de prueba ácida por encima de 1 revela la fuerza en base a activos líquidos que se tiene para cumplir con los pasivos. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.2.3.3. Razones de gestión

Son medidas que revelan la gestión y el desempeño que tiene una entidad en términos de eficiencia operativa y de recursos (Silva et al., 2023). Estos indicadores proporcionan información de valor respecto a las finanzas, pues refleja la aptitud con que una compañía trabaja respecto a los recursos disponibles y el rendimiento general que se obtiene en materia económica (Ollague et al., 2017). Por lo tanto, son herramientas importantes utilizadas por los inversores, analistas financieros, gerentes y otros interesados para evaluar y comparar el desempeño de una empresa con sus competidores y con sus propios objetivos a lo largo del tiempo.

2.2.3.4. Importancia de las razones de gestión

Para Marchena (2023), las razones de gestión son importantes porque permiten comprender activamente el desempeño y la eficiencia de una empresa en diversos aspectos operativos y financieros. En este sentido, estas métricas dan la oportunidad de decidir de forma más inteligente respecto a cualquier situación financiera que se presente en el escenario de negocio. Al analizar aspectos relacionados con la gestión de activos, y la generación de ingresos, la eficacia en el uso del capital y la rentabilidad de las inversiones, las razones de gestión muestran una idea objetiva en el contexto financiero y operativo, lo que facilita la identificación de áreas de mejora (Mora, 2023).

Por tanto, dentro de estas razones de gestión, se encuentran las siguientes:

- **Rotación de cartera**

La rotación de cartera es una medida dentro de las finanzas que revela la frecuencia en que una entidad transforma sus cobros en dinero en tiempos específicos (Párraga et al., 2021). Esta medida, es importante porque muestra cuan eficiente puede ser una compañía para gestionar adecuadamente sus créditos y cobros. La fórmula para calcularlo es la siguiente:

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Ctas y Doc por cobrar}}$$

- **Rotación de activo fijo**

Este indicador permite evaluar la eficiencia con la que una entidad emplea sus activos fijos para producir grandes cantidades de ingresos a través de las ventas (Silva et al., 2023).

Para calcularlos, se establece una división de las ventas netas entre los activos fijos de la empresa (Silva et al., 2023). La fórmula es:

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$$

- **Rotación de ventas**

Esta medida financiera muestra la solvencia que tiene una firma con respecto a la utilización de sus activos disponibles para la generación de ventas y posteriormente ingresos (Morelo et al., 2021). Para calcularlo, se establece una división entre el total de las ventas que ha tenido la compañía y los activos totales que dispone (Morelo et al., 2021). La fórmula es la siguiente:

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

- **Periodo medio de cobranza**

Esta medida muestra la cantidad de días que aproximadamente una entidad demora en cobrar sus cuentas por cobrar (Marchena, 2023). Esto permite que una compañía tenga un conocimiento claro sobre las temporalidades que maneja para efectivizar sus cobranzas, lo que lleva a un proceso mucho más preciso de recursos (Marchena, 2023). La fórmula de esta medida es la siguiente:

$$\text{Periodo medio de cobranza} = \frac{\text{Ctas y Doc por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

- **Periodo medio de pago**

Es el valor que revela la capacidad que tiene una organización para cumplir cabalmente sus pagos pendientes (Macías et al., 2023). De esta forma, un período medio de pago bajo muestra que se está pagando a los proveedores de forma rápida, lo que podría ser una señal de solidez financiera y buenas relaciones con los proveedores (Macías et al., 2023). Por otro lado, un valor más alto podría indicar que la empresa tarda más en cumplir con los proveedores. La fórmula para calcularlo es la siguiente:

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{\text{Ctas y Doc por pagar} * 365}{\text{Compras}}$$

- **Impacto gastos administración y ventas**

Esta medida muestra el rendimiento operativo de una entidad en relación con los costos asociados con la administración y las actividades de ventas (Loor et al., 2023). Esta medida se calcula dividiendo los gastos totales de administración y las ventas netas de la empresa (Herrera et al., 2019). Este indicador es útil para comparar que tan eficiente está siendo una entidad a través del tiempo a diferencia de otras organizaciones de la industria. La fórmula para calcularlo es la siguiente:

$$\text{Impacto gastos administración y ventas} = \frac{\text{Gastos administración y ventas}}{\text{Ventas}}$$

- **Impacto de la carga financiera**

Este valor revela cómo los costos financieros asociados a la actividad de una entidad tienen un impacto en su rentabilidad y estabilidad financiera (Guzmán et al., 2021). Así, un valor alto indica que una gran parte de los ingresos operativos se está utilizando para pagar los costos financieros, lo que puede indicar que la empresa tiene una carga financiera significativa en relación con sus ganancias (Gaytán, 2016). Por otro lado, un valor bajo sugiere que la empresa tiene un menor riesgo financiero. Por tanto, este indicador es importante para los analistas financieros porque proporciona información de valor respecto a la capacidad empresarial para cubrir sus costos de endeudamiento y cómo estos costos pueden afectar su estabilidad en general (Duque et al., 2020). La fórmula para calcular el impacto de la carga financiera es:

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

2.2.4. Razones de liquidez y gestión y su beneficio en el ámbito financiero empresarial

Las razones de liquidez y gestión desempeñan un papel fundamental en las decisiones de finanzas de las compañías en vista de ser indicadores objetivos sobre la salud en términos económicos (Haro et al., 2023). En primer lugar, las razones de liquidez determinan la fuerza financiera que tiene la entidad para saldar obligaciones pendientes en tiempos cortos (Hernández et al., 2022). En este sentido, mantener niveles adecuados de

liquidez es crucial para evitar problemas de solvencia y garantizar que la compañía pueda enfrentar desafíos económicos de la mejor manera.

Por otro lado, las razones de gestión proporcionan información de valor sobre la eficiencia operativa de la entidad, así como de la gestión de recursos que se tienen disponibles (Unapanta, 2023). Un alto rendimiento en estas métricas indica una gestión efectiva de los recursos y una capacidad aceptable para producir ingresos en función de los costos y la totalidad de activos (Macías y Delgado, 2023). Estas métricas son fundamentales para maximizar la rentabilidad y construir valor para los inversores, lo que contribuye al éxito financiero a largo plazo de la organización.

Ante esto, se puede decir que, las razones de liquidez y gestión son herramientas esenciales para determinar cómo fluye realmente la organización en el entorno económico, así como para guiar de forma óptima las decisiones financieras estratégicas. Por tanto, al ofrecer información precisa y oportuna sobre las aptitudes y competencias de la firma para con sus obligaciones financieras y su eficiencia en la generación de beneficios, es posible gestionar los recursos de manera óptima y maximizar la rentabilidad, lo que resulta en un beneficio financiero sostenible y un crecimiento empresarial continuo.

Capítulo 3. Proceso metodológico

3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada

Tabla 1

Cuadro de metodología

Cuadro de metodología de investigación cuantitativa	
Enfoque	Cuantitativo
Paradigma	Positivista
Método	Analítico
Tipo de investigación	Descriptiva
Diseño	No experimental
Técnicas	Encuesta
Instrumentos	Cuestionario de preguntas
Muestra	Directivos financieros, analistas y contadores
Análisis de datos	Programa estadístico Microsoft Excel

Elaborado por: Los autores

3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación

3.2.1. Diseño metodológico

El estudio se enmarca en un diseño metodológico de enfoque cuantitativo, buscando analizar de manera objetiva y rigurosa los datos recopilados mediante métodos descriptivos y técnicas estadísticas. Según Salguero y Pérez (2023), el enfoque cuantitativo es ideal para analizar grandes conjuntos de datos y obtener resultados numéricos que pueden ser fácilmente comparados y generalizados. El estudio en cuestión se alinea con un paradigma positivista, estableciendo un análisis estadístico de variables financieras, con el objetivo de encontrar hallazgos significativos a los que se pueda emplear estrategias de solución.

El método utilizado es el analítico y según Soler (2023), este método es fundamental para descomponer un problema en sus partes más básicas, permitiendo así un examen detallado y minucioso de cada uno de sus componentes. Este método se aplica a este trabajo para descomponer y examinar los estados financieros de la empresa seleccionada, utilizando ratios de liquidez y gestión, permitiendo conocer su situación financiera y operativa. El estudio es de tipo descriptivo, porque proporciona una detallada comprensión del objeto de estudio, examinando su facultad para satisfacer obligaciones financieras y su eficiencia en la administración de recursos. Según Valarezo et al., (2023), la investigación descriptiva busca comprender y describir el fenómeno mediante la profundización de los datos sin intervenir en la situación estudiada. La investigación adopta un diseño no experimental y emplea encuestas como técnica principal de recopilación de datos, las cuales se aplican a directivos financieros, analistas y contadores de la empresa “Electrónica JAS”. El programa estadístico de Microsoft Excel será esencial para el procesamiento de datos y análisis, asegurando una evaluación detallada y precisa de los resultados obtenidos.

3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos

Para el análisis de los datos, se realiza una categorización en función de tres variables que son: estados financieros, herramientas para análisis financieros y plan de acción para mejorar el uso de herramientas financieras. De estas variables se desprenden tres dimensiones que son: análisis financieros, razones financieras y plan de acción; y de cada dimensión se obtiene su respectiva subdimensión. En función de estas categorías, se analizan los datos obtenidos de las preguntas con la finalidad de encontrar hallazgos significativos y ajustados a los propósitos del estudio.

Tabla 2*Operacionalización de variables/categorías*

Tema: Análisis de los estados financieros mediante razones de liquidez y gestión a una empresa comercial para la toma de decisiones.					
Objetivo específico	Variable	Definición	Dimensión	Subdimensión	Indicadores
Diagnosticar la utilización de herramientas financieras de liquidez y gestión para aplicar en los estados financieros de la empresa para su respectivo análisis y tomar decisiones financieras apropiadas.	Estados financieros	Documentos que resumen la situación financiera de una empresa en temporalidades específicas (Gaytán, 2016).	Análisis financieros	Estado de situación financiera. Estado de resultados.	Capital neto de trabajo. Liquidez corriente. Prueba ácida. Rotación de cartera.
Analizar los resultados del diagnóstico sobre el uso de herramientas financieras de liquidez y gestión en la empresa para mejorar la interpretación de los resultados y evitar deficientes decisiones por errores en análisis financieros.	Herramientas para análisis financieros	Herramientas financieras utilizadas para evaluar el desempeño económico de una empresa (Flores y Macías, 2022)	Razones financieras	Razones de liquidez Razones de gestión	Rotación de activo fijo. Rotación de ventas. Periodo medio de cobranza. Periodo medio de pago. Impacto gastos administración y ventas.
Diseñar un plan de acción basado en los hallazgos del análisis, con el objetivo de optimizar el uso de herramientas financieras de liquidez y gestión en la empresa, fortaleciendo así su capacidad para tomar decisiones financieras estratégicas.	Plan de acción para mejorar el uso de herramientas financieras	Acciones estratégicas que detallan las acciones necesarias para optimizar la utilización de las herramientas financieras (Loor et al., 2023).	Plan de acción	Acciones estratégicas	Impacto de la carga financiera. Decisiones financieras estratégicas

Elaborado por: Los autores

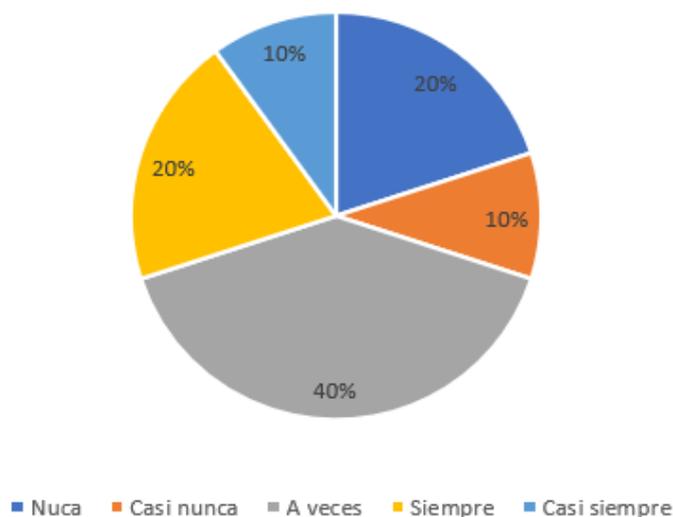
Capítulo 4. Resultados de la investigación

4. Resultados de la investigación

Considerando los objetivos, se han aplicado encuestas a los directivos financieros, analistas y contadores de la empresa “Electrónica JAS”, obteniendo los resultados siguientes:

4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados

Gráfico 1. ¿Identifica las herramientas para analizar los estados financieros al finalizar el periodo?

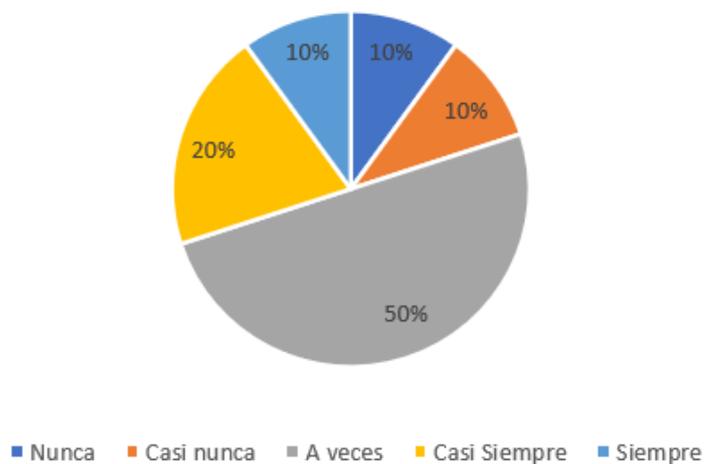


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 40% de los encuestados menciona que identifican a veces las herramientas para analizar estados financieros, también existe un 20% que nunca las ha identificado y un 10% casi nunca. Esto revela que, aproximadamente el 70% del personal financiero no identifica correctamente las herramientas financieras que son fundamentales para su labor, lo cual puede impactar negativamente en la calidad del análisis financiero de la empresa. Además, este dato sugiere una posible necesidad de capacitación interna para mejorar las habilidades del equipo y asegurar un análisis financiero más preciso y eficiente.

Gráfico 2. ¿La empresa analiza indicadores financieros de liquidez?

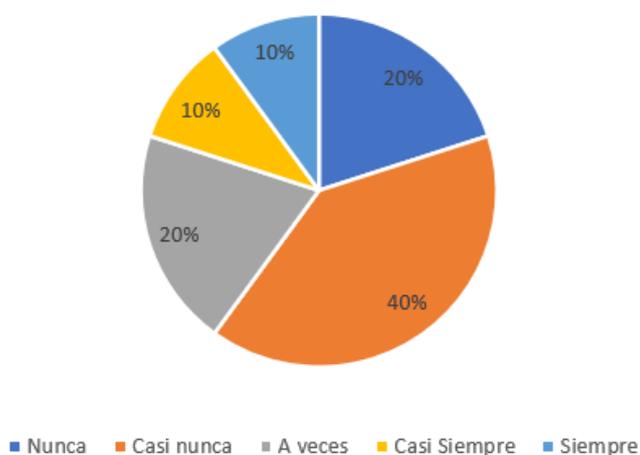


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 50% de los encuestados mencionaron que "a veces" se analizan los indicadores correspondientes a la liquidez. Mientras que el 20% afirmó que "casi siempre" se revisan estos indicadores, y apenas un 10% aseguró que lo hacen "siempre". Este nivel de inconsistencia se acentúa con el hecho de que otro 10% indicó que "nunca" y "casi nunca" analizan estos indicadores. Estos resultados muestran un insuficiente uso de herramientas financieras de liquidez, sugiriendo la necesidad de implementar procedimientos más rigurosos y sistemáticos para el monitoreo de la liquidez.

Gráfico 3. ¿La empresa analiza indicadores financieros de gestión?

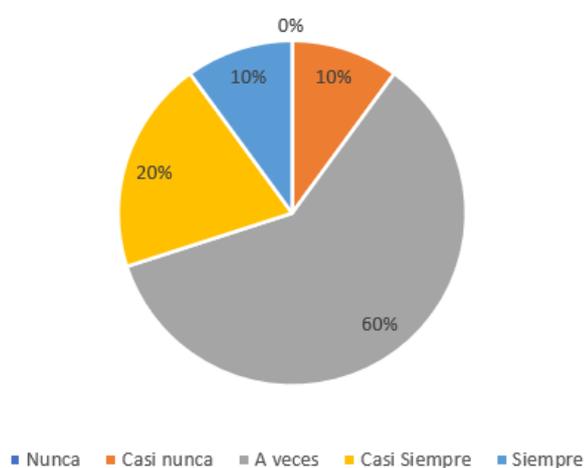


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 40% de los encuestados indicaron que "casi nunca" se analiza indicadores financieros de gestión, lo cual muestra una falta significativa de seguimiento y análisis financiero sistemático. Además, el 20% respondió "nunca", reforzando la percepción de una carencia de prácticas de gestión financiera estructurada. Un 20% señaló que "a veces" se realizan estos análisis, lo que indica una implementación esporádica e inconsistente. Por otro lado, solamente el 10% respondió "casi siempre" y otro 10% "siempre", demostrando que una pequeña minoría percibe un enfoque más regular y consistente en el análisis.

Gráfico 4. ¿La empresa cubre sus deudas a corto plazo con sus activos de actividad operacional?

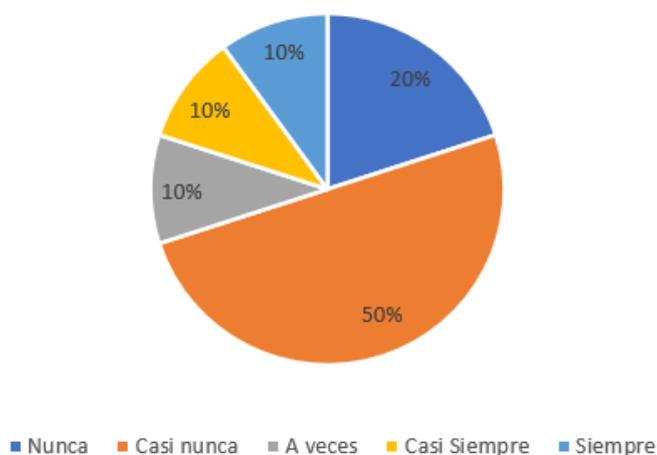


Elaborado por: Los autores

Análisis

Un 60% de los encuestados respondió que "a veces", se cubren las responsabilidades a corto plazo, lo que evidencia una notable incertidumbre sobre la consistencia de la compañía en cumplir con sus compromisos en tiempos cortos utilizando sus propios activos operacionales. Por otro lado, un 20% de los encuestados expresó que la empresa "casi siempre" cubre sus obligaciones a corto plazo, lo que indica que en ciertas condiciones la entidad logra mantener una buena liquidez operativa. Solo un 10% manifestó que "siempre" puede cumplir este aspecto. Sin embargo, el 10% que respondió "casi nunca" destaca que existe una fracción significativa que percibe un manejo inadecuado de la liquidez operativa en algunas situaciones.

Gráfico 5. ¿La empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo sin contar con financiamiento?

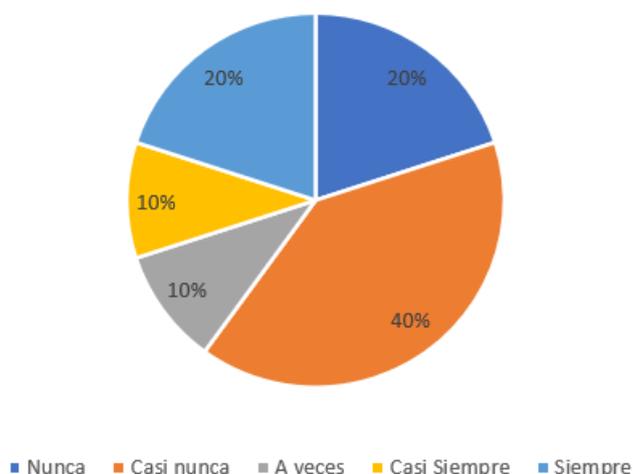


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 50% consideró que "casi nunca" se cumple con sus compromisos económicos a corto plazo sin contar con financiamiento externo, lo que sugiere una percepción generalizada de dependencia en fuentes de financiamiento adicionales para mantener la liquidez a corto plazo. Un 20% afirmó que "nunca" puede hacerlo, consolidando aún más la idea de que la compañía enfrenta serias complicaciones para asumir con sus compromisos financieros. Solo un 10% considera que la empresa "a veces" puede cumplir con estos compromisos financiero.

Gráfico 6. ¿La empresa es eficaz en cuanto a la gestión de sus cobros en el corto plazo?

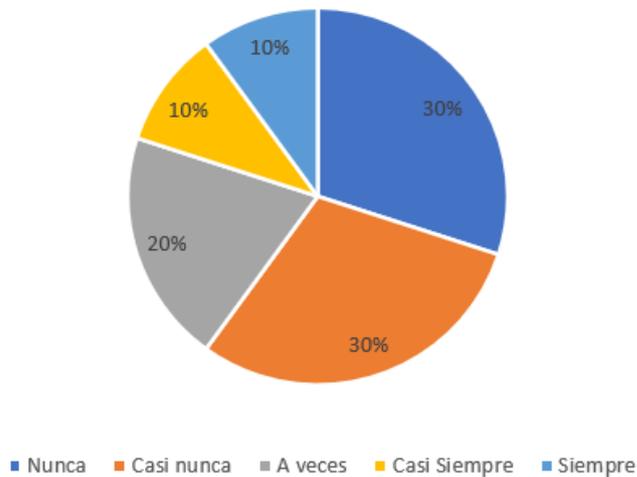


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 40% de los encuestados indicó que la empresa "casi nunca" es eficaz en cuanto a la gestión de sus cobros en el corto plazo, mostrando una ineficiencia en este aspecto. Además, un 20% opinó que la empresa "nunca" gestiona eficazmente sus cobros, reforzando la impresión de una notable falta de eficacia. Solo un 10% consideró que la empresa es eficaz "a veces", mientras que un porcentaje similar, el 10%, opinó que es eficaz "casi siempre". Finalmente, un 20% manifestó que la empresa "siempre" es eficaz en la gestión de sus cobros en tiempos cortos.

Gráfico 7. ¿La empresa es eficaz en su capacidad para convertir las cuentas por cobrar en efectivo?

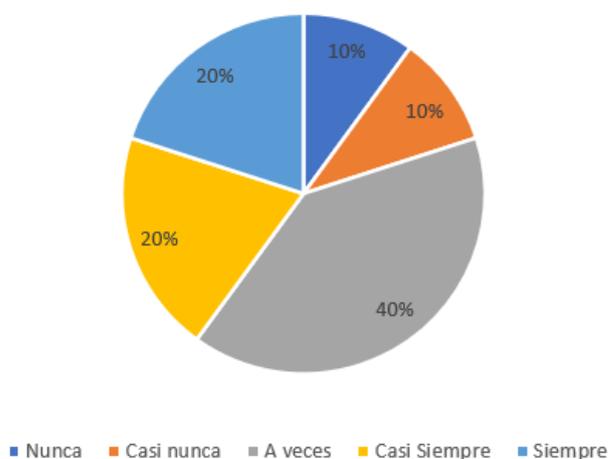


Elaborado por: Los autores

Análisis

Un 30% de los encuestados indicó que "casi nunca" la entidad transforma las cuentas por cobrar en efectivo, reflejando una preocupación significativa en cuanto a la eficacia en este proceso financiero. Otro 30% afirmó que esta conversión "nunca" ocurre, sugiriendo una falta de consistencia en las prácticas de gestión de cuentas por cobrar. Además, el 20% mencionó que "a veces" se logra esta conversión, señalando una variabilidad en los resultados obtenidos. Por otro lado, un 10% indicó que la empresa casi siempre logra transformar las cuentas por cobrar en efectivo, y otro 10% afirmó que la empresa siempre las convierte, mostrando cierto nivel de eficacia en este aspecto financiero.

Gráfico 8. ¿La empresa controla correctamente sus operaciones en relación con sus costos de venta?

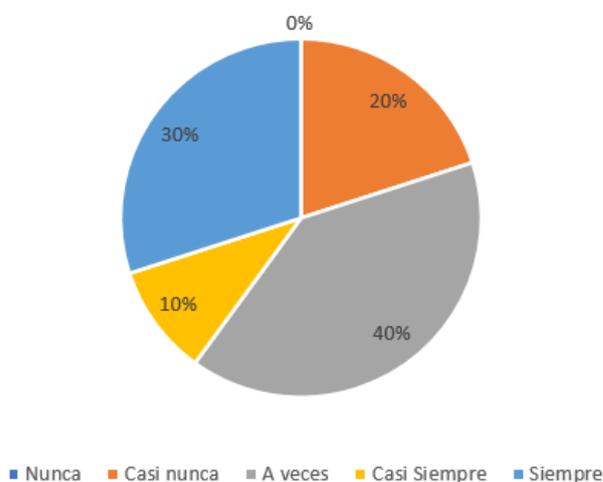


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 40% de encuestados respondió que la empresa a veces controla correctamente sus operaciones en relación con sus costos de venta, lo cual muestra una percepción variable y no consistente en cuanto a la gestión de estos costos. Un 20 % indicó que “casi siempre” lo hace y un 10% “siempre”, mostrando que hay una proporción considerable de directivos financieros y analistas que controlan los costos de venta. Sin embargo, existe un 20% que respondió "nunca" y otro 10% que respondió "casi nunca", estas respuestas muestran que persisten áreas críticas de mejora en la gestión de operaciones y control.

Gráfico 9. ¿La empresa cuenta con los recursos económicos para cubrir sus costos de endeudamiento?

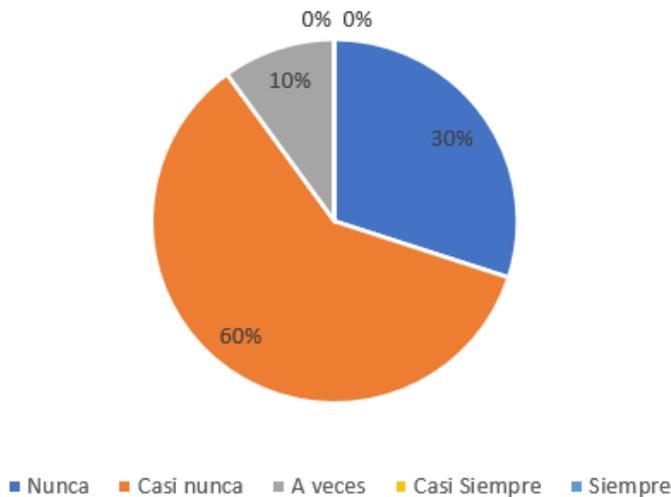


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 40% de los encuestados indicó que “a veces” la compañía dispone de los recursos económicos para cubrir sus costos de endeudamiento, mientras que el 30% afirmó que “siempre” dispone de dichos recursos. Por otro lado, un 20% respondió que “casi nunca” están disponibles estos recursos, y un 10% mencionó que “casi siempre” están disponibles. Por otro lado, ningún encuestado indicó que los recursos económicos “nunca” están disponibles para cubrir los costos de endeudamiento. Estos resultados muestran una distribución variada en la percepción de la capacidad financiera para hacer frente a sus compromisos de deuda.

Gráfico 10. ¿Ha considerado un plan de acción estratégico para mejorar el uso de herramientas financieras en la empresa?

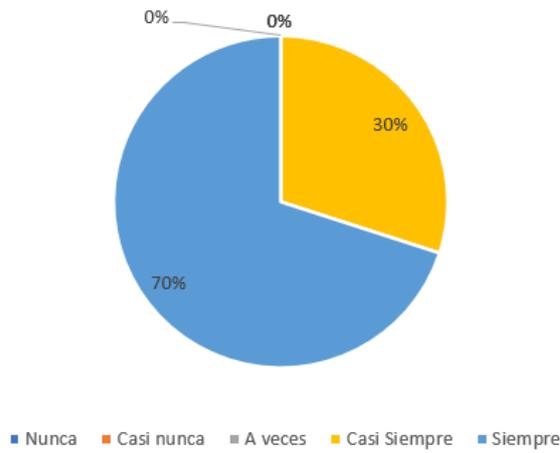


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 60% de encuestados respondió que "casi nunca" han considerado planes estratégicos para optimizar el uso de herramientas financieras, mientras que el 30% indicó que "nunca" lo han considerado. Este resultado muestra una falta significativa de iniciativas estratégicas enfocadas en optimizar el uso de herramientas financieras dentro de la organización. Además, el 10% de los encuestados mencionó que "a veces" consideran dichos planes, lo cual indica que hay una minoría que reconoce la importancia de implementar estrategias en este ámbito, aunque de manera intermitente.

Gráfico 11. ¿Las decisiones financieras de la empresa dependen del análisis de los indicadores de liquidez empresarial?

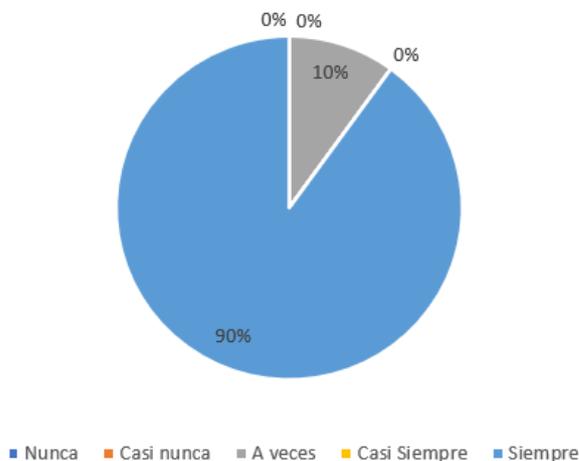


Elaborado por: Los autores

Análisis

El 70% de encuestados respondió que las decisiones financieras de la empresa siempre dependen del análisis de los indicadores de liquidez empresarial. Este resultado indica una fuerte dependencia del análisis de liquidez en las decisiones financieras estratégicas, destacando la importancia que la gestión financiera otorga a la salud y disponibilidad de los activos líquidos. Aunque un 30% indicó que esta dependencia es "casi siempre", sugiriendo que en algunos casos podría haber consideraciones adicionales al tomar decisiones financieras.

Gráfico 12. ¿La capacitación regular sobre herramientas financieras puede mejorar el rendimiento financiero de la empresa?



Elaborado por: Los autores

Análisis

El 90% de los encuestados consideran que la capacitación regular sobre herramientas financieras sí puede mejorar el rendimiento financiero de la empresa, pues su respuesta fue “siempre”. Este resultado indica una fuerte percepción positiva hacia la importancia de la formación continua en herramientas financieras como un factor crucial para optimizar el desempeño financiero organizacional. La falta de respuestas negativas ("nunca" y "casi nunca") sugiere un consenso notable sobre los beneficios directos que esta práctica puede ofrecer, destacando la alineación generalizada en la creencia de que la educación financiera continua es fundamental para el éxito financiero empresarial.

4.2. Discusión de resultados

Los resultados expuestos en las encuestas reflejan una ineficiencia en el uso y conocimiento de las herramientas financieras dentro de la empresa comercial analizada. Al comparar estos hallazgos con estudios previos, se observa una tendencia similar, tal como en el estudio de Loor et al. (2023) donde se encontró que el personal financiero en pequeñas y medianas empresas no identificaba ni aplicaban correctamente las herramientas financieras.

Esta similitud resalta una necesidad común de capacitación y desarrollo de competencias en análisis financiero, algo que también sugieren autores como Gallardo et al. (2022), quienes destacan la importancia de la formación continua para mejorar la calidad del análisis financiero.

La frecuencia con la que se analizan los indicadores financieros de liquidez y gestión también muestra variabilidad significativa, pues mientras que el 50% de los encuestados de este estudio mencionan que "a veces" se analizan indicadores de liquidez, el estudio de Buele et al. (2020) encontró que aproximadamente el 55% de los encuestados en su investigación afirmaron lo mismo.

Sin embargo, la diferencia notable reside en que solo un 10% de los encuestados en este estudio afirmó que "siempre" se revisan estos indicadores, en comparación con el 20% en el estudio de Buele et al. (2020). Esta discrepancia podría indicar diferencias en la cultura organizacional y en la prioridad que se da al análisis de liquidez en distintas empresas.

Los resultados también revelan una percepción general de ineficacia respecto a la gestión de cobros y cuentas por cobrar, pues los encuestados consideran que la empresa "casi nunca" gestiona eficazmente sus cobros a corto plazo, lo cual es consistente con los hallazgos de Carvajal et al. (2023), quienes revelaron que existe un patrón de ineficacia percibida en la gestión de cobros. No obstante, el estudio de Haro et al. (2023) es optimista, donde el 30% de los encuestados consideraron que su empresa "siempre" gestiona eficazmente sus cobros, revelándose que existen mejores prácticas que podría adoptar la empresa analizada en este estudio.

Otro aspecto importante identificado y de la cual se puede discutir, es la cobertura de obligaciones financieras a corto plazo, pues en este estudio, existe una tendencia significativa de opiniones que consideran que la empresa "casi nunca" puede cumplir con estas obligaciones, lo cual marca una ineficiencia en este aspecto. Desde esta perspectiva, el estudio de Herrera et al. (2019), encontró también que algunas pequeñas empresas, tienen poca capacidad para cubrir con sus responsabilidades económicas a corto plazo.

Finalmente, la percepción de la importancia de la capacitación regular en herramientas financieras es un hallazgo destacable en este estudio. Gran parte de los encuestados considera que la capacitación mejora el rendimiento financiero de la empresa, algo mayor comparado con el 75 % encontrado en el estudio de Macías y Delgado (2023). Este resultado destaca una fuerte alineación y consenso dentro de la empresa sobre la importancia de la educación financiera continua, lo cual podría ser un factor determinante para mejorar el desempeño financiero y la toma de decisiones estratégicas a futuro.

4.3. Aporte práctico de la investigación

Según Salguero y Pérez (2023), el aporte práctico de la investigación es el valor que ofrecen los resultados del estudio hacia la práctica profesional en el que se aplica, esto se traduce en mejoras directas o nuevas estrategias que permitan la resolución de un problema real.

Para realizar los respectivos cálculos de las razones de liquidez y gestión, se han tomado los datos del informe de estado de situación financiera y estado de resultados de "Electrónica JAS" correspondiente al periodo 2023.

Tabla 3*Cálculos de las razones de liquidez y gestión*

Razones	Indicador	Cálculo	Resultado
Razones de liquidez	Capital neto de trabajo =	$\frac{448.413.01 - 43.149.44}{=}$	405.263.57
	Liquidez corriente =	$\frac{448.413.01}{43.149.44} =$	10.36
	Prueba ácida =	$\frac{448.413.01 - 410.036.44}{43.149.44} =$	0.89
Razones de gestión	Rotación de cartera =	$\frac{283.019.37}{4.263.51} =$	66.38
	Rotación de ventas =	$\frac{283.019.37}{448.413.01} =$	0.63
	Periodo medio de cobranza =	$\frac{1556181.15}{283.019.37} =$	5.49
	Periodo medio de pago =	$\frac{1.556.181.15}{410.036.44} =$	3.79
	Impacto gastos de administración y ventas =	$\frac{54.900.40}{283.019.37} =$	0.19
	Impacto de la carga financiera =	$\frac{6.206.16}{283.019.37} =$	0.02

Elaborado por: Los autores

Análisis de los cálculos

Respecto a las razones de liquidez, el capital neto de trabajo de 405.263,57 muestra que la compañía puede solventar sus deudas en el corto plazo con sus activos circulantes, es decir, posee suficiente capital para solventar estas obligaciones. De acuerdo con Rojas y Acosta (2023), este valor evidencia que la empresa cuenta con una cantidad aceptable de activos corrientes sobre sus pasivos corrientes. Sin embargo, la liquidez corriente muestra un valor de 10.36, este valor es demasiado alto, lo que indica que la empresa tiene demasiados activos corrientes en inventarios y esto infla el indicador de liquidez corriente,

dando a entender que no se está utilizando de manera eficiente los recursos. Según Nieto (2022), un índice demasiado excesivo en la liquidez corriente señala que la entidad no está utilizando de forma eficiente su liquidez. Esto evidencia que los inventarios no se están gestionando correctamente para convertirse en efectivo. Ante esto, los resultados de las encuestas muestran que existe una ineficiencia en el uso de indicadores financieros de liquidez, por lo que este podría ser el inconveniente.

La prueba ácida refleja un valor de 0.89, este dato muestra que la empresa no dispone de activos líquidos suficientes (excluyendo los inventarios) para cumplir con sus pasivos en el corto plazo, pues de acuerdo con Narea (2021) un valor inferior a 1.0 sugiere que los activos líquidos no son suficientes para pagar las deudas inmediatas. Estos datos se respaldan en las encuestas aplicadas donde se evidenció que el 60% de los encuestados considera que a la empresa le cuesta en muchas ocasiones solventar sus responsabilidades a corto plazo con sus saldos de efectivo.

En cuanto a las razones de gestión, se obtuvo un valor de 66,38 en la rotación de cartera, esto muestra que las cuentas por cobrar se transforman en efectivo aproximadamente 66 veces en un año. Por otro lado, la rotación de ventas muestra un valor de 0.63, este dato indica que no se está utilizando eficientemente los activos de la empresa para generar ventas, lo cual es una señal de que la empresa tiene activos ociosos. Con este dato, la rotación de cartera evidencia un valor muy alto, esto puede suceder porque la empresa está considerando dentro este indicador cuentas por cobrar externas que no tienen origen en las ventas.

Ahora bien, la rotación de activo fijo no fue posible calcular debido a que según la NIC 16, el arrendamiento operativo no se reconoce como activo fijo, y según la NIC 17 el arrendamiento se clasifica en “arrendamiento financiero” y “arrendamiento operativo”, pero la NIC 16 menciona que solo el “arrendamiento financiero” se considera como activo fijo. Por lo tanto, al disponer la empresa solo datos de “arrendamiento operativo”, no se lo ha tomado en cuenta para realizar este cálculo.

En cuanto a las actividades de venta de repuestos electrónicos, se determinó un periodo medio de cobranza de 5.49 días, esto muestra que aproximadamente la compañía se tarda 5.49 días en cobrar sus cuentas por cobrar. En cambio, el periodo medio de pago es de 3.79, es decir, la empresa tarda aproximadamente 3.79 días en promedio en pagar a sus proveedores. De acuerdo con Marchena (2023), estos datos evidencian que la empresa no realiza una buena gestión de sus cuentas por cobrar, ya que el tiempo de cobro a clientes es

más amplio que el tiempo de pago a proveedores. Este resultado se respalda en las encuestas aplicadas donde los encuestados indicaron que la empresa "casi nunca" es eficaz en cuanto a la gestión de sus cobros en el corto plazo, mostrando una ineficiencia en este aspecto.

Para el indicador de impacto de gastos administración y ventas, se obtuvo un valor de 0.19, lo permite entender que los gastos relacionados con la administración y las ventas están relativamente bajos en comparación con los ingresos. Para Loo et al., (2023) este valor evidencia que la empresa dispone de buenos recursos para destinar a estas áreas operativas, lo cual es un factor imprescindible para lograr rentabilidad.

4.4. Plan de acción

El siguiente es un plan de acción diseñado para capacitar al personal financiero sobre herramientas financieras de liquidez y gestión a fin de mejorar el rendimiento financiero de la empresa comercial Electrónica JAS. Este plan de acción está diseñado para ser ejecutado en un período de aproximadamente tres meses, con sesiones de capacitación y seguimiento continuo con el propósito de asegurar la implementación efectiva de las mejoras identificadas.

4.4.1. Objetivo del plan de acción

Mejorar los conocimientos y habilidades del personal financiero de la empresa Electrónica JAS sobre la utilización de herramientas de liquidez y gestión para optimizar el rendimiento y tomar decisiones financieras eficaces.

Tabla 4

Plan de acción basado en capacitaciones

Etapas del Plan	Actividades	Responsable	Fecha de Realización	Recursos Necesarios
Diagnóstico Inicial	Realizar un análisis con detalle en los informes financieros actuales	Auditor	Semana 1	Acceso a los documentos financieros actuales
	Identificar las principales áreas de mejora en términos de liquidez y gestión	Auditor	Semana 1	
Capacitación en Razones de Liquidez	Capacitar al equipo en el análisis e interpretación de razones de liquidez	Auditor	Semana 2-4	Material didáctico,

				casos prácticos
	Ejercicios prácticos para aplicar indicadores financieros como la prueba ácida y la liquidez corriente	Auditor	Semana 2-4	Software de análisis financiero
Capacitación en Razones de Gestión	Capacitar al equipo en el cálculo e interpretación de razones de gestión	Auditor	Semana 5-7	Material didáctico, casos prácticos
	Ejercicios prácticos para aplicar indicadores como el rendimiento sobre activos y la carga financiera.	Contador/Auditor	Semana 5-7	Software de análisis financiero
Seguimiento y Monitoreo	Seguimiento mediante hojas de registro para conocer la capacidad para interpretar los resultados de los indicadores financieros.	Equipo Gerencial	Semana 8-10	Apoyo del departamento financiero, seguimiento continuo
	Monitorear a través de encuestas trimestralmente para medir el desempeño financiero utilizando los indicadores financieros aprendidos	Auditor financiero	Semana 8-10	Encuestas de monitoreo de desempeño financiero
Evaluación y Ajustes	Aplicar encuestas para evaluar las mejoras en términos de liquidez y gestión.	Auditor financiero	Semana 11 y 12	Comparación con períodos anteriores, ajustes necesarios
	Ajustar estrategias y programas de capacitación según los resultados obtenidos	Equipo Gerencial	Semana 11 y 12	

Elaborado por: Los autores

5. Conclusiones

Se concluye que los estados financieros de la empresa presentan una situación de liquidez y gestión que requiere una atención particular para manejar de manera más eficiente los recursos, y ante esto, la optimización de herramientas de liquidez y gestión es imperante para mejorar los índices de rentabilidad.

Se puede concluir que existe una deficiencia significativa en la utilización de herramientas financieras de liquidez y gestión, pues el análisis reveló que la empresa no identifica ni emplea adecuadamente estas herramientas clave, lo cual limita su capacidad para evaluar con precisión su posición financiera actual y futura. Además, la falta de implementación efectiva de estas herramientas ha resultado en decisiones financieras potencialmente subóptimas y en una gestión de liquidez poco efectiva.

Los resultados obtenidos del diagnóstico sobre el uso de herramientas financieras evidencian la necesidad crítica de mejorar las interpretaciones derivadas de estos análisis. Se destaca que, aunque la empresa realiza algunos análisis financieros, la interpretación de los resultados carece de profundidad y enfoque estratégico. Esto ha llevado a una comprensión limitada de las implicaciones financieras de las decisiones tomadas, lo cual podría exponer a la empresa a riesgos financieros innecesarios y a oportunidades perdidas.

Finalmente, se concluye que es sumamente importante diseñar y ejecutar planes de acción orientados a mejorar el uso de herramientas financieras de liquidez y gestión en la empresa Electrónica JAS. Este plan deberá incluir capacitaciones especializadas para el equipo financiero, enfocadas en la correcta aplicación e interpretación de los indicadores. De esta forma, fortalecer la competencia del personal en este aspecto crucial, mejorará las decisiones financieras estratégicas y preparará a la empresa para enfrentar los desafíos financieros y aprovechar las oportunidades de crecimiento futuro.

6. Recomendaciones

Se recomienda en primera instancia, establecer un sistema que monitoree de manera regular y detallada la liquidez de la empresa, esto puede lograrse mediante la automatización de reportes financieros que incluyan ratios como el índice de liquidez, la liquidez corriente y el ciclo de conversión de efectivo.

Diseñar e impartir capacitaciones regulares para el equipo financiero sobre la interpretación correcta de ratios financieros clave, donde no solo comprenderán cómo calcular las medidas financieras, sino también profundizarán en su significado y las implicaciones estratégicas para la empresa.

Reclasificar el estado de situación financiera añadiendo dentro de su esquema el grupo de activos no corrientes. Esta reclasificación se sugiere en base a la NIC 1 donde se estipula la presentación y clasificación del estado de situación financiera, mismo que dicta considerar los activos no corrientes.

Se recomienda que la empresa comercial Electrónica JAS, en función del tipo de contribuyente, se acoja a las normativas vigentes respecto a la presentación y clasificación de los estados financieros, a fin de garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones tributarias y contables establecidas por la ley.

Referencias bibliográficas

- Alegre, M. (2023). Importancia de la contabilidad financiera en el control interno de empresas comerciales. *Revista de Análisis y Difusión de Perspectivas Educativas y Empresariales*, 3(6), 12-28. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/376830042_Importancia_de_la_contabilidad_financiera_en_el_control_interno_de_empresas_comerciales#full-text
- Alonso, F., & Chavez, P. (2021). Gestión Financiera y Competitividad. Estudio de las MiPymes de la ciudad Machala. *Cumbres*, 7(1), 23-39. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8228821>
- Brossard, A. (2021). Procedimiento de análisis económico-financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa. *Ciencias Holguín*, 27(4), 12-29. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/1815/181569023003/html/>
- Buele, I., Cuesta, F., & Chillogalli, C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Innovar*, 30(76), 63-75. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/818/81863414006/81863414006.pdf>
- Caminos, W., Guerrero, K., & Freire, J. (2023). Importancia de la contabilidad financiera en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 5(1), 1-19. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/377199533_Importancia_de_la_contabilidad_financiera_en_la_rentabilidad_de_las_cooperativas_de_ahorro_y_credito_Importance_of_financial_accounting_in_the_profitability_of_savings_and_credit_cooperatives#full-text
- Cantos, M., & Rodríguez, G. (2023). Gestión financiera y rentabilidad del sector manufacturero de muebles cuencanos - Ecuador, período 2018-2021. *Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 26(1), 133-149. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/377644174_Gestion_financiera_y_rentabilidad_del_sector_manufacturero_de_muebles_cuencanos_-_Ecuador_periodo_2018-2021#full-text
- Carrion, M., Vaca, E., & Pacheco, A. (2021). Incidencia de la dirección financiera en las MiPymes comerciales de productos alimenticios de la ciudad de Machala. *Revista Revoluciones*, 3(6), 53-65. Obtenido de <https://revistarevoluciones.com/index.php/rr/article/view/53>
- Carvajal, G., Lemoine, F., Romero, M., & Hidalgo, M. (2023). Monitoreo de los Niveles de Liquidez en las Empresas Utilizando Herramientas de Contabilidad Financiera. *Revista Científica FIPCAEC*, 8(3), 210-219. Obtenido de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/862>
- Duque, G., Córdova, F., González, K., & Aguirre, J. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas. *INNOVA Research Journal*, 5(3), 115-184. Obtenido de

- https://www.researchgate.net/publication/347223829_Evaluacion_de_la_gestion_fi_nanciera_y_cualidades_gerenciales_en_empresas_ecuatorianas#full-text
- Espinoza, L., Zambrano, C., & Mora, L. (2023). TIC y su Impacto en la Gestión Financiera del Departamento de Finanzas GAD El Empalme. *593 Digital Publisher*, 9(1), 527-542. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/377077326_TIC_y_su_Impacto_en_la_Gestion_Financiera_del_Departamento_de_Finanzas_GAD_El_Empalme#full-text
- Fernández, S., Díaz, L., Rodríguez, W., & Martínez, L. (2019). Influencia de la tecnología e información para el rendimiento de las Mipymes colombianas. *Actualidad Contable Faces*, 25(45), 25-45. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/257/25757716003/25757716003.pdf>
- Flores, L., & Blanco, J. (2021). Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú. *Actualidad Contable Faces*, 24(43), 76-92. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/257/25769354004/25769354004.pdf>
- Gallardo, V., Villamar, D., & Paredes, J. (2022). La Contabilidad y su contribución a la Gestión Financiera Empresarial. *SSRN Electronic Journal*, 2(4), 23-45. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/336447983_La_Contabilidad_y_su_contri_bucion_a_la_Gestion_Financiera_Empresarial
- Gaytán, J. (2016). Indicadores financieros y económicos. *Mercados y Negocios*, 16(2), 171-182. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5718/571863944007.pdf>
- Guzmán, A., Cubillos, L., & Trujillo, M. (2021). Contabilidad financiera. *Cuadernos de Administración*, 2(1), 13-27. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/27627227_Contabilidad_financiera#full-text
- Haro, A., Carranza, M., López, O., Mayorga, C., & Morales, K. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), 1-14. Obtenido de <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Hernandez, D., Hernandez, J., Hernandez, L., & Hernandez, A. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *TecnoHumanismo. Revista Científica*, 2(3), 1-22. Obtenido de <https://tecnohumanismo.online/index.php/tecnohumanismo>
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2019). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *Quipukamayoc*, 24(46), 1-18. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249>
- Kiradoo, G. (2023). Fundamentos de la gestión financiera. *Cuadernos Administración*, 2(1), 19-38. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/370262129_Fundamentos_de_la_gestion_financiera_Spanish#full-text

- Loor, H., Santistevan, J., Ureta, M., & Mera, R. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana de balanceados Coprobalan S. A. *Revista San Gregorio*, 1(54), 1-14. Obtenido de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2528-79072023000200128
- Macías, F., & Delgado, M. (2023). Indicadores financieros y su relación con la toma de decisiones. *Polo del Conocimiento*, 8(2), 895-918. Obtenido de <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es>
- Macías, K., Gautherot, E., & Pazmiño, V. (2022). Importancia de los estados financieros en la toma de decisiones de las empresas ecuatorianas. *ULEAM Bahía Magazine*, 3(5), 87–105. Obtenido de https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam_bahia_magazine/article/view/218
- Macías, N., & Rivera, A. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Action Grown en la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del Conocimiento*, 8(8), 96-117. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/374567544_Gestion_financiera_y_su_incidencia_en_la_liquidez_de_la_empresa_Action_Grown_en_la_ciudad_de_Guayaquil_ano_2022#full-text
- Manriquez, A., & Poveda, A. (2023). Gestión Financiera y Nivel de Endeudamiento en las MiPymes: Caso Provincia de Santa Elena, 2022. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 7-18. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/371717452_Gestion_Financiera_y_Nivel_de_Endeudamiento_en_las_MiPymes_Caso_Provincia_de_Santa_Elena_2022
- Marchena, O. (2023). Los ratios financieros y su relación con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Escritos Contables Y De Administración*, 14(1), 39–65. Obtenido de <https://revistas.uns.edu.ar/eca/article/view/3576>
- Mejía, J., Garzón, V., Barrezueta, S., & Cervantes, A. (2021). FINANCIAL ANALYSIS OF THE ASOCIACIÓN DE AGRICULTORES 3 DE JULIO, CANTON OF GUABO, PROVINCE OF EL ORO, IN THE PERIOD 2017-2019. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 40-48.
- Mogro, F., Mendoza, K., & Cantos, V. (2023). El control financiero y su incidencia en los resultados económicos. Período 2017-2019. Caso: Jardema S.A. *ECA Sinergia*, 14(2), 88-97. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5885/588575261007/588575261007.pdf>
- Mojica, E., & Contreras, M. (2022). La importancia del análisis de los estados financieros. *Revista Reflexiones Contables*, 5(2), 1-12. Obtenido de <https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3602>
- Mora, E., Morocho, Z., & León, L. (2023). Evaluación del control interno en la gestión financiera y contable de las empresas camaroneras de la ciudad de Machala. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 182-192. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/6859>

- Morelo, D., & Torres, D. (2021). Técnicas e indicadores de rendimiento financiero aplicados al estado de resultados en empresas comerciales y de servicios colombianas. *Cuadernos de Contabilidad*, 22(1), 1-20. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/3836/383674637006/html/>
- Muñoz, T., & Hidalgo, M. (2023). Tendencia de la contabilidad financiera en el siglo XXI. *Res Non Verba*, 13(2), 46–58. Obtenido de <https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/rnv/article/view/796>
- Narea, P., & Guamán, G. (2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las. *Revista Economía y Política*, 1(34), 1-18. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5711/571167877008/571167877008.pdf>
- Nieto, W., & Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio De Las Ciencias*, 8(3), 1062–1085. Obtenido de <https://www.dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2856>
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Novillo, E. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *NNOVA Research Journal*, 2(8), 22-41. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/328>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 7(26), 1-24. Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe2/2007-7890-dilemas-8-spe2-00026.pdf>
- Peña, D., Silva, N., & Navas, G. (2022). Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez del Banco Pichincha. *Universidad Y Sociedad*, 14(2), 244-251. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2774>
- Pérez-Patiño, M., Sepúlveda-Sepúlveda, Y., & Correa-García, J. (2022). Perfil del estado de flujos de efectivo de las empresas colombianas bajo NIIF. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 30(2), 115-138. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/909/90975195008/90975195008.pdf>
- Rojas, D., & Acosta, L. (2023). Evaluación de razones financieras a través de la cadena de valor de paneles fotovoltaicos. *Innova*, 1(1), 12-28.
- Salguero, J., & Pérez, O. (2023). Aproximaciones teóricas y metodológicas para la gestión de la información formativa. *Revista Chakiñan de Ciencias Sociales y Humanidad*(19), 217-235. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5717/571775123013/571775123013.pdf>
- Silva, N., Navas, G., & Benavides, C. (2023). Análisis de la gestión financiera y su impacto en la toma de decisiones en una empresa de Puyo. *Universidad y Sociedad*, 15(2), 335-343.

- Soler, R. (2023). El método científico y el pensamiento complejo para la investigación en la educación superior actual. *Revista Logos Ciencia & Tecnología*, 15(2), 147-160. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5177/517775572009/html/>
- Sotomayor, A., & Criollo, K. (2020). Control interno como herramienta eficiente para la gestión financiera y contable de las empresas camaroneras. *593 Digital Publisher CEIT*, 5(6), 194-205. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/347895780_Control_interno_como_herramienta_eficiente_para_la_gestion_financiera_y_contable_de_las_empresas_camaro_neras
- Unapanta, J. (2023). Incidencia de la liquidez en la rentabilidad de las cadenas de supermercados en Ecuador. *Revista electrónica TAMBARA*, 20(15), 1746-1769. Obtenido de https://tambara.org/wp-content/uploads/2023/03/5.Incidencia_Cadenas_SupermercadosUnapanta.pdf
- Valarezo, L., Ramón, D., Borja, D., & Matamoros, C. (2023). Gestión Administrativa de Organizaciones Financieras de Machala e Incidencia en el Desempeño del Talento Humano. *593 Digital Publisher*, 9(1), 700-715. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/1819
- Villacís, J., & Moreno, M. (2021). Caracterización de la gestión de la información contable en las Pymes comerciales de Ambato – Ecuador. *Cuadernos de Contabilidad*, 1-13.
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 1-18. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5045/504568573003/504568573003.pdf>

Anexos

Anexo 1.

Diseño de cuestionario

La presente encuesta está dirigida a los directivos financieros, analistas y contadores de la empresa comercial Electrónica JAS.

Objetivo: La encuesta tiene el objetivo de recopilar información sobre los estados financieros y razones financieras de liquidez y gestión aplicados por la empresa comercial Electrónica JAS, en el afán de conocer la salud financiera de la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones financieras a corto plazo. La información obtenida será de uso estrictamente académico. Agradecemos de antemano su colaboración:

Para contestar a las preguntas, marque con una X en la casilla que usted considere según su respuesta.

#	Preguntas	Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Siempre	Casi siempre
	Estados Financieros					
1	¿Conocen las herramientas para analizar los estados financieros al finalizar el periodo?					
2	¿Analiza usted los estados de situación financiera de su empresa al finalizar el periodo contable?					
3	¿Analiza usted el estado de resultados de la empresa al finalizar el periodo contable?					
4	¿Se apoya en herramientas financieras para analizar el balance de ingresos y egresos al final del periodo?					
5	¿Le resulta fácil comprender la información presentada en los estados de situación financiera de su empresa?					
6	¿Disponen de profesionales expertos para evaluar la situación financiera de la empresa?					
	Indicadores Financieros					
7	¿La empresa analiza indicadores financieros de liquidez?					
8	¿La empresa analiza indicadores financieros de gestión?					
9	¿La empresa cubre sus deudas a corto plazo con sus activos de actividad operacional?					
10	¿La empresa puede cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo sin contar con financiamiento?					

11	¿La empresa enfrenta consecutivamente restricciones de liquidez que afectan su capacidad financiera?					
12	¿La empresa es eficaz en cuanto a la gestión de sus cobros en el corto plazo?					
13	¿La empresa utiliza sus activos fijos para generar ventas?					
14	¿La empresa es eficaz en su capacidad para convertir las cuentas por cobrar en efectivo?					
15	¿La empresa controla correctamente sus operaciones en relación con sus costos de venta?					
16	¿La empresa cuenta con los recursos económicos para cubrir sus costos de endeudamiento?					
	Plan de acción					
17	¿Ha considerado un plan de acción estratégico para mejorar el uso de herramientas financieras en la empresa?					
18	¿Las decisiones financieras de la empresa dependen del análisis de los indicadores de liquidez empresarial?					
19	¿Tomaría un plan de acción para optimizar el análisis de los indicadores financieros en la empresa?					
20	¿Considera que la capacitación regular sobre herramientas financieras puede mejorar el rendimiento financiero de la empresa?					
21	¿Cree que la implementación de un plan de acción estratégico puede mejorar la toma de decisiones financiera?					

Elaborado por: Los autores

Anexo 2.

Estado de situación financiera “Electrónica JAS”

**MURILLO AGUILAR ANGELA ANDREA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

1.	ACTIVO		\$ 448.413.01
1.01.	ACTIVOS CORRIENTE	\$	448.413.01
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$	1.596.48
1.01.01.02.	BANCOS	\$	1.596.48
1.01.01.02.001	Banco Pichincha Cta Ct 4342672100	\$	424.84
1.01.01.02.003	Banco Bolivariano CTA CTE 3005018119	\$	567.16
1.01.01.02.004	Banco Pichncha Ah 2205275647	\$	597.96
1.01.01.02.006	BANCO PICHINCHA CTA CORRIENTE 2100192621	\$	6.52
1.01.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENT	\$	4.263.51
1.01.02.02.	NO RELACIONADOS	\$	4.263.51
1.01.02.02.001	Facturas y otros comprobantes por cobrar	\$	1.621.25
1.01.02.02.002	Anticipo a proveedores	\$	2.642.26
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	32.516.58
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETRO PASIVO (IVA)	\$	32.155.49
1.01.05.02.001	Credito Tributario Iva	\$	29.000.77
1.01.05.02.008	Credito Tributario en retenciones	\$	3.154.72
1.01.05.03.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	\$	361.09
1.01.05.03.002	Credito tributario imp renta	\$	361.09
1.01.08.	INVENTARIOS	\$	410.036.44
1.01.08.01.	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN (EXC	\$	410.036.44
1.01.08.01.001	Inventario de mercaderia gravado	\$	408.244.38
1.01.08.01.002	Inventario de mercaderia no gravado	\$	1.792.06
2.	PASIVO		\$ 73.315.58
2.01.	CORRIENTE	\$	43.149.44
2.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRI	\$	36.331.32
2.01.01.02.	NO RELACIONADOS	\$	36.331.32
2.01.01.02.001	Facturas y otros comprobantes por pagar	\$	36.331.32
2.01.03.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	\$	2.061.68
2.01.03.02.	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$	2.061.68
2.01.03.02.001	Decimo tercer sueldo por pagar	\$	191.68
2.01.03.02.002	Decimo cuarto sueldo por pagar	\$	1.870.00
2.01.06.	OBLIGACIONES CON EL IEISS	\$	1.782.22
2.01.06.01.	OBLIGACIONES CON EL IEISS	\$	1.782.22
2.01.06.01.001	9.45% aporte personal por pagar	\$	312.35
2.01.06.01.002	11.15% aporte patronal por pagar	\$	256.47
2.01.06.01.003	Contribucion FCCC por pagar	\$	23.00
2.01.06.01.004	Fondos de reserva por pagar	\$	37.49
2.01.06.01.005	Participacion trabajadores por pagar	\$	1.152.91
2.01.07.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	\$	2.974.22
2.01.07.01.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS SRI	\$	2.974.22
2.01.07.01.002	Retencion 30% IVA	\$	1.942.69
2.01.07.01.003	Retencion 70% IVA	\$	45.97
2.01.07.01.004	Retencion 100% IVA	\$	194.46
2.01.07.01.005	Retencion 1% Renta	\$	147.63
2.01.07.01.007	Retencion 8% Renta	\$	86.42
2.01.07.01.013	Retencion 1.75 % Renta	\$	549.08
2.01.07.01.014	Retencion 2.75% Renta	\$	7.97

2.02.	PASIVOS NO CORRIENTES	\$	30.166.14	
2.02.04.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	30.166.14	
2.02.04.01.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS	\$	30.166.14	
2.02.04.01.001	Prestamo 66700028179 LP	\$	26.329.47	
2.02.04.01.004	Prestamo 870804 Banco Guayaquil	\$	3.836.67	
3.	PATRIMONIO			\$ 375.097.43
3.05.	PATRIMONIO NETO	\$	375.097.43	
3.05.05.	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	375.097.43	
3.05.05.01.0002	Utilidades/ Perdidas Acumuladas	\$	368.624.28	
3.05.05.01.0003	Utilidades/ Perdidas Ejercicio Actual	\$	6.473.15	



Sra. Andrea Murillo
GERENTE

Ing. Kleber Ramirez
CONTADOR

Fuente: Empresa Comercial Electrónica JAS

Anexo 3. Estado de resultados "Electrónica JAS"

MURILLO AGUILAR ANDREA ANGELA			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023			
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICANA			
4.	INGRESOS		\$ 283.019.37
4.08.	INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 282.985.06	
4.08.01.	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$ 282.992.11	
4.08.01.01.	GRAVADAS	\$ 282.992.11	
4.08.01.01.0001	Ingresos gravados	\$ 282.992.11	
4.08.02.01.	DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES OBTENIDO	\$ -7.05	
4.08.02.01.0001	Descuentos en ventas gravadas	\$ -7.05	
4.09.01.	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ 34.31	
4.09.01.01.	OTROS INGRESOS	\$ 34.31	
4.09.01.01.002	Otros Ingresos	\$ 14.27	
4.09.01.01.003	Ajuste por redondeo	\$ 20.04	
5.	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		\$ 276.546.22
5.1.	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	\$ 276.546.22	
5.1.01.	COSTO DE VENTAS	\$ 215.250.59	
5.1.01.01.	COSTO DE VENTA GRAVADO	\$ 215.250.59	
5.1.01.01.01.	Costo de Venta gravado	\$ 218.310.54	
5.1.01.01.01.001	Costo de Venta gravado	\$ 218.310.54	
5.1.01.01.04.	DEVOLUCION EN COMPRAS	\$ -2.445.49	
5.1.01.01.04.001	Devolucion en compras gravado 12%	\$ -2.445.49	
5.1.01.01.05.	DESCUENTOS EN COMPRAS	\$ -614.46	
5.1.01.01.05.001	Descuento en compras gravado 12%	\$ -427.23	
5.1.01.01.05.002	Descuento en compras gravado 0%	\$ -187.23	
5.1.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 54.900.40	
5.1.02.01.	GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 43.010.83	
5.1.02.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACION GRAVADAS IES:	\$ 30.409.42	
5.1.02.01.01.001	GAD Sueldos y salarios	\$ 30.409.42	
5.1.02.01.02.	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERAC	\$ 6.447.78	
5.1.02.01.02.001	GAD Decima Tercera Remuneracion	\$ 2.814.87	
5.1.02.01.02.002	GAD Decima Cuarta Remuneracion	\$ 2.480.00	
5.1.02.01.02.005	GAD Participacion Trabajadores 15%	\$ 1.152.91	
5.1.02.01.03.	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDOS DE RESERVA	\$ 6.153.63	
5.1.02.01.03.001	GAD Aporte patronal I.E.S.S 11.15%	\$ 3.390.75	
5.1.02.01.03.002	GAD Contribucion FCCC	\$ 304.76	
5.1.02.01.03.004	GAD Fondo de Reserva	\$ 2.458.12	
5.1.02.06.	TRANSPORTE	\$ 2.870.03	
5.1.02.06.01.	TRANSPORTE	\$ 2.870.03	
5.1.02.06.01.001	GAD Transporte	\$ 1.853.45	
5.1.02.06.01.002	GAD Seguro de transporte	\$ 886.86	
5.1.02.06.01.003	GAD Encomienda	\$ 129.72	
5.1.02.10.	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$ 6.138.95	
5.1.02.10.01.	ARRIENDO OPERATIVO	\$ 6.138.95	
5.1.02.10.01.001	GAD Arriendo operativo	\$ 6.138.95	
5.1.02.11.	SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 258.35	
5.1.02.11.01.	SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 258.35	
5.1.02.11.01.002	GAD Suministros y Materiales	\$ 172.99	
5.1.02.11.01.003	GAD Materiales varios	\$ 45.93	
5.1.02.11.01.011	GAD Medicina	\$ 39.43	
5.1.02.16.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 60.00	
5.1.02.16.02.	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 60.00	
5.1.02.16.02.001	GAD Impuesto a la Renta Corriente	\$ 60.00	
5.1.02.20.	IVA QUE SE CARGA AL GASTO O COSTO	\$ 4.97	
5.1.02.20.01.	IVA QUE SE CARGA AL GASTO O COSTO	\$ 4.97	
5.1.02.20.01.001	GAD Iva que se carga al gasto	\$ 4.97	
5.1.02.21.	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 194.93	
5.1.02.21.01.	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 194.93	

5.1.02.21.01.001	Agua, Luz y Telecomunicaciones	\$	194.93	
5.1.02.25.	OTROS	\$	2.362.34	
5.1.02.25.02.	POR OTROS SERVICIOS	\$	2.362.34	
5.1.02.25.02.004	GAD Pago por otros servicios	\$	107.16	
5.1.02.25.02.007	GAD Respaldo Visual FAC	\$	1.316.24	
5.1.02.25.02.009	GAD Internet	\$	576.38	
5.1.02.25.02.010	GAD Servicios Prestados	\$	362.56	
5.1.03.	GASTOS FINANCIEROS	\$	6.206.16	
5.1.03.01.	GASTOS FINANCIEROS	\$	6.206.16	
5.1.03.01.01.	GASTOS FINANCIEROS	\$	6.206.16	
5.1.03.01.01.001	GAF Intereses Bancarios	\$	2.602.77	
5.1.03.01.01.003	GAF Gastos financieros	\$	3.603.39	
5.1.04.	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	189.07	
5.1.04.01.	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	189.07	
5.1.04.01.01.	GASTOS ND INTERESES	\$	189.07	
5.1.04.01.01.001	GND Interes por mora Seguro Social	\$	189.07	
3.05.05.01.0003	Utilidades/ Perdidas Ejercicio Actual			\$ 6.473.15

Sra. Andrea Murillo
GERENTE



Ing. Kleber Ramirez
CONTADOR

Fuente: Empresa Comercial Electrónica JAS

Anexo 4. Oficio dirigido a la Gerente de Electrónica “JAS” para la realización del trabajo de titulación



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
D.L. NO. 69-04 DE 14 DE ABRIL DE 1969
Calidad, Pertinencia y Calidez

Memorando nro. UTMACH-CC-CA-2024-0298-M
Machala, 30 de Abril del 2024

PARA:

Estimada
Andrea Angela Murillo Aguilar
Gerente Propietaria De La Empresa Comercial Electrónica JAS

ASUNTO: Realización del Trabajo de Titulación.

Presente

De mi consideración:

En nombre de la coordinación de Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Técnica de Machala, tiene el grato honor de dirigirse a usted muy cordialmente para hacerle llegar un saludo fraterno y a la vez expresarle los mejores deseos y éxitos con sus labores diarias.

Elevo a usted el requerimiento formal para que los estudiantes: **Muñoz Benítez Bryan Patricio** con número de cédula **070698948-0** y **Sotambo Jiménez Daniela Paulette** con número de cédula **075029728-5**, estudiantes del Octavo nivel paralelo "A" sección nocturno de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad de Ciencias Empresariales, solicito a usted por su digno intermedio la realización del Trabajo de Titulación que tiene como tema titulado **“ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES”** bajo la tutoría de la docente Ing. Com. Eras Agila Rosana De Jesús, Mg., Para la obtención del título de tercer nivel de Licenciado/a en Contabilidad y Auditoría. Además, indicar a usted que los resultados del trabajo de titulación serán divulgados ante su autoridad y a la comunidad universitaria.

Esperando una respuesta favorable aprovecho la oportunidad para reiterar a usted los sentimientos de alta consideración y estima.

Atentamente.



Firmado electrónicamente por:

ALEXANDER GEOVANNY
HERRERA FREIRE

Generado por: UTMACH/Comunicaciones 2024-04-30 18:01:28 - Emitido por: ahererra
18:01:29 Telf: 2983362 - 2983365 - 2983363 - 2983364

Página 1 / 2

Dir. Av. Páramo



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA

D.L. NO. 69-04 DE 14 DE ABRIL DE 1969

Calidad, Pertinencia y Calidez

Memorando nro. UTMACH-CC-CA-2024-0298-M

ING. COM. ALEXANDER GEOVANNY HERRERA FREIRE, PHD.

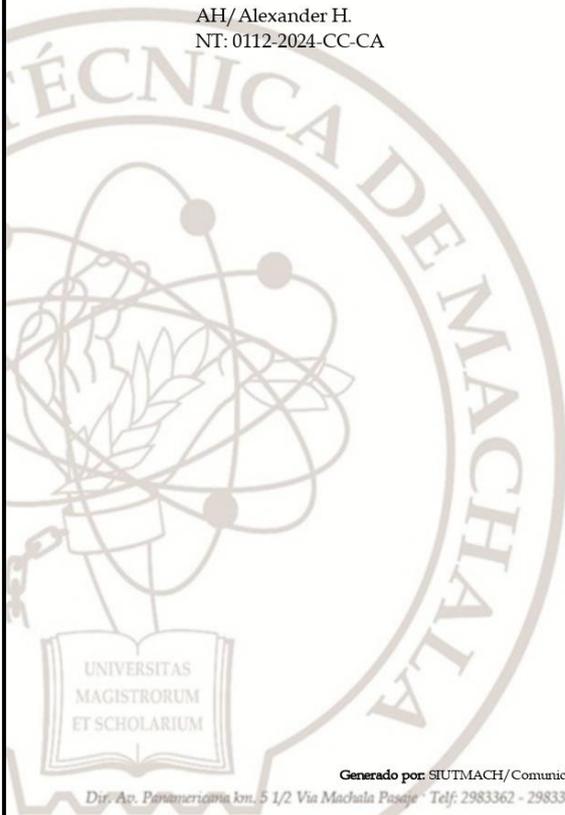
Coordinador de la Carrera de Contabilidad y Auditoría

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Copia: Sr. Econ. Nestor Daniel Gutierrez Jaramillo, Phd, **Docente de la Facultad De Ciencias Empresariales**

Sra. Ing. Com. Rosana De Jesus Eras Agila, Mg., **Docente de la Facultad De Ciencias Empresariales**

AH/Alexander H.
NT: 0112-2024-CC-CA



Generado por: SUTMACH/Comunicaciones 2024-04-30 18:01:28 - Emitido por: aherrera

Página 2 / 2

Dir. Av. Panamericana km. 5 1/2 Via Machala Pasaje Telf: 2983362 - 2983365 - 2983363 - 2983364

www.utmachala.edu.ec

Fuente: Coordinación de Carrera Contabilidad y Auditoría

Anexo 5. Autorización para la realización del trabajo de titulación en Electrónica "JAS"

“ELECTRONICA “JAS”

Andrea Angela Murillo Aguilar

RUC: 0704214410001

Matriz: Boyacá e/ Buenavista y Napoleón Mera

Telf.: 2961-885 Cel:0988351852

Machala – El Oro

Estimado

Dr. Alexander Geovanny Herrera Freire, Ph.D.

Coordinador de la Carrera de Contabilidad y Auditoría

Presente

He recibido formalmente su solicitud para la realización del Trabajo de Titulación titulado "ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE RAZONES DE LIQUIDEZ Y GESTIÓN A UNA EMPRESA COMERCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES", bajo la tutoría de la docente Ing. Com. Eras Agila Rosana De Jesús, Mg., como requisito para obtener el título de tercer nivel de Licenciado/a en Contabilidad y Auditoría.

Quiero informarles que su solicitud ha sido aceptada. Reconocemos la importancia de este trabajo para su formación académica y profesional, así como para la contribución al cuerpo de conocimientos en el campo de la Contabilidad y Auditoría. Confiamos en que trabajarán diligentemente bajo la guía de su tutora para alcanzar los objetivos establecidos.

Asimismo, tomamos nota de su compromiso de divulgar los resultados del trabajo de titulación ante nuestra autoridad y la comunidad universitaria, lo cual es fundamental para enriquecer el conocimiento colectivo y fomentar la transparencia académica.

Quedamos a disposición para brindarles el apoyo necesario durante el desarrollo de su trabajo de titulación y les deseamos éxito en esta importante etapa de su formación académica.

Atentamente,

Andrea Angela Murillo Aguilar

Gerente Propietaria De La Empresa Comercial Electrónica JAS

ELECTRÓNICA JAS
Andrea Murillo A.
RUC: 0704214410001

Anexo 6. Certificado de Registro Único de Contribuyentes (RUC) de la Gerente Propietaria de la Empresa Comercial Electrónica JAS

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Apellidos y nombres MURILLO AGUILAR ANDREA ANGELA		Número RUC 0704214410001	
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	Artesano No registra	
Fecha de registro 08/05/2012		Fecha de actualización 11/12/2023	
Inicio de actividades 08/05/2012	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / EL ORO / MACHALA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo PERSONAS NATURALES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA			
Dirección			
Calle: AVENIDA BOYACA Número: 444 Intersección: NAPOLEON MERA Y BUENAVISTA Referencia: A CINCUENTA METROS DE LA FARMACIA CONTINENTAL			
Medios de contacto			
Teléfono domicilio: 072984345 Email: angelam27@live.com Celular: 0988351852			
Actividades económicas			
<ul style="list-style-type: none"> • G46491102 - VENTA AL POR MAYOR DE APARATOS DE USO DOMÉSTICO: INCLUYE EQUIPOS DE TELEVISIÓN, ESTÉREOS (EQUIPOS DE SONIDO), EQUIPOS DE GRABACIÓN Y REPRODUCTORES DE CD Y DVD. • G46491103 - VENTA AL POR MAYOR DE APARATOS DE USO DOMÉSTICO: CINTAS DE AUDIO Y VIDEO CDS, DVD GRABADAS. • G46599301 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO ELÉCTRICO COMO: MOTORES ELÉCTRICOS, TRANSFORMADORES, (INCLUYE BOMBAS PARA LÍQUIDOS), CABLES, CONMUTADORES Y DE OTROS TIPOS DE EQUIPO DE INSTALACIÓN DE USO INDUSTRIAL, INCLUSO PARTES Y PIEZAS. • G46900002 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS DIVERSOS PARA EL CONSUMIDOR. • G47990201 - VENTA AL POR MENOR POR COMISIONISTAS (NO DEPENDIENTES DE COMERCIOS); INCLUYE ACTIVIDADES DE CASAS DE SUBASTAS (AL POR MENOR). • S95210001 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE APARATOS ELECTRÓNICOS DE USO DOMÉSTICO: APARATOS DE TELEVISIÓN Y DE RADIO, GRABADORAS DE VIDEO (VCR), REPRODUCTORES DE CD Y CÁMARAS DE VIDEO PARA USO FAMILIAR. • S96090705 - ACTIVIDADES DE SERVICIOS DIVERSOS. 			
Establecimientos			
Abiertos		Cerrados	
1		2	
Obligaciones tributarias			

Apellidos y nombres

MURILLO AGUILAR ANDREA ANGELA

Número RUC

0704214410001

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1715368188698327
Fecha y hora de emisión: 10 de mayo de 2024 14:09
Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.