



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

TECNOLOGÍA SUPERIOR EN CONTABILIDAD

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del título de:

TECNOLOGÍA SUPERIOR EN CONTABILIDAD

TÍTULO:

**ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LAS
ESTRATEGIAS ECONÓMICAS DE LA EMPRESA ABARCA VERA**

ALBERTO JHOAN

AUTOR

ERICK OCTAVIO ZAMBRANO SALVATIERRA

TUTOR:

ING. MARCELO MENDOZA VINCES

PORTOVIEJO-MANABÍ-ECUADOR

2024

Certificado del Tutor de Titulación

Ing. Marcelo Eduardo Mendoza Vinces., en calidad de Tutor del Proyecto de Titulación, certifico que el egresado Erick Octavio Zambrano Salvatierra, autor del Trabajo de Titulación denominado: “Análisis de la información financiera y su incidencia en las estrategias económicas de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan” ha elaborado el mismo, siguiendo a cabalidad todos los parámetros metodológicos exigidos por la Universidad San Gregorio de Portoviejo, orientada y revisada durante su proceso de ejecución bajo mi responsabilidad.

Marcelo Eduardo Mendoza Vinces

Tutor del Trabajo de Titulación

Certificado del Tribunal

El trabajo de titulación “Análisis de la información financiera y su incidencia en las estrategias económicas de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan”, presentado por el egresado Erick Octavio Zambrano Salvatierra, luego de haber sido analizado y revisado por los señores miembros del tribunal y en cumplimiento a lo establecido en la ley, se da por aprobado.

Ing. Gissela Bravo Rosillo

Coordinadora de Carrera

Ing. Marcelo Eduardo Mendoza Vincés

Tutor de Trabajo de Titulación

Ing. Gissela Bravo Rosillo

Miembro del Tribunal

Eco. María Elizabeth Arteaga García

Miembro del Tribunal

Declaración de Autoría

Erick Octavio Zambrano Salvatierra, autor del trabajo de titulación denominado “Análisis de la información financiera y su incidencia en las estrategias económicas de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan”, declaro que el mismo es de mi completa autoría y ha sido elaborado de acuerdo a las directrices y el Reglamento de Titulación de la Tecnología Superior en Contabilidad de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, siendo mi entera responsabilidad el contenido íntegro del mismo, así como las ideas, los resultados y las conclusiones de su contenido.

Erick Octavio Zambrano Salvatierra

Egresado de la Carrera de Tecnología Superior en Contabilidad

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a mis tías: María Espinoza Moreira, Zoila Espinoza Moreira, Angelica Zambrano Espinoza, a mi tío Javier Gil y por supuesto a mi padre Richer Zambrano Espinoza que sin el apoyo incondicional de ellos nada de esto hubiera sido posible.

Aprovecho también para agradecer a todos los docentes que estuvieron involucrados en mi enseñanza desde escuela, colegio y por supuesto los universitarios ya que de todos pude aprender mucho para mi vida profesional. Agradezco a mi tutor de tesis el Ing.

Marcelo Mendoza Vines por ese apoyo incondicional que brindó en el trabajo de este proyecto de titulación y por último agradezco a la Abg. Ghislayne Párraga Zambrano por ayudarme a conseguir la empresa de caso estudio para el desarrollo de este trabajo de titulación. Para finalizar quedaré agradecido por siempre a quienes me ayudaron de alguna forma ya sea directa o indirecta, quienes aportaron con su granito de arena para conseguir este logro personal tan importante para mí. ¡¡Mil gracias a todos!!

Eternamente agradecido,

Erick Zambrano.

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a las futuras generaciones que deseen realizar un trabajo de condiciones similares para que les pueda ser una guía y brindar algunas pautas. Además, a nuestros docentes que siempre estuvieron ahí transmitiendo sus conocimientos, sin ellos no hubiera sido posible la realización de este proyecto de titulación. Finalmente este trabajo está dedicado a mi familia que sin ellos y su apoyo incondicional no hubiera alcanzado esta meta profesional.

RESUMEN

El análisis de la información es de vital importancia en el buen funcionamiento de las empresas, ya que dicho análisis nos permite elaborar estrategias a nivel económico para de esta forma cuidar la salud financiera de la empresa atendiendo temas como los son: la liquidez, la rentabilidad y que así la empresa de caso de estudio ABARCA VERA ALBERTO JHOAN puedan atender esas pautas y así siempre tengan la liquidez necesaria para poder hacer frente a sus obligaciones financieras, además de conservar un nivel de rentabilidad óptimo para el giro de negocio en el cual se desenvuelve la empresa. El objetivo general de esta investigación es determinar la incidencia del análisis contable y financiero en la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan en las estrategias económicas y la metodología utilizada exploratoria, descriptiva, bibliográfica con un enfoque cualitativo, cuya base de información será los aspectos teóricos, se entrevistará a la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan y además se le solicitará la información contable de la empresa con la finalidad de realizar un análisis financiero. Para poder concluir la importancia del análisis financiero en las estrategias económicas de la empresa se realizarán estrategias financieras a raíz del análisis de los indicadores financieros extraídos de la información contable proporcionada por la empresa.

Palabras Clave: Empresa, Análisis Financiero, Estrategias.

ABSTRACT

The analysis of information is crucial for the proper functioning of businesses, as it allows us to develop economic strategies to safeguard the financial health of the company by addressing issues such as liquidity and profitability. In the case of the study company ABARCA VERA ALBERTO JHOAN, these strategies ensure that the company always has the necessary liquidity to meet its financial obligations and maintains an optimal level of profitability for its business operations. The general objective of this research is to determine the impact of accounting and financial analysis on the economic strategies of the company Abarca Vera Alberto Jhoan. The methodology used will be exploratory, descriptive, and bibliographic with a qualitative approach, relying on theoretical aspects. The company's accountant will be interviewed, and financial information will be requested to conduct a financial analysis. The importance of financial analysis in the company's economic strategies will be concluded, and financial strategies will be developed based on the analysis of financial indicators extracted from the company's accounting information.

Keywords: Company, Financial Analysis, Strategies.

Tabla de Contenido

PORTADA	I
Certificado del Tutor de Titulación	II
Certificado del Tribunal	III
Declaración de Autoría	IV
AGRADECIMIENTO	V
DEDICATORIA	VI
RESUMEN	VII
ABSTRACT	VIII
Tabla de Contenido	IX
Lista de Tablas	XIII
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I.....	2
1.1 Problema.....	2
1.2 Tema:	2
1.3 Antecedentes del Problema	2
1.4 Planteamiento del Problema	3
1.5 Formulación del Problema.....	4
1.6 Delimitación del problema	4
1.7 Objetivos.....	5
1.7.1 Objetivo General.....	5

	X
1.7.2 Objetivos Específicos	5
1.8 Justificación	5
CAPITULO II.....	7
2.1 MARCO TEÓRICO	7
Empresa	7
Indicadores Económicos.....	7
Estructura Organizacional	8
Estrategias Financiera.....	8
Inventarios	9
Estructura Financiera	9
Capital de Trabajo	9
Análisis Financiero	10
Estados Financieros	11
Estado de Situación Financiera.....	12
Estado de Resultados	12
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	12
Estado de Flujo de Efectivo.....	13
Notas de Carácter General.....	13
Razones Financieras	13
Valor Actual Neto (VAN)	14
Tasa Interna de Retorno (TIR).....	14

	XI
Estrategias Económicas	14
Toma de Decisiones Financieras	15
2.2 MARCO CONCEPTUAL	15
2.3 MARCO LEGAL	17
2.4 MARCO AMBIENTAL	18
2.5 SEÑALIZACIÓN DE VARIABLES	18
2.6 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	19
2.6.1 Operacionalización de variable Independiente	19
2.6.2 Operacionalización de variable Dependiente	20
CAPÍTULO III	21
3. Marco metodológico.....	21
3.1. Plan de investigación.....	21
3.2. Tipo de investigación.....	21
3.3. Modalidades de la investigación.....	21
3.4. Fuentes de información	21
3.5. Técnicas e instrumentos.....	22
3.6. Población	22
3.7. Tamaño de la muestra.....	22
CAPÍTULO IV.....	23
4.1 Variable Independiente: Análisis Financiero	23
4.1.1 Categorías Variable Independiente.....	23

4.2 Variable Dependiente: Estrategias Financieras	24
4.2.1 Categorías Variable Dependiente	24
4.3 Análisis e interpretación de los Resultados	25
Conclusiones.....	37
Recomendaciones.....	38
Referencias	39
Apéndices.....	45
Apéndice A Árbol de Problema.....	45
Apéndice B Árbol de Objetivos.....	45
Apéndice C Estado de Resultado 2022.....	46
Apéndice D Estado de Resultado 2022	47
Apéndice E Estado de Situación Financiera 2022.....	48
Apéndice F Estado de Situación Financiera 2023	49
Apéndice G Preguntas estructurada para la contadora de la entrevista.....	50

Lista de Tablas

Tabla 1 Análisis Vertical Estado de Situación Financiera 2022 - 2023	31
Tabla 2 Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera 2022 - 2023	32
Tabla 3 Análisis Vertical Estado de Resultados 2022 - 2023.....	33
Tabla 4 Análisis Horizontal Estado de Resultado 2022 - 2023.....	34
Tabla 5 Ratios Financieros	35
Tabla 6 Análisis de los Ratios Financieros.....	36

INTRODUCCIÓN

Toda empresa está predispuesta a sufrir un desequilibrio financiero imprevisto que puede ser por insolvencia, poca liquidez o escasa rentabilidad, fruto de deficientes o inexistentes políticas financieras. Para poder mitigar el riesgo de que un desequilibrio suceda debe implementar medidas que le permitan ser más eficiente desde la perspectiva financiera, es por ello que es indispensable que quienes están en el nivel de gerencia de la empresa tengan claro cuáles son los principales indicadores económicos y financieros con su interpretación, lo que conlleva a aplicar el análisis financiero como base primordial para que la toma de decisiones sea efectiva (Ochoa González, Sánchez Villacres, Andocilla Cabrera, Hidalgo Hidalgo, & Medina Hinojosa, 2018).

Para poder realizar este proceso es indispensable tener estados financieros precisos y con información confiable. A partir de los mismos se extraen las razones financieras que permiten conocer la situación actual de la empresa. Por tanto, el análisis financiero es fundamental dentro de las empresas porque permite evaluar la situación del desempeño económico y financiero de una empresa, detectar dificultades para así aplicar correctivos adecuados tales como políticas financieras (Nava Rosillón, 2019).

El presente estudio se distribuye en los siguientes aspectos: Empieza con una introducción que enfoca la generalidad del trabajo a realizar, una la explicación metodológica que abarca la formalidad en la recopilación de información, un marco teórico que posee información relevante para las bases que fundamentan el proyecto, los resultados obtenidos luego de la aplicación de una entrevista a un profesional de la empresa, las conclusiones respectivas relacionadas con los objetivos planteados y finalmente recomendaciones de posibles decisiones basadas en el análisis financiero realizado por los investigadores.

CAPITULO I

1.1 Problema

Deficiente análisis de la información financiera y su incidencia en las Estrategias Financieras de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan

1.2 Tema:

Análisis de la información financiera y su incidencia en las estrategias económicas de la Empresa Abarca Vera Alberto Jhoan

1.3 Antecedentes del Problema

La empresa Abarca Vera Alberto Jhoan de Ruc: 1307787778001, cuya actividad económica principal es la elaboración y realización de proyectos de ingeniería eléctrica y electrónica, iniciando sus actividades el 1 de Septiembre de 1995, no obstante en el año 2000 esta suspendió sus actividades y no fué hasta el 23 de Marzo del 2011 en donde retomo sus actividades, según su certificado en el Registro único de contribuyente, es considerado como una persona natural su estado actual es activo, pertenece al régimen general, además de ser un agente de retención también está obligado a llevar contabilidad.

Durante doce años ha generado alrededor de 400 trabajos de forma directa e indirecta, hasta el año 2022 esta persona natural tuvo cerca de 10 trabajadores afiliados, y en la actualidad cuenta con dos trabajadores fijos y un equipo complementario que labora por medio de contratos de servicios profesionales.

Problemas de gestión interna, como dificultades en la administración financiera o deficiencias en la planificación estratégica, podrían haber contribuido a la suspensión de actividades. La falta de capacidad para adaptarse a cambios en el entorno empresarial

o para identificar y abordar oportunidades de mejora también podrían haber sido factores relevantes.

Durante el periodo de suspensión de actividades (2000-2011), es posible que la empresa haya enfrentado dificultades económicas relacionadas con la situación macroeconómica del país o con la industria específica de ingeniería eléctrica y electrónica. Crisis económicas, cambios en políticas gubernamentales o fluctuaciones en la demanda del mercado podrían haber afectado su viabilidad financiera.

1.4 Planteamiento del Problema

En un mundo globalizado competitivo, en un entorno expuesto al constante cambio, las pequeñas y medianas empresas (pymes); no solo les basta con desarrollar innovaciones y crear nuevos productos y/o servicios deben tener al mismo tiempo controles contables y financieros que le ayuden administrar de manera eficaz y eficiente sus organizaciones. (Delgado, 2019). Ya que las empresas que no llevan un control contable y no realizan un análisis para la toma de decisiones financieras tienen más probabilidades de cerrar.

A nivel nacional, las empresas en Ecuador utilizan la contabilidad como herramienta de análisis para impulsar mejoras dentro de las organizaciones. Al gestionar adecuadamente los registros contables previos, es posible establecer metas y objetivos para el crecimiento integral de la empresa en un período determinado. Este proceso es evaluado por las autoridades de la empresa para garantizar su efectividad.

Según (Imbaquingo, 2023) en un boletín técnico publicado por el INEC indica que Durante el período comprendido entre 2012 y 2022, al examinar la distribución de empresas en diferentes sectores económicos, se observa que el sector de servicios destaca como el más predominante, representando en promedio el 41,7% del total de

empresas a lo largo de este lapso. Este sector ha experimentado un aumento significativo en su participación, pasando del 38,4% en 2012 al 45,5% en 2022. Por otro lado, el sector comercio, aunque sigue siendo relevante, ha experimentado una disminución en su participación, descendiendo 2,7 puntos porcentuales desde el 36,9% en 2012 hasta el 34,2% en 2022.

Es decir sin controles contables y financieros la empresa no podría conocer su rotación de inventario, el flujo de efectivo que necesita para cubrir sus gastos operativos, ni siquiera conocería las cuentas por cobrar o las obligaciones que tiene que cubrir es por ello que la contabilidad y las finanzas se han convertido en una parte fundamental para las empresas ya que con estas se pueden crear estrategias que mejoren el rendimiento de la organización y la ayuden a optimizar sus recursos para alcanzar los objetivos de la empresa previamente planteados.

1.5 Formulación del Problema

¿El análisis contable y financiero incide en las estrategias financieras?

1.6 Delimitación del problema

- **Campo:** Contabilidad y Finanzas
- **Área:** Administrativa-financiera.
- **Aspectos:** Análisis Contables y Financieros
- **Problema:** Deficiente análisis contable y financiero y su incidencia en las Estrategias Financieras de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan
- **Tema:** Análisis contable y financiero y su incidencia en las Estrategias Financieras de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan
- **Delimitación temporal:** Abril 2023 – Marzo 2024.

- **Línea de investigación:** Finanzas y estrategias para el fortalecimiento organizacional.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo General

Determinar la incidencia del análisis contable y financiero en la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan en las estrategias económicas

1.7.2 Objetivos Específicos

- Recopilar datos históricos sobre el análisis contable y financiero para que sirvan de cimientos del estudio de caso de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan
- Identificar los estados financieros que utiliza la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan para estructurar estrategias económicas
- Analizar la estructura financiera de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan relacionándola con la distribución de su financiamiento.

1.8 Justificación

Es indispensable que las empresas lleven un registro contable de todas y cada una de sus transacciones, en otras palabras, debe llevar contabilidad, pues es a través de la contabilidad que las empresas pueden conocer si la actividad que realizan les es rentable o no. No obstante, para llegar a conocer esto es indispensable hacer un debido análisis contable y financiero, pero para esto se deben tener todos los estados financieros y para ello se debe llevar un adecuado registro contable.

Para realización de este proyecto se debe hacer la recopilación de los estados financieros de la Empresa Abarca Vera Alberto Jhoan para de esta forma realizar el debido análisis contable y a su vez extraer los indicadores financieros para poder

analizarlos y así brindarles a la empresa escogida como caso de estudio el informe del análisis contable y financiero con las debidas recomendaciones para de esta forma condensar esa información en posibles estrategias que ayude a la empresa en mejorar su flujo de efectivo, mejorando así su nivel de liquidez y quizá el indicador de rentabilidad y que de esta manera la empresa pueda conseguir los objetivos propuestos atendiendo la misión y la visión de la compañía.

La adecuada gestión de la información financiera es esencial para el desarrollo y la supervivencia de cualquier empresa en un entorno empresarial cada vez más competitivo y globalizado. En este sentido, la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan se enfrenta a desafíos constantes para mantener su competitividad y alcanzar sus objetivos económicos a largo plazo. El análisis de la información financiera proporciona una visión integral de la salud financiera de la empresa, identificando áreas de oportunidad y riesgos potenciales. Al comprender la relación entre la información financiera y las estrategias económicas de la empresa, se pueden diseñar e implementar medidas efectivas para mejorar la eficiencia operativa, optimizar el uso de recursos y tomar decisiones informadas que impulsen el crecimiento y la rentabilidad. Por lo tanto, este estudio se justifica como un aporte significativo para el desarrollo sostenible y la toma de decisiones estratégicas

Además, este proyecto pretende dar como aporte a la sociedad o a futuras investigaciones en casos de estudios similares, el cómo se pueden realizar un debido análisis contable y financiero, así como la interpretación de los ratios financieros para poder llegar a formular recomendaciones y así poder estructurar estrategias que ayuden a mejorar las condiciones de la empresa que sirva como estudio de caso.

CAPITULO II

2.1 MARCO TEÓRICO

Empresa

Una empresa es una entidad conformada por grupos de personas, que desarrolla actividades económicas. Persigue conseguir el mejor uso de los recursos para poder lograr objetivos en la etapa de planificación, eficiencia, calidad y flexibilidad en el trabajo (Dumorné, 2014). Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de la sociedad, a la par de asegurar la continuidad de la estructura (Mero-Vélez, 2018).

Según Asencio & Vázquez (2012) “una empresa combina factores productivos para obtener bienes y servicios con los que satisfacer necesidades humanas” (p. 9). La empresa permite el desarrollo de la sociedad porque además de proveer productos y servicios necesarios, paga impuestos y crea puestos de trabajo. Para lograr todo esto, la empresa necesita una estructura organizacional consolidada.

Indicadores Económicos

Son datos estadísticos que permiten realizar análisis de la situación económica de un territorio. Los indicadores son herramientas importantes para la toma de decisiones porque transmiten información de carácter científico y técnico que permite transformar a la misma en una acción (López & Gentile, 2014).

En el contexto a nivel de Ecuador muchas de las empresas necesitan visibilizar el entorno económico en el que se desenvuelve para de esta forma definir sus oportunidades y amenazas, y poder tomar las mejores decisiones.

Para conocer la situación económica en líneas generales de un país, los economistas se valen de indicadores que miden ciertas variables importantes. El análisis y explicación de la situación económica requiere el manejo de toda una herramienta estadística que cuantifique diversos aspectos de la actividad económica, a los cuales se les denomina indicadores económicos (Bautista-Quijije, et al., 2020).

Estructura Organizacional

A menudo, los conceptos de estructura y diseño organizacional se ven como sinónimos. Según Hodge (2003) nos expone que normalmente la estructura organizacional es “representada por un organigrama formal que muestra las relaciones de autoridad, los canales formales de autoridad, los grupos formales de trabajo, los departamentos o divisiones y las líneas formales de responsabilidad” (p. 34).

No obstante para (Catuto, 2019). Es un proceso netamente constituido para una eficiente labor, indistintamente del tamaño de la organización, es necesario e indispensable que cada empresa o institución cuente con un esquema que señale los diferentes departamentos o áreas, y describa a su vez cuáles son los roles y funciones que deben desempeñar cada uno de los colaboradores, mediante una distribución jerárquica, considerando líneas de autoridad las cuales deben ser proyectada en un organigrama

Estrategias Financiera

Según (Gaytán Cortés, 2021) La estrategia financiera debe alinearse con la estrategia general de la organización para mantener coherencia con su filosofía, visión y misión, lo que implica el tener que abordar áreas fundamentales como la inversión, la estructura de capital, la gestión de riesgos financieros, la rentabilidad, el manejo del

capital de trabajo y la gestión del efectivo, todos esenciales para fomentar la competitividad y un crecimiento equilibrado.

Inventarios

El propósito fundamental del inventario es que la empresa tenga los materiales necesarios para su desenvolvimiento: El papel de esta herramienta es fundamental para el proceso de producción o de comercialización, de esta forma se afronta la demanda.

(Céspedes Trujillo, 2017)

El concepto de inventario se relaciona directamente con la manufactura o distribución de productos y está íntimamente ligado a la necesidad de obtener artículos en el momento y lugar exacto en el que se requieren, se puede decir entonces que el inventario es el almacenamiento de bienes y productos (Fernández, 2019).

Estructura Financiera

Cuando se describe la estructura financiera, se refiere a los agentes que entran dentro de la financiación de una estructura económica. La estructura financiera es la relación entre los recursos externos (pasivos) e internos (capital) (Flórez Grass & Hernández Isidro, 2016). Esta estructura es muy importante para poder gestionar un modelo de negocio sostenible.

La estructura financiera representa la combinación entre financiamiento interno y externo que utilizan las empresas para financiar sus actividades (Fozap & Blancas, 2019).

Capital de Trabajo

El capital de trabajo son los recursos necesarios para que una empresa opere y pueda cumplir con sus funciones a corto plazo. Está compuesto por tres elementos: efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. El efectivo es la cantidad de dinero que puede ser utilizado en cualquier momento para realizar una transacción. Las cuentas por cobrar son las deudas que los clientes tienen por adquirir productos a crédito. Los inventarios constituyen una inversión sin retornos en bienes tangibles (Peñaloza Palomeque, 2008).

La administración del capital de trabajo es supervisada por los directores financieros, quienes se encargan de proveer la cantidad correcta de activos corrientes porque las decisiones de capital de trabajo tienen efecto sobre el riesgo, rendimiento y precio de las acciones de la compañía (Van Horne & Wachowicz, 2010).

Según (Vera Saca y otros, 2020). El capital de trabajo es el monto de dinero que las empresas requieren para iniciar o continuar sus actividades productivas. Se relaciona con la capacidad que tiene una organización para generar los ingresos suficientes producto de su giro de negocio y cubrir con sus obligaciones de corto plazo. Un capital de trabajo negativo supone que la empresa no cuenta con efectivo suficiente para llevar normalmente sus actividades, cuando las organizaciones han agotado sus posibilidades de financiamiento externo y se ven en esta situación, recurren a reducir gastos sin un estudio previo que permita identificar los pro y contra de estas decisiones. Por el contrario, un capital de trabajo positivo denota un excedente de efectivo una vez cubiertas sus obligaciones con terceros en el corto plazo, sin embargo, la diferencia positiva no necesariamente es un indicio de estabilidad financiera. Un excesivo capital de trabajo conlleva a la existencia de recursos ociosos, por consiguiente, no se maximiza la utilidad de los activos con los que cuenta la empresa.

Análisis Financiero

Es un método de estudio que se realiza a la información contable de la empresa para establecer las consecuencias de las decisiones. La información a seleccionar debe ser relevante para la medición e interpretación. A partir de las conclusiones se toman decisiones con el fin de que el rendimiento a través del tiempo mejore (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018); (Fornero, 2018).

Los análisis financieros son herramientas tanto analíticas y gerenciales claves para las actividades que realiza toda organización las cuales determinan las situaciones financieras, por las que está pasando, permitiendo así reconocer cual será el futuro que tendrá la misma (Marcillo-Cedeño, et al., 2021).

Las empresas presentan los estados financieros ya antes mencionados para que sean analizados. El objetivo de su análisis es que se demuestre el resultado económico y éste facilite la toma de decisiones a partir de la información contable proporcionada (Van & Wachowicz, 2010).

Estados Financieros

Los estados financieros proporcionan información acerca de la situación financiera, el desempeño, y los cambios que se producen en la situación financiera de una empresa que es útil para una gran variedad de usuarios de los estados financieros al momento de la toma de decisiones económicas (Sáenz, 2020).

Los estados financieros son medios que posee una empresa para dar a conocer su información financiera y económica. Nos permiten conocer la situación de los recursos y obligaciones de la empresa, y los cambios ocurridos en la parte financiera (Hurtado, 2010). La empresa “debe procurar en tomar decisiones adecuadas basándose en un análisis financiero sustentado en la información que suministran los estados financieros” (Soto González, et al., 2017, p. 11). Con este recurso, se puede establecer mejores decisiones para el futuro de la organización. “Muchos individuos y organizaciones utilizan los estados financieros para mejorar las decisiones de negocios” (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007, p.5).

Ricra (2014) en su artículo “Análisis Financiero en las Empresas”, expuso que los estados financieros son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo.
- Notas de carácter General.

(pp. 15-16)

Estado de Situación Financiera

Es conocido también como Balance General, el mismo que. “Permite conocer los recursos económicos que utilizó la entidad para alcanzar sus objetivos” (Romero López, 2010, p. 205). Presenta las cuentas de activo, pasivo y patrimonio.

El Estado de Situación Financiera o Balance General es comúnmente definido como el documento que presenta la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada expresada en términos monetarios. En él se presenta detalladamente los recursos que posee la empresa, las obligaciones que tiene con sus acreedores y la participación que tienen los dueños o accionistas en ella. Este documento permite, a través de su análisis, conocer la solvencia, la liquidez y la eficiencia operativa del ente que lo emite. Para presentar esta información, se clasifica y agrupa en tres categorías o grupos principales: activos, pasivos y patrimonio o capital contable (Sáenz, 2020).

Estado de Resultados

También llamado Estado de Ganancias y Pérdidas, el cual “es el informe que muestra el resultado neto, utilidad o pérdida, proveniente de las operaciones efectuadas por el ente económico durante un período determinado” (Siniestra & Polanco, 2007, p. 25).

El Estado de Resultados, es un estado financiero que suministra información de las causas que generaron el resultado de una organización durante un periodo (ejercicio económico), sea bien este un resultado de ganancia o pérdida. Las partidas que lo conforman suelen clasificarse en resultados ordinarios y extraordinarios, de modo de informar a los usuarios de los estados financieros la capacidad del ente emisor de generar utilidades en forma regular o no (Escalante Villón & Falquez Pico, 2023).

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Muestra las variaciones de los elementos del patrimonio en un periodo determinado. “Es importante porque proporciona información patrimonial para la toma de decisiones gerenciales, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, etc.” (Ricra, 2014, pp. 15-16).

El estado de cambios en el patrimonio tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado (Torres Gonzales, 2019).

Estado de Flujo de Efectivo

Informa sobre los movimientos y variaciones de efectivo en un periodo dado. Esta información es útil porque “suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo” (NIC, 2016).

Los Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivos y equivalentes al efectivo. El estado de flujo de efectivo, usualmente se compone de tres secciones (Actividades de operación, Actividades de inversión y Actividades de financiamiento) las cuales informan acerca de aquellos eventos y transacciones que una entidad realiza y que representan tanto sus fuentes de ingresos como de egresos de efectivo (Andrade & Parrales, 2019).

Notas de Carácter General

Son las explicaciones de situaciones que forman parte de los estados financieros, “los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para su correcta interpretación” (Rica, 2014, pp. 15-16).

Vienen a ser documentos que explican con detalle las políticas contables utilizadas, los métodos de valuación, las bases de medición y revelación adicional que faciliten al usuario un mayor entendimiento de los hechos económicos o transacciones financieras registrados en un determinado periodo, en el sector público se encuentra normado por la Dirección general de contrataciones públicas (DGCP), comprende la Nota 1 que contiene datos generales y base legal de la entidad, y la Nota 2 que explica la bases de medición y valuación usados así como las políticas contables sobre las cuales se elaboró los estados financieros (Chavez, 2021).

Razones Financieras

Las razones financieras son fórmulas que representan el desempeño de la empresa y a su vez comparar con periodos diferentes. Los datos son tomados de los

estados financieros de la empresa y dicha información permite tomar decisiones más acertadas (Cespedes & Rivera, 2019).

Para evaluar la condición financiera y el desempeño de una empresa, el analista financiero necesita hacer una “revisión” completa de varios aspectos de la salud financiera. Una herramienta que se emplea con frecuencia en esta revisión es una razón financiera, o índice o cociente financiero, que relaciona dos piezas de datos financieros dividiendo una cantidad entre otra (Van Horne & Wachowicz, 2010).

Valor Actual Neto (VAN)

El Valor Actual Neto de un proyecto es el valor actual/presente de la diferencia entre los ingresos periódicos y los egresos periódicos.

Para actualizar esos flujos netos se utiliza una tasa de descuento denominada tasa de expectativa o alternativa/oportunidad, que es una medida de la rentabilidad mínima exigida por el proyecto que permite recuperar la inversión, cubrir los costos y obtener beneficios (Mete, 2014, p.69).

El Valor Actual Neto (VAN) conocido también con el nombre de valor presente neto (VPN), es el valor monetario que resulta de restar a la inversión inicial la suma de los flujos descontados (Fajardo Vaca, 2023).

Tasa Interna de Retorno (TIR)

La Tasa Interna de Retorno es una herramienta que sirve para la toma de decisiones sobre los proyectos de inversión y financiamiento. “Se define como la tasa de descuento que iguala el valor presente de los ingresos del proyecto con el valor presente de los egresos” (Mete, 2014, p.71).

La Tasa interna de retorno viene a ser la tasa interna de interés que reduce a cero el valor presente. Es decir; es la tasa de interés que se obtiene sobre el saldo no recuperado de una inversión y así el saldo final es cero (Grandez Loja & Jaurigue Torres, 2019).

Estrategias Económicas

Para poder armar un diseño de estrategias primero se debe tener información contable y financiera confiable (auditada), después esta información debe ser analizada

y con los hallazgos que se obtengan de ese análisis se empezarán a tomar decisiones financieras y la suma de todas esas decisiones financieras se convertirán en estrategias que la empresa deberá seguir para alcanzar los objetivos propuestos.

Toma de Decisiones Financieras

Para tomar decisiones financieras, es necesario basarse en la teoría financiera, que según Guzmán Macías (2018) “consiste en analizar los procesos de asignación de recursos en el tiempo que hace referencia tanto a las decisiones financieras de la empresa como a las decisiones financieras de los inversores individuales” (p.29).

Es un tema importante en los escenarios empresarial y personal, permite el logro de objetivos y la reducción de riesgo al que se enfrenta cuando se realiza cualquier tipo de inversión. En la toma de decisiones influye el comportamiento de los inversionistas en el mercado, en el que se identifican individuos racionales. Cada inversionista asimila varios factores: conocimientos financieros, edad, estatus social y el entorno social que lo rodea, según estos efectos causa el comportamiento arriesgado en cada toma de decisión. Para manejar este tipo de situaciones, se debe tener conocimientos de los mercados, en especial sobre información financiera para tomar la mejor elección, y realizar el respectivo seguimiento de los resultados obtenidos (D. F. Trejos-Salazar, 2021).

2.2 MARCO CONCEPTUAL

Activos: Un activo es un recurso con valor que alguien posee con la intención de que genere un beneficio futuro (sea económico o no). En contabilidad, representa todos los bienes y derechos de una empresa, adquiridos en el pasado y con los que esperan obtener beneficios futuros. (Jaime, 2014)

Pasivo: El pasivo, desde el punto de vista contable, representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena. (Joaquin Llorente, 2014)

Patrimonio: En el ámbito económico, el patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos. En ese sentido, se pueden entender como sus recursos y el uso que se les da a estos. (Sánchez Galán y Sevilla Arias, Patrimonio: Qué es, características y tipos, 2016)

Auditoria: Una auditoría, en el contexto de la economía y el mundo empresarial, es el proceso de evaluación minuciosa de una sociedad u organización con el ánimo de conocer sus características específicas, así como sus fortalezas y debilidades. (Sánchez Galán, 2020)

Contabilidad

Es el sistema de información que se encarga del registro, la elaboración y la comunicación de la información fundamentalmente de naturaleza económica- financiera que requieren las empresas para tomar decisiones (Alcarria , 2009).

Ingresos

Un ingreso es toda aquella ganancia que se recibe por la venta de un bien o servicio, que generalmente se hace efectiva mediante un cobro monetario (Gil , 2015).

Gastos

Un gasto o egreso es el consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, que suele hacerse efectiva mediante un pago monetario (Pedrosa, 2015).

Costos

El costo, también llamado coste, es el desembolso económico que se realiza para la producción de algún bien o la oferta de algún servicio. (Etecé, 2020)

2.3 MARCO LEGAL

La empresa Abarca Vera Alberto Jhoan cumple con todas las disposiciones legales impuestas por la ley del consumidor, además según el catastro de régimen impositivo publicado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) es un sujeto obligado a llevar contabilidad por tanto presenta sus estados financieros según las normas internacionales de contabilidad NIC Y también se apega a las NIF.

El Art. 53 de la Constitución del Ecuador indica que “Las empresas, instituciones y organismos que presten servicios públicos deberán incorporar sistemas de medición de satisfacción de las personas usuarias y consumidoras, y poner en práctica sistemas de atención y reparación. El Estado responderá civilmente por los daños y perjuicios causados a las personas por negligencia y descuido en la atención de los servicios públicos que estén a su cargo, y por la carencia de servicios que hayan sido pagados.”

También la Constitución indica en el Art. 304 que: “La política comercial tendrá los siguientes objetivos: 1. Desarrollar, fortalecer y dinamizar los mercados internos a partir del objetivo estratégico establecido en el Plan Nacional de Desarrollo. 2. Regular, promover y ejecutar las acciones correspondientes para impulsar la inserción estratégica del país en la economía mundial. 3. Fortalecer el aparato productivo y la producción

nacionales. 4. Contribuir a que se garanticen la soberanía alimentaria y energética, y se reduzcan las desigualdades internas. 5. Impulsar el desarrollo de las economías de escala y del comercio justo. 6. Evitar las prácticas monopólicas y oligopólicas, particularmente en el sector privado, y otras que afecten el funcionamiento de los mercados”

2.4 MARCO AMBIENTAL

Este proyecto respeta el medio ambiente es por ello que ninguno de los objetivos planteados afecta de una manera negativa al mismo, al igual que la empresa que es objeto de estudio para este proyecto respeta la normativa ambiental regulada por el ministerio del ambiente, y respeta y cuenta con los permisos municipales para su debido funcionamiento.

2.5 SEÑALIZACIÓN DE VARIABLES

2.5.1 Variable Independiente: Análisis Contable y Financiero

2.5.2 Variable Dependiente: Estrategias Financiero

2.6 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

2.6.1 Operacionalización de variable Independiente

Variable Independiente: Análisis Financiero				
Conceptualización	Categoría	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumentos
Es un método de estudio que se realiza a la información contable de la empresa para establecer las consecuencias de las decisiones. La información para seleccionar debe ser relevante para la medición e interpretación. A partir de las conclusiones se toman decisiones con el fin de que el rendimiento a través del tiempo mejore (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018); (Fornero, 2018).	Análisis Contable	Registros Contables	¿Qué tipo de Registro contable lleva la empresa?	Revisión Documental y Entrevista estructurada a la Contadora de la empresa.
	Estructura Financiera	Estados Financiero	¿Cuáles son los Estados Financieros que lleva la empresa?	
	Análisis Financiero	Ratios Financieros	¿Qué tipo de análisis financiero lleva la empresa?	

2.6.2 Operacionalización de variable Dependiente

Variable Dependiente: Estrategias Financieras				
Conceptualización	Categoría	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumentos
Para tomar de decisiones financieras, es necesario basarse de la teoría financiera, que según Guzmán Macías (2018) “consiste en analizar los procesos de asignación de recursos en el tiempo que hace referencia tanto a las decisiones financieras de la empresa como a las decisiones financieras de los inversores individuales” (p.29).	Estrategias de Rentabilidad	Margen Neto	¿Considera que el precio juega un papel fundamental en sus estrategias financieras?	Entrevista estructurada a la Contadora de la empresa.
	Estrategias Financiera	Tiempo (Frecuencia)	¿Cada que tiempo usted analiza los indicadores financieros?	
	Distribución de Financiamiento	Peso del Financiamiento sobre los Activos	¿Cuál es el valor óptimo para la distribución de su financiamiento según el giro de negocio de la empresa?	

CAPÍTULO III

3. Marco metodológico

3.1. Plan de investigación

El enfoque del presente estudio cualitativo, cuya base de información será los aspectos teóricos, se entrevistará a la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan y además se le solicitará la información contable de la empresa con la finalidad de realizar un análisis financiero.

3.2. Tipo de investigación

Descriptiva: En el presente estudio se recopiló información teórica para fundamentar los aspectos contables, económicos y financieros que conllevan realizar un análisis financiero para poder conocer el estado financiero de la empresa usada como objeto de estudio. “La información suministrada por la investigación descriptiva debe ser verídica, precisa y sistemática. Se debe evitar hacer inferencias en torno al fenómeno. Lo fundamental son las características observables y verificables” (Guevara, et al., 2020, p.166).

3.3. Modalidades de la investigación

Bibliográfica: Tiene modalidad ya que se tomó en consideración información de fuentes escritas, incluyendo información de internet, libros, revistas, páginas Web, entre otros, la cual nos sirvió de punto de partida y ayuda a argumentar los diferentes temas que se abordan en la investigación.

3.4. Fuentes de información

Información primaria: Información escrita y oral extraída de la persona entrevistada para de esta forma contrastar y tener más argumentos que sustenten esta investigación.

Información secundaria: Fue necesario incluir un soporte teórico tales como: revistas, manuales, libros y otros materiales para profundizar en el contexto y antecedentes para así poder llevar a cabo el desarrollo de este proyecto.

3.5. Técnicas e instrumentos

Entrevista: Se pretende realizar una entrevista estructurada a la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan para poder conocer la realidad de la empresa, el giro de negocio y la forma de llevar la contabilidad ya que esta se suele adaptar dependiendo las operaciones que realice la empresa.

3.6. Población

La población para este proyecto la población a usar es la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan que realizan sus actividades comerciales en la provincia de Manabí

3.7. Tamaño de la muestra

La muestra para la realización de este proyecto es la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan que realiza sus actividades comerciales en la provincia de Manabí

CAPÍTULO IV

4.1 Variable Independiente: Análisis Financiero

4.1.1 Categorías Variable Independiente

4.1.1.1 Análisis Contable

Para poder realizar un análisis contable primero es necesario llevar una contabilidad precisa es decir llevar un registro contable. A travez de la entrevista realizada a la contadora de la empresa se determinó que la empresa si lleva una contabilidad.

4.1.1.2 Estructura Financiera

Es indispensable que para conocer la estructura financiera de la empresa se lleven los estados financieros y según lo comentado por la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan la empresa lleva principalmente dos estados financieros que se consideran cruciales como lo son el estado de situación financiera y el estado de resultado ya que en el primero se puedo conocer a cabalidad de qué forma está distribuido la estructura financiera de la empresa.

4.1.1.3 Análisis Financiero

La empresa Abarca Vera Alberto Jhoan no realiza un análisis financiero mediante el uso de ratios financieros como tal, lo que la empresa realiza es un análisis mediante la evolución de las cuentas que presenta en los estados de resultado y el estado de situación financiera.

4.2 Variable Dependiente: Estrategias Financieras

4.2.1 Categorías Variable Dependiente

4.2.1.1 Estrategias de Rentabilidad

Para poder desarrollar estrategias en pro de la rentabilidad de la empresa primero se debe realizar un análisis financiero que permita medir la rentabilidad, este análisis debe de ser comparativo, ya que de esa forma podemos ver si la rentabilidad de la empresa a incrementado o por el contrario a presentado decrecimiento, una vez hecho el análisis de determina la causa de la variación de la rentabilidad en caso de ser un crecimiento se trata de potenciar aquello que incrementa el nivel de rentabilidad, y en caso de existir algún decrecimiento se trata de mitigar aquello que afecta a este indicador de forma negativa.

4.2.1.2 Estrategias Financieras

La empresa Abarca Vera Alberto Jhoan realiza análisis comparativo de la evolución de las cuentas en forma de llevar algún tipo de análisis contable vertical y horizontal para así conocer el peso que tienen las cuentas además de ver la variación relativa para así medir la evolución de las mismas.

4.2.1.3 Distribución del Financiamiento

Para poder conocer la distribución del financiamiento se realiza un análisis vertical para poder medir el financiamiento sobre el nivel de activos totales, así se hacen una idea de si la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan esta con un nivel de endeudamiento óptimo y así evitar caer en un sobre endeudamiento que la empresa no pueda solventar o apalancarse para poder hacer frente a sus obligaciones.

4.3 Análisis e interpretación de los Resultados

Se realizó una entrevista estructurada a la contadora de la empresa Abarca Alberto Vera Jhoan, misma que se completó exitosamente, posteriormente a esto se realizó un análisis a las respuestas otorgadas por la contadora.

Preguntas para la entrevista estructurada

1 ¿La empresa al estar obligada a llevar la contabilidad emite todos los estados financieros?

Si la empresa es una persona natural obligada a llevar contabilidad, y la misma lleva tres de los cinco estados financieros, la empresa lleva el estado de situación financiera, el estado de resultado y las notas explicativas, por lo que la empresa de momento carece de un estado de flujo de efectivo y de un estado de cambios en el patrimonio.

2 ¿La empresa cuenta con políticas contables dentro de la empresa?

La empresa anteriormente no contaba con políticas contables como tal no obstante en la actualidad ya se están tratando de establecer políticas contables que vayan encaminadas a la actividad económica que realiza la empresa.

3 ¿La empresa maneja algún software contable para poder registrar todas sus transacciones?

Sí, la empresa maneja un software contable con un plan de cuentas bien estructurado, y este software nos permite llevar el registro de compras, de los gastos y la facturas electrónicas de ventas.

4 ¿Aparte de hacer registros contables la empresa analiza estos estados financieros?

En la actualidad no se realiza un análisis profundo como tal de los estados financieros pero si se realiza un breve análisis mediante la observación de como viene evolucionando las cuentas como ingresos, costos y gastos que se observan a travez del estado de resultado que lleva la empresa.

5 ¿La empresa hace analisis financiero mediante los ratios financieros de la empresa?

De momento la empresa no realiza un análisis financieros mediante el uso de ratios financieros solo se realiza un análisis un poco más superficial a travez de la evolución de las cuentas.

6 ¿Con que frecuencia realiza analisis financiero en la empresa?

La empresa realiza un análisis de la evolución de las cuentas de forma mensual para ver si las cuentas están creciendo o decreciendo.

7 ¿Qué estados financieros suele analizar con mayor frecuencia para la toma de decisiones empresariales?

Sin lugar a duda el estado de situación financiera es básico para tomar decisiones especialmente para tratar temas como la recuperación de cuentas por cobrar, y desde la perspectiva de resultado para ver el margen de rentabilidad desde las ventas.

8 ¿Todos los estados financieros que la empresa emite son auditados?

Los estados financieros que la empresa emite de momento no son auditados, pero la contabilidad que lleva la empresa se la trata de forma sumamente estricta para que esta presente fielmente la realidad de la empresa y esta sea lo más transparente posible.

9 ¿Con que frecuencia se realizan auditorias en la empresa?

Actualmente la empresa lleva a cabo procesos de auditorías.

10 ¿Cómo identifica los riesgos financieros de la empresa?

Como se explicaba anteriormente la empresa no realiza un análisis con el uso de indicadores financieros, los riesgos se observan a través de un análisis contable observando la evolución de las cuentas y el peso de ellas sobre sus activos o sobre su nivel de ingresos, y así determinar si la rentabilidad que a obtenido la empresa en un determinado periodo ha sido la adecuada.

11 ¿La empresa realiza conciliaciones bancarias?

Sí, la empresa realiza constantemente conciliaciones bancarias porque trabajan con proveedores que las negociaciones de los pagos suelen ser a plazo de entre 60 a 120 días plazo y esos pagos se los suele realizar a través de cheques, es entonces que llevar una conciliación bancaria nos permite de alguna forma conocer la liquidez de la empresa.

12 ¿La empresa realiza conciliaciones Tributarias?

Si, la empresa si realiza las conciliaciones tributarias primero porque se tienen obligaciones tributarias para con el sujeto activo y además nos permite observar nuestros gastos no deducibles además de conocer la utilidad real de la empresa, misma que se ubica en el estado de resultado emitido por la empresa.

13 ¿La empresa tiene políticas de ventas a créditos?

Actualmente sí, pero las ventas de mercadería como tal no suelen ser muy frecuentes, y como política esta por ejemplo emitir ventas a crédito con un plazo máximo de 30 días y 45 días en caso de algún cliente importante que posea un buen historial crediticio. No obstante esto se escapa un poco de las manos cuando la empresa acepta algun trabajo con el estado ya que el estado trabaja por cobros por planilla, en el cual existen

proyectos que se cobran por anticipo o planillas que se cobran cada 30 días, e incluso existen proyectos en el que el saldo se cancela al finalizar el proyecto, y en algunos casos se finaliza el proyecto y el estado se suele atrasar un poco con los pagos de los mismos es por ello que dije que existen situaciones en las que esas políticas de ventas a crédito no siempre se suelen respetar ya que existen situaciones externas de las cuales la empresa no tienen injerencia y se escapa de las manos.

14 ¿De qué manera la empresa gestiona el flujo del efectivo?

Bueno la empresa al ser una persona natural y no jurídica la misma no paga dividendos, lo que si se realiza es el pagos de utilidades a los trabajadores, para lo cual antes de terminar el periodo se observa el estado de resultados y se realiza un estimado de cuanto será la utilidad para así mismo sacar un estimado de cuanto será el monto a repartir, para así pagar ese rubro en abril del siguiente periodo.

15 ¿La empresa conoce de manera precisa cuál es su capital de trabajo?

En la actualidad sí, pues la empresa ha venido evolucionando y para mejorar el tema de implementación de políticas adecuadas que permitan conocer su situación clara y precisa de sus activos y así tener la certeza de que podrá cumplir con sus obligaciones a corto, medio y largo plazo.

16 ¿Qué nivel de rentabilidad maneja la empresa?

Al ser una empresa que presta bienes y servicios se puede decir que a pesar de los problemas que ha atravesado el país como lo fue el terremoto del 2016, la pandemia de 2020 y actualmente una crisis de seguridad a nivel nacional la empresa si ha presentado una rentabilidad aceptable frente a estas condiciones, y frente a otras empresas.

17 ¿De qué forma se analizan los costos y gastos de la empresa?

La empresa respecto a los costos y gastos tienen una plantilla histórica con los trabajos hechos con anterioridad y se ajustan esos costos y gastos, además de otra plantilla de los precios que paga el estado por cada rubro y se establece una relación entre las mismas para así sacar un margen de rentabilidad que permita cubrir esos costos y gastos frente a nuestros ingresos.

18 ¿Qué decisiones han sido clave para hacer crecer la empresa?

Han sido varias pero una decisión clave fue el arriesgarse a importar, para así poder brindar mejores productos y precios al mercado, esa decisión nace de un análisis que permitió realizar esa hazaña misma que se realizó cuando la empresa tenía una mayor liquidez. Otra estrategia a mencionar fue incursionar en ventas a través de medios electrónicos para lo cual se realizó publicidad y así intentar mejorar las ventas de la empresa esa estrategia de venta se implementó a finales de 2023.

19 ¿La empresa hace un análisis de presupuestos?

La empresa si analiza los presupuestos, como actualmente el país está atravesando un periodo de recesión económica por el tema de inseguridad es indispensable entender que la empresa no puede inflar el gasto, porque el efectivo que cuenta la empresa para el funcionamiento del negocio, cuando surge la oportunidad de incursionar en un negocio y se necesita más personal se analiza los gastos que esto podría conllevar como los beneficios de ley, el aporte patronal entre otros tantos rubros que se deben observar a la hora de incursionar en un nuevo negocio o proyecto que requiera la empresa.

20 ¿La empresa cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera y de qué forma lo hace?

La empresa cumple con las normas internacionales para PYMES, mismas que se han ido implementando desde el año 2022, es entonces que se ha hecho mucho hincapié por ejemplo en las NIC 2 que nos habla sobre los inventarios, es por eso por lo que ahora desde esa implementación se puede decir que la empresa ya se conoce cuál es el inventario real de bienes que tiene destinado para venta.

Análisis de la Entrevista

Mediante la entrevista se pudo determinar que la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan no presenta todos los estados financieros basándose principalmente en dos: El estado de Situación Financiera y el Estado de resultado, por lo que al no llevar el estado de flujo de efectivo es más complejo determinar la liquidez real con la cuenta la empresa, agregado a esto la empresa realiza su análisis financiero de una forma muy rudimentaria pues ellos solo analizan la evolución de las cuentas, como las ventas, los gastos y costos pero no realizan un análisis financiero a través de los ratios financieros, lo que se puede llegar a traducir como una debilidad por parte de la empresa, no obstante la empresa maneja muy bien la parte contable en el aspecto tributario pues realizan un control de los mismos además de hacer la conciliación tributaria, para poder llevar la sección de inventarios aplican la NIC 2 que indica todo lo relacionado con el segmento de inventarios, por último la empresa si cumple con las NIC para Pymes, pues se han ido implementando poco a poco.

Análisis de los Estados Financieros

A los estado de situación Financiera de los años 2022 y 2023 de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan se le realizó un análisis vertical para de esta forma conocer el peso de las cuentas sobre el nivel total de los activos, es entonces que se pudo

determinar que el rubro más a cuidar sin lugar a duda son Propiedad planta y equipo ya que los mismos representan un 67% de los activos totales y un 60% en el año 2023.

También se determinó que en el año 2022 la empresa no contaba con inventarios algo que en el año 2023 es diferente ya que presenta un rubro de \$33.989,77 que representa un 9% del valor sobre los activos totales que si se le suma al valor de propiedad de planta y equipo suman un rubro importante para la empresa que debe ser asegurado.

Tabla 1 Análisis Vertical Estado de Situación Financiera 2022 – 2023

Cuentas	2022	2023	Análisis Vertical		
			2022	2023	
ACTIVOS	\$ 361.810,88	\$ 371.880,41	100%	100%	0%
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 118.490,50	\$ 149.623,71	33%	40%	7%
Efectivo y equivalentes al afectivo	\$ 19.601,77	\$ 11.025,36	5%	3%	-2%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	\$ 98.483,58	\$ 98.483,58	27%	26%	-1%
No Relacionadas	\$ 98.483,58	\$ 98.483,58	27%	26%	-1%
Activos por impuestos corrientes	\$ 405,15	\$ 6.125,00	0%	2%	2%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	\$ 405,15	\$ 6.125,00	0%	2%	2%
INVENTARIOS	\$ -	\$ 33.989,77	0%	9%	9%
Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén	\$ -	\$ 33.989,77	0%	9%	9%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 243.320,38	\$ 222.256,70	67%	60%	-7%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 243.320,38	\$ 222.256,70	67%	60%	-7%
Muebles y enseres	\$ 4.740,82	\$ 4.740,82	1%	1%	0%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 10.892,98	\$ 10.892,98	3%	3%	0%
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	\$ 248.750,26	\$ 248.750,26	69%	67%	-2%
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	\$ 21.063,68	\$ 42.127,36	6%	11%	6%
Total Activos	\$ 361.810,88	\$ 371.880,41	100%	100%	0%
PASIVOS	\$ 65.712,78	\$ 53.439,77	18%	14%	-4%
PASIVOS CORRIENTES	\$ 65.712,78	\$ 53.439,77	18%	14%	-4%
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	\$ 24.874,85	\$ 24.874,85	7%	7%	0%
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	\$ 442,33	\$ 442,33	0%	0%	0%
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	\$ 15.870,00	\$ 23.602,46	4%	6%	2%
Impuesto renta por pagar	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 20.009,72	\$ 3.942,80	6%	1%	-4%
Obligaciones con el IESS	\$ 1.147,16	\$ 577,33	0%	0%	0%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	\$ 3.368,72	\$ -	1%	0%	-1%
PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes	\$ -	\$ -	0%	0%	0%
PATRIMONIO	\$ 296.098,10	\$ 318.440,64	82%	86%	4%
Utilidad del presente ejercicio	\$ 84.908,40	\$ 22.342,54	23%	6%	-17%
Resultados años anteriores	\$ 211.189,70	\$ 296.098,10	58%	80%	21%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 361.810,88	\$ 371.880,41	100%	100%	0%

Nota: Elaboración Propia

A su vez a los estados de situación financiera se les realizó un análisis horizontal para de esta forma conocer la variación absoluta expresada en unidades monetarias t la variación relativa expresada en porcentajes de los periodos 2022 y 2023. Es entonces que se determinó que las cuentas que más variación tuvo en la sección de los activos es

la cuenta de activos por impuestos corrientes la variación absoluta es de \$5.719,85 representando así un crecimiento de esta cuenta en un 1411,79% ya que en el año 2022 solo tenía un saldo de \$405,15 y cerro el saldo en 2023 con \$6.125,00

Tabla 2 Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera 2022 – 2023

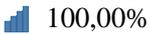
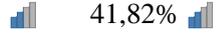
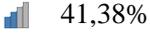
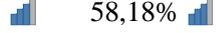
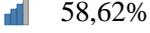
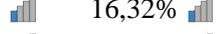
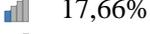
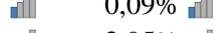
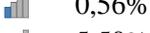
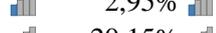
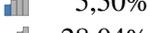
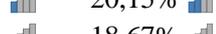
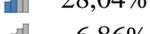
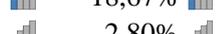
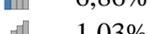
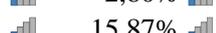
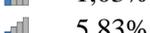
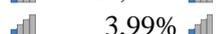
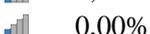
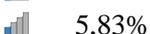
Cuentas	2022	2023	Análisis Horizontal	
			Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVOS	\$361.810,88	\$ 371.880,41	\$ 10.069,53	↓ 2,78%
ACTIVOS CORRIENTES	\$118.490,50	\$ 149.623,71	\$ 31.133,21	↓ 26,27%
Efectivo y equivalentes al afectivo	\$ 19.601,77	\$ 11.025,36	\$ -8.576,41	↓ -43,75%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	\$ 98.483,58	\$ 98.483,58	\$ -	↓ 0,00%
No Relacionadas	\$ 98.483,58	\$ 98.483,58	\$ -	↓ 0,00%
Activos por impuestos corrientes	\$ 405,15	\$ 6.125,00	\$ 5.719,85	↑ 1411,79%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	\$ -	\$ -	\$ -	↓ 0,00%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	\$ 405,15	\$ 6.125,00	\$ 5.719,85	↑ 1411,79%
INVENTARIOS	\$ -	\$ 33.989,77	\$ 33.989,77	↓ 100,00%
Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén	\$ -	\$ 33.989,77	\$ 33.989,77	↓ 100,00%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 243.320,38	\$ 222.256,70	\$ -21.063,68	↓ -8,66%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$243.320,38	\$ 222.256,70	\$ -21.063,68	↓ -8,66%
Muebles y enseres	\$ 4.740,82	\$ 4.740,82	\$ -	↓ 0,00%
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	\$ 10.892,98	\$ 10.892,98	\$ -	↓ 0,00%
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	\$ 248.750,26	\$ 248.750,26	\$ -	↓ 0,00%
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	\$ 21.063,68	\$ 42.127,36	\$ 21.063,68	↓ 100,00%
Total Activos	\$ 361.810,88	\$ 371.880,41	\$ 10.069,53	↓ 2,78%
PASIVOS	\$ 65.712,78	\$ 53.439,77	\$ -12.273,01	↓ -18,68%
PASIVOS CORRIENTES	\$ 65.712,78	\$ 53.439,77	\$ -12.273,01	↓ -18,68%
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	\$ 24.874,85	\$ 24.874,85	\$ -	↓ 0,00%
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	\$ 442,33	\$ 442,33	\$ -	↓ 0,00%
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	\$ 15.870,00	\$ 23.602,46	\$ 7.732,46	↓ 48,72%
Impuesto renta por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	↓ 0,00%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 20.009,72	\$ 3.942,80	\$ -16.066,92	↓ -80,30%
Obligaciones con el IESS	\$ 1.147,16	\$ 577,33	\$ -569,83	↓ -49,67%
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	\$ 3.368,72	\$ -	\$ -3.368,72	↓ -100,00%
PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	↓ 0,00%
Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	↓ 0,00%
PATRIMONIO	\$296.098,10	\$ 318.440,64	\$ 22.342,54	↓ 7,55%
Utilidad del presente ejercicio	\$ 84.908,40	\$ 22.342,54	\$ -62.565,86	↓ -73,69%
Resultados años anteriores	\$ 211.189,70	\$ 296.098,10	\$ 84.908,40	↓ 40,20%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$361.810,88	\$ 371.880,41	\$ 10.069,53	↓ 2,78%

Nota: Elaboración Propia

En cuanto a los estado de resultado de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan de los años 2022 y 2023 recibieron el mismo tratamiento que los estados de situación financiera.

En cuanto al análisis vertical se lo realizó para conocer el peso de los costos, gastos y utilidad neta sobre el nivel de los ingresos/ventas, es entonces que se constató que los costos de las ventas representan alrededor del 41,50% del nivel de ventas, para finalizar se observó que en el año 2022 la utilidad neta que dejó el ejercicio fiscal fue del 11,88% sobre el nivel de las ventas mientras que en el año 2023 ese margen bajo a un 5,83% sobre el total de los ingresos brutos.

Tabla 3 Análisis Vertical Estado de Resultados 2022 – 2023

Estado de Resultado Comparativo entre 2022 y 2023			Análisis Vertical	
Cuentas	2022	2023	2022	2023
Ingresos	\$714.504,82	\$382.916,19	 100,00%	 100,00%
Costo de Ventas	\$298.822,40	\$158.461,93	 41,82%	 41,38%
Utilidad Bruta en Ventas	\$415.682,42	\$224.454,26	 58,18%	 58,62%
Gastos Administrativos	\$116.591,46	\$67.605,77	 16,32%	 17,66%
Gastos Financieros	\$635,37	\$2.143,25	 0,09%	 0,56%
Gasto de Depreciación	\$21.063,38	\$21.063,68	 2,95%	 5,50%
Otros Gastos	\$143.994,07	\$107.356,22	 20,15%	 28,04%
Utilidad Antes de Participación e Impuestos	\$133.398,14	\$26.285,34	 18,67%	 6,86%
15 % Trabajadores	\$20.009,72	\$3.942,80	 2,80%	 1,03%
Utilidad Antes de Impuesto	\$113.388,42	\$22.342,54	 15,87%	 5,83%
Impuesto a la Renta	\$28.480,02	0	 3,99%	 0,00%
Utilidad Neta	\$84.908,40	\$22.342,54	 11,88%	 5,83%

Nota: Elaboración Propia

Al realizar el análisis horizontal de los estados de resultados se logró determinar que el nivel de ingresos disminuyó un 46,42% entre un periodo y otro, es por ello por lo que la utilidad bruta también se vio afectada por esta recesión en el nivel de ingresos.

No obstante se puede ahora si contrastar que por esa caída en ese nivel de ventas en un 46,42% el margen de utilidad neta pasó de ser el 11,88% a solo un 5,83% en el año 2023, la empresa debe considerar una estrategia agresiva para poder potenciar su nivel de ingresos a través de las ventas.

Tabla 4 Análisis Horizontal Estado de Resultado 2022 – 2023

Estado de Resultado Comparativo entre 2022 y 2023			Análisis Horizontal	
Cuentas	2022	2023	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos	\$714.504,82	\$382.916,19	\$-331.588,63	↓ -46,41%
Costo de Ventas	\$298.822,40	\$158.461,93	\$-140.360,47	↓ -46,97%
Utilidad Bruta en Ventas	\$415.682,42	\$224.454,26	\$-191.228,16	↓ -46,00%
Gastos Administrativos	\$116.591,46	\$67.605,77	\$-48.985,69	↓ -42,01%
Gastos Financieros	\$635,37	\$2.143,25	\$1.507,88	↑ 237,32%
Gasto de Depreciación	\$21.063,38	\$21.063,68	\$0,30	↓ 0,00%
Otros Gastos	\$143.994,07	\$107.356,22	\$-36.637,85	↓ -25,44%
Utilidad Antes de Participación e Impuestos	\$133.398,14	\$26.285,34	\$-107.112,80	↓ -80,30%
15 % Trabajadores	\$20.009,72	\$3.942,80	\$-16.066,92	↓ -80,30%
Utilidad Antes de Impuesto	\$113.388,42	\$22.342,54	\$-91.045,88	↓ -80,30%
Impuesto a la Renta	\$28.480,02	\$-	\$-28.480,02	↓ -100,00%
Utilidad Neta	\$84.908,40	\$22.342,54	\$-62.565,86	↓ -73,69%

Nota: Elaboración Propia

Al haber realizado un análisis vertical y horizontal de los estados financieros se procedió a realizar un análisis financiero de los factores: liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, mediante el uso de los ratios financieros, se ha de especificar que para poder interpretar los valores obtenidos de los ratios financieros se debe conocer de forma precisa la empresa, la situación por la que está atravesando en el país donde la empresa realiza sus actividades lucrativas y además se debe conocer el mercado o giro de negocio donde se desenvuelve la empresa la cual se pretende analizar sus estados financieros mediante el uso de indicadores financieros ya que los parámetros son diferentes entre una empresa comercial, una manufacturera y una empresa que se dedica únicamente a dar servicios ya que entre ellas existe mucha diferencia tanto por el giro de negocio donde se desenvuelven como en las cuentas que manejan, es entonces que sus indicadores financieros varían, a continuación se muestra los indicadores financieros obtenidos de los estados financieros de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan en los periodos 2022 y 2023.

Tabla 5 Ratios Financieros

Periodo	Factor	Indicadores Técnicos	Metodos	FÓRMULA	Indicador
2022	I. LIQUIDEZ	Liquidez corriente	Análisis Específico	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	1,80
2022	I. LIQUIDEZ	Prueba ácida	Análisis Específico	Activo Corriente - Inventarios/Pasivo Corriente	1,80
2022	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	Análisis Específico	Pasivo Total/ Activo Total	0,18
2022	II. SOLVENCIA	Endeudamiento patrimonial	Análisis Específico	Pasivo Total/ Patrimonio	0,22
2022	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del Activo fijo	Análisis Específico	Patrimonio/ Activo Fijo	1,22
2022	II. SOLVENCIA	Multiplicador de Capitales	Dupont	Activo Total/ Patrimonio	1,22
2022	II. SOLVENCIA	Apalancamiento financiero	Análisis Específico	(UAI/Patrimonio) / (UAII/Activo Total)	1,04
2022	III. GESTIÓN	Rotación de Activos	Análisis Específico	Ventas/Activo Total	1,97
2022	IV. RENTABILIDAD	Margen Operacional	Análisis Específico	Utilidad Operacional/Ventas	0,19
2022	IV. RENTABILIDAD	Margen Neto	Dupont	Utilidad Neta/Ventas	0,12
2022	IV. RENTABILIDAD	ROE	Dupont	Utilidad Neta/Patrimonio	0,29
2022	IV. RENTABILIDAD	ROA	Dupont	Utilidad Neta/Activo Total	0,23
2023	I. LIQUIDEZ	Liquidez corriente	Análisis Específico	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	2,80
2023	I. LIQUIDEZ	Prueba ácida	Análisis Específico	Activo Corriente - Inventarios/Pasivo Corriente	2,16
2023	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	Análisis Específico	Pasivo Total/ Activo Total	0,14
2023	II. SOLVENCIA	Endeudamiento patrimonial	Análisis Específico	Pasivo Total/ Patrimonio	0,17
2023	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del Activo fijo	Análisis Específico	Patrimonio/ Activo Fijo	1,43
2023	II. SOLVENCIA	Multiplicador de Capitales	Dupont	Activo Total/ Patrimonio	1,17
2023	II. SOLVENCIA	Apalancamiento financiero	Análisis Específico	(UAI/Patrimonio) / (UAII/Activo Total)	0,99
2023	III. GESTIÓN	Rotación de Activos	Análisis Específico	Ventas/Activo Total	1,17
2023	IV. RENTABILIDAD	Margen Operacional	Análisis Específico	Utilidad Operacional/Ventas	6,86%
2023	IV. RENTABILIDAD	Margen Neto	Dupont	Utilidad Neta/Ventas	4,37%
2023	IV. RENTABILIDAD	ROE	Dupont	Utilidad Neta/Patrimonio	0,05
2023	IV. RENTABILIDAD	ROA	Dupont	Utilidad Neta/Activo Total	0,05

Nota: Elaboración Propia

Una vez obtenido el cálculo de los indicadores se procedió a realizar una interpretación de estos, para conocer el análisis financiero.

Tabla 6 Análisis de los Ratios Financieros

Periodo	Factor	Indicadores Técnicos	Indicador	Análisis
2022	I. LIQUIDEZ	Liquidez corriente	1,80	El ratio de liquidez significa que la empresa tiene 1,80 unidades monetarias en activos corrientes por cada unidad monetaria de pasivos corrientes. Esta cifra sugiere que la empresa posee más activos líquidos que pasivos a corto plazo, lo que indica una capacidad adecuada para hacer frente a sus obligaciones financieras inmediatas.
2022	I. LIQUIDEZ	Prueba ácida	1,80	Al no poseer Inventarios físicos podemos resolver que: la empresa tiene 1,80 unidades monetarias en activos corrientes por cada unidad monetaria de pasivos corrientes. Esta cifra sugiere que la empresa posee más activos líquidos que pasivos a corto plazo, lo que indica una capacidad adecuada para hacer frente a sus obligaciones financieras inmediatas.
2022	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	0,18	Un resultado del 18% significa que el pasivo total de la empresa representa el 18% del total de sus activos. En otras palabras, de cada unidad monetaria en activos que posee la empresa, el 18% está financiado a través de pasivos.
2022	II. SOLVENCIA	Endeudamiento patrimonial	0,22	Un resultado del 22% significa que el pasivo total de la empresa representa el 22% de su patrimonio neto. En otras palabras, aproximadamente el 22% de las operaciones de la empresa están financiadas con deuda externa o de terceros
2022	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del Activo fijo	1,22	Este ratios nos indica que por cada \$1 en activo fijo existe \$1,22 de inversión propia. Es decir que proporciona información sobre la proporción de fondos propios de una empresa en relación con sus activos fijos.
2022	II. SOLVENCIA	Multiplicador de Capitales	1,22	Esto indica que por cada unidad monetaria \$1 de capital propio invertido en la empresa se generan \$1,22 de unidades monetarias de ingresos.
2022	II. SOLVENCIA	Apalancamiento financiero	1,04	Por cada unidad monetaria que posee la empresa tiene \$1,04 unidades monetaria de deuda.
2022	III. GESTIÓN	Rotación de Activos	1,97	Indica que la empresa genera aproximadamente \$1,97 unidades monetarias de ingresos por cada unidad monetaria de activos que posee.
2022	IV. RENTABILIDAD	Margen Operacional	0,19	Indica que el margen operacional de la empresa es del 19% sobre su nivel de ventas brutas.)
2022	IV. RENTABILIDAD	Margen Neto	0,12	Indica que el margen de utilidad netas es del 12% sobre el nivel de ventas brutos.
2022	IV. RENTABILIDAD	ROE	0,29	Indica que la empresa genera un 29% sobre su capital
2022	IV. RENTABILIDAD	ROA	0,23	Indica que la empresa genera un beneficio neto del 23% sobre sus activos totales.
2023	I. LIQUIDEZ	Liquidez corriente	2,80	La liquidez corriente indica que la empresa por cada \$1 que tiene como obligación, tiene 2,80\$ para cubrir dicha obligación
2023	I. LIQUIDEZ	Prueba ácida	2,16	Pese a ser una empresa de servicio en el periodo 2023 la empresa cuenta con un inventario que vende en conjunto con sus servicios.
2023	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del activo	0,14	Esto indica que por cada dólar invertido en activo el activo está endeudado un 14%
2023	II. SOLVENCIA	Endeudamiento patrimonial	0,17	Por cada dólar que tengo en patrimonio se tiene una deuda de 0,17 centavos
2023	II. SOLVENCIA	Endeudamiento del Activo fijo	1,43	Este ratios nos indica que por cada \$1 en activo fijo existe \$1,43 de deuda asociada a esos activos.
2023	II. SOLVENCIA	Multiplicador de Capitales	1,17	Esto indica que por cada unidad monetaria \$1 de capital propio invertido en la empresa se generan \$1,17 de unidades monetarias de ingresos.
2023	II. SOLVENCIA	Apalancamiento financiero	0,99	Por cada unidad monetaria que posee la empresa tiene \$0,99 unidades monetaria de deuda.
2023	III. GESTIÓN	Rotación de Activos	1,17	Indica que la empresa genera aproximadamente \$1,17 unidades monetarias de ingresos por cada unidad monetaria de activos que posee. Nos ayuda a determinar el valor de los Activos que ayudan a generar ingresos.
2023	IV. RENTABILIDAD	Margen Operacional	0,07	Indica que el margen operacional de la empresa es del 7% sobre su nivel de ventas brutas.
2023	IV. RENTABILIDAD	Margen Neto	0,04	Indica que el margen de utilidad netas es del 4% sobre el nivel de ventas brutos.
2023	IV. RENTABILIDAD	ROE	0,05	Indica que la empresa genera un 5% sobre su capital
2023	IV. RENTABILIDAD	ROA	0,05	Indica que la empresa genera un beneficio neto del 5% sobre sus activos totales. Ligado al objetivo Financiero, es decir si era llegar a un 10% estaría por debajo de mi objetivo

Nota: Elaboración Propia

Conclusiones

- Los datos históricos y diferentes autores indican que el análisis financiero de la información contable es de vital importancia para que las empresas puedan tomar decisiones estratégicas, ya que es a través de esto que pueden llevar un control de rentabilidad y liquidez para asegurar de que la empresa siempre cuente con la capacidad de hacer frente a sus obligaciones financieras.
- Según la entrevista realizada a la contadora de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan los principales estados financieros que la empresa utiliza para llevar una buena información contable son: El estado de situación financiera y el estado de resultado y para poder hacer el análisis observan la evolución de las cuentas que intervienen en estos estados financieros.
- La estructura de la empresa Abarca Vera Alberto Jhoan se puede decir que es sólida ya que la empresa se ha logrado mantener a lo largo de los años, la única novedad es que la empresa en el último periodo ha reducido fuertemente el nivel de sus ingresos, no obstante esos niveles de ingresos han bajado por la creciente crisis de seguridad que atravesaba el país, sin embargo la empresa maneja una solidez en la creciente de su nivel de activos, además de que el financiamiento está bien distribuido entre ellos, sumado a esto la empresa cuenta con suficiente liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo.

Recomendaciones

La empresa Abarca Vera Alberto Jhoan debe empezar a utilizar los cinco estados financieros no solamente el estado de situación financiero y el estado de resultado, también debe llevar las notas explicativas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo para de esta forma conocer el movimiento de efecto de forma precisa y óptima además la empresa también considerar realizar auditorías para de esta forma poder asegurar la transparencia de su información contable para que de esta forma puedan realizar análisis financiero preciso.

Por último se recomienda que la empresa realice un análisis financiero de los estados financieros presentados y auditados para que así este análisis le muestre datos precisos sobre la situación real que está atravesando la empresa en ese momento y a partir de esos datos poder plantear presupuestos y además armas estrategias empresariales y económicas que beneficien a la empresa y la encaminen a un crecimiento de este aliando a la misión y visión que persigue la empresa.

Referencias

- Alcarria , J. (2009). *Contabilidad Financiera I*. Castellón de la Plana: Universitat Jaume I.
- Andrade, P., & Parrales, M. (2019). EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. *Revista Pertinencia Académica.*, III(2), 4.
<https://revistas.utb.edu.ec/index.php/rpa/article/view/2479/2087>
- Ascencio, E., & Vázquez, B. (2012). En *Empresa e iniciativa emprendedora* (pág. 9). Madrid: Paraninfo.
- Bautista-Quijije, E. A., Buendía-Noroña, P. E., & Jara-Nivelo, J. J. (2020). Indicadores macroeconómicos como apoyo para la toma de decisiones. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria).*, V(18), 213.
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/209/344>
- Catuto, J. B. (2019). ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SU INCIDENCIA EN LAS FUNCIONES ADMINISTRATIVAS DEL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO PARROQUIAL DE COLONCHE, CANTÓN SANTA ELENA, PROVINCIA SANTA ELENA, AÑO 2017. 14. Santa Elena, Ecuador: La Libertad: Universidad Estatal Península de Santa Elena, 2019.
<https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/4746>
- Cespedes Santamaria, S., & Rivera Cordova, L. (2019). *Los Ratios Financieros*. Universidad Peruana Unión, Ciencias Empresariales, Lima.
- Céspedes Trujillo, N. (Mayo de 2017). La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Dialnet*, 6.

- Chavez, E. (2021). Sistema integrado de administración financiera y los estados financieros del Servicio Nacional de Meteorología e Hidrología del Perú 2020l. 39. Lima, Perú. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/56151>
- D. F. Trejos-Salazar, S. L.-C.-M.-H. (2021). TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS: PERSPECTIVAS DE INVESTIGACIÓN. *Revista de Ingenierías Interfaces, IV(1)*, 16. <https://biblos.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/ingenieria/article/view/509>
- Delgado, G. I. (2019). IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD DENTRO DE LAS PYMES. *Revista: CE Contribuciones a la Economía*.
- Dumorné, K. (Febrero de 2014). Diagnóstico económico-financiero y planificación estratégica. *Sociedad y Ambiente, 1(2)*, 52-71.
- Escalante Villón, C. R., & Falquez Pico, K. E. (2023). Análisis del cumplimiento del sistema financiero y tributario y su influencia en los estados de resultados de la Empresa MALECTRIX. 15. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Guayaquil: ULVR, 2023. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/6263/1/T-ULVR-5117.pdf>
- Etecé, E. (25 de Septiembre de 2020). *Concepto.de*. <https://concepto.de/costo/>.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). Gestión Financiera Empresarial. Machala, Ecuador: UTMACH.
- Fajardo Vaca, L. M. (2023). VALOR ACTUAL NETO Y TASA INTERNA DE RETORNO COMO PARÁMETROS DE EVALUACIÓN DE LAS INVERSIONES. *Investigación Operacional*, 470. <https://revistas.uh.cu/invoperacional/article/view/664>

- Fernández, C. T. (2019). Gestión de Inventario y Rentabilidad de la Asociación de Productores de café VRAE Ayacucho. 29. Huancayo, Perú.
<https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/1246>
- Flórez Grass, A., & Hernández Isidro, S. (2016). *Estructura Financiera Óptima*.
- Fornero, R. (2018). *Análisis Financiero con Información Contable*.
- Fozap, F. M., & Blancas, C. S. (2019). Los procesos de inversión en activos como determinantes de la estructura financiera de las grandes empresas mexicanas, 2000-2016: Un enfoque por sectores. *Análisis económico*, 9-31.
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-66552019000100009
- Gaytán Cortés, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, núm. 44, , 44. <https://doi.org/10.1665-7039-2594-0163>
- Gil , S. (13 de Julio de 2015). *Economipedia*. Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/ingreso.html#:~:text=Un%20ingreso%20es%20toda%20aquella,efectiva%20mediante%20un%20cobro%20monetario.>
- Grandez Loja, J., & Jaurigue Torres, S. (2019). Relación de la tasa interna de retorno y el costo capital para definir la viabilidad financiera del proyecto de inversión en la empresa Agrumaq S.A.C – Lima 2019. 17. Lima, Perú.
<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2835>
- Guzmán Macías, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Ecuador: Ediciones Grupo Compás 2018.
- Hodge, B. (2003). *Teoría organizacional, un enfoque estratégico*. Madrid: Prentice Hall.

- Hurtado, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá, Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo.
- Imbaquingo, J. (2023). *Registro Estadístico de Empresas 2022*. Quito: INEC.
- Jaime, o. L. (20 de Noviembre de 2014). *Activo: Qué es, tipos y ejemplos*.
Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/activo.html>
- Joaquin Llorente, J. (30 de Diciembre de 2014). *Pasivo: Qué es, cálculo y ejemplos*.
Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/pasivo.html>
- López, M., & Gentile, N. (2014). *Sistema de indicadores económicos y sociales: la importancia del análisis integrado*. Universidad Nacional de Mar del Plata, Fac. de Ciencias Económicas y Sociales.
- Marcillo-Cedeño, C. A., Aguilar-Guijarro, C. L., & Gutiérrez-Jaramillo, N. D. (2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. *593 Digital Publisher CEIT, VI(3)*, 88.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7896330>
- Mero-Vélez, J. M. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, *III(8)*, 84-102.
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59>
- NIC, J. d. (2016). *Normas Internacionales de Contabilidad*.
- Pedrosa, S. (19 de Octubre de 2015). *Economipedia*. Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/gasto.html#:~:text=Un%20gasto%20o%20egreso%20es,efectiva%20mediante%20un%20pago%20monetario.>

Peñaloza Palomeque, M. (Enero-Junio de 2008). Administración del Capital de Trabajo. *Perspectivas*(21), 168.

Ricra, M. (2014). Análisis Financiero en las Empresas. *Actualidad Empresarial*, 15-16.

Sáenz, L. (2020). ESTADOS FINANCIEROS: COMPETENCIA CONTABLE BÁSICA EN LA FORMACIÓN DE CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS. *REVISTA SABERES APUDEP*, III(2), 69-81.
https://uptv.up.ac.pa/index.php/saberes_apudep/article/view/1426/1182

Sánchez Galán, J. (07 de Junio de 2020). *Auditoría: Qué es, tipos y usos*.
 Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/auditoria.html>

Sánchez Galán, J., & Sevilla Arias, A. (28 de Mayo de 2016). *Patrimonio: Qué es, características y tipos*. Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html>

Torres Gonzales, A. A. (2019). Contabilidad general I. 35. Requena, Perú.
<https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/20.500.12737/6880>

Van Horne , J. C., & Wachowicz, J. M. (2010). *Fundamentos de la Administración Financiera Décimotercera Edición*. México: Pearson Educación.

Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). Administración del Capital de Trabajo. En G. Domínguez Chávez (Ed.), *Fundamentos de Administración Financiera* (M. González Osuna, Trad., Décimotercera ed., págs. 205-306). México: Pearson.

Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. PEARSON ED.

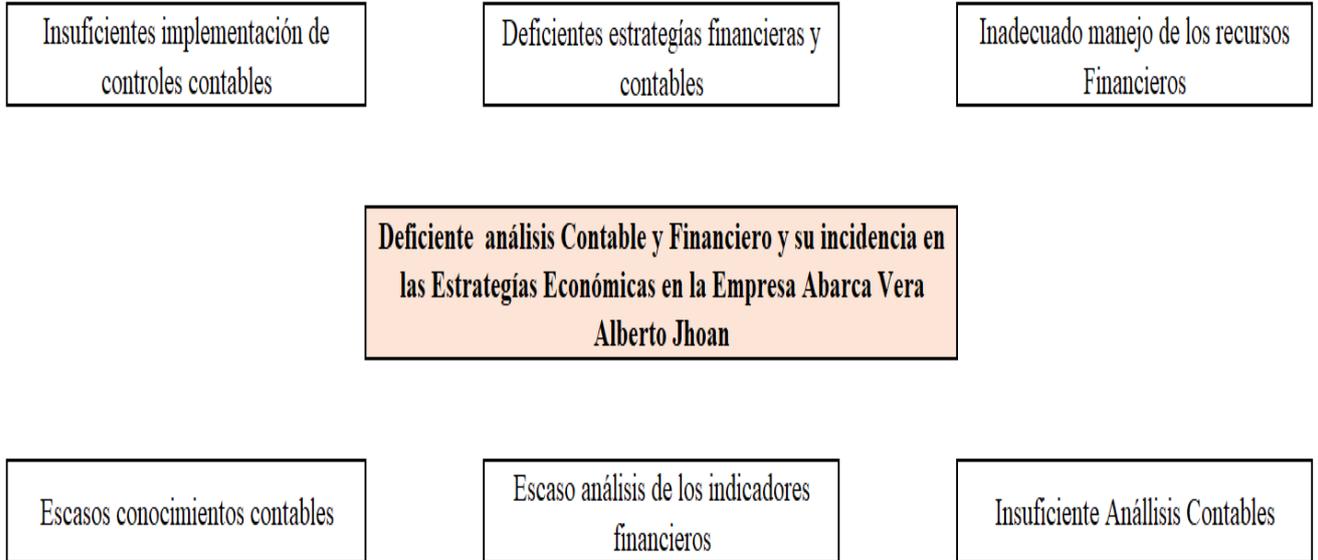
Vera Saca, M. E., Cedeño Holguín, E. D., & García Zambrano, X. L. (2020). Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de la industria de alimentos Tsáchila “El

Gustador". *ECA Sinergia*, XI(3), 51.

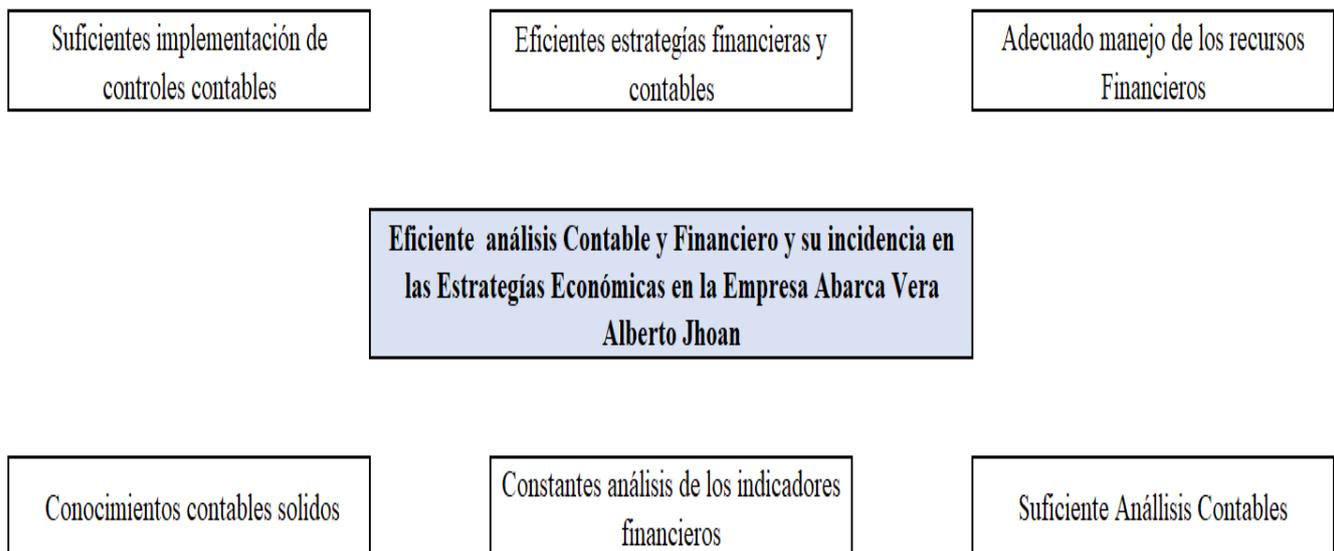
<https://www.redalyc.org/journal/5885/588564791005/588564791005.pdf>

Apéndices

Apéndice A Árbol de Problema



Apéndice B Árbol de Objetivos



Apéndice C Estado de Resultado 2022

ABARCA VERA ALBERTO JHOAN
RUC 1307787778001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

INGRESOS	714,504.82
Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	714,504.82
Rendimientos financieros	0.00
	<hr/>
COSTOS Y GASTOS	581,106.68
COSTO DE VENTAS	298,822.40
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	204,420.43
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	94,401.97
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	415,682.42
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS	116,591.46
Sueldos, salarios y demás remuneraciones gravadas IESS	84,657.31
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	12,772.42
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	16,496.65
Honorarios profesionales y dietas	1,540.08
Desahucio	1,125.00
	<hr/>
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	635.37
Intereses por préstamos bancarios	635.37
	<hr/>
GASTOS POR DEPRECIACIONES	21,063.38
Depreciación No Acelerada	21,063.38
	<hr/>
OTROS GASTOS	143,994.07
Mantenimiento y reparaciones	380.00
Combustibles y lubricantes	3,044.15
Promoción y publicidad	3,943.72
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	59,105.47
Transporte	1,521.66
Comisiones	14.29
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4,988.54
Impuestos, contribuciones y otros	808.05
IVA que se carga al costo o gasto	52,913.15
Pagos por otros servicios no contemplados en casilleros anteriores	10,581.42
Pagos por otros bienes no contemplados en casilleros anteriores	6,693.62
	<hr/>
TOTAL GASTOS	282,284.28
UTILIDAD ANTES DE 15% TRABAJADORES	133,398.14
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	20,009.72
Base imponible antes de los ingresos en relación de dependencia	113,388.42
Ingresos gravados en relación de dependencia	398.41
Base imponible gravada	113,786.83
Impuesto a la renta causado	28,480.02
Rebaja del impuesto causado por gastos personales	534.41
(-) RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	21,893.14
SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	6,457.60
Saldo a favor del contribuyente	405.15
	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	84,908.40
	<hr/>

C.P.A. Roberto Ramón Párraga Rivero
Mat. # 17.750

Ing. Alberto Jhoan Abarca Vera
C.c. 1307787778

Apéndice D Estado de Resultado 2022

ABARCA VERA ALBERTO JHOAN
RUC 1307787778001
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

INGRESOS	382.916,19
Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	382.916,19
Rendimientos financieros	0,00
	<hr/>
COSTOS Y GASTOS	356.630,85
COSTO DE VENTAS	158.461,93
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	79.713,38
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	78.748,55
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	224.454,26
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y HONORARIOS	67.605,77
Sueldos, salarios y demás remuneraciones gravadas IESS	35.895,12
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	7.200,99
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	6.321,54
Honorarios profesionales y dietas	8.678,60
Desahucio	9.509,52
	<hr/>
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.143,25
Intereses por préstamos bancarios	2.143,25
	<hr/>
GASTOS POR DEPRECIACIONES	21.063,68
Depreciación No Acelerada	21.063,68
	<hr/>
OTROS GASTOS	107.356,22
Mantenimiento y reparaciones	965,09
Combustibles y lubricantes	4.550,86
Promoción y publicidad	776,00
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	83.177,57
Transporte	645,25
Comisiones	0,00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	304,44
Impuestos, contribuciones y otros	14,68
IVA que se carga al costo o gasto	16.922,33
Pagos por otros servicios no contemplados en casilleros anteriores	0,00
Pagos por otros bienes no contemplados en casilleros anteriores	0,00
	<hr/>
TOTAL GASTOS	198.168,92
UTILIDAD ANTES DE 15% TRABAJADORES	26.285,34
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	3.942,80
Base imponible antes de los ingresos en relación de dependencia	22.342,54
Ingresos gravados en relación de dependencia	0,00
Base imponible gravada	22.342,54
Impuesto a la renta causado	0,00
Rebaja del impuesto causado por gastos personales	0,00
(-) RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00
SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	0,00
Saldo a favor del contribuyente	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<hr/> <hr/> <u>22.342,54</u>

C.P.A. Roberto Ramón Párraga Rívero
Mat. # 17.750
CONTADOR

Ing. Alberto Jhoan Abarca Vera
C.c. 1307787778
GERENTE

Apéndice E Estado de Situación Financiera 2022

ABARCA VERA ALBERTO JHOAN
RUC 1307787778001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVOS	361,810.88
ACTIVOS CORRIENTES	118,490.50
Efectivo y equivalentes al afectivo	19,601.77
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	98,483.58
No Relacionadas	98,483.58
Activos por impuestos corrientes	405.15
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	0.00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	405.15
INVENTARIOS	0.00
Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	243,320.38
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	243,320.38
Muebles y enseres	4,740.82
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	10,892.98
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	248,750.26
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	21,063.68
PASIVOS	65,712.78
PASIVOS CORRIENTES	65,712.78
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	24,874.85
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	442.33
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	15,870.00
Impuesto renta por pagar	0.00
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	20,009.72
Obligaciones con el IESS	1,147.16
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	3,368.72
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00
Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes	0.00
PATRIMONIO	296,098.10
Utilidad del presente ejercicio	84,908.40
Resultados años anteriores	211,189.70
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>361,810.88</u>

C.P.A. Roberto Ramón Párraga Rivero
Mat. # 17.750
CONTADOR

Ing. Alberto Jhoan Abarca Vera
C.c. 1307787778
GERENTE

Apéndice F Estado de Situación Financiera 2023

ABARCA VERA ALBERTO JHOAN
RUC 1307787778001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ACTIVOS	371.880,41
ACTIVOS CORRIENTES	149.623,71
Efectivo y equivalentes al afectivo	11.025,36
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	98.483,58
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	98.483,58
No Relacionadas	98.483,58
Activos por impuestos corrientes	6.125,00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	0,00
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	6.125,00
INVENTARIOS	33.989,77
Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén	33.989,77
ACTIVOS NO CORRIENTES	222.256,70
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	222.256,70
Muebles y enseres	4.740,82
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	10.892,98
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	248.750,26
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	42.127,36
PASIVOS	53.439,77
PASIVOS CORRIENTES	53.439,77
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	24.874,85
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	442,33
Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes	23.602,46
Impuesto renta por pagar	0,00
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	3.942,80
Obligaciones con el IESS	577,33
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	0,00
PASIVOS NO CORRIENTES	0,00
Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes	0,00
PATRIMONIO	318.440,64
Utilidad del presente ejercicio	22.342,54
Resultados años anteriores	296.098,10
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	371.880,41
<hr/>	
<i>C.P.A. Roberto Ramón Párraga Rivero</i>	<i>Ing. Alberto Jhoan Abarca Vera</i>
<i>Mat. # 17.750</i>	<i>C.c. 1307787778</i>
<i>CONTADOR</i>	<i>GERENTE</i>

Apéndice G Preguntas estructurada para la contadora de la entrevista

Preguntas para la entrevista estructurada

1 ¿La empresa al estar obligada a llevar la contabilidad emite todos los estados financieros?

2 ¿La empresa cuenta con políticas contables dentro de la empresa?

3 ¿La empresa maneja algún software contable para poder registrar todas sus transacciones?

4 ¿Aparte de hacer registros contables la empresa analiza estos estados financieros?

5 ¿La empresa hace analisis financiero mediante los ratios financieros de la empresa?

6 ¿Con que frecuencia realiza analisis financiero en la empresa?

7 ¿Qué estados financieros suele analizar con mayor frecuencia para la toma de decisiones empresariales?

8 ¿Todos los estados financieros que la empresa emite son auditados?

9 ¿Con que frecuencia se realizan auditorias en la empresa?

10 ¿Cómo identifica los riesgos financieros de la empresa?

11 ¿La empresa realiza conciliaciones bancarias?

12 ¿La empresa realiza conciliaciones Tributarias?

13 ¿La empresa tiene políticas de ventas a créditos?

14 ¿De qué manera la empresa gestiona el flujo del efectivo?

15 ¿La empresa conoce de manera precisa cuál es su capital de trabajo?

16 ¿Qué nivel de rentabilidad maneja la empresa?

17 ¿De qué forma se analizan los costos y gastos de la empresa?

18 ¿Qué decisiones han sido clave para hacer crecer la empresa?

19 ¿La empresa hace una análisis de presupuestos?

20 ¿La empresa cumple con las Norma Internacionales de Información Financiera y de qué forma lo hace?