



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

TEMA:

INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE
DECISIONES EN LA LIBRERÍA Y PAPELERÍA ANDINA DE LA CIUDAD DE
QUININDÉ, DURANTE EL AÑO 2022.

AUTORAS:

STEFFANY GUADALUPE RIVERA GASPAR

JOHANA YADIRA TENELEMA BARRE

DIRECTORA:

ING. MANOLA LORENA GONZÁLEZ NÁJERA

GUARANDA – ECUADOR

2023

TEMA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA LIBRERÍA Y PAPELERÍA ANDINA DE LA CIUDAD DE QUININDÉ, DURANTE EL AÑO 2022.

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a Dios por sus abundantes bendiciones y el don de perseverar en este largo camino para alcanzar mis metas, a mis padres por su apoyo y ejemplo de hacerme una persona con valores, gracias a ellos por enseñarme que puedo lograr todos mis objetivos, a mi hermana por sus consejos, a mis amigos y personas involucradas en este ámbito por su amor, compañerismo y lealtad.

Steffany Guadalupe Rivera Gaspar

Quiero tomar un momento para expresar mi profundo agradecimiento a las personas que han sido mi apoyo incondicional, a mis padres, quienes me han brindado amor, y sacrificio desde el primer día. La dedicación, y valores me han moldeado como persona, a mi hermano y hermana. A mi querido hijo, quien ilumina cada día con su sonrisa, ver tu crecimiento es un regalo que no tiene precio en mi vida.

Johana Yadira Tenelema Barre

Agradezco a la Universidad Estatal de Bolívar por abrirme sus puertas y permitirme obtener una formación profesional exitosa. Quiero expresar mi más grande agradecimiento a la Ing. Lorena González, principal colaboradora durante todo este proceso, quien con su conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el exitoso desarrollo de este proyecto. A la Librería y Papelería Andina de la ciudad de Quinindé, que me permitió realizar la presente Tesis.

DEDICATORIA

Dedico con todo mi corazón mi tesis a mis padres, pues sin ellos nada de esto hubiese sido posible, a mi hermana por acompañarme a lo largo del camino, a mi novio Álvaro Montenegro por siempre motivarme, y no permitir que me dé por vencida, por el amor y el apoyo incondicional, a mis mascotas, Lissy, Luna, Zoe y Liam porque son la luz de mis ojos y gracias a ellos lucho cada día por salir adelante.

A todos los docentes que contribuyeron con esfuerzo a mi formación académica y a aquellos lectores que harán uso educativo del presente trabajo.

Steffany Guadalupe Rivera Gaspar

Dedico este trabajo a mis padres y mi hijo por haberme dado las fuerzas que necesitaba cada vez que sentía que no podía más, por haberme dado salud y no dejarme caer en los momentos más difíciles., cuyo amor incondicional y sacrificio han sido la base de mi educación y éxito. A mis profesores y tutores, por su orientación experta y sabios consejos, gracias a todas las personas que creyeron en mí cuando yo mismo dudaba.

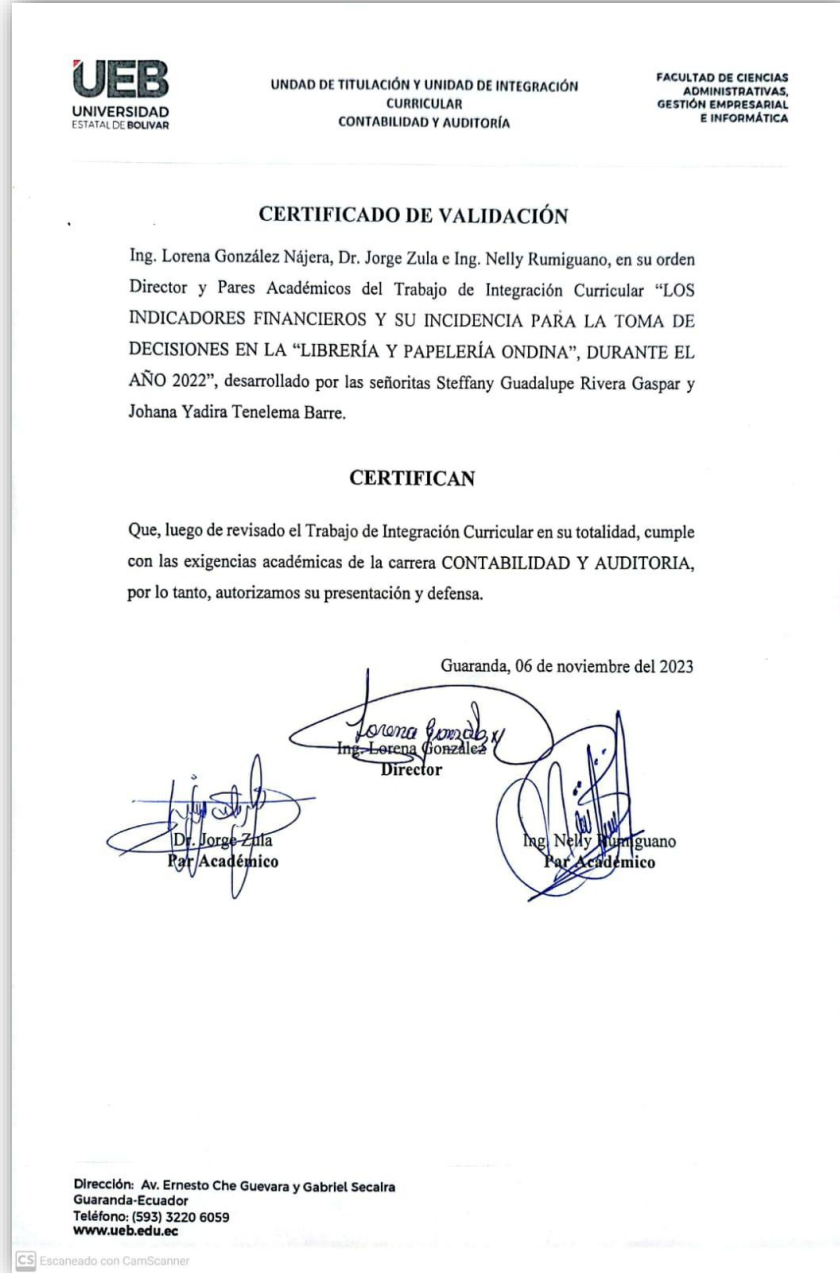
Este logro es un tributo a su confianza y cariño, también a las futuras generaciones de profesionales, que les gusta la investigación no por una obligación, sino por una necesidad de crecer intelectualmente y como persona.

Johana Yadira Tenelema Barre

Certificado de Validación

Ilustración 1

Certificado de Validación



UEB
UNIVERSIDAD
ESTATAL DE BOLÍVAR

UNIDAD DE TITULACIÓN Y UNIDAD DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS,
GESTIÓN EMPRESARIAL
E INFORMÁTICA

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN

Ing. Lorena González Nájera, Dr. Jorge Zula e Ing. Nelly Rumiguano, en su orden Director y Pares Académicos del Trabajo de Integración Curricular “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA “LIBRERÍA Y PAPELERÍA ONDINA”, DURANTE EL AÑO 2022”, desarrollado por las señoritas Steffany Guadalupe Rivera Gaspar y Johana Yadira Tenelema Barre.

CERTIFICAN

Que, luego de revisado el Trabajo de Integración Curricular en su totalidad, cumple con las exigencias académicas de la carrera CONTABILIDAD Y AUDITORIA, por lo tanto, autorizamos su presentación y defensa.

Guaranda, 06 de noviembre del 2023

Lorena González
Ing. Lorena González
Director

Dr. Jorge Zula
Dr. Jorge Zula
Par Académico

Ing. Nelly Rumiguano
Ing. Nelly Rumiguano
Par Académico

Dirección: Av. Ernesto Che Guevara y Gabriel Secalra
Guaranda-Ecuador
Teléfono: (593) 3220 6059
www.ueb.edu.ec

CS Escaneado con CamScanner

Fuente: Las Investigadoras

Derechos de Autor

Ilustración 2

Derechos de Autor

UEB | UNIVERSIDAD
ESTATAL
DE BOLIVAR

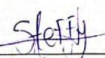
**BIBLIOTECA
GENERAL**

DERECHOS DE AUTOR


Nosotras **Steffany Guadalupe Rivera Gaspar** y **Johana Yadira Tenelema Barre** portadoras de la Cédula de Identidad No 0850833187 y No 2350213035 en calidad de autor/res y titulares de los derechos morales y patrimoniales del Trabajo de Titulación: Indicadores financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la librería y papelería Andina de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022, modalidad unidad de titulación e integración curricular, de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN, concedemos a favor de la Universidad Estatal de Bolívar, una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos. Conservamos a nuestro favor todos los derechos de autor sobre la obra, establecidos en la normativa citada.

Así mismo, autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar, para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de titulación en el Repositorio Digital, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Las autoras declaran que la obra objeto de la presente autorización es original en su forma de expresión y no infringe el derecho de autor de terceros, asumiendo la responsabilidad por cualquier reclamación que pudiera presentarse por esta causa y liberando a la Universidad de toda responsabilidad.



Steffany Guadalupe Rivera Gaspar



Johana Yadira Tenelema Barre

Dirección: Av. Ernesto Che Guevara y Gabriel Secalra
Guaranda- Ecuador
Teléfono: (593) 3220 6059
www.ueb.edu.ec

Escaneado con CamScanner

Fuente: Las Investigadoras

ÍNDICE DE CONTENIDO

TEMA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DEDICATORIA	iv
Certificado de Validación	v
Derechos de Autor.....	vi
Índice de Contenido	vii
Índice de Tablas	xi
Índice de Figuras	xii
INTRODUCCIÓN	1
RESUMEN.....	3
ABSTRACT	4
CAPÍTULO I. FORMULACIÓN DEL PROYECTO	5
1.1 Descripción del problema.....	5
1.2 Formulación del Problema	6
1.3 Preguntas de Investigación.....	6
1.4 Justificación.....	7
1.5 Objetivos.....	9
Objetivo General	9
Objetivos Específicos	9
1.5 Hipótesis	9
1.6 Operacionalización de Variables.....	9
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	16
2.1 Antecedentes.....	16

2.2 Marco Científico.....	17
Indicadores Financieros	17
Diagnostico Financiero	19
Objetivos del diagnóstico financiero	20
Categorías de las Razones Financieras	22
Comportamiento de los indicadores de liquidez.....	25
Razones o Indicadores Financieros.....	25
Razón.	25
Clases de indicadores.....	25
Apalancamiento financiero	35
Índices de rentabilidad.	36
Toma de decisiones.....	45
Etapas de la toma de decisiones.....	45
El proceso de toma de decisiones	48
Importancia de la toma de decisiones	49
La Contabilidad para la Toma de Decisiones Empresariales	50
La contabilidad como sistema de información y control	51
Importancia del análisis de los Estados financieros en la Toma de Decisiones ..	51
Análisis de Información Financiera.....	52
Análisis Financiero como Fase Gerencial	53
La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones	53
Definición de un análisis FODA.....	56
Propósito de la matriz FODA	57
2.3 Marco Conceptual	57

2.3.5	Financiamiento.....	58
2.3.6	Indicadores financieros	59
2.3.7	Liquidez.....	59
2.3.8	Negligencia	59
2.3.9	Organización	59
2.3.10	Patrimonio.....	60
2.3.11	Rentabilidad	60
2.3.12	ROA	60
2.3.13	ROE.....	60
2.4	Marco Legal.....	61
	Constitución de la República del Ecuador.....	61
	Ley Orgánica de Educación Superior	63
	Código del Trabajo	64
	Ley Orgánica de Defensa del Consumidor	66
	Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado	67
	Ley del Registro Único de Contribuyentes.....	67
	Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.....	67
2.5	Marco Georeferencial.....	68
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA		70
3.1	Tipo de Investigación	70
3.1.1	Investigación de campo	70
3.2	Enfoque de la investigación.....	71
3.3	Métodos de Investigación.....	72
3.3.1	Método Cualitativo	72

3.3.2 Método Cuantitativo	72
3.4 Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos	72
3.5 Universo, Población y Muestra	73
3.6 Procesamiento de la Información	74
3.7 Metodología de Software Empleada en el Desarrollo de la Aplicación.....	74
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	76
4.1 Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados	76
4.1.1 Entrevistas.....	76
4.1.2 Encuestas	79
CAPÍTULO V. PROPUESTA	88
Informe del análisis de la situación económica y financiera de la “Librería y Papelería Andina”	88
5. CONCLUSIONES	116
6. RECOMENDACIONES.....	117
7. BIBLIOGRAFÍA	118
8. ANEXOS	122
8.1 Cronograma (Gantt).....	122
8.2 Presupuesto Ejecutado.....	123
8.3 Carta de aceptación.....	124
8.4 Instrumentos de recopilación de datos	125
8.4.1 Estados Financieros.....	125
8.5 Certificado Antiplagio	135
.....	135
8.6 Link del repositorio digital de biblioteca donde fue subido el proyecto	137

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Matriz indicadores financieros.....	10
Tabla 2 Matriz toma de decisiones.....	14
Tabla 3 Indicadores Financieras de Barlett Company	23
Tabla 4 Planificación Financiera.....	79
Tabla 5 Rotación de inventario	80
Tabla 6 Control de inventarios.....	81
Tabla 7 Planificación Financiera.....	82
Tabla 8 Gestión del personal.....	83
Tabla 9 Organización empresarial.....	84
Tabla 10 Actividades empresariales.....	85
Tabla 11 Rotación de inventario	86
Tabla 12 Control de inventarios.....	87
Tabla 13 Balance General	89
Tabla 14 Balance General – Análisis Vertical	91
Tabla 15 Balance General – Análisis Horizontal.....	92
Tabla 16 Estado de Resultados.....	94
Tabla 17 Estado de Resultados - Análisis Horizontal	96
Tabla 18 Estado de Resultados - Análisis Vertical	97
Tabla 19 Indicadores financieros	97
Tabla 20 Indicadores Financieros de Liquidez	101
Tabla 21 Indicadores Financieros de Actividad.....	104
Tabla 22 Indicadores Financieros de Endeudamiento.....	107
Tabla 23 Indicadores Financieros de Rentabilidad	110
Tabla 24 Cronograma.....	122
Tabla 25 Presupuesto	123

ÍNDICE DE FIGURAS

Ilustración 1	v
Ilustración 2	vi
Ilustración 3	68
Ilustración 4	69
Ilustración 5	79
Ilustración 6	80
Ilustración 7	81
Ilustración 8	82
Ilustración 9	83
Ilustración 10	84
Ilustración 11	85
Ilustración 12	86
Ilustración 13	87
Ilustración 14	102
Ilustración 15	103
Ilustración 16	105
Ilustración 17	106
Ilustración 18	108
Ilustración 19	109
Ilustración 20	112
Ilustración 21	113
Ilustración 22	114
Ilustración 23	115
Ilustración 24	124
Ilustración 25	125
Ilustración 26	126
Ilustración 27	127
Ilustración 28	128

Ilustración 29	135
Ilustración 30	136

INTRODUCCIÓN

Los indicadores financieros tienen como finalidad asegurar la estabilidad financiera y una mejor toma de decisiones, ya que permiten monitorear los estados financieros de la empresa y conocer su situación tanto actual como futura, sin embargo, están directamente relacionados con la razón de ser de la empresa, siempre y cuando se haga una buena elección de estos, es decir, proporcionarán una visión correcta del funcionamiento de la empresa, siendo una herramienta esencial para cualquier persona o empresa que busque comprender la situación financiera y tomar decisiones informadas, con ayuda de estrategias en relación a la inversión y el negocio en general.

La presente investigación es fundamental para conocer tanto la situación financiera como económica, logrando así identificar que se puede mejorar para tomar buenas decisiones, cabe recalcar que los indicadores financieros son herramientas útiles. En este sentido, la implementación de indicadores se ha convertido en un instrumento utilizado en los negocios, porque reflejan hechos de cómo pueden verse afectados por una extensa variedad de factores internos y externos.

La metodología empleada en el trabajo fue cuantitativa, cualitativa; cuantitativa ya que se basa en la recolección y análisis de datos numéricos, en este caso, se utilizó técnicas estadísticas para analizar los estados financieros y calcular los indicadores financieros relevantes, además cualitativa, por la recolección y análisis de datos no numéricos, mediante entrevistas y encuestas, que nos permitió recoger la debida información para el desarrollo del trabajo. El desarrollo del trabajo tiene como objetivo determinar la situación financiera de la papelería, es decir, si está generando ganancias o pérdidas, si realmente tiene suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones financieras; así al analizar los indicadores y estados financieros se pudo identificar áreas de mejora en la gestión financiera de la empresa como reducir costos, aumentar ingresos y mejorar la eficiencia en el uso de los recursos para la toma de decisiones.

La presente investigación consta de cinco capítulos estructurados de la siguiente forma;

El Capítulo I Formulación General del Proyecto, donde se destaca la descripción y la formulación del problema, preguntas de investigación, objetivos y la operacionalización de variables.

El Capítulo II Marco Teórico, haciendo énfasis en los antecedentes, marco científico, marco conceptual, marco legal y marco georreferencial, el mismo que se toma con datos actualizados.

El Capítulo III Metodología, se da a conocer, el tipo de investigación utilizada, el enfoque y métodos investigativos, las técnicas de recolección de datos y las técnicas de procesamiento, la población y la muestra.

El Capítulo IV Resultados y Discusión; se encuentra el análisis e interpretación de resultados.

El Capítulo V Propuesta, se elabora un informe financiero y al finalizar se podrá visualizar las conclusiones y recomendaciones, en base a los resultados obtenidos en investigación realizada, como aporte de las autoras.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se enfocó en realizar un análisis financiero, dicho estudio se realizó con el objetivo de evaluar su rentabilidad, liquidez y eficiencia con el propósito de establecer una adecuada gestión en los indicadores de liquidez, rotación de inventarios, endeudamiento y rentabilidad, por lo tanto, el análisis financiero es clave para la toma de decisiones en la empresa, ya que permite identificar problemas y deficiencias, valorar el negocio, realizar un diagnóstico económico y financiero y mejorar la toma de decisiones.

El análisis financiero en una papelería abarca varios aspectos, desde la gestión de inventario hasta la rentabilidad, el flujo de caja, los costos y el análisis de ventas, con la ayuda de este análisis, el dueño del negocio puede tomar decisiones informadas para mejorar la eficiencia financiera y la rentabilidad de la papelería. En la papelería, una parte significativa de los recursos se invierte en el inventario de productos, ayudando a determinar si la empresa está gestionando eficazmente su inventario, evitando el exceso de stock, sin embargo, en la rentabilidad de la papelería para entender si las operaciones comerciales están generando suficientes ganancias, esto se hace a través de indicadores como el margen de beneficio y el retorno de la inversión.

La metodología utilizada en el trabajo fue cuanti-cualitativo porque se recopiló datos numéricos, y no numéricos mediante lo mencionado se obtuvieron hallazgos, los indicadores financieros inciden en la toma de decisiones, ya que la empresa no realiza de manera correcta un análisis financiero causando dificultad, impidiendo identificar problemas para que los responsables del área encargada elaboren informes sobre la situación real, esto permitirá tener una visión más clara de la situación financiera de la empresa.

Palabras claves: Análisis Financieros, Indicadores Financieros, Diagnóstico, Hallazgo, Toma de decisiones.

ABSTRACT

The present work focused on carrying out a financial analysis, this study was carried out with the objective of evaluating its profitability, liquidity and research with the purpose of establishing adequate management in the indicators of liquidity, inventory rotation, indebtedness and profitability, for Therefore, financial analysis is key to decision making in the company, since it allows you to identify problems and deficiencies, value the business, carry out an economic and financial diagnosis and improve decision making.

Financial analysis in a stationery store covers various aspects from inventory management to profitability, cash flow, costs and sales analysis, with the help of this analysis the business owner can make informed decisions to improve the Financial efficiency and profitability of stationery. In stationery, a significant part of the resources is invested in product inventory, helping to determine if the company is effectively managing its inventory, avoiding excess stock, however, in the profitability of the stationery to understand if operations commercials are generating sufficient profits, this is done through indicators such as profit margin and return on investment.

The methodology used in the work was quantitative-qualitative because numerical data was collected, and non-numerical data was obtained through the aforementioned, the financial indicators affect decision making, since the company does not correctly carry out a financial analysis causing difficulty . , preventing problems from being identified so that those responsible for the area in charge can prepare reports on the real situation, this will allow a clearer view of the financial situation of the company..

Keywords: Financial Analysis, Financial Indicators, Diagnosis, Finding, Decision making.

CAPÍTULO I. FORMULACIÓN DEL PROYECTO

1.1 Descripción del problema

Es evidente que la ausencia de indicadores financieros en las empresas tendrán un impacto negativo en su desempeño y en su capacidad para generar rentabilidad y mantener la liquidez, es decir, la suficiencia de cumplir con sus obligaciones a corto plazo, los indicadores financieros son herramientas cruciales que permiten a las empresas o alguna entidad ya sea pública o privada evaluar la situación financiera a fin de realizar una buena toma de decisiones, el análisis financiero puede revelar una serie de problemáticas específicas que requieren ser abordadas para valorar de manera precisa la situación económica y financiera de la misma.

En este contexto, las empresas en el Ecuador del sector privado al igual que cualquier otro tipo de empresas tienen como necesidad principal satisfacer el crecimiento económico; sin embargo, por la ausencia de un diagnóstico financiero los objetivos institucionales planteados se verán afectados debido a que las cifras de los estados financieros no están siendo medidos con herramientas técnicas lo que les prohíbe tener un conocimiento real del uso correcto de los recursos que dispone y si los beneficios económicos son adecuados o no, provocando la imparcialidad de algunos indicadores importantes en su gestión, siendo uno de ellos la rentabilidad.

Basándose en los resultados de los indicadores financieros se puede determinar las fortalezas y debilidades de una empresa o negocio y, en función de los datos disponibles, tomar decisiones estratégicas para el desarrollo exitoso de la empresa, pero hay que tener claro que, en el análisis financiero lo principal es la interpretación correcta de los resultados puesto que ellos permiten una evaluación y descripción cualitativa y cuantitativa. (Jesus, 2022)

Existe el indicador de liquidez el cual muestra si la empresa tiene la cantidad de efectivo necesario para sus operaciones actuales y si podrá pagar sus deudas con los proveedores a tiempo; también refleja, hasta qué punto la empresa está saturada con diversos pasivos financieros, además, el indicador de endeudamiento que mide el nivel

de obligación o compromiso de que tiene la empresa, con otros terceros externos; aparte, el indicador de rentabilidad refleja la tasa de rendimiento que se puede obtener a través de la inversión.

Los anteriores indicadores comprueban el crecimiento económico de las librerías y papelerías en el país, razón por la cual estas deben ser adecuadamente administradas y controladas para cumplir normalmente con su actividad comercial, el problema incide en que algunas empresas no saben hacer pronósticos financieros, porque no conocen sus números, no cuentan con información a la mano o están desorganizadas.

Actualmente la entidad cuenta con la información económica actualizada, la misma que es presentada a través de estados financieros, sin embargo, esta no es analizada ni interpretada, lo que impide conocer el comportamiento de los recursos y su efecto dentro de la estructura contable; el diagnóstico de indicadores financieros resulta importante para que la entidad pueda llevar una interpretación de cifras de los estados financieros facilitando la toma de decisiones.

1.2 Formulación del Problema

¿Cómo afectan los indicadores financieros para la toma de decisiones en la “Librería y Papelería Andina” en la ciudad de Quinindé durante el año 2022?

1.3 Preguntas de Investigación

1. ¿Qué indicadores financieros se debería tomar en cuenta al momento de realizar una buena toma de decisiones?
2. ¿Cuál es la información contable que nos permite llegar a los indicadores financieros?
3. ¿Qué estrategias se debe utilizar para mejorar los indicadores financieros y con ello tener una buena toma de decisiones en la Papelería Andina?
4. ¿Cuál es el aporte de los Indicadores Financieros para la empresa objeto de estudio?
5. ¿Cómo impacta la ausencia de los indicadores financieros en el rendimiento económico de la papelería?

6. ¿En qué medida inciden los indicadores financieros en la rentabilidad de la Papelería Andina?

1.4 Justificación

Este trabajo investigativo es importante ya que proporcionó información útil sobre la productividad de la papelería facilitando la acertada toma de decisiones, todo esto a partir del desarrollo de un diagnóstico financiero mediante la utilización de indicadores, estos fueron analizados, sirviendo de apoyo en la medición de la realidad financiera, siendo estos muy importantes para conocer la rentabilidad y solvencia, además de ser un instrumento significativo para el diagnóstico económico y hacer frente a las distintas obligaciones que asume la empresa, como la liquidez de sus operaciones.

El trabajo conjunto podrá evitar contrariedades en la estabilidad de la empresa, para generar una rentabilidad que supere el costo de los recursos necesarios y poder continuar con las operaciones a fin de determinar si las situaciones económicas son verdaderamente rentables, es decir, si aumenta su liquidez, porque de ella depende tanto el personal que trabaja como la misma sociedad para desarrollar sus actividades.

La investigación fue factible porque dispone de recursos humanos, materiales, económicos y tecnológicos para acceder a la información que sirvió de insumo en el cálculo de los indicadores financieros, los cuales permitieron determinar la rentabilidad de la misma y culminar con éxito el presente proyecto de investigación, también es de gran contribución en la teoría económica ofreciendo un marco analítico, comprendiendo los cambios económicos y las variaciones que existen en los ejercicios.

En base a los datos obtenidos se realizará un control adecuado en la parte administrativa que va a favorecer para el conocimiento de cada movimiento de la misma, en síntesis, de esta manera se podrá verificar, el alcance para lograr mejores rendimientos, apoyado a una buena toma de decisiones, la revisión de stock para determinar el control en los niveles de inventario permitió conocer las herramientas que se pueden mantener para

que la papelería pueda reabastecer únicamente lo necesario y que en aspectos comerciales no se genere un exceso de almacenamiento.

Tener un buen control de inventarios en la papelería proporciona varios beneficios, es decir, evita la compra excesiva de artículos, para conocer la cantidad de artículos disponibles en la papelería, lo que ayuda a evitar la compra excesiva de artículos que no son necesarios, por otro lado, conocer la situación real del inventario, el control de inventarios ayuda a conocer la cantidad de artículos disponibles en la papelería, mejorando la toma de decisiones encaminadas, sobre todo, reducir costos, y al acceder a una mejor planificación de compras, seguidamente, maximizar las ventas, permite tener siempre los productos correctos en la cantidad correcta a la venta.

En resumen, tener un buen control de inventarios en la papelería proporciona varios beneficios, es decir, evitar la compra garrafal de artículos, conocer la situación real del inventario, reducir costos, maximizar las ventas y ofrecer un mejor servicio al cliente.

Para concluir, la innovación, esfuerzo y renovación forman parte del éxito de la Librería y Papelería Andina; los años acumulados de la misma son el reflejo de la dedicación y las mejores decisiones realizadas por la alta gerencia, por lo tanto, el implementar los indicadores financieros perdurará en el tiempo, ya que la empresa para mantenerse y crecer necesita de reglas, decisiones claras, precisas y contribuyentes a las metas planteadas.

1.5 Objetivos

Objetivo General

Determinar la situación económica y financiera a través de los indicadores financieros y su incidencia, para la toma de decisiones en la “Librería y Papelería Andina” de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022.

Objetivos Específicos

- Realizar un diagnóstico de los estados financieros para evaluar la situación económica y financiera de la “Librería y Papelería Andina”.
- Investigar los referentes teóricos de los análisis financieros, indicadores financieros y experiencias nacionales e internacionales de las empresas comerciales.
- Elaborar un informe de la situación actual de la empresa para que los administradores ejecuten tomas de decisiones.

1.5 Hipótesis

El diagnóstico de indicadores financieros incide en la rentabilidad de la “Librería y Papelería Andina” de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022.

1.6 Operacionalización de Variables

Variable Independiente: Indicadores Financieros

Variable Dependiente: Toma de decisiones

Operacionalización de variables

Variable Independiente: Indicadores Financieros

Tabla 1

Matriz indicadores financieros

Conceptualización	Dimensiones o categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas/ Instrumentos
Los indicadores financieros son una herramienta basada en la relación de cifras extraídas de los estados financieros o cualquier otro tipo información interna de la empresa, con el objeto de formarse una idea de la situación de la empresa, en el que él o los usuarios de la información buscan tener una medición de los resultados de un negocio o	Liquidez	Liquidez Corriente, Prueba Ácida y Capital de Trabajo	¿Cómo considera usted que se encuentra la liquidez de la empresa? ¿Qué se enfrenta al gestionar la liquidez de la papelería? ¿Cómo describirías la situación financiera actual de la empresa? ¿El uso que le da a los indicadores financieros es? ¿Considera importante la evaluación de la situación financiera de la empresa?	Encuesta al personal administrativo/ Cuestionario

<p>sector específico en la economía de la empresa; aspectos que confrontan con parámetros previamente establecidos como son los objetivos de la organización y los índices de sus principales competidores.</p>	<p>Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad neta del activo</p> <p>Margen Bruto</p> <p>Margen Operacional</p> <p>Rentabilidad Neta de Ventas</p>	<p>¿Qué indicadores financieros considera más relevantes para evaluar la estabilidad financiera de la empresa para la que usted trabaja?</p> <p>¿El uso que le da al indicador de rentabilidad es?</p> <p>¿Ha utilizado el indicador de rentabilidad para analizar la rentabilidad el estado actual de la papelería?</p> <p>¿Cómo sabe usted que el margen bruto de la papelería es bueno para la misma?</p>
---	---------------------	--	--

Solvencia	Endeudamiento del activo Endeudamiento Patrimonial Endeudamiento del Activo Fijo Apalancamiento	¿Considera importante la evaluación de la situación financiera de la empresa?
Rotación de Inventarios	Coste mercancías vendidas Promedio inventarios	¿Considera que el cálculo de la rotación de inventarios ayuda a la toma de decisiones? ¿Qué método de control utiliza para la cuenta mercadería? ¿El control a la cuenta mercadería en la empresa es? ¿Cómo se realiza el seguimiento y la actualización de los niveles de inventario?

¿Cree que los indicadores de inventario contribuyen a mejorar los recursos propios de la empresa?

¿Considera que el índice de rotación de inventarios en la empresa es?

¿Con que frecuencia se realiza un control de inventarios?

Nota: Elaborado por investigadoras.

Variable Dependiente: Toma de decisiones

Tabla 2

Matriz toma de decisiones

Conceptualización	Dimensiones o categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas/ Instrumentos
Elección consciente y racional que se realiza entre Diversas alternativas, orientada a conseguir un objetivo.	Organización	Deberes y obligaciones de funcionarios y personal administrativo Planificación	<p>¿Cree que se ejecuta la planificación financiera a la consecución de los objetivos institucionales?</p> <p>¿Las actividades empresariales deben efectuarse previo a una planificación?</p> <p>¿Cree usted que realizan el cumplimiento de deberes y obligaciones por parte de los empleados en cuanto a la organización empresarial?</p> <p>¿En qué periodo se evalúa la gestión del personal administrativo y financiero dentro de la empresa?</p> <p>¿Cree usted que la planificación financiera que realiza la empresa es buena para mejorar la toma de decisiones?</p>	Encuesta al personal de la papelería/ Cuestionario

Toma de decisiones operativas	Actividades respectivas	<p>¿En qué periodo se evalúa la gestión del personal administrativo y financiero dentro de la empresa??</p> <p>¿Considera que el cálculo de indicadores financieros sobre los estados financieros ayuda a la toma de decisiones?</p> <p>¿Cree usted que la toma decisiones índice en el progreso de la papelería?</p>
Toma de decisiones financieras	<p>Presupuestos</p> <p>Financiamientos</p> <p>Resultados financieros</p>	<p>¿Se diseñan presupuestos anuales para formular tácticas financieras?</p> <p>¿Se preparan proyectos o planes para fortalecer y adquirir nuevas fuentes de financiamiento?</p> <p>¿En qué porcentaje consideras que los indicadores financieros son útiles para tomar decisiones estratégicas?</p> <p>¿Cree usted que los indicadores financieros ayudan a mejorar el control de inventarios, corregir problemas y prevenir hechos futuros?</p>

Nota: Elaborado por investigadoras.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo se exponen los antecedentes de la investigación, el marco científico fue relevante el aporte de varios autores, estas obras nos permiten guiarnos en el presente trabajo, en el marco conceptual se identificó los términos más relevantes que se indican en el documento, el marco legal fue necesario revisar todo el marco normado por el derecho constitucional que realiza la investigación y establecida en el geo referencial donde está la ubicación del objeto de estudio.

2.1 Antecedentes

Según (Ecuatoriano M. , 2021) en su trabajo de investigación “Análisis Financiero y su incidencia en la rentabilidad” recomienda lo siguiente: Se debe difundir a los socios de la compañía que para realizar la evaluación del desempeño por medio de la aplicación de indicadores de gestión se debe designar a responsables de dicha aplicación, así como identificar bien las áreas o unidades a ser evaluadas, conocer las actividades que se realizan en la compañía y aplicarlos, para con los resultados obtenidos poder interpretarlos y tomar las acciones correctivas de acuerdo al caso, los mismos que van en búsqueda de brindar beneficios a la organización enfocados en mejorar la rentabilidad.

El indicador financiero es una relación entre números tomados de los estados financieros de una empresa, para reflejar objetivamente el comportamiento de la empresa, representando numéricamente el desempeño de toda la organización o de una de sus partes, por lo tanto, al compararlos con algún nivel de referencia, el análisis de estos indicadores puede revelar una desviación, y de este modo se pueden tomar acciones correctivas o preventivas, según la situación.

El cálculo de indicadores a través de negocios, permite generar un diagnóstico financiero e identificar tendencias que sean de ayuda en las proyecciones financieras, ya que un analista financiero puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para la investigación, por consiguiente, la interpretación

de los datos que arrojan estos indicadores está directamente relacionado con las actividades.

La industria de la papelería se formó a fines de la década de 1980 y principios de la de 1990, se separó de la industria de los grandes almacenes durante la transición de una economía planificada a una economía de mercado, con el desarrollo de la economía nacional y el aumento del poder adquisitivo del grupo, el desarrollo de esta industria se acelerará aún más, ante una amplia variedad de productos de papelería, la presión de la competencia en todo el mercado continúa aumentando y la competencia futura será más brutal. (Historia de la papelería, 2021)

Durante el año 2020 se provocó un impacto económico significativo en numerosos negocios y emprendimientos, consecuentemente la educación fue uno de los sectores afectados, ya que tuvo que adaptarse a una modalidad virtual, teniendo como resultado una disminución significativa de la demanda de materiales e insumos educativos, lo que provocó el cierre de varios establecimientos en la ciudad de Quinindé.

La investigación realizada por las autoras contribuye de manera significativa a la investigación actual, basándose en la interpretación de los indicadores financieros, con la finalidad de conocer la situación económica y financiera de la papelería, para tomar decisiones enfocadas en la misión y la visión de la papelería.

2.2 Marco Científico

Indicadores Financieros

También conocidos como ratios, se utilizan para la evaluación de estados financieros. Esto es lo que siempre se ha hecho, pero en realidad sirve para administrar la empresa, es decir, se debe utilizar a cada instante, puesto que la gerencia significa mayormente toma de decisiones, éstas deben estar basadas en lo que está sucediendo en la empresa y los indicadores con los que indican cómo está la empresa. (Romero, 2021)

Los indicadores permiten analizar la realidad financiera de forma individual y facilitan la comparación de la realidad financiera con la de competidores, también conocidas

como razones, estas se utilizan para evaluar los estados financieros; más llanamente esto siempre se hace, pero en la práctica se usa para administrar los negocios, es decir, se debe usar todo el tiempo, porque administrar principalmente significa tomar decisiones.

Los indicadores financieros o razones financieras expresan la relación matemática entre una cifra y otra, extraída de los estados financieros, exigiendo que dicha relación sea clara, directa y comprensible para que se pueda obtener información, condiciones y situaciones que no podrían ser detectadas mediante la simple observación de los componentes individuales de la razón financiera. Se utiliza para poder estudiar el comportamiento de la entidad a través del tiempo y en relación con la industria a la que pertenece, ya que el resultado obtenido de dicho análisis va en relación directa con la actividad o el giro al cual pertenece. (Villafuerte, 2022)

Un indicador puede considerarse como una pista que refleja el progreso de una situación, o como una señal que resalta una cualidad específica en una cosa o persona., dicho esto, se puede entender un indicador como una medida fundamental derivada de una expresión matemática o de una expresión cualitativa, esto permite visualizar el nivel de eficiencia, y eficacia, con la que se ejecutan las actividades, metas y objetivos.

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen, haciendo hincapié no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes (Anaya, 2021)

Los indicadores o ratios financieros son herramientas de medición que permiten combinar entre sí los elementos de información que se reflejan en los estados financieros, a través del cálculo e interpretación de estos datos contables, todo esto es posible , a través de realizar un diagnóstico preciso de la salud financiera de la empresa, sin embargo , las razones financieras como también se les llaman tienen como finalidad evaluar a una empresa desde las características de liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad. Las funciones de estos

indicadores son de vital importancia para medir el rendimiento económico, operativo y financiero, esto favorece a los gerentes para poner de manifiesto el nivel de gestión, es decir si es buena o mala, y de esa manera tomar decisiones más acertadas. (Bold, 2021)

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones, por ende, verificar tus indicadores financieros constantemente te permite tener una óptima gestión de tus recursos, considerar inversiones o restricciones presupuestarias y gozar de un control de riesgos financieros efectivo. (Financiero, 2022)

Los indicadores financieros tienen como objetivo llevar a cabo un análisis de la situación financiera, con el propósito de valorar el equilibrio de las finanzas y la rentabilidad, los indicadores financieros brindan la posibilidad de administrar los recursos de manera óptima, sobre posibles inversiones o limitaciones presupuestarias. La información mostrada por los indicadores financieros ayudará en el análisis comparativo de la organización con su entorno, con sus competidores, con el mercado en el que se mueve y de igual forma internamente, mostrando los resultados de la gestión interna en el año actual y su comportamiento y tendencias en períodos anteriores. (Polonía, 2019)

Diagnóstico Financiero

El diagnóstico financiero también conocido como análisis financiero facilita el análisis general para el desempeño mediante el estudio de los resultados de manera integral con una debida asistencia técnica de indicadores financieros, tomando como línea base los Estados Financieros de manera especial al Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales, siendo esta la disciplina que se encarga de proporcionar datos

de la gestión de la empresa de manera específica, de la mano de la situación financiera en la toma de decisiones y el mantenimiento mejorado en la rentabilidad. (Euroinnova, 2023)

Por otro lado, el diagnóstico financiero es un compendio de técnicas utilizadas para hacer un análisis de la situación real de la empresa, tomando en cuenta la información contable que dispone para que los administradores tomen las decisiones más apropiadas respecto a oportunidades de inversión, financiamiento, entre otros, y así facilitará el desarrollo de la misión empresarial de acuerdo a lo planeado para lograrlo.

El diagnóstico financiero es el método de análisis financiero más detallado y profundo, que utiliza una variedad de técnicas para comprender la situación financiera en un momento específico y los logros en un período de tiempo, involucrando varios aspectos y variables, además, implica examinar y explorar la causalidad de las decisiones tomadas por la gerencia en áreas como, mercadeo, administración, recursos humanos y tecnología, el objetivo del mismo es determinar el impacto de las decisiones, priorizando las acciones correctivas.

El índice de liquidez a corto plazo mide la capacidad de la empresa para pagar sus deudas dentro de un año, mientras que el índice de solvencia mide la fortaleza y capacidad financiera a corto plazo, su capacidad para permanecer solvente en el futuro, sin embargo, el índice de liquidez mide la salud financiera de una empresa y su capacidad para hacer frente a compromisos inmediatos. Existe la permanencia de cuentas por cobrar, un capital de trabajo como también el inventario al capital de trabajo. (Euroinnova, 2023)

Objetivos del diagnóstico financiero

Los principales objetivos del diagnóstico financiero son; analizar las áreas que presenten problemas en su accionar, estimar escenarios y resultados futuros, entender los elementos de las razones financieras y las técnicas de estudio más apropiadas para la empresa, describir medidas para la toma de decisiones de los gestores y posibles pautas de solución, emplear indicadores financieros para analizar la liquidez,

apalancamiento, rentabilidad de la empresa, entre otros, seguidamente determinar la posición que ocupa la empresa en el mercado que se desempeña frente a la competencia, y por último, proporcionar información útil a usuarios internos y externos de la empresa. (Ecuatoriano F. d., 2021)

Estos objetivos se centran en la medición de la rentabilidad de la empresa mediante los resultados para determinar el estado actual y disminución en la incertidumbre de lo que sucederá en el futuro mediante las proyecciones, esta descripción de términos, objetivos y definición de qué es un análisis financiero, donde se podrá verificar la información económica de la empresa en un período determinado.

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de la empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas, también se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de la empresa, siendo un proceso mediante el cual se aplican diversos métodos a los estados financieros e información complementaria para hacer una medición adecuada de los resultados obtenidos .

Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez, también se puede encontrar en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa. (Ecuatoriano F. d., 2021)

La liquidez mide la capacidad de pago a corto plazo, es decir, los compromisos inmediatos, mientras que la solvencia mide la capacidad de pago a largo plazo, es decir, la estabilidad financiera, se refiere a la capacidad de la empresa para convertir sus activos en efectivo a corto plazo, mientras que la solvencia se refiere a la capacidad de la empresa para hacer frente al pago de sus deudas, incluso si en el momento presente no cuenta con liquidez

Categorías de las Razones Financieras

Por conveniencia las razones financieras se dividen en cuatro categorías básicas: razones de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. (Freire, 2016)

Las razones financieras son pequeños indicadores, los cuales se utilizan en el mundo de las finanzas para poder cuantificar o medir la realidad económica y financiera que tiene una empresa o una unidad evaluada, así como su capacidad para asumir ciertas obligaciones de las que deben hacerse cargo para conseguir desarrollarse en la sociedad. Las cifras que se obtienen en dicha transacción tienen como objetivo principal dar la mayor cantidad de información, por resultado que sea más sencilla la tarea de tomar las decisiones futuras de la empresa, con un éxito asegurado. Por otro lado, las razones financieras resultan muy útiles para las personas o entidades que quieran tener relaciones comerciales con la firma en cuestión, como es el caso de los inversionistas, proveedores e incluso las entidades encargadas de otorgar los créditos. (Montaño, 2021).

Las razones financieras son indicadores de pequeña escala utilizados en el ámbito financiero para cuantificar y evaluar la situación económica y financiera de una empresa o una entidad en análisis, estas razones también evalúan la capacidad de la entidad para asumir sus responsabilidades y obligaciones mientras busca su desarrollo en la sociedad.

Los indicadores de liquidez representan la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento, la liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas.

Los indicadores de actividad evalúan la rapidez con la que varias cuentas se transforman en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas, en cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad

de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros, además miden la efectividad con que la empresa está utilizando los activos empleados.

Los indicadores de endeudamiento determinarán la posición del endeudamiento de una organización, es decir, indica el valor del dinero de otras personas que se utiliza para generar utilidades, en general, un analista financiero se interesa más en las obligaciones mayores a un año, por cuanto, estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo.

Los indicadores de rentabilidad permiten analizar y valorar las ganancias de la entidad con relación a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. Los dueños, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de sus utilidades debido al gran valor que el mercado otorga a las ganancias. (Montaño, 2021).

Tabla 3

Indicadores Financieros de Barlett Company

Indicadores Financieros	Fórmula
Liquidez	
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$
Razón rápida (prueba del ácido)	$\frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$
Actividad	
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventarios}}$
Período promedio de cobro	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}}$
Período promedio de pago	$\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras diarias promedio}}$
Rotación de activos totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$
Endeudamiento	

Índice de endeudamiento	$\frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de activos}}$
Razón de cargos de interés fijo	$\frac{\text{Utl. antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$
Índice de cobertura de pagos fijos	$\frac{\text{Utl. antes de intereses e impuestos}}{\text{Int. + Pago arrend. + [(Prin. + Div. pref.) - [\frac{1}{1} - T]]}}$
Rentabilidad	
Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$
Margen de utilidad operativa	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$
Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$
Rentabilidad cont.	
Ganancias por acción (GPA)	$\frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Número de acciones comunes en circulación}}$
Rendimiento sobre los activos totales (RSA)	$\frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Total de activos}}$
Rendimiento sobre el patrimonio (RSP)	$\frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Capital en acciones comunes}}$
Mercado	
Relación precio/ganancia (P/G)	$\frac{\text{Precio de mercado por acción común}}{\text{Ganancias por acción}}$
Razón mercado /libro (M/L)	$\frac{\text{Precio de mercado por acción común}}{\text{Valor en libros por acción común}}$

Nota: Gitman & Zutter, 2012

Según (Gitman & Zutter, 2012) para llevar a cabo un análisis completo de razones utilizando los métodos de análisis de una muestra representativa y el análisis de series temporales, con estos datos se puede analizar los cinco aspectos clave del desempeño de Bartlett: liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercado.

Comportamiento de los indicadores de liquidez Razones o Indicadores Financieros.

Las razones o indicadores (índices) financieros constituyen la forma más común del análisis financiero.

Razón.

Es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general y/o el estado de pérdidas y ganancias. El análisis por razones o índices señala los puntos fuertes y débiles de una empresa, además indica probabilidades y tendencias.

Clases de indicadores

Para fines de nuestra investigación, tomaremos en cuenta los Indicador de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y rotación de inventarios.

Indicadores o Índices de Liquidez a Corto Plazo.

Según (Bravo,2013) los indicadores de liquidez miden la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones (deudas) a corto plazo (<1 año) y para atender con normalidad sus operaciones. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presente la empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir en efectivo sus activos corrientes. Los índices más utilizados para este tipo de análisis son:

Índice de solvencia o Razón Corriente.

Se denomina también relación corriente. Mide las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo. (Bravo,2013)

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar entre 1.5 y 2.5 (depende del tipo o naturaleza de la empresa)

La liquidez general o liquidez corriente.

La relación del activo corriente con las deudas a corto plazo es, también, una forma de expresar el fondo de maniobra de liquidez, centrado ahora sobre el equilibrio de las finanzas a corto plazo de la empresa. (Bravo,2013)

$$L C = A C / P C$$

Donde:

LC Liquidez corriente

AC Activo corriente

PC Pasivos financieros a corto plazo

La liquidez corriente puede tomar los siguientes resultados:

- Si el valor es > 1 , el fondo de maniobra de liquidez de la empresa es positivo, es decir, que los capitales corrientes pueden cubrir la totalidad de la deuda a corto plazo. Una empresa en esta situación no deberá tener problemas de tesorería, salvo que la velocidad de conversión de los activos corrientes sea menor al grado de exigibilidad de la deuda a corto plazo.
- Si es inferior a 1, los créditos a corto plazo están financiando una parte de los activos fijos o la empresa ha tenido pérdidas en ejercicios anteriores; una situación así no necesariamente tiene que ser peligrosa, todo va a depender de la velocidad de rotación de inventarios, del plazo medio de las cuentas por cobrar y del plazo promedio de las cuentas por pagar.

Este indicador, explica solo un equilibrio financiero a corto plazo, a un momento dado. La situación puede variar durante el ejercicio anual especialmente en empresas con ventas estacionales; además este indicador se puede analizar a lo largo de varios años. (Bravo,2013)

El valor óptimo de la Razón Corriente está comprendido entre 1.5 y 2.0. El criterio a considerar es el siguiente:

- Si $RC < 1.5$, existe la probabilidad de suspender pagos a terceros
- Si $RC > 2.0$, se tiene activos ociosos, pérdida de rentabilidad. Por ausencia de inversión de los activos ociosos.

La Razón corriente, mide la disponibilidad a corto plazo que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones del pasivo corriente y muestra cuánto efectivo del activo corriente de la empresa está respaldando a cada dólar de la deuda inferior a un año. En otros términos, la razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Para determinar la razón corriente se toma el activo corriente y se divide por el pasivo corriente (activo corriente / pasivo corriente). *Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente*

Índice de Liquidez. Mide la disponibilidad de la empresa, a corto plazo (menos los inventarios) para cubrir sus deudas a corto plazo.

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La liquidez se va a definir como la capacidad de la empresa de hacer frente a sus compromisos financieros inferiores a un año, es decir, de pagar sus deudas financieras de corto plazo con el producto de la generación de flujos por su actividad. (Bravo,2013)

Esta definición permite explicar la diferencia entre el grado de liquidez insuficiente y falta de solvencia de una empresa: donde el grado de liquidez insuficiente es un estado de cesación de pagos, la falta de solvencia o insolvencia aparece luego que el conjunto de deudas de la empresa no puede ser cubierto con la liquidación de todos los activos de esta.

Según (Montaño, 2021) , las razones de liquidez permiten evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo utilizando sus activos líquidos, es decir, aquellos que pueden convertirse rápidamente en efectivo.

Estas razones proporcionan una medida de la salud financiera y la solvencia de la empresa al determinar si cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus deudas y compromisos financieros en el corto plazo. En esencia, las razones de liquidez ofrecen una visión de la facilidad con la que una empresa puede afrontar sus responsabilidades financieras inmediatas.

Índice de liquidez Inmediata o Prueba Ácida.

Mide la capacidad de pago inmediato que tiene la empresa frente a sus obligaciones corrientes. Es un índice más rígido para medir la liquidez de la empresa.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} - \text{Gastos Prepagados}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

O,

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Caja Bancos} + \text{Inventarios Temporales} + \text{Cuentas por cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar entre 0.5 hasta 1.0

Representa una medida más directa de la solvencia financiera de corto plazo de la empresa, al tomar en consideración los niveles de liquidez de los componentes del activo circulante. Se calcula como la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo y las obligaciones de corto plazo. Es por esto que, en general, es preferible calcular el indicador de liquidez relativa, también llamado ratio de tesorería o prueba ácida: $PrA = AC - E / PC$

Donde:

PrA: Prueba ácida

AC: Activo corriente

E: Existencias

PC: Pasivo corriente

Este indicador es una aproximación inmediata a la capacidad de la empresa de pagar sus deudas de corto plazo. (Bravo,2013)

- Si $PrA < 1$, la empresa tiene activos líquidos insuficientes; indica también una posible cesación de pagos.
- Si $PrA > 1$, la empresa puede tener exceso de liquidez o, lo que es lo mismo, capitales no usados y esta situación trae pérdida de la rentabilidad.

El Indicador de Liquidez se va a definir como la capacidad de la empresa de hacer frente a sus compromisos financieros inferiores a un año, es decir, de pagar sus deudas financieras de corto plazo con el producto de la generación de flujos por su actividad. Esta capacidad va a estar definida entonces por el fondo de maniobra de liquidez, por la composición del activo corriente (cuentas por cobrar e inventarios) y por las deudas de corto plazo. (Romero, 2021)

La prueba ácida sugiere que la solvencia más exigente en el tamaño que se van excluyendo los inventarios de los activos y pasivos. Esta razón financiera es que, al ser más exigente, examina el activo corriente descontando los inventarios, o sea es un poco más realista, debido a que las organizaciones no tienen la posibilidad de vender sus inventarios para para sus obligaciones, en otros términos, se quedarían sin capacidad para hacer sus operaciones. (Montaño, 2021)

La razón ácida es un indicador ajustado de la liquidez de las empresas que deduce los inventarios de los activos corrientes por considerarlos los menos líquidos o de menor valor de conversión del activo corriente. La razón se califica como la relación más sensible del análisis de liquidez y su medición se obtiene, como se mencionó, después de deducir del activo corriente los inventarios y dividir este entre los pasivos corrientes.

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

Índice de Inventarios a Activo Corriente.

Indica la proporción de existe entre los rubros menos líquidos del activo corriente y el total del activo corriente. Mide la liquidez del grupo.

$$\text{Índice de Inventarios a Activo Corriente} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Activo Corriente}}$$

Estándar entre 0.5

Índice de Rotación de Inventarios.

Señala el número de veces que el inventario de productos terminados o mercaderías se ha renovado como resultado de las ventas efectuadas en un periodo determinado. Es preferible una rotación elevada frente a una baja; no se puede establecer un valor A estándar, porque la rotación depende del tipo de actividad de la empresa y de la naturaleza de los productos comercializados. El promedio de los inventarios se obtiene sumando el inventario inicial más el inventario final y se divide para dos. (Bravo,2013)

$$\text{Índice de Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de Inventarios}}$$

Permanencia de Inventarios.

Se refiere al número de días que, en promedio, el inventario de productos terminados o mercaderías ha permanecido en las bodegas antes de venderse. Es preferible un plazo medio menor frente a otro mayor porque esto implica una reducción de gastos especialmente financieros y en consecuencia una menor inversión.

$$\text{Permanencia de Inventarios} = \frac{360 \text{ (días)}}{\text{Rotación de Inventario.}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar.

Establece el número de veces que, en promedio, se han recuperado las ventas a crédito dentro del ciclo de operación. Se deben tomar en cuenta los problemas derivados de pérdidas de clientes por presión en los cobros fuera del promedio de la competencia. El promedio de cuentas por cobrar se obtiene sumando las cuentas por cobrar al inicio

del periodo más las cuentas por cobrar al final del periodo y se divide para dos.
(Bravo,2013)

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas a Crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

Permanencia de Cuentas por Cobrar.

Señala el número de días que la empresa se demora, en promedio, para recuperar las ventas a crédito; permite evaluar la eficiencia de la gestión comercial y de cartera (cobros). Se compara con el plazo medio normal que la empresa da a sus clientes y se puede establecer un atraso o adelanto promedio en los cobros. El valor del índice obtenido se completa con la información sobre la composición y la edad de cartera de clientes.

$$\text{Permanencia de Cuentas por Cobrar} = \frac{360 \text{ (días)}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Capital de Trabajo.

Índica la cantidad de recursos que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente.}$$

Inventarios a Capital de Trabajo.

Indica el porcentaje de los inventarios sobre el Capital de Trabajo; si es demasiado alto demuestra una excesiva inversión en la formación de los inventarios de la empresa.

$$\text{Inventarios a Capital de Trabajo} = \frac{\text{Inventarios}}{\text{Capital de Trabajo}}$$

Capital de trabajo neto

Se define como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente. No constituye una razón financiera, aunque se considera como una de las herramientas más utilizadas para medir la liquidez de una organización. Muestra la cantidad de dinero de que dispone una empresa para cubrir sus gastos operacionales, una vez deducidas todas sus obligaciones corrientes. (Villafuerte, 2022)

Capital de trabajo neto= Activos corrientes-Pasivos corrientes

Índices de estructura financiera y solvencia a largo plazo. (Endeudamiento).

Índice de Endeudamiento.

Señala cuántas veces el Patrimonio está comprometido en el Pasivo Total, un índice alto compromete la situación financiera, la que podría mejorar con incrementos de Capital o con la capitalización de las Utilidades.

Índice de Endeudamiento = Pasivo Total/Patrimonio.

Conocidos también como indicadores de solvencia, mide la capacidad de endeudamiento de una empresa y explica el respaldo monetario del cual disponen para afrontar sus obligaciones dándonos una idea de su autonomía financiera. En otras palabras, cuánto dinero puede solicitar una empresa como préstamo, resguardado por sus patrimonios y activos.

Según (Montaño, 2021) indico que este indicador es de mucho interés para los acreedores, ya que son ellos quienes van a determinar la probabilidad de reembolso respaldado por sus respectivos activos en caso de que la empresa no les pueda pagar. Les permiten a los administradores de la empresa identificar el grado en que se encuentran sus deudas, así como la capacidad para asumirlas de sus pasivos. Estas razones financieras de claves en el análisis del estado financiero de una compañía.

Índice de Solidez.

Permite evaluar la estructura de financiamiento del Activo Total. Mientras menor sea la participación del Pasivo Total en el financiamiento del Activo Total, menor es el

riesgo financiero de la empresa, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender expansiones.

$$\text{Índice de Solidez} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Índice de Patrimonio a Activo Total.

Indica el grado de financiamiento del Activo Total con recursos propios de la empresa mientras más alto sea este índice, mejor será la situación financiera de la empresa, en consecuencia, las principales fuentes de financiamiento han sido las contribuciones de Capital y de las Utilidades obtenidas por la empresa; aspecto de gran interés para los posibles prestamistas a largo plazo. (Bravo,2013)

$$\text{Patrimonio Índice de Patrimonio a Activo Total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Endeudamiento patrimonial.

Pasivo Total/ Patrimonio

Nos muestra el grado de autonomía o dependencia financiera de la empresa; o sea si camina con capital propio o con capital de terceros (préstamos). Es conveniente que tenga un índice bajo, pues ello significaría que tiene un escaso nivel de endeudamiento y por lo tanto una buena capacidad de pago para los acreedores y proveedores. Evaluación de los acreedores, para el otorgamiento de un préstamo financiero:

- $1 >$ Mala capacidad de pago de la empresa
- $1 =$ Cubre apenas los pagos de las cuotas
- $1 <$ Buena capacidad de pago de la empresa

Endeudamiento patrimonial a largo plazo.

Nos proporciona una visión más panorámica de la solvencia en el largo plazo que pueda tener una empresa. El endeudamiento patrimonial evalúa la relación entre los recursos totales aportados por los acreedores y los aportados por los propietarios de la empresa.

Endeudamiento patrimonial = Pasivo total / Patrimonio

Índice de Capitalización.

Mide la política de la empresa sobre las decisiones de reinversión en la empresa, de una parte, o de la totalidad de las Utilidades. Para el cálculo de este índice se deben excluir del denominador las Utilidades del Ejercicio que se vayan a declarar como Dividendos. Para este análisis financiero se consideran como términos sinónimos: Patrimonio, Capital Neto y Capital Líquido.

Índice de Capitalización= Capital Neto Final del Periodo/Capital Neto Inicial del Periodo.

Índice de Capital Neto a Pasivo Total o Apalancamiento Financiero.

Según (Bravo,2013) permite conocer la proporción entre el Patrimonio y el Pasivo Total. Mientras mayor sea esta proporción, más segura será la posición de la empresa, si la proporción es menor la posición de la empresa será comprometida y los acreedores tendrán mayor riesgo y menor garantía.

Índice de Capital Neto a Pasivo Total = Patrimonio/Pasivo Total

Endeudamiento de largo plazo del activo fijo neto.

Pasivo de Largo Plazo/ Activo Fijo Neto

Analiza la forma en que se financia el activo fijo (inmuebles, maquinaria y equipo).

Razón de endeudamiento total.

$RE = PC + PLP / AT$

Donde:

RE: Razón de endeudamiento.

PC: Pasivo circulante.

PLP: Pasivo a largo plazo.

AT: Activos totales.

Se interpreta que:

Si RE es mayor a 0,6, se está perdiendo autonomía financiera frente a terceros.

- Si RE está entre 0,4 y 0,6, un x% del total de activos está siendo financiado por los acreedores de corto y largo plazo.
- Si RE es menor de 0,4 se tiene exceso de capitales propios.
- El valor óptimo está comprendido entre 0,4 y 0,6.

Endeudamiento del activo

El endeudamiento del activo estable que este sirve para calcular el porcentaje de la participación de los acreedores en los activos. Este método no es ni más ni menos que calcular el porcentaje que no es parte del patrimonio neto. (Bravo,2013)

Endeudamiento del activo = Pasivo total / Activo Total

Endeudamiento del activo fijo

El endeudamiento del activo fijo permite establecer el empleo de los recursos financiero de largo plazo en la adquisición de activos fijos.

Endeudamiento del activo fijo = Deudas a largo plazo / Activo fijo neto

Apalancamiento financiero

La solvencia financiera o apalancamiento es la capacidad de pago de una empresa para cumplir con todas sus obligaciones, sin importar el plazo; se determina dividiendo el pasivo total entre el capital contable. Sirve al usuario de la información financiera para examinar la estructura del capital contable y el nivel de apalancamiento, mide además la capacidad directiva para mantener una estructura financiera sana.

Según, (Villafuerte, 2022) el Endeudamiento implica el uso de recursos obtenidos a través de deudas de terceros para financiar actividades y expandir la capacidad operativa de una empresa. Sin embargo, el endeudamiento no necesariamente conlleva efectos negativos para la empresa. A menudo se piensa que el endeudamiento es perjudicial y tiene impactos adversos en las empresas, lo cual no es completamente cierto. Por lo tanto, es evidente que contraer deudas puede acarrear complicaciones, pero la verdadera raíz de los problemas nunca reside en haber recurrido al endeudamiento, sino en la manera en que se gestionen esos recursos. En este sentido, los indicadores de endeudamiento permiten evaluar cuán estable o sólida es la posición financiera de la empresa, al observarla a través de la estructura de sus pasivos y su peso en relación con el capital y el patrimonio.

Índices de rentabilidad.

Se denomina rentabilidad a la relación entre la Utilidad y alguna variable Ventas, Capital, Activos, etc. la que permite conocer en forma aproximada si la gestión realizada es aceptable en términos de rendimiento financiero. En condiciones normales, la empresa debe alcanzar una utilidad mayor al promedio de rendimiento de las inversiones en el mercado financiero y de valores. Con ayuda de estas causas se pretende medir el nivel de productividad que puede obtener la organización, sea con respecto al costo de los activos de la organización, sus ventas o al capital que aportan los aliados. (Montaño, 2021)

Cuando una persona, socios o accionistas se juntan para iniciar una empresa, indiscutiblemente lo hacen con el fin de obtener beneficios o utilidades pues esperan que su capital se incremente, por lo tanto, se espera que la empresa sea rentable. Permiten evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

Rentabilidad sobre Ventas.

Permite conocer la utilidad por cada dólar vendido. Este índice, cuando es más alto representa una mayor rentabilidad, esto depende del tipo de negocio o actividad de la empresa.

Rentabilidad sobre Ventas = Utilidad Neta del Ejercicio/Ventas

La Utilidad Neta del Ejercicio se determina antes de impuestos y distribuciones.

Rentabilidad neta de ventas (margen neto)

Indica el margen obtenido luego de deducir de las ventas todos los costos y gastos, incluyendo el impuesto a la renta. La diferencia entre la rentabilidad bruta y la rentabilidad neta son los gastos generados por la empresa en el periodo.

Margen neto = Utilidad neta / Ventas

Rentabilidad neta sobre ventas.

Es una medida más exacta de la rentabilidad neta sobre las ventas, ya que considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa. (Bravo,2013)

RNV = Utilidad Neta / Ventas Netas

Según, (Romero, 2021) el Indicador de Rentabilidad es cuando un individuo, socios o accionistas se unen con el propósito de establecer una empresa, es innegable que lo hacen con la intención de obtener ganancias o utilidades. Tienen la expectativa de que el capital que han invertido aumente, por lo que se anticipa que la empresa sea lucrativa. Estos indicadores permiten la evaluación del rendimiento obtenido a partir de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa. En esencia, proporcionan una medida para analizar cómo se han manejado y aprovechado los recursos disponibles en términos económicos y cómo esto se traduce en resultados financieros.

Rentabilidad sobre el Patrimonio.

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena. (Bravo,2013)

Rentabilidad sobre el Patrimonio= Utilidad Neta del Ejercicio/Patrimonio

Rendimiento del patrimonio

El rendimiento del patrimonio: “Es el porcentaje de utilidad que los dueños ganan sobre su inversión a la luz de las cifras de los estados financieros.”

Rendimiento del patrimonio = Ganancia neta / Patrimonio promedio

Los indicadores de rentabilidad tienen la función de elegir la opción de inversión que aporte valor al negocio, o de clasificar proyectos según sus rendimientos o también en el caso de múltiples proyectos. Además de su uso inicial para evaluar la viabilidad de un proyecto, estos indicadores pueden emplearse para analizar un grupo de proyectos, decidir entre varias alternativas de inversión, evaluar la decisión de aplazar una inversión o no, entre otras aplicaciones. (Villafuerte, 2022)

Rentabilidad sobre el Capital Pagado.

Permite conocer el rendimiento del Capital efectivamente pagado. Si el capital ha tenido variaciones durante el periodo se debe calcular el Capital Promedio Pagado.

Rentabilidad sobre el Capital Pagado = Utilidad Neta del Ejercicio / Capital Pagado

Rentabilidad sobre el Activo Total.

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad, es mejor, esto depende de la composición de los poco ya que no todos tienen igual rentabilidad. (Bravo,2013)

Rentabilidad sobre Activo Total = Utilidad Neta del Ejercicio/Activo Total,

Rentabilidad sobre los Activos Fijos o Rentabilidad Económica.

Mide el grado de rentabilidad obtenida entre la Utilidad Neta del Ejercicio y los Activos Fijos Promedio. Es de mucha utilidad en el análisis de empresas industriales, mineras, de transporte, y en general de las que tengan una gran inversión en Activos Fijos.

Rentabilidad sobre los Activos Fijos = Utilidad Neta del Ejercicio/Activos Fijos.

Rentabilidad sobre activos (ROA)

Esta razón mide la generación de recursos producida por los activos; es decir, los beneficios que se obtienen por medio de la inversión total. Su fórmula es:

$$\text{ROA} = \text{Utilidad operativa} / \text{Activo Total}$$

La utilidad operativa es la que se obtiene luego de deducir el costo de ventas y los gastos generales (administrativos y de ventas) de las ventas.

Nuevamente, en esta razón financiera los estándares ideales los establece la política de la empresa. Las empresas, al decidir invertir en un activo fijo, saben aproximadamente los beneficios que este debe generar, y esta es la base de los estándares que se establezcan para este indicador.

Rentabilidad neta del activo (Du Pont)

El sistema de análisis Dupont se usa para examinar detalladamente los estados financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Trata de combinar el estado de resultados y el balance general en dos medidas de rentabilidad claras: rendimientos sobre activos y rendimiento sobre capital.

$$\text{Sistema DuPont} = \text{Utilidad neta} / \text{Ventas} * \text{Ventas} / \text{Activo total}$$

Margen bruto

La diferencia entre ventas y coste de ventas se denomina margen bruto: el que se queda la empresa de las ventas después de descontar las mercaderías consumidas (con lo que tiene que cubrir el resto de gastos que necesita para funcionar). Estos gastos restantes son los típicos de explotación, como suministros, alquileres, personal, impuestos; excepto el de sociedades y, por supuesto, las amortizaciones que son el desgaste de los inmovilizados usados en el proceso productivo de la empresa. (Bravo,2013)

$$\text{Margen bruto} = \text{Ventas} - \text{Costo de ventas} / \text{Ventas}$$

Margen operacional

El margen operacional: “Permite determinar la utilidad obtenida, una vez descontado el costo de ventas y los gastos de administración y ventas.”

Margen operacional= Utilidad operacional/ Ventas netas

Margen comercial.

Determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de producción. $M C = \frac{V N - C V}{V N}$

Donde:

MC: Margen comercial

VN: Venta netas

CV: Costo de ventas

En el caso de las empresas comerciales, el costo de venta será equivalente al costo de adquisición de los productos terminados.

Capacidad de Pago o Índice de Cobertura de la Deuda.

La capacidad de la empresa para satisfacer el pago del capital e intereses por préstamos contraídos, se mide a través de la obtención, de utilidades. Este índice es utilizado en la evaluación de proyectos y en las solicitudes de crédito en bancos o financieras. Cuando el índice es alto presenta mejores condiciones de cobertura de la deuda.

Capacidad de Pago= Utilidad Liquida /Capital e Intereses a Cubrirse.

Son herramientas para evaluar la composición de las fuentes de financiamiento y la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, estos índices brindan información sobre la estructura de capital de una empresa y su capacidad para cumplir con los compromisos financieros a largo plazo de manera sostenible. (Bravo,2013)

Rentabilidad sobre la inversión ROI.

Conocida también como rentabilidad económica o del negocio, mide la eficacia con que han sido utilizados los activos totales de la empresa sin considerar los efectos del financiamiento. Es un indicador importante para los acreedores financieros y comerciales. El retorno de la inversión es el beneficio obtenido de una inversión en relación con los costos que esta representa, se expresa como porcentaje.

$$ROI = UN / AT$$

Donde:

UN: Utilidad neta

AT: Activo Total

Es decir, al beneficio que se ha obtenido de una inversión se le resta el costo de inversión realizada. Luego, eso se divide entre el costo de la inversión y el resultado es el ROI, muestra cuanto valor agregado genera una inversión en relación con el riesgo financiero hecho para obtener una rentabilidad deseada.

Para saber el porcentaje de beneficios de una inversión se puede multiplicar el ROI x 100. Es decir, con un ROI de 1 en realidad se está ganando 100% del dinero invertido o, lo que es lo mismo, por una U.M. invertida se está obteniendo 2 U.M.

Rentabilidad sobre los capitales propios ROE.

Conocida también como rentabilidad financiera, considera los efectos del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad de los accionistas. $ROE = UN / Patr.$

Donde:

ROE: Rentabilidad sobre los capitales propios

UN: Utilidad neta

Patr: Patrimonio

Mide la eficacia con que las empresas invierten el capital que se les ha sido confiado por los accionistas. Mientras más alto esté este índice mayores capacidades de crecimiento tendrá la empresa; además, si este indicador es menor que la rentabilidad esperada de los accionistas la empresa se verá en problemas para conseguir capital. (Bravo,2013)

También se interpreta así: “por cada U.M. de capital aportado por los propietarios, se generan por U.M. de utilidad neta”.

Rentabilidad sobre capital (ROE)

Indica la proporción entre el capital propio invertido (de los accionistas) y la utilidad generada. Se interpreta como la proporción de ganancias que están obteniendo los accionistas por cada peso invertido. Tiene en cuenta solo el financiamiento con capital propio. (Bravo,2013)

$ROE = \text{Ganancias netas} / \text{Capital contable} * 100$

Rotación de inventarios

Según (Roca & Tovar, 2016) señalan que: “Este índice determina el número de veces que durante un periodo los inventarios se convierten en efectivo o en cuentas por cobrar. Rotación de inventarios= Costo de ventas/Inventario

Es un indicador de cuánto tiempo tarda una empresa en rotar el inventario, que es un recurso de almacenamiento fijo y también representa el costo de oportunidad.

Esta razón financiera es el número de veces que una empresa ha vendido y reemplazado su inventario de productos en un período determinado.

Este índice revela cuántas veces la empresa agota y repone su inventario en un año. Un valor alto de rotación indica que la empresa es capaz de vender su inventario con rapidez, lo que puede ser beneficioso para la liquidez y la gestión eficiente de recursos. Por otro lado, una rotación baja podría indicar que el inventario se está quedando mucho tiempo en el almacén, lo que podría generar costos de almacenamiento y oportunidades perdidas para vender. La rotación de inventarios es una métrica

importante en la gestión de inventarios, ya que puede tener un impacto significativo en la rentabilidad y la eficiencia operativa de una empresa. (Montaño, 2021)

Rotación de cartera

Una rotación de cartera lenta, o un periodo promedio de cobro prolongado produce inmovilidad de fondos por parte de la empresa, ya que las cuentas con deudores comerciales se consideran inversiones sin rentabilidad. Una rotación de cartera alta significa políticas de crédito rígidas, lo que se puede traducir en un desestimulo para las ventas, dependiendo del tipo de productos.

Rotación de cartera = Ventas / Cuentas por cobrar

Esta razón financiera es un indicador conocido como rotación de cuentas por cobrar, en estas se busca detectar el tiempo que le lleva a la compañía conseguir cambiar en efectivo cada una de las cuentas por cobrar que son parte del activo corriente. (Montaño, 2021)

Periodo de cobro

El indicador de rotación de cartera y el número de días de recuperación de las cuentas por cobrar se utilizan para ser comparados con promedios del sector al cual pertenece la empresa que se está analizando o con las políticas fijadas por la alta gerencia del ente económico.

Período de cobro = Cuentas por cobrar comerciales * 365 / Ventas anuales

Rotación de activos

Los Indicadores de gestión de activos comparan las ventas con los activos que se desea analizar. Puesto que todo activo necesita pasivos que los financien, de lo que se trata es de que con el mínimo activo posible se generen las máximas ventas. Por lo tanto, al trabajar con menos activos habrá menos pasivos, es decir, menos deudas y capitales propios, y más eficiente será la empresa. Se trata de ratios que tienen que ser tan elevados como se pueda para que los activos tengan la máxima productividad y que se

genere un máximo de ventas, tanto si es en base al activo no corriente como en base al activo corriente. (Bravo,2013)

Rotación del activo = Ventas / Activo

Rotación de proveedores

Medirá la rotación de las cuentas a pagar para evaluar las condiciones en que la empresa compra a sus proveedores, y establecer una comparación entre la política que la empresa sigue con sus clientes y la que consigue de sus proveedores. La fórmula de la rotación de proveedores será la que resulte de dividir las compras entre los proveedores, más los efectos a pagar. (Bravo,2013)

Rotación de proveedores = Promedio de cuentas por pagar proveedores * 365 /
Compras a crédito del período

Los indicadores de eficiencia evalúan el grado de ejecución de un proceso, centrándose en la forma en que se llevaron a cabo las tareas y midiendo el rendimiento de los recursos empleados en dicho proceso. Estos indicadores están directamente relacionados con la productividad. Su enfoque está vinculado a las proporciones que señalan la cantidad de recursos o insumos utilizados en la realización de las diversas actividades que componen cualquier proceso. Un ejemplo sencillo sería la rotación de inventarios en los almacenes, que indica cuán eficientemente se están manejando los recursos de inventario en relación con las ventas o la producción. (Villafuerte, 2022)

Rotación de cuenta por pagar

Se encarga de identificar el número de veces que, en la empresa, durante un periodo determinado, debe disponer de su efectivo para pagar a los pasivos, es un indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa está gestionando sus cuentas por pagar a proveedores. Este indicador evalúa cuánto tiempo, en promedio, le toma a la empresa pagar a sus proveedores después de recibir bienes o servicios.

Toma de decisiones

La toma de decisiones estratégicas se presenta a nivel corporativo, a nivel de unidad de negocio y a nivel funcional, donde se encuentran los planes operativos para colocar en práctica la estrategia, haciendo que la administración estratégica sea más especializada, dicho de otro modo, la toma de decisiones es también una ciencia aplicada que ha adquirido notable importancia y es el tema básico de la investigación.

Según (Gutiérrez & Barandica, 2020) la toma de decisiones implica ser determinante; sin embargo, varias decisiones que se toman durante ciertos periodos pueden ser extenso, lo cual es importante tener en cuenta ciertas estrategias que se beneficiaría a largo plazo. Se inicia comúnmente identificando el problema y con ello se buscaría soluciones posibles generando así que respuestas positivas.

Una decisión es una resolución o determinación que se toma en relación a algo, se conoce como toma de decisiones al proceso que consiste en realizar una elección entre diversas alternativas. Es decir, a través de la toma de decisiones la empresa determina una situación o problema, donde se analizan las posibles alternativas para solucionarlo y se aplica la más adecuada.

En un entorno tan cambiante como el actual, el proceso de toma de decisiones en la empresa debe ser flexible y capaz de adoptar diferentes enfoques, sin perder de vista, eso sí, el marco legal y seguir las directrices marcadas de la empresa, para asegurar que toda decisión tomada se hace dentro de lo dispuesto por las leyes. (Grupo Atico, 2020)

Etapas de la toma de decisiones

El proceso de toma de decisiones está formado por diversas actividades que ocurren en momentos diferentes y en forma cíclica, la existencia de diferentes etapas y los diferentes requisitos en cada una de ellas, indican que los sistemas deben tener capacidades internas, múltiples y deben ser flexibles y fáciles de usar. En primera instancia se toma la identificación y diagnóstico, está representado precisamente por la identificación del problema en algunos casos, el gerente puede no haberse dado cuenta de la existencia de una situación que coloca en desventaja a la empresa o de algún

acontecimiento interno que perjudica al desempeño de la organización. Los gerentes deben tener la capacidad analítica para descubrir esas situaciones, y consecuentemente establecer los correctivos necesarios mediante un adecuado proceso de toma de decisiones. (Gutierrez, 2020)

La ejecución del proceso de toma de decisiones incorpora varias tareas que se desarrollan en diversos periodos y ciclos, , es necesario identificar y diagnosticar que en ciertas situaciones, el directivo puede no estar al tanto de la existencia de condiciones que dejan en desventaja a la empresa o algún suceso interno que impacta negativamente en la organización. Los directivos deben contar con habilidades analíticas para reconocer estas circunstancias.

El proceso de supervisión y toma de decisiones atraviesa diversas fases, aun cuando es cierto que estas etapas o grados de toma de decisiones en una empresa pueden fluctuar dependiendo de si se encuentran en una situación de crisis, por lo general, tiene las siguientes etapas:

- **Analizar la situación para identificar los posibles problemas:** En esta etapa se establece la situación o problema sobre el que hay que tomar una decisión, los objetivos que se buscan obtener al final de todo el proceso o qué beneficios se esperan generar.
- **Identificar todas las alternativas:** Se recogerán todas las propuestas de soluciones que puedan ser de utilidad. Es recomendable escuchar todas las voces que puedan ser relevantes para dar con la solución o acción adecuada en función de la situación o problema que se quiere resolver.
- **Análisis de las alternativas:** Se deben analizar detenidamente todas las alternativas propuestas, prestando atención a sus fortalezas y debilidades y comparándolas entre sí.
- **Sopesar el impacto y efectividad de cada una de las alternativas:** Evaluar con cuáles de ellas es posible conseguir el objetivo deseado, pero sin perder de vista cómo afectará al conjunto general de la empresa.

- **Definir los criterios para la toma de decisiones:** Cuando se tienen sobre la mesa todas alternativas posibles y viables, llega el momento de optar por una de ellas. Para ello se deben definir unos criterios de selección y método a utilizar, además de ponderar cada una de alternativas.
- **Elección individual:** Los criterios de elección individual se basan en la experiencia o la jerarquía e implican que la decisión la tomará una o muy pocas personas.
- **Elección consensuada:** Los criterios de elección consensuada, por el contrario, se basan en la argumentación y la votación, por lo que se implica a más personas en el proceso.
- **Uso de modelos matemáticos o cuantitativos:** Tomar decisiones que pueden afectar al futuro de la empresa, especialmente en escenarios delicados, no es fácil y cuando la experiencia no es suficiente se puede recurrir al uso de modelos matemáticos o cuantitativos que, a través del análisis de datos, puedan ofrecer previsiones sobre los resultados que se obtendrán optando por una propuesta u otra para solucionar el problema o situación por el que pasa la empresa.
- **Solicitar asesoramiento externo:** Dependiendo de la situación o el problema, puede que los miembros de la dirección o la gerencia no tengan la capacidad para elegir la mejor opción, porque no sea su área de experiencia, de manera que recurrir a ayudar especializada externa es posible.
- **Selección de una alternativa:** En base a los criterios de elección establecidos y el análisis hecho de cada alternativa, es el momento de seleccionar aquella alternativa posible, la que, en principio, se adecue más a los objetivos que se quiere conseguir.
- **Implantación:** Cuando se ha tomado la decisión, es importante comunicar e informar sobre ella a todas las personas que se vayan a ver afectadas por ella. La implantación de cualquier decisión requiere de un proceso de planificación y organización previo.

- **Evaluación de los resultados:** El proceso termina estableciendo los mecanismos necesarios para controlar y evaluar los resultados obtenidos tras la implantación de la decisión tomada. Este análisis debe servir para comprobar si ha dado solución al problema de manera satisfactoria o, si, por el contrario, no lo ha hecho y es necesario volver a comenzar todo el proceso, corrigiendo los errores que sea necesario solventar.
- **Informe:** De la evaluación anterior debería recogerse un informe en el que se pormenore el desarrollo de todo el proceso desde la implementación de la decisión tomada y cómo ha ayudado o no a mejorar la situación de partida o acabar con el problema. En caso de que la solución adoptada haya sido exitosa, el informe también nos servirá para poder tenerla en consideración para la resolución de problemas similares.

Según, (Grupo Atico, 2020) señala que implica comprender que es una actividad fundamental en cualquier organización, ya que afecta a prácticamente todos los aspectos de su funcionamiento, la toma de decisiones implica elegir entre diferentes alternativas disponibles, sin embargo, las alternativas pueden variar en términos de costo, riesgo, beneficio y otros factores relevantes.

El proceso de toma de decisiones

El proceso, en esencia, permite resolver los distintos desafíos a los que se debe enfrentar una persona o una organización A la hora de tomar una decisión, entran en juego diversos factores. para escoger el mejor camino posible; cuando los resultados son positivos, se produce una evolución, un paso a otro estudio, se abren las puertas a la solución de conflictos reales y potenciales. (Zambrano, 2018)

El proceso, en su núcleo, simplifica la solución de los diversos desafíos que se deben afrontar, ante una decisión, se evalúan numerosos elementos para escoger la alternativa más ventajosa; cuando los resultados son positivos, se produce un desarrollo, un progreso hacia investigaciones futuras, lo que brinda posibilidades para tratar conflictos tanto actuales como probables.

A la hora de enfrentar una situación a resolver es importante que el individuo siga ciertos pasos:

- Definir el problema. Análisis de la situación que se enfrenta.
- Detectar las alternativas posibles. Definición y reconocimiento de las combinaciones de acciones que se pueden tomar.
- Prever los resultados. Asociación y detección de las posibles consecuencias de cada una de las alternativas y estudio del contexto en el que se lleva a cabo la decisión.
- Optar una alternativa. Elección de alguna de las opciones.
- Control. Monitorear los resultados de la opción elegida, se debe ser responsable y tener una actitud participativa en el proceso.
- Evaluación. Análisis de las ventajas y desventajas de la decisión tomada, este paso es fundamental para el aprendizaje y la toma de decisiones futuras.

Según, (Etecé, 2021) la toma de elecciones es un procedimiento que las personas atraviesan al enfrentar la elección entre diferentes alternativas; a diario, cada persona se encuentra en circunstancias en las que debe seleccionar entre opciones, y esta elección no siempre es sencilla, sin embargo, el proceso de tomar decisiones se pone en marcha cuando surgen dilemas en diversas áreas de la vida que requieren encontrar la solución óptima.

Importancia de la toma de decisiones

La toma de decisiones es uno de los procedimientos más cruciales en la existencia de una persona, puesto que es mediante las opciones escogidas que el individuo va trazando su recorrido personal y laboral. Para ello, es aconsejable definir metas precisas en las que fundamentar las decisiones cotidianas y discernir cuál es el método más eficaz para gestionar el proceso de toma de decisiones.

Dado que existen distintas formas de abordar este procedimiento, que en ciertos casos puede derivar en estancamiento o indecisión, se han diseñado métodos y herramientas que asisten a las personas en el desarrollo y fortalecimiento de la toma de decisiones.

Es necesario trabajar en el temor al fallo, la tolerancia hacia la frustración y la incertidumbre, seguidamente del reconocimiento del deseo para alcanzar los objetivos personales o profesionales establecidos.

La toma de decisiones se cataloga como uno de los procedimientos más, dado que es mediante las selecciones efectuadas que la persona va trazando su trayectoria tanto a nivel personal como en su carrera. En este sentido, resulta aconsejable establecer metas concretas que sirvan como fundamentos para las elecciones cotidianas, y también identificar el enfoque más eficaz para llevar a cabo el proceso de tomar decisiones.

La Contabilidad para la Toma de Decisiones Empresariales

Las actividades empresariales se caracterizan actualmente por su complejidad, dado que, cada operación monetaria en ellas lleva inmerso un factor llamado incertidumbre; un adecuado manejo de este componente constituye lo que se conoce como “acertada toma de decisión” y los sistemas contables tradicionales no consideran los informes contables internos que permiten medir, entre otros aspectos, la capacidad de la empresa para generar liquidez, la solvencia, el nivel de endeudamiento y la rentabilidad. (Flores, 2018)

Es esencial no solo tener en cuenta la perspectiva que proporciona la contabilidad a través de los estados financieros, sino también entenderla como una herramienta para la medición del desempeño que se refleja en las decisiones tomadas para asegurar la continuidad de la organización. En el análisis, se considerarán diferentes decisiones que se desprenden del enfoque moderno de la contabilidad, teniendo como objetivo lograr mejoras en los productos, en los procesos productivos, en las decisiones de compra, en la fijación de precios, en la gestión de clientes y, sobre todo, en la calidad total.

El proceso administrativo y la toma de decisiones

La operación diaria en una organización, requiere determinar y llevar a cabo numerosas tareas que le permiten nacer, crecer y mantenerse dentro de un mercado determinado,

estas tareas se relacionan de forma directa con el proceso administrativo en una organización se planean las actividades diarias y los objetivos que se deben de alcanzar, es decir, qué vamos a hacer; al organizar, establecemos quién realizará las actividades, evitando duplicidad en la asignación de tareas, asignando responsables de cada área y actividad, definiendo una línea de mando jerárquica; al dirigir establecemos rutas de acción y guiamos al grupo para alcanzar los objetivos planteados; durante la fase de control detectamos posibles fallas en el proceso y establecemos mecanismos de acción para resolverlos, como podemos observar, el proceso administrativo en sí, es una forma continua de toma de decisiones. (Atlantic International University, 2020)

La contabilidad como sistema de información y control

La contabilidad es un sistema de información que permite direccionar el negocio sobre datos financieros fidedignos, además de controlar eficazmente recursos y procesos; el registro, sistematización y análisis de las operaciones financieras de la empresa que deriva en estados financieros e información útil para la toma de decisiones también permite mantener un control estricto de los recursos y procesos.

Cuando se tiene claro cuánto está costando cada proceso y cuánto debería costar para no comprometer los resultados, se podrá encontrar falencias en la forma en que se están ejecutando los flujos de trabajo y así tomar acciones correctivas, la contabilidad permite la correcta gestión y control de los recursos de la empresa, evitando así pérdidas por negligencia, estafa, hurto, desperdicio o mal uso de los mismos. (Bernal, 2023)

Importancia del análisis de los Estados financieros en la Toma de Decisiones

El análisis de los datos financieros es sumamente importante para cada uno de las actividades que se realizan dentro de la empresa. Por medio de ésta los ejecutivos se valen de información para la toma de decisiones de acuerdo a los síntomas que presente la organización en su ciclo de operaciones, así como también para la solución de problemas en específico que aquejan a la empresa como lo son las cuentas por cobrar, cuentas por pagar; inventarios, gastos administrativos de ventas, rentabilidad, entre

otros. Por medio de la interpretación de los datos presentados en los estados financieros los administradores, clientes, empleados y proveedores de financiamientos se pueden dar cuenta del desempeño que la empresa muestra en el mercado. (Romero, 2021).

El análisis de la información financiera juega un papel esencial en todas las operaciones realizadas en una empresa, mediante este proceso, los líderes de la empresa utilizan los datos para tomar decisiones basadas en las indicaciones que la entidad muestra en su ciclo de operación, donde también se emplea para tratar problemas particulares que impactan a la empresa, tales como las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios, gastos administrativos y de ventas, así como la rentabilidad, entre otros aspectos.

Análisis de Información Financiera

El análisis financiero también debe considerar el entorno competitivo en el que se encuentra la papelería y librería. Se debe evaluar la posición de la empresa en el mercado, la participación de mercado, las estrategias de precios y promoción, y la capacidad de competir con otros negocios similares.

Es fundamental llevar a cabo un análisis financiero detallado que incluya la revisión de los estados financieros, la interpretación de los indicadores financieros pertinentes y la comparación con empresas similares en la industria. Esto permitirá reconocer las fortalezas y debilidades de la papelería y librería, así como tomar decisiones fundamentadas para potenciar su rendimiento financiero.

Es importante realizar un análisis financiero exhaustivo que incluya la revisión de los estados financieros, la interpretación de los indicadores financieros relevantes y la comparación con empresas similares en el sector, es decir permitirá identificar las fortalezas y debilidades de la papelería, así como tomar decisiones informadas para mejorar su desempeño financiero.

La relevancia del análisis financiero reside en detectar los aspectos económicos y financieros que reflejan las condiciones de la empresa, en el ámbito operacional

respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad. Esto facilita la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

Análisis Financiero como Fase Gerencial

Debido a los grandes y apresurados cambios en el entorno empresarial, los gerentes enfrentan la necesidad de poseer conocimientos de alto nivel que les permitirá tomar decisiones rápidas y oportunas, para esto se requiere la aplicación de herramientas útiles para gestionar eficientemente sus empresas y alcanzar los objetivos establecidos.

Una empresa que enfrente un entorno difícil y convulsionado con los inconvenientes descritos anteriormente, debe implementar medidas que le permitan ser más competitiva y eficiente desde la perspectiva económica y financiera, de forma que se mejore el uso de los recursos para obtener mayor productividad y mejores resultados con menores costos; razón que implica la necesidad de realizar un análisis exhaustivo de la situación económica y financiera de la actividad que lleva a cabo. (Rosillón, 2019)

La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones

Los estados contables podrían denominarse como una muestra resumen de los recursos con los que cuenta la empresa, de acuerdo a los registros en la contabilidad y de los medios de financiamiento que se utilizan. Estas cantidades expresan una existencia o el saldo en un momento determinado. (Fornero, 2011)

Según, (Díaz, 2010) aduce que los estados financieros son para el analista de los mismos, las raíces al momento de hacer su trabajo, en este caso los más utilizados son: Balance general, estado de resultados o de pérdidas y ganancias y estado de flujo de efectivo.

Por otro lado, (Vergara, 2019) manifiesta que los estados financieros son un conjunto de informes cuya finalidad principal es suministrar la información contable de un ente económico a todos los terceros interesados, como son los

accionistas, socios, Estado, clientes, proveedores, etc., los cuales sirven como herramientas que permiten a los empresarios o dueños de negocios tener una comprensión clara de la situación financiera de una empresa por un período determinado para evaluar su rendimiento, con el fin de entender y definir de dónde se obtienen y aplican los recursos de una empresa para la toma de decisiones.

Contenido de los Estados Financieros. La información mínima que deben contener los estados es la siguiente:

1. Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado y los derechos de los acreedores y de los accionistas sobre dichos recursos. Tal descripción debe permitir ponderar o medir la liquidez de la empresa, así como su capacidad para pagar las deudas.
2. Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un periodo, a aumentos y disminuciones de los recursos.
3. Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo.

Estados Financieros Básicos. Se consideran como estados financieros básicos, los siguientes:

1. Estado de Resultados Integrales o Estado de Pérdidas y Ganancias.
2. Estado de Situación Patrimonial o de Posición Financiera.
3. Estado de Flujos de Efectivo.
4. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
5. Notas a los Estados Financieros.

Según (Bravo, 2013) el proceso de análisis de estados financieros es una evaluación crítica orientada a examinar la posición financiera, tanto actual como pasada, y los resultados de las actividades de una empresa, con el objetivo fundamental de establecer proyecciones y estimaciones lo más precisas posibles sobre las condiciones y desempeño futuros. Es esencial que los estados financieros sean comprensibles y

transparentes, presentando elementos suficientes para poder valorar la situación económica y financiera de la empresa, así como los cambios ocurridos. En este sentido, resulta necesario complementar la información con notas explicativas que aclaren ciertas políticas y normativas contables empleadas, además de incluir anexos que detallen las principales cuentas.

Objetivo. Mario Naranjo señala que, el análisis financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis difieren según los requerimientos específicos de los usuarios.

Usuarios. Los principales usuarios del análisis financiero son:

1. Los accionistas, desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades, las expectativas de prosperidad y permanencia.
2. Las Instituciones financieras, tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.
3. Los administradores, desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.
4. Los Comisarios, Interventores, etc. requieren del análisis financiero para informar y proponer soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, directores y máximas autoridades de la empresa y organismos de control.
5. Los proveedores, solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

6. Entidades públicas o privadas, desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.
7. La empresa, cuando ofrece sus acciones o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta en base a estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea convincente.

Según (Naranjo, 2013) La finalidad primordial del análisis financiero consiste en proporcionar un panorama acerca de la posición financiera en una fecha específica y los logros obtenidos durante un período económico determinado. No obstante, los propósitos específicos que se buscan con este análisis varían de acuerdo a las necesidades particulares de los distintos usuarios involucrados.

El análisis de los estados financieros es un proceso crucial destinado a evaluar la posición financiera, tanto actual como pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primordial de establecer las mejores estimaciones y proyecciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros, sin embargo, los estados financieros deben presentar de manera clara y entendible la suficiente información para evaluar la situación económica y financiera de la empresa.

Efectivamente, el análisis de los estados financieros es un proceso crítico que se encarga de evaluar la posición financiera, tanto presente como pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa. El principal objetivo de este análisis es establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Definición de un análisis FODA

Absolutamente, la planificación estratégica es fundamental en cualquier organización y el análisis o matriz FODA (también conocido como SWOT en inglés) es una herramienta esencial en este proceso. Este análisis permite evaluar tanto los aspectos internos de la empresa, como las fortalezas (F) y debilidades (D), como los aspectos

externos, como las oportunidades (O) y amenazas (A), por lo tanto proporciona un marco útil para la toma de decisiones estratégicas, permitiendo a la organización aprovechar sus fortalezas y oportunidades, mientras se trabaja para minimizar sus debilidades y protegerse contra las amenazas.

Propósito de la matriz FODA

Efectivamente, la matriz FODA es una herramienta versátil que puede ser utilizada tanto a nivel individual como empresarial, independientemente del tamaño de la empresa (pequeña, mediana o grande). Incluir un análisis FODA permitirá definir de manera más precisa tus estrategias a corto, mediano y largo plazo, siendo útil en la formulación de planes de marketing, ya que facilita la planificación y el análisis de la competencia, ayudando a identificar ventajas competitivas y áreas de mejora. Por lo tanto, su uso es indispensable para la toma de decisiones estratégicas efectivas.

El propósito que tendría el FODA es proporcionar una visión integral de la situación actual, permitiendo a la entidad capitalizar sus fortalezas, abordar sus debilidades, aprovechar las oportunidades y gestionar las amenazas. Es una herramienta valiosa para la toma de decisiones estratégicas y la planificación a corto y largo plazo, además facilita el proceso de planificación estratégica al proporcionar una evaluación integral de factores internos y externos que pueden influir en el éxito de la empresa y ayuda en la toma de decisiones informadas al proporcionar una comprensión clara de los recursos internos, las oportunidades disponibles y los posibles desafíos y amenazas. (Jaramillo, 2021)

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Análisis Financiero

El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro, consiste en una serie de técnicas y procedimientos que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro. (Roldan, 2020)

2.3.2 Capacidad de Endeudamiento

La capacidad de endeudamiento es la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos. En otras palabras, la capacidad de endeudamiento puede asignarse tanto a personas físicas como jurídicas, o incluso países, sin embargo, se define como el tope de créditos que un prestatario está en la facultad de adquirir sin poner en riesgo su posición económica al devolverlos. (Sánchez, 2020)

2.3.3 Empresa

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular, no obstante, el mundo conceptual de la empresa es bastante amplio, existiendo la posibilidad de clasificar a los proyectos empresariales atendiendo a gran cantidad de criterios, como la naturaleza de su actividad, su organigrama o su tamaño. (Sánchez, 2020)

2.3.4 Estados Financieros

Los estados financieros de una empresa, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período, por eso se puede ver de forma resumida el resultado de todas las cuentas de una empresa a lo largo de un determinado período de tiempo, generalmente es un año. (Arias, 2020)

2.3.5 Financiamiento

La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos, donde dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones. La financiación corresponde entonces a la obtención de dinero que puede ser destinado, de igual manera, puede servir para pagar a proveedores o empleados. (Westreicher, 2020)

2.3.6 Indicadores financieros

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen, es decir haciendo hincapié no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes (Anaya, 2021)

2.3.7 Liquidez

La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio, el grado de liquidez es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo. Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos arriesgamos a perder al venderlo, en otras palabras, el dinero en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es fácilmente intercambiable por otros activos en cualquier momento. (Arias, 2020)

2.3.8 Negligencia

La negligencia es la falta de un comportamiento adecuado en una situación concreta. Es la falta de cuidado y de diligencia, dicho de otro modo, una persona negligente es aquella en la que en una situación concreta se espera que tenga un comportamiento determinado o que tenga un cuidado específico y no lo tiene. (Trujillo, 2020)

2.3.9 Organización

Una organización es una asociación de personas que se relacionan entre sí y utilizan recursos de diversa índole con el fin de lograr determinados objetivos o metas. Una organización es una estructura ordenada donde coexisten e interactúan personas con diversos roles, responsabilidades o cargos que buscan alcanzar un objetivo particular, en síntesis la organización usualmente cuenta con normas formales o informales que especifican la posición de cada persona en la estructura y las tareas que debería llevar a cabo (Roldán, 2021)

2.3.10 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, se pueden entender como sus recursos y el uso que se les da a estos. Los elementos que forman parte de un patrimonio pueden considerarse como propios o también como heredados. Por otra parte, dan una idea del estado en términos de riqueza o bienestar de individuos o colectivos. (Galán & Arias, 2020)

2.3.11 Rentabilidad

La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión ante en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados. (Arias, 2020)

2.3.12 ROA

La rentabilidad de los activos o ROA es una ratio financiera que mide la capacidad de generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio, puede interpretarse como la utilidad que recibe la empresa por cada dólar invertido en sus distintos bienes y de los cuales se espera que generen ganancias a futuro. (Westreicher, 2021)

2.3.13 ROE

La rentabilidad financiera también se conoce con el nombre de rentabilidad sobre el capital, o por su nomenclatura en inglés, ROE (Return on Equity), que relaciona los beneficios obtenidos netos en una determinada operación de inversión con los recursos necesarios para obtenerla, puede verse como una medida para valorar la ganancia obtenida sobre los recursos empleados, y se suele presentar como porcentaje. Aunque rentabilidad financiera normalmente se suele utilizar con datos de

mercado y el ROE con datos contables realmente se suelen utilizar como sinónimos. (Pedrosa, 2020)

2.4 Marco Legal

Constitución de la República del Ecuador

Art. 3.- Fines de la Educación Superior. - La educación superior de carácter humanista, intercultural y científica constituye un derecho de las personas y un bien público social que, de conformidad con la Constitución de la República, responderá al interés público y no estará al servicio de intereses individuales y corporativos. (LOES, Capítulo 2, 2018)

Art. 4.- Derecho a la Educación Superior. - El derecho a la educación superior consiste en el ejercicio efectivo de la igualdad de oportunidades, en función de los méritos respectivos, a fin de acceder a una formación académica y profesional con producción de conocimiento pertinente y de excelencia. Las ciudadanas y los ciudadanos en forma individual y colectiva, las comunidades, pueblos y nacionalidades tienen el derecho y la responsabilidad de participar en el proceso educativo superior, a través de los mecanismos establecidos en la Constitución y esta Ley. (LOES, Capítulo 2, 2018)

Art. 26.- La educación es un derecho de las personas a lo largo de su vida y un deber ineludible e inexcusable del Estado. Constituye un área prioritaria de la política pública y de la inversión estatal, garantía de la igualdad e inclusión social y condición indispensable para el buen vivir. Las personas, las familias y la sociedad tienen el derecho y la responsabilidad de participar en el proceso educativo. (Constitución de la República del Ecuador, Elementos Constitutivos del Ecuador, 2008)

Art. 34.- El derecho a la seguridad social es un derecho irrenunciable de todas las personas, y será deber y responsabilidad primordial del Estado. La seguridad social se regirá por los principios de solidaridad, obligatoriedad, universalidad, equidad, eficiencia, subsidiaridad, suficiencia, transparencia y participación, para la atención de las necesidades individuales y colectivas. El Estado garantizará y hará efectivo el ejercicio pleno del derecho a la seguridad social, que incluye a las personas que realizan

trabajo no remunerado en los hogares, actividades para el auto sustento en el campo, toda forma de trabajo autónomo y a quienes se encuentran en situación de desempleo. (Constitución de la República del Ecuador, Título II, 2008)

Art. 52.- Las personas tienen derecho a disponer de bienes y servicios de óptima calidad y a elegirlos con libertad, así como a una información precisa y no engañosa sobre su contenido y características. La ley establecerá los mecanismos de control de calidad y los procedimientos de defensa de las consumidoras y consumidores; y las sanciones por vulneración de estos derechos, la reparación e indemnización por deficiencias, daños o mala calidad de bienes y servicios, y por la interrupción de los servicios públicos que no fuera ocasionada por caso fortuito o fuerza mayor. (Constitución de la República del Ecuador, Título II, 2008)

Art. 55.- Las personas usuarias y consumidoras podrán constituir asociaciones que promuevan la información y educación sobre sus derechos, y las representen y defiendan ante las autoridades judiciales o administrativas. Para el ejercicio de este u otros derechos, nadie será obligado a asociarse. (Constitución de la República del Ecuador, Título II, 2008)

Art. 350.- El sistema de educación superior tiene como finalidad la formación académica y profesional con visión científica y humanista; la investigación científica y tecnológica; la innovación, promoción, desarrollo y difusión de los saberes y las culturas; la construcción de soluciones para los problemas del país, en relación con los objetivos del régimen de desarrollo. (Constitución de la República del Ecuador, Título VII, 2008)

Art. 357.- El Estado garantizará el financiamiento de las instituciones públicas de educación superior. Las universidades y escuelas politécnicas públicas podrán crear fuentes complementarias de ingresos para mejorar su capacidad académica, invertir en la investigación y en el otorgamiento de becas y créditos, que no implicarán costo o gravamen alguno para quienes estudian en el tercer nivel. La distribución de estos recursos deberá basarse fundamentalmente en la calidad y otros criterios definidos en la ley. La ley regulará los servicios de asesoría técnica, consultoría y aquellos que involucren fuentes alternativas de ingresos para las universidades y escuelas

politécnicas, públicas y particulares. (Constitución de la República del Ecuador, Título VII, 2008)

Ley Orgánica de Educación Superior

Art. 6.- Derechos de los profesores o profesoras e investigadores o investigadoras. - Son derechos de las y los profesores e investigadores de conformidad con la Constitución y esta Ley los siguientes:

- a) Ejercer la cátedra y la investigación bajo la más amplia libertad sin ningún tipo de imposición o restricción religiosa, política, partidista, cultural o de otra índole. (Ley Orgánica de Educación Superior, 2018)

Art. 6.1.- Deberes de las y los profesores e investigadores: Son deberes de las y los profesores e investigadores de conformidad con la Constitución y esta Ley los siguientes:

- a) Cumplir actividades de docencia, investigación y vinculación de acuerdo a las normas de calidad y normativas de los organismos que rigen el sistema y las de sus propias instituciones. (Ley Orgánica de Educación Superior, Título I, 2018)

Art. 8.- Fines de la Educación Superior. - La educación superior tendrá los siguientes fines.

f) Fomentar y ejecutar programas de investigación de carácter científico, tecnológico y pedagógico que coadyuven al mejoramiento y protección del ambiente y promuevan el desarrollo sustentable nacional en armonía con los derechos de la naturaleza constitucionalmente reconocidos, priorizando el bienestar animal. (Ley Orgánica de Educación Superior, Título I, 2018)

Art. 35.- Asignación de recursos para cultura investigación, ciencia y tecnología e innovación. - Las instituciones del Sistema de Educación Superior podrán acceder adicional y preferentemente a los recursos públicos concursables de la pre asignación para cultura investigación, ciencia, tecnología e innovación establecida en la Ley correspondiente. Para el efecto se simplificarán los procesos administrativos para que la obtención de recursos para cultura investigación, ciencia, tecnología e innovación

sean oportunos, efectivos y permitan el desarrollo de un interés permanente de los investigadores y docentes. (Ley Orgánica de Educación Superior, Título II, 2018)

Art. 183.- Funciones del órgano rector de la política pública de educación superior. - Serán funciones del órgano rector de la política pública de educación superior, las siguientes:

g) Establecer desde el gobierno nacional, políticas de investigación científica y tecnológica de acuerdo con las necesidades del desarrollo del país y crear los incentivos para que las instituciones de educación superior puedan desarrollarlas, sin menoscabo de sus políticas internas. (Ley Orgánica de Educación Superior, Título IX, 2018)

Código del Trabajo

Art. 34.3.- Aporte a la Seguridad Social. - El pago del aporte del empleador bajo esta modalidad contractual será cubierto por el Estado Central hasta dos salarios básicos unificados del trabajador en general por un año, conforme establezca el IESS, siempre que el número de contratos juveniles no supere el 20% del total de la nómina estable de trabajadores de cada empresa. Si el salario es superior a dos salarios básicos unificados del trabajador en general, la diferencia de la aportación la pagará el empleador, y si el número de trabajadores es superior al 20% de la nómina de trabajadores estables, la totalidad de la aportación patronal de aquellos trabajadores que superen dicho porcentaje la pagará el empleador. Solo el valor pagado al trabajador por concepto de remuneración se considerará gasto deducible para efectos del Impuesto a la Renta del empleador, cuando el aporte patronal lo cubra en su totalidad el Estado Central; más cuando el empleador pague al trabajador por concepto de remuneración un valor mayor a los dos salarios básicos unificados, se considerará gasto deducible a esta remuneración y a la diferencia de la aportación mencionada en el inciso anterior, únicamente cuando esta última la haya cubierto el empleador. (Código del Trabajo, Título I, 2005)

Art. 42.- Obligaciones del empleador. - Son obligaciones del empleador:

19. Pagar al trabajador, cuando no tenga derecho a la prestación por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el cincuenta por ciento de su remuneración en caso

de enfermedad no profesional, hasta por dos meses en cada año, previo certificado médico que acredite la imposibilidad para el trabajo o la necesidad de descanso;

31. Inscribir a los trabajadores en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, desde el primer día de labores, dando aviso de entrada dentro de los primeros quince días, y dar avisos de salida, de las modificaciones de sueldos y salarios, de los accidentes de trabajo y de las enfermedades profesionales, y cumplir con las demás obligaciones previstas en las leyes sobre seguridad social;

32. Las empresas empleadoras registradas en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social están obligadas a exhibir, en lugar visible y al alcance de todos sus trabajadores, las planillas mensuales de remisión de aportes individuales y patronales y de descuentos, y las correspondientes al pago de fondo de reserva, debidamente selladas por el respectivo Departamento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los inspectores del trabajo y los inspectores del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social tienen la obligación de controlar el cumplimiento de esta obligación; se concede, además, acción popular para denunciar el incumplimiento. Las empresas empleadoras que no cumplieren con la obligación que establece este numeral serán sancionadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social con la multa de un salario mínimo vital, cada vez, concediéndoles el plazo máximo de diez días para este pago, vencido el cual procederá al cobro por la coactiva. (Código del Trabajo, 2005)

Art. 102.- Las utilidades no se considerarán remuneración. - La participación en las utilidades líquidas de las empresas, que perciban los trabajadores, no se considerarán como parte de la remuneración para los efectos de pago de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ni para la determinación del fondo de reserva y jubilación. (Código del Trabajo, 2005)

Art. 112.- Exclusión de la decimotercera remuneración.- El goce de la decimotercera remuneración no se considerará como parte de la remuneración anual para el efecto del pago de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ni para la determinación del fondo de reserva y Jubilación, ni para el pago de las indemnizaciones y vacaciones prescritas en este Código, ni para el cálculo del impuesto a la renta del trabajo. (Código del Trabajo, Título preliminar, 2005)

Art. 356.- Seguro facultativo. - El empleador en el caso de trabajadores no sujetos al régimen del Seguro Social Obligatorio de Riesgos, podrá contratar un seguro facultativo a su cargo, constituido a favor de sus trabajadores, en la propia institución o en una compañía o cualquier institución similar legalmente establecida, siempre que las indemnizaciones no sean inferiores a las que prescribe este Código. Si no surtiere efecto tal seguro, subsistirá el derecho de los trabajadores o de sus derechohabientes contra el empleador. (Código del Trabajo, Título IV, 2005)

Ley Orgánica de Defensa del Consumidor

Art. 2.- Definiciones. -

Derecho de Devolución. - Facultad del consumidor para devolver o cambiar un bien o servicio, en los plazos previstos en esta Ley, cuando no se encuentra satisfecho o no cumple sus expectativas, siempre que la venta del bien o servicio no haya sido hecha directamente, sino por correo, catálogo, teléfono, internet, u otros medios similares. (Ley Orgánica del Consumidor, 2015)

Art. 4.- Derechos del Consumidor. - Son derechos fundamentales del consumidor, a más de los establecidos en la Constitución Política de la República, tratados o convenios internacionales, legislación interna, principios generales del derecho y costumbre mercantil, los siguientes:

- 1.** Derecho a la protección de la vida, salud y seguridad en el consumo de bienes y servicios, así como a la satisfacción de las necesidades fundamentales y el acceso a los servicios básicos;
- 2.** Derecho a que proveedores públicos y privados oferten bienes y servicios competitivos, de óptima calidad, y a elegirlos con libertad;
- 3.** Derecho a recibir servicios básicos de óptima calidad;
- 4.** Derecho a la información adecuada, veraz, clara, oportuna y completa sobre los bienes y servicios ofrecidos en el mercado, así como sus precios, características, calidad, condiciones de contratación y demás aspectos relevantes de los mismos, incluyendo los riesgos que pudieren presentar. (Ley Orgánica de Defensa del Consumidor, 2015)

Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder de Mercado

Art. 7.- Poder de mercado. - Es la capacidad de los operadores económicos para influir significativamente en el mercado. Dicha capacidad se puede alcanzar de manera individual o colectiva. Tienen poder de mercado u ostentan posición de dominio los operadores económicos que, por cualquier medio, sean capaces de actuar de modo independiente con prescindencia de sus competidores, compradores, clientes, proveedores, consumidores, usuarios, distribuidores u otros sujetos que participen en el mercado. La obtención o el reforzamiento del poder de mercado no atentan contra la competencia, la eficiencia económica o el bienestar general. Sin embargo, el obtener o reforzar el poder de mercado, de manera que impida, restrinja, falsee o distorsione la competencia, atente contra la eficiencia económica o el bienestar general o los derechos de los consumidores o usuarios, constituirá una conducta sujeta a control, regulación y, de ser el caso, a las sanciones establecidas en esta Ley. (Ley Orgánica de Regulación y Control de Mercado , 2011)

Ley del Registro Único de Contribuyentes

Art. 3.- De la inscripción obligatoria. - Todas las personas naturales y jurídicas, entes sin personalidad jurídica, nacionales y extranjeras, que inicien o realicen actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos que generen u obtengan ganancias, beneficios, remuneraciones, honorarios y otras rentas, sujetas a tributación en el Ecuador, están obligados a inscribirse, por una sola vez en el Registro Único de Contribuyentes. (Ley del Registro Único de Contribuyentes, 2016)

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

Art. 73.- Unidades Económicas Populares. - Son Unidades Económicas Populares: las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de

servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Art. 75.- Emprendimientos unipersonales, familiares y domésticos. - Son personas o grupos de personas que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes o prestación de servicios en pequeña escala efectuadas por trabajadores autónomos o pequeños núcleos familiares, organizadas como sociedades de hecho con el objeto de satisfacer necesidades, a partir de la generación de ingresos e intercambio de bienes y servicios. Para ello generan trabajo y empleo entre sus integrantes. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

2.5 Marco Georeferencial

La Librería y Papelería Andina, está situada en el cantón Quinindé, perteneciente a la provincia Esmeraldas, ubicada el centro de la ciudad , en la Avenida Jimmi Anchico y 6 de diciembre, Quinindé 080450; con ingresos que superan los 45.000 dólares por lo que su denominación es “RIMPE Emprendedor Obligada a Llevar Contabilidad”.

Ilustración 3 *Ubicación secundaria*



Google Maps, 2023

Ilustración 4 Ubicación general



Google Maps, 2023

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

La metodología que se utilizó en esta investigación se basa en un método cuantitativo porque se realizará comparaciones, se elabora la recopilación y revisión de la literatura existente principalmente en libros y artículos científicos de revistas.

La técnica que se manejó en esta investigación fue la entrevista que fue realizada al personal del departamento contable y a la gerente general para conocer la situación actual de la empresa, se aplicarán los debidos ratios o indicadores financieros de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento; los cálculos realizados permitirán la debida interpretación para establecer un diagnóstico financiero de la empresa, seguidamente llegar a una conclusión y por último las respectivas recomendaciones a los principales directivos de la empresa.

3.1 Tipo de Investigación

3.1.1 Investigación de campo

Esta modalidad permitió obtener nuevos conocimientos en el campo de la realidad social, en este caso de la Librería, recordando lo que manifiesta (Grajales, 2000) esta clasificación distingue entre el lugar donde se desarrolla la investigación, si las condiciones son las naturales los acontecimientos tenemos una investigación de campo, como son las observaciones, las encuestas a los empleados de las empresas.

Por otro lado, se pretende con esta investigación obtener y recopilar en forma directa información de las fuentes centrales, es decir los sujetos en este caso personal administrativo que maneja la información financiera, en el campo o las instalaciones de la Papelería y Librería, en el año 2022 para el desarrollo de la investigación.

3.1.2 Investigación bibliográfica – documental

El proceso de revisión de la literatura es una parte compleja de la investigación cualitativa, cuantitativa y de métodos mixtos, desarrollada a lo largo de toda la investigación, desde la formulación del problema de estudio, pasando por el

perfeccionamiento de un marco conceptual hasta el surgimiento de la discusión o diálogo teórico. (Vercher, 2020)

Dado que metodológicamente se necesita fundamentar la investigación con referencias, textos u opiniones de autores expertos en las variables de estudio en este caso indicadores financieros como variable “x”, y toma de decisiones como variable “y”, los documentos escritos van a proporcionar información para elaborar específicamente el marco teórico, con información actual de calidad, en otras palabras, es una indagación documental.

3.1.3 Investigación explicativa

Según (Nicomedes, 2018) la investigación explicativa básica es un nivel más complejo, más profundo y más riguroso de la investigación básica, cuyo objetivo principal es la verificación de hipótesis causales o explicativas; el descubrimiento de nuevas leyes científico-sociales, de nuevas micro teorías sociales que expliquen las relaciones causales de las propiedades o dimensiones de los hechos, eventos del sistema y de los procesos sociales.

Determinar el porqué de los hechos a través del establecimiento tomando en cuenta el diagrama causa-efecto, encontrar mecanismos, estrategias, en base a los indicadores financieros en la Librería, siendo este el objetivo principal, de la mano del marco conceptual, para poder determinar causas de los acontecimientos y entonces describir realidades.

3.2 Enfoque de la investigación

La presente investigación se basa en el enfoque crítico-propositivo, porque buscará alternativas de solución a los problemas presentes, basados en el análisis de los indicadores financieros y la toma de decisiones, es decir la presente investigación será un análisis estadístico.

El investigador podrá analizar los estados financieros con la aplicación de varios métodos originados del análisis financiero sean estos indicadores de liquidez,

indicadores de rotación, indicadores de endeudamiento y por último indicadores de rentabilidad.

Este análisis ayudará a reconocer, encontrar las falencias y problemas financieros en la Librería y Papelería Andina, posteriormente el tema de investigación apoyará ciertos métodos como; la observación, el análisis y la interpretación de datos para así buscar las mejores soluciones para la correcta toma de decisiones, contribuyendo al mejoramiento continuo.

3.3 Métodos de Investigación

3.3.1 Método Cualitativo

Se describe las cualidades de la realidad, es decir se analizó la forma de ingreso de información financiera para el debido análisis, para descubrir la verdad en el contexto de la problemática de la empresa y así poder concluir de acuerdo a la situación real y actual de la Librería y Papelería.

3.3.2 Método Cuantitativo

Se manejan métodos estadísticos para la verificación de la información recolectada que seguidamente se utilizó para el levantamiento de información, este método permite analizar e investigar los datos recolectados.

3.4 Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos

En este caso se utilizó las técnicas de investigación de observación, encuesta y entrevista.

La observación del lugar de investigación y las actividades que realizan en su diario profesional, donde se podrá observar las condiciones laborales, trabajo en equipo por parte de los servidores de la empresa; para así lograr formar una fuerte base para el análisis cualitativo que podrá ayudar a mejorar y conseguir las metas de la investigación e incluso los objetivos institucionales.

La encuesta se realizó a los funcionarios de la Librería y Papelería Andina del cantón Quinindé, ayudando en la obtención de los resultados que permita establecer los errores presentes en el establecimiento y así plantear sugerencias.

Dentro de la entrevista la principal fuente de información con la que se trabajó, se encontró netamente en la Gerente General y el contador, al mismo tiempo en los estados financieros, por lo que es de vital importancia mencionar que va a existir un análisis profundo en el Análisis Financiero y la Toma de decisiones que se manejan en la Librería y Papelería Andina en el año 2022.

3.5 Universo, Población y Muestra

Dentro de la misma se encuentran trece personas, las cuales cuenta con la Gerente General, el Contador, tres personas delegadas en la facturación, cuatro personas encargadas de las bodegas y, por último, pero no menos importante, cuatro personas que se enfocan en la atención al cliente.

El universo lo constituye toda la ciudadanía de Quinindé, porque forman parte de ella indirectamente, la población de la presente investigación serán todos los funcionarios de la Librería y Papelería Andina del cantón Quinindé. La gerente general, que es la persona encargada de proyectar y dirigir el trabajo de los empleados y monitorear su desempeño. El contador tiene como función el análisis de estados financieros, los presupuestos, el cumplimiento de las obligaciones tributarias y los encargados de hacer surgir a la empresa a través de la atención que les dan a los clientes.

En general, el análisis de los estados financieros se realizó a través de técnicas de análisis financiero, como el análisis horizontal y vertical, el análisis de ratios financieros, estas técnicas permitieron evaluar la situación financiera de la empresa, en el caso de la papelería, el análisis financiero podrá ser útil para evaluar la rentabilidad, la liquidez, y la solvencia del negocio.

En cuanto a la muestra, es cierto que en algunos casos no es necesario utilizar una muestra grande para realizar un análisis financiero, sin embargo, es importante tener en cuenta que la muestra debe ser representativa de la población que se está analizando

para que los resultados sean confiables y precisos, este trabajo va a en función del análisis, que se enfocará netamente en los estados financieros, por ello no es necesario muestra porque la población es pequeña.

3.6 Procesamiento de la Información

En la aplicación de las técnicas de investigación se indica que, para procesar la información, se manejó Office Excel, redactando, analizando y proyectando toda la investigación obtenida, también en el desarrollo de la entrevista, se utilizó una guía y seguidamente se transcribió la información detallada.

Este proceso transformó los datos, es decir, la fuente de información será de ayuda para la toma de decisiones, por el contrario, la eficiencia será un punto muy importante para que el procesamiento de datos sea satisfactorio, ya que la medición de variables será la clave para el desempeño ágil de los profesionales.

Es importante destacar que los indicadores financieros no fueron analizados de manera aislada, sino que estuvieron considerados en conjunto para obtener una visión más completa de la situación financiera de la empresa, además, los investigadores del informe financiero estuvieron al tanto de datos no financieros de la empresa, ya que ello permitió ampliar la visión del mismo y comprender de una manera analítica y lógica el comportamiento de los datos financieros que van hacer presentados en el informe.

3.7 Metodología de Software Empleada en el Desarrollo de la Aplicación

El proceso de desarrollo de los indicadores financieros implicó la recopilación de datos financieros de la empresa, su análisis y la interpretación de los resultados para obtener información útil y relevante para la toma de decisiones. A continuación, se presentan algunos pasos que se pueden seguir en la metodología de software para el desarrollo de los indicadores financieros en la Papelería y Librería Andina.

La recopilación de datos financieros, en esta parte se deben recopilar los estados financieros de la empresa, incluyendo el balance general y el estado de resultados,

también se deberá recopilar otros antecedentes financieros relevantes, como, los precios de venta y los gastos generales.

En la selección de los indicadores financieros, hubo una selección de varios que se utilizarán para evaluar la situación financiera de la empresa, los indicadores financieros más comunes incluyen la rentabilidad, la liquidez, el endeudamiento y la gestión del inventario.

El análisis de los datos se basó en el procesamiento de datos obtenidos a través de los instrumentos de investigación, se trabajará con la hoja de Excel, que permitirá organizar los resultados en las tablas y posteriormente transformarlos a los gráficos estadísticos, especializadas para el análisis financiero.

Se interpretó los resultados obtenidos a partir del análisis de los datos financieros y los indicadores financieros, finalmente, se utilizó los resultados obtenidos para tomar decisiones informadas sobre la gestión financiera de la papelería y librería, esto incluyó la identificación de áreas de mejora y la implementación de estrategias para mejorar la rentabilidad, la liquidez y la gestión del inventario.

En resumen, la metodología de software empleada en el desarrollo de los indicadores financieros en la papelería y librería implicó la recopilación de datos financieros, el análisis y la interpretación de los resultados, y la toma de decisiones informadas basadas en los resultados obtenidos, el uso de indicadores financieros para el diagnóstico de la empresa, incluyendo empresas distribuidoras de papelería

El análisis financiero es una herramienta útil para evaluar el desempeño de una empresa y tomar decisiones encaminadas sobre su gestión financiera, sin embargo, el diagnóstico de indicadores financieros incide en la rentabilidad de la papelería al proporcionar información sobre su salud financiera, identificar áreas de mejora, y permitir una planificación financiera adecuada, al utilizar esta información de manera efectiva, la papelería puede optimizar sus recursos y mejorar su rentabilidad.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados

4.1.1 Entrevistas

Durante la entrevista se consultó sobre la percepción de la situación financiera de la papelería, y se obtuvo a través del indicador de liquidez, que el año 2021 es de 1.22, lo que significa que por cada dólar que tiene la empresa tiene 1,22 para pagar su liquidez lo cual se considera una posición equilibrada, ya que está por encima de 1 pero por debajo de 2. Por otro lado, en el año 2022, el indicador alcanzó un valor de 3.18, lo que refleja una salud financiera sobresaliente en términos de la capacidad de la papelería para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Es importante destacar que un índice de liquidez elevado también puede sugerir que la empresa podría estar subutilizando sus activos líquidos, lo que podría abrir oportunidades para inversiones o estrategias de gestión adicionales.

Se observó un resultado destacable en cuanto a los ingresos de la papelería de un año a otro, es decir, desde el año 2021 al 2022, se evidenció un incremento significativo en los ingresos. Este aumento refleja un crecimiento sustancial en las actividades comerciales, generando una mayor cantidad de ingresos durante el segundo año. Esto indica una notable mejora en el desempeño general de la empresa, que puede atribuirse al aumento en las ventas, la expansión hacia nuevos mercados y la adquisición de mercadería adicional.

La frecuencia de realizar un análisis financiero, se indica que se hace ocasionalmente, sin embargo, como resultado se observa en los resultados que el estado de la papelería hay un incremento sin embargo, esto ayuda a tomar nuevas decisiones para mejorar la empresa, es importante señalar que la si no se realiza un análisis financieros seguido puede llevar a una falta de visibilidad sobre la situación financiera actual de la empresa, lo que podría hacer que los problemas financieros pasen desapercibidos hasta que se vuelvan graves y difíciles de abordar.

Además, se consultó cómo se utiliza el indicador de rotación de inventario en el proceso de toma de decisiones en las compras y se obtuvo que se utiliza el indicador de varias maneras estratégicas y operativas, proporcionando información valiosa sobre la gestión de los niveles de inventario y la rotación de productos en la papelería se lleva a cabo un análisis de costos de ventas, lo que permite evaluar la evolución de los costos de ventas del año 2021 al año 2022. Un aumento en los costos de ventas puede deberse a un aumento en la producción, ventas más elevadas. Si este aumento se debe a una mayor demanda de los servicios de la empresa, se considera un signo positivo, ya que indica un crecimiento en la demanda de productos.

Si bien el reconocimiento de la importancia de los indicadores financieros es alto, su aplicación efectiva se ha visto limitada debido a una evidente falta de conocimiento sobre su utilización. Esto ha generado inestabilidad en la información obtenida a través de estos indicadores. Es crucial destacar que el análisis de los indicadores financieros proporciona una visión precisa y detallada del estado actual de la empresa. Además, es fundamental mantenerse informado sobre las modificaciones en las normativas fiscales, ya que estas tienen un impacto significativo en el cumplimiento de las leyes y regulaciones fiscales. La falta de consideración de estos aspectos podría dar lugar a sanciones o multas que afectarían la productividad de la empresa.

Cuando se les preguntó qué indicadores financieros consideran más relevantes para garantizar la estabilidad de la empresa, se obtuvo que los cuatro indicadores se complementan entre sí para lograr una sólida estabilidad financiera desempeñando roles específicos:

La liquidez mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, generalmente dentro de un año. La rotación de inventarios evalúa la rapidez con la que se vende el inventario durante el año. El endeudamiento proporciona información sobre cuánto del activo de la empresa ha sido financiado mediante deudas. La rentabilidad permite evaluar la eficiencia y el desempeño financiero general de la empresa. Cada uno de estos indicadores desempeña un papel importante en el

mantenimiento de la estabilidad financiera y su análisis conjunto proporciona una visión completa de la salud financiera de la empresa.

La gestión de la liquidez presenta diversos desafíos y consideraciones fundamentales para asegurar que la empresa disponga de suficiente efectivo para cumplir con sus responsabilidades financieras y operativas. Este proceso implica encontrar un equilibrio entre mantener una cantidad adecuada de efectivo para las operaciones diarias y evitar inmovilizar capital innecesariamente. Para enfrentar estos desafíos y mantener la salud financiera de la empresa, se requiere una planificación financiera sólida y un monitoreo constante.

Cuando se preguntó qué método de control se utiliza para la cuenta de mercadería, se confirmó que se emplea el método perpetuo. Este método permite un seguimiento continuo de las existencias y proporciona información detallada sobre las transacciones de compra y venta. Esta práctica es esencial, dado que la papelería ofrece una amplia variedad de productos y necesita mantener un inventario diverso en constante rotación.

4.1.2 Encuestas

1. ¿Cree usted que se ejecuta la planificación financiera a la consecución de los objetivos institucionales?

Tabla 4

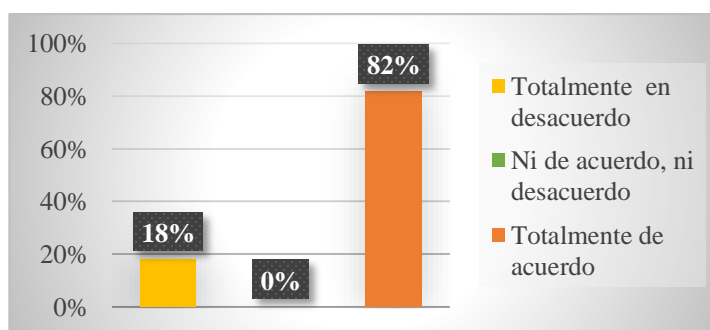
Planificación Financiera

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	2	18%
Ni de acuerdo, ni desacuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	9	82%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 5

Planificación Financiera



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La mayoría de empleados de la papelería ven la planificación financiera como un instrumento efectivo para alcanzar los objetivos, es decir, distingue que la planificación es fundamental y valiosa para conseguir los mismos, mientras que una minoría significativa tiene una opinión contraria y por ende no existe empleados que hayan optado por la opción "ni de acuerdo, ni desacuerdo".

2. ¿Cree usted que el indicador de rotación de inventario contribuye a mejorar los recursos propios de la empresa?

Tabla 5

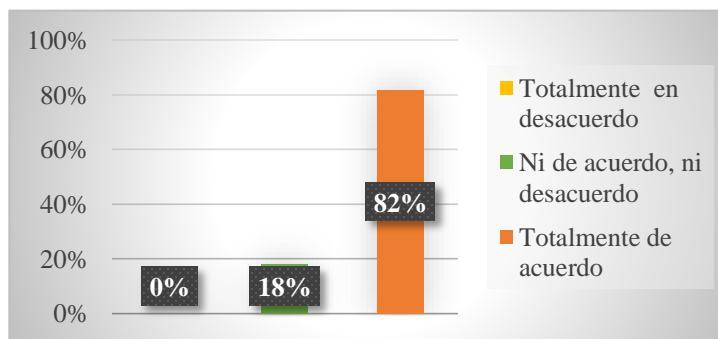
Rotación de inventario

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Ni de acuerdo, ni desacuerdo	2	18%
Totalmente de acuerdo	9	82%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 6

Rotación de inventario



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La generalidad de empleados de la papelería están totalmente de acuerdo en que el indicador de rotación de inventario favorece a mejorar los recursos propios de la empresa, ya que se identifica que es esencial para la medición de las veces que el inventario se vende en el año sin duda esto ayuda en el beneficio de la misma y con ello una buena toma de decisiones, en por otro lado la minoría de personas indican que se desconoce sobre la importancia que con lleva la contribución del indicador para la mejora de los recursos de la empresa.

3. ¿Cree usted que los indicadores financieros ayudan a mejorar el control de inventarios, corregir problemas y prevenir hechos futuros?

Tabla 6

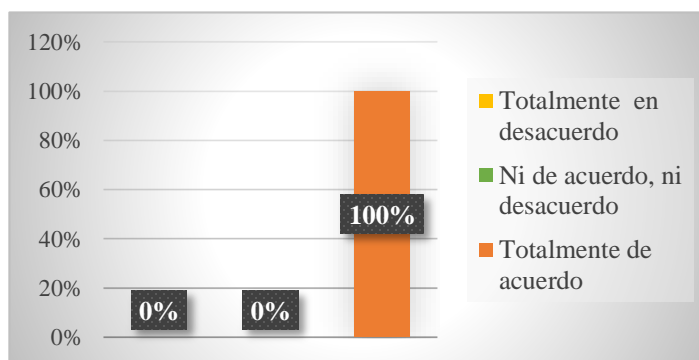
Control de inventarios

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Ni de acuerdo, ni desacuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	11	100%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 7

Control de inventarios



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La mayoría de los empleados reconocieron que los indicadores financieros ayudan a mejorar el control de inventarios, corregir problemas y prevenir hechos futuros, si bien es cierto ayudan al monitorear y analizar de manera regular, la empresa puede mejorar su control de inventarios, identificar y abordar problemas existentes y tomar decisiones preventivas para evitar problemas a futuros relacionados con el inventario.

4. ¿Cree usted que la planificación financiera que realiza la empresa es buena para una mejor toma de decisiones?

Tabla 7

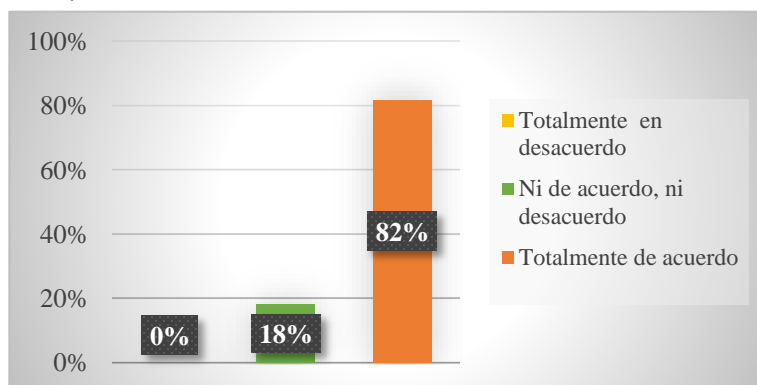
Planificación Financiera

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Ni de acuerdo, ni desacuerdo	2	18%
Totalmente de acuerdo	9	82%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 8

Planificación Financiera



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La mayoría del personal indica que se ha realizado una buena planificación ya que en el análisis financiero reflejó un incremento considerable del año 2021 al año 2022 demostrando que la planificación financiera arroja buenos resultados. Por el contrario, existe una minoría que tiene una opinión contraria, este pequeño porcentaje indica que no tiene el conocimiento

5. ¿En qué periodo se evalúa la gestión del personal administrativo y financiero dentro de la empresa?

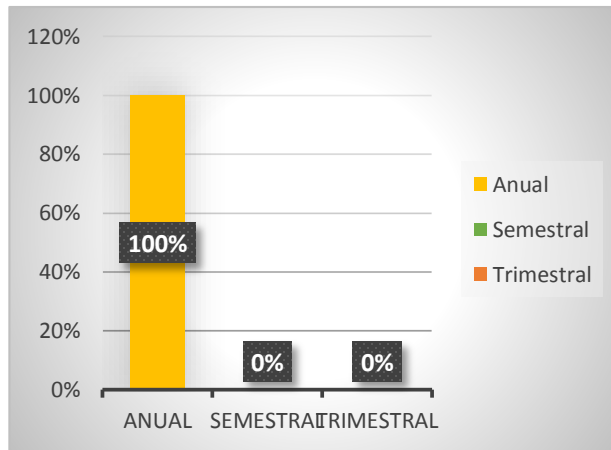
Tabla 8 *Gestión del personal*

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Anual	11	100%
Semestral	0	0%
Trimestral	0	0%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 9

Gestión del personal



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La mayoría de los encuestados indican que existe conocimiento generalizado en el equipo de empleados acerca del proceso de evaluación esto muestra que existe una comunicación efectiva en la empresa, donde los empleados están al tanto de las prácticas de evaluación y control de gestión que se llevan a cabo anualmente.

6. ¿Cree usted que realizan el cumplimiento de deberes y obligaciones por parte de los empleados en cuanto a la organización empresarial?

Tabla 9

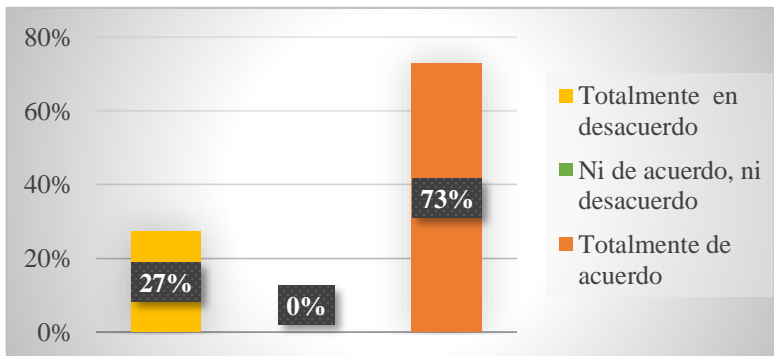
Organización empresarial

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	3	27%
Ni de acuerdo, ni desacuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	8	73%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 10

Organización empresarial



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

Los datos nos indican que la mayoría de personas tienen la idea que están cumpliendo con sus deberes y obligaciones en el contexto de la organización empresarial, mientras que la minoría tiene la opción contraria, estos datos reflejan la diversidad de opiniones.

7. ¿Las actividades empresariales deben efectuarse previo a una planificación?

Tabla 10

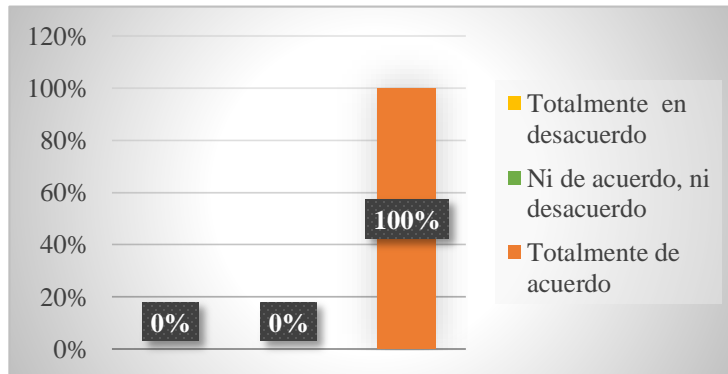
Actividades empresariales

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
Ni de acuerdo, ni desacuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	11	100%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 11

Actividades empresariales



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La mayoría de los encuestados revelan que es esencial llevar a cabo una planificación antes de emprender cualquier actividad dentro de la empresa. En otras palabras, según la opinión del personal, no debería haber lugar para la improvisación o la ejecución de actividades empresariales sin una planificación adecuada.

8. ¿Considera que el indicador de rotación de inventarios del año 2021 al año 2022 es?

Tabla 11

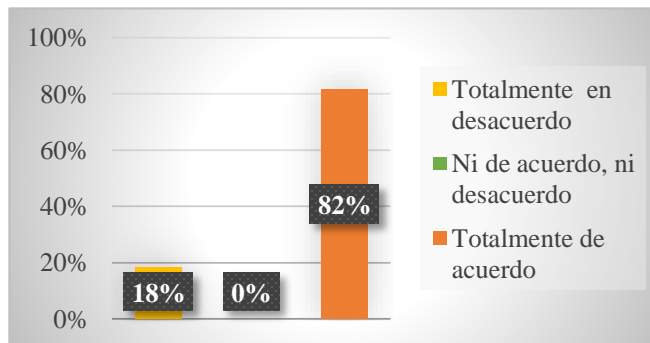
Rotación de inventario

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Alto	8	73%
Medio	3	27%
Bajo	0	0%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 12

Rotación de inventario



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis:

La gran mayoría de los encuestados indica que la rotación de inventarios en la empresa es alta, gestionando eficazmente sus inventarios, vendiendo productos con rapidez y minimizando la acumulación de inventario no vendido, por otro lado, la minoría de personas tienen una opinión negativa. Esto puede ser relevante para la toma de decisiones.

9. ¿Con qué frecuencia se realiza un control de inventarios?

Tabla 12

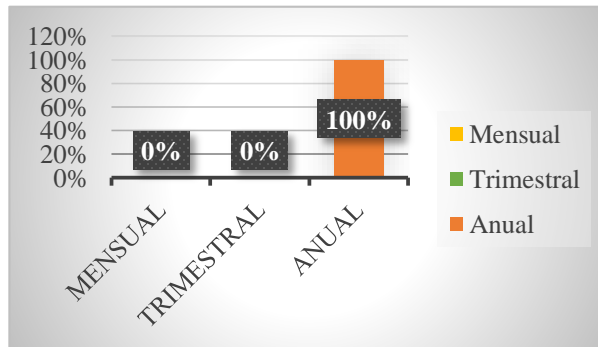
Control de inventarios

Alternativas	Cantidad	Porcentaje
Mensual	0	0%
Trimestral	0	0%
Anual	11	100%
TOTAL	11	100%

Nota: Elaborado por investigadoras.

Ilustración 13

Control de inventarios



Nota: Elaborado por investigadoras.

Análisis

La mayoría responde que la frecuencia con que realiza la empresa su control de inventarios es anual, la empresa se enfoca principalmente en realizar un control de inventarios una vez al año. La elección de la frecuencia de control de inventarios puede depender de varios factores, y lo importante es que se ajuste a las necesidades.

CAPÍTULO V. PROPUESTA

Informe del análisis de la situación económica y financiera de la “Librería y Papelería Andina”

Análisis del Balance General

El aumento del total de activos del año 2022 a comparación del anterior es significativo, indicando un crecimiento en la empresa, ya que los activos son el recurso y propiedades que posee, además un aumento en los activos también podría ser el resultado de mayores ventas o inversiones en la papelería, es decir, si los ingresos aumentaron, es decir podría haber reinvertido esos ingresos en activos productivos.

La disminución del pasivo del año 2022 es notable; ya que ha logrado reducir sus obligaciones a corto plazo, posible liquidación de deudas, la reducción podría ser el resultado de la liquidación de deudas a corto plazo, la empresa podría haber pagado préstamos o cuentas por pagar, lo que mejoraría su posición financiera.

Por otra parte, el patrimonio del año 2022 es notable y positivo ya que el aumento en el patrimonio podría ser el resultado de ganancias netas acumuladas durante el año 2022, generó más ingresos que gastos durante ese período, no obstante, el crecimiento en el patrimonio indica una mayor fortaleza financiera y una base sólida para la empresa, siendo beneficioso para obtener financiamiento adicional o para atraer inversores.

Tabla 13

Balance General

BALANCE GENERAL	2021	2022	
<u>ACTIVO</u>			\$ 579.970,5 2
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		\$409.660,92	\$579.970,52
CAJA			\$
	\$		\$
Caja General	\$3.540,30	\$ 12.911,66	12.911,66
<u>ACTIVO EXIGIBLE</u>			
	\$		
	12.098,62		
<u>CRÉDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS CORRRIENTES</u>			\$
Retenciones IR del Período	\$871,20	\$ 268,00	15.048,85
Crédito Tributario del 12% de Compras		\$ 14.503,48	
	\$11.090,8 3		
Crédito Trib. por Ret. de IVA 30%	\$136,59	\$ 277,37	
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>			
	\$		
	394.022,00		
INVENTARIO DE MERCADERIAS			\$
Inventario Mercaderia		\$ 502.010,01	552.010,01
	\$394.022, 00		
FINANCIEROS			
Inversiones no Relacionadas	\$-	\$ 50.000,00	
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		\$336.814,12	\$182.649,24
<u>CUENTAS POR PAGAR DEL NEGOCIO</u>			\$
	\$		\$
Proveedores	\$245.320, 00	\$ 180.560,30	182.649,24
<u>CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS</u>			

IESS Por Pagar	\$324,00		\$ 281,80
<u>CUENTAS POR PAGAR TRIBUTARIAS</u>			
Retención del IVA 30%	\$70,21		\$ 70,21
Retención del 1% en la Fuente IR			\$ 2,46
Retención del 10% en la Fuente IR			\$ 14,00
Retención del 1.75% en la Fuente IR	\$160,41		\$ 1.736,93
<u>DEUDAS A CORTO PLAZO</u>			
Préstamos Bancarios C/P		\$ 23.456,20	\$ -
	\$23.456,20		
	0		
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>			
<u>DEUDAS A LARGO PLAZO</u>			
Ctas y Doc. por Pagar L/P no Relac.		\$ 67.483,30	
	\$15.003,00		
	0		
Préstamos Bancarios L/P			
	\$52.480,30		
	0		
<u>PATRIMONIO</u>		\$72.846,80	\$397.321,28
<u>CAPITAL</u>		\$ 72.846,80	\$397.321,28
Capital Patrimonial			\$397.321,28
	\$72.846,80		
	0		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$409.660,92	\$579.970,52

Fuente: Librería y Papelería Andina.

Nota: En el Balance General posee una igualdad contable en el año 2021 de \$409.660,92 y en el año 2022 de \$579.970,52.

Tabla 14*Balance General – Análisis Vertical*

ANALISIS VERTICAL		
BALANCE GENERAL	2021	2022
<u>ACTIVO</u>		
Caja General	0,86%	2,23%
Retenciones IR del Período	0,21%	0,05%
Crédito Tributario del 12% de Compras	2,71%	2,50%
Crédito Trib. por Ret. de IVA 30%	0,03%	0,05%
Inventario Mercadería	96,18%	86,56%
Inversiones no Relacionadas	0,00%	8,62%
TOTAL ACTIVOS	100,00%	100,00%
<u>PASIVOS</u>		
Proveedores	72,84%	98,85%
IESS Por Pagar	0,10%	0,15%
Retención del IVA 30%	0,02%	0,04%
Retención del 1% en la Fuente IR	0,00%	0,00%
Retención del 10% en la Fuente IR	0,00%	0,01%
Retención del 1.75% en la Fuente IR	0,05%	0,95%
Préstamos Bancarios C/P	6,96%	0,00%
Ctas y Doc. por Pagar L/P no Relac.	4,45%	0,00%
Préstamos Bancarios L/P	15,58%	0,00%
TOTAL PASIVOS	100,00%	100,00%
<u>PATRIMONIO</u>		
<u>CAPITAL</u>		
Capital Patrimonial	100,00%	100,00%
TOTAL PATRIMONIO	100,00%	100,00%

Fuente: Investigadoras.**Nota:** La Librería y Papelería Andina en el análisis vertical posee una igualdad contable del 100%.

Tabla 15

Balance General – Análisis Horizontal

ANÁLISIS HORIZONTAL			
CUENTAS	2022		VAR. RELATIVA
	VAR. ABSOLUTA		
<u>ACTIVO</u>			
Caja General	\$9.371,36		264,71%
Retenciones IR del Período	\$-603,20		-69,24%
Crédito Tributario del 12% de Compras	\$3.412,65		30,77%
Crédito Trib. por Ret. de IVA 30%	\$140,78		103,07%
Inventario Mercadería	\$107.988,01		27,41%
Inversiones no Relacionadas	\$50.000,00		0,00%
TOTAL ACTIVOS	\$170.309,60		41,57%
<u>PASIVOS</u>			
Proveedores	\$-64.759,70		-26,40%
IESS Por Pagar	\$-42,20		-13,02%
Retención del IVA 30%	\$-		0,00%
Retención del 1% en la Fuente IR	\$2,46		\$1,46
Retención del 10% en la Fuente IR	\$14,00		0,00%
Retención del 1.75% en la Fuente IR	\$1.576,52		982,81%
Préstamos Bancarios C/P	\$-23.456,20		-100,00%
Ctas y Doc. por Pagar L/P no Relac.	\$-15.003,00		-100,00%
Préstamos Bancarios L/P	\$-52.480,30		-100,00%
TOTAL PASIVOS	\$-154.164,88		-45,77%
<u>PATRIMONIO</u>			
<u>CAPITAL</u>			
Capital Patrimonial	\$ 324.474,48		445,42%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 324.474,48		445,42%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 170.309,60		41,57%

Fuente: Las Investigadoras

Nota: La Librería y Papelería Andina en el análisis horizontal posee una variación absoluta en el año 2022 de 170.309,60 y una variación absoluta del 41,57%.

Análisis del Estado de Resultados

Un aumento tan característico en los ingresos del año 2022 podría ser el resultado de una expansión de las operaciones de la empresa, una mayor base de clientes o un aumento en las ventas de productos o servicios. La empresa podría haber implementado una estrategia de ventas más efectiva que condujo a un aumento en los ingresos. Además, la mejora en los ingresos también significa de una planificación estratégica exitosa.

Tabla 16

Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS		2021	2022
<u>INGRESOS</u>			\$
			87.507,25
			\$333.067,23
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		\$	\$
		87.507,25	333.067,23
<u>INGRESOS POR VENTAS</u>		\$	\$
		87.507,25	333.067,23
Ingresos por Ventas 12%	\$		\$
	72.953,37		90.123,06
Ingresos por Ventas 0%	\$		\$
	14.563,01		242.944,17
Descuento en Ventas	\$		
	9,13		
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
<u>COSTOS DE MERCADERIAS</u>			\$
			\$112.295,50
			\$331.869,34
<u>COSTO DE MERCADERIA 12%</u>			
Inventario Inicial Mercadería			\$
	\$380.083,72		394.022,00
Total en Compras Inventario			\$
	\$103.786,72		415.355,40
(-) Inventario Final Inv. Compras			\$
	\$394.022,00		502.010,01
(=) Costo de Inventario	\$		\$
	89.848,44		307.367,39
<u>COSTOS DE MERCADERIAS</u>		\$	\$
		89.848,44	307.367,39
<u>GASTOS</u>		\$	\$
		22.447,06	24.501,95
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>		\$	\$
		280,00	825,00
Honorarios Profesionales	\$		\$
	280,00		825,00

GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTA**REMUNERACIONES**

	\$		\$
	20,379,13		21.282,74
Sueldos Operacionales	\$	\$	
	15.158,54		15.466,88
Décimo Tercer Sueldo Op.	\$	\$	
	1.227,90		1.298,24
Décimo Cuarto Sueldo Op.	\$	\$	
	1.350,00		1.350,00
Fondos de Reserva Operacionales	\$	\$	
	800,91		1.288,39
Aporte Patronal 11,15% Operacionales	\$	\$	
	1.690,18		1.724,56
Gasto CCC Op.	\$	\$	
	151,60		154,67

SERVICIOS**GASTOS POR SERVICIOS**

	\$		\$
	1.520,01		779,73
Servicios Prestados por Empresas	\$	\$	
	1.500,00		779,73
Servicios Prestados por Personas Naturales	\$		
	20,01		

GASTOS POR COMPRA DE BIENES**SUMINISTROS Y MATERIALES**

	\$		\$
	54,32		1.443,18
Materiales Varios	\$	\$	
	54,32		1.443,18

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

	\$		\$
	213,60		171,30
IVA que se Carga al gasto	\$	\$	
	213,60		171,30

PERDIDA O GANANCIA DEL EJERCICIO		\$-	\$
		24.788,25	1.197,89

Fuente: Librería y Papelería Andina.

Nota: La Librería y Papelería Andina obtuvo una pérdida en el año 2021 de \$ -24.788,25, sin embargo, en el año 2022 obtuvo una ganancia de \$1.197,89.

Tabla 17*Estado de Resultados - Análisis Horizontal***Fuente:** Las investigadoras.**Nota:** La Librería y Papelería Andina obtuvo en ventas una variación absoluta de \$245.559,98 y una variación relativa de 280,62%

ANALISIS HORIZONTAL	ESCENARIO 2021-2022	
	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
<u>INGRESOS</u>		
<u>INGRESOS POR VENTAS</u>	\$ 245.559,98	280,62%
Ingresos por Ventas 12%	\$ 17.169,69	23,54%
Ingresos por Ventas 0%	\$ 228.381,16	1568,23%
Descuento en Ventas	\$ -9,13	-100,00%
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
<u>COSTOS DE MERCADERIAS</u>	\$ 219.573,84	195,53%
<u>COSTO DE MERCADERIA 12%</u>		
Inventario Inicial Mercadería	\$ 13.938,28	-0,04%
Total en Compras Inventario	\$ 311.568,68	300,20%
(-) Inventario Final Inv. Compras	\$ 107.988,01	27,41%
(=) Costo de Inventario	\$ 217.518,95	242,10%
COSTOS DE MERCADERIAS	\$ 217.518,95	242,10%
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>		
Honorarios Profesionales	\$ 545,00	194,64%
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTA</u>		
<u>REMUNERACIONES</u>	\$ 903,61	-100,00%
Sueldos Operacionales	\$ 308,34	2,03%
Décimo Tercer Sueldo Op.	\$ 70,34	5,73%
Décimo Cuarto Sueldo Op.	\$ -	0,00%
Fondos de Reserva Operacionales	\$ 487,48	60,87%
Aporte Patronal 11,15% Operacionales	\$ 34,38	2,03%
Gasto CCC Op.	\$ 3,07	2,03%
<u>SERVICIOS</u>		
<u>GASTOS POR SERVICIOS</u>	\$ -740,28	-48,70%
Servicios Prestados por Empresas	\$ -720,27	-48,02%
Servicios Prestados por Personas Naturales	\$ -20,01	-100,00%
<u>SUMINISTROS Y MATERIALES</u>		
Materiales Varios	\$ 1.388,86	2556,81%
	\$ -42,30	-19,80%

<u>IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES</u>			
IVA que se Carga al gasto	\$	-42,30	-19,80%
PERDIDA O GANANCIA DEL EJERCICIO	\$	25.986,14	-104,83%

Tabla 18

Estado de Resultados - Análisis Vertical

Fuente: Las Investigadoras.

Nota: La Librería y Papelería Andina obtuvo una igualdad contable en ventas del 100% desde el año 2021 hasta el año 2022.

INDICADORES FINANCIEROS	2021	2022	
Liquidez Corriente	1,22	3,18	Tabla 19 <i>Indicadores financieros</i>
Prueba acida	0,05	0,43	
Rotación de inventario	0,23	0,61	
Rotación de activos totales	0,21	0,57	
Endeudamiento capital	4,62	0,46	
Índice de Endeudamiento	0,82	0,31	
Margen bruto	-3%	-1%	
Margen neto	-28,0%	-8,01%	
ROE	-33,64%	-36,61%	
ROA	-5,98%	-6,51%	

Fuente: Las investigadoras

Nota: La Librería y Papelería Andina obtuvo una variación significativa en cada uno de los indicadores dentro del año 2021-2022.

ANALISIS VERTICAL	ESCENARIO 2021	ESCENARIO 2022
<u>INGRESOS POR VENTAS</u>	100,00%	100,00%
Ingresos por Ventas 12%	83,37%	27,06%
Ingresos por Ventas 0%	16,64%	72,94%
Descuento en Ventas	0,01%	0,00%
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
<u>COSTO DE MERCADERIA 12%</u>		
Inventario Inicial Mercadería	434,35%	118,73%
Total en Compras Inventario	118,60%	125,16%
(-) Inventario Final Inv. Compras	450,27%	151,27%
(=) Costo de Inventario	102,68%	92,62%
COSTOS DE MERCADERIAS		
<u>GASTOS</u>		
<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>		
Honorarios Profesionales	0,32%	0,27%
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTA</u>		
<u>REMUNERACIONES</u>	23,20%	86,86%
Sueldos Operacionales	17,32%	63,13%
Décimo Tercer Sueldo Op.	1,40%	5,30%
Décimo Cuarto Sueldo Op.	1,54%	5,51%
Fondos de Reserva Operacionales	0,92%	5,26%
Aporte Patronal 11,15% Operacionales	1,93%	7,04%
Gasto CCC Op.	0,17%	0,63%
<u>SERVICIOS</u>		
<u>GASTOS POR SERVICIOS</u>		
Servicios Prestados por Empresas	1,67%	3,18%
Servicios Prestados por Personas Naturales	0,02%	0,00%
<u>GASTOS POR COMPRA DE BIENES</u>		
<u>SUMINISTROS Y MATERIALES</u>		
Materiales Varios	0,06%	5,89%

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

IVA que se Carga al gasto	0,24%	0,70%
PERDIDA O GANANCIA DEL EJERCICIO	-28,33%	0,36%

Nivel de Liquidez

Una liquidez corriente superior a 1,0 generalmente se considera buena, ya que indica que la empresa tiene suficientes activos para cubrir sus deudas a corto plazo. En este caso, una liquidez corriente de 3,18 indica que la empresa es sólida financieramente y tiene una sólida posición para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir, una alta liquidez corriente también proporciona flexibilidad financiera, teniendo un margen para invertir en nuevos proyectos, expandirse, o incluso enfrentar períodos de baja demanda sin depender demasiado de financiamiento externo.

Nivel de Actividad

La empresa ha vendido y reemplazado su inventario aproximadamente el 69% de una vez durante el período medido, tiene un exceso de inventario en comparación con la demanda del mercado, esto puede llevar a costos adicionales asociados con el almacenamiento de productos no vendidos y a la obsolescencia de los productos ya que una rotación de inventarios baja indica una falta de eficiencia en las operaciones, para abordar este problema, se debe considerar revisar su estrategia de precios, mejorar sus técnicas de marketing, y, en general, asegurarse de que su oferta de productos sea atractiva y competitiva en el mercado, también es importante monitorear regularmente esta métrica para hacer ajustes según sea necesario y evitar acumular inventarios no vendidos.

Nivel de endeudamiento

La empresa tiene capacidad para tomar más deuda si es necesario para financiar proyectos o inversiones. Sin embargo, esto debe hacerse cuidadosamente para evitar el sobreendeudamiento y sus consecuencias negativas, no obstante, un endeudamiento de

capital de 0,46 indica que el 46% del financiamiento total de la empresa proviene de la deuda, mientras que el 54% restante proviene del capital propio, por consiguiente el índice de endeudamiento es relativamente bajo como 0,31 y la empresa depende en menor medida deudas para financiar sus operaciones, esto indica una mayor estabilidad financiera, ya que tiene menos obligaciones de pago.

Nivel de rentabilidad

La empresa puede estar enfrentando costos de producción o adquisición de bienes y servicios que son más altos que el precio al que están vendiendo sus productos, esto puede deberse a ineficiencias en la cadena de suministro, también puede no estar fijando precios que reflejen adecuadamente sus costos, esto podría ser el resultado de una estrategia de precios inadecuada y los costos involucrados en la producción, un margen bruto negativo es una señal seria de problemas financieros y operativos. Se necesita analizar detenidamente sus operaciones y hacer cambios significativos para revertir esta situación y asegurar la rentabilidad a largo plazo, en consecuencia, la rentabilidad sobre los activos indica que la empresa no está generando ganancias suficientes para cubrir los costos de sus activos, esto puede llevar a problemas de liquidez y solvencia a largo plazo si la situación no se corrige.

Tabla 20

Indicadores Financieros de Liquidez

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ANDINA				
INDICADORES FINANCIEROS DE LIQUIDEZ				
Indicador	Fórmula	2021	2022	Aumento o Disminución
Liquidez Corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	1,22	3,18	1,96
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario / Pasivo corriente	0,05	0,43	0,38

Fuente: Las investigadoras

Interpretación

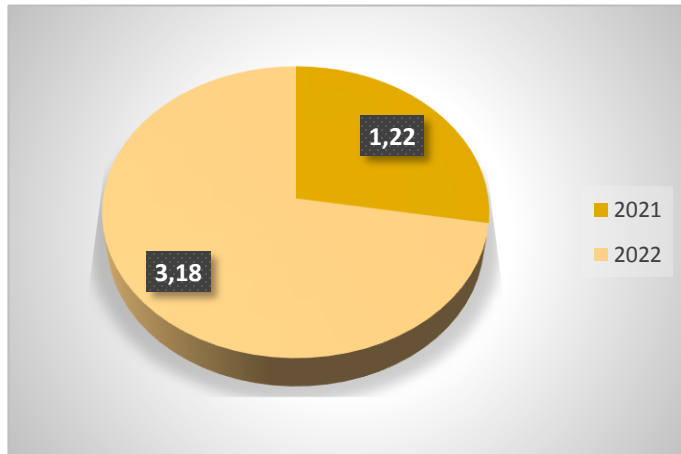
Una liquidez corriente de 1.96 es un indicador positivo. La empresa tiene suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que es una señal de buena salud financiera y capacidad para cumplir con sus deudas a corto plazo. En otras palabras, tiene una posición financiera sólida en términos de liquidez.

En este caso, prueba ácida de 0.38 es relativamente bajo y la empresa podría tener dificultades para cubrir sus obligaciones a corto plazo si se presenta una necesidad repentina de pago, esto podría ser un signo de que la empresa necesita mejorar su posición de liquidez o considerar estrategias para gestionar mejor su flujo de efectivo.

1. Liquidez Corriente

Ilustración 14

Liquidez Corriente



Fuente: Las investigadoras

Análisis

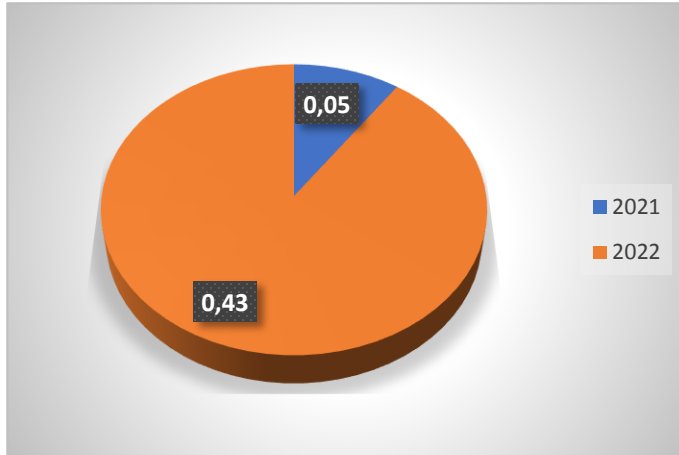
Para el año 2021, la razón de liquidez corriente es de 1,22, esto significa que, por cada dólar en deudas a corto plazo, la empresa tenía 1,22 dólares en activos corrientes. Es por ello que el valor es marginalmente positivo, ya que generalmente, una empresa querría tener una razón corriente de al menos 1.

En el año 2022, el indicador ha aumentado significativamente a 3,18; por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa tiene 3,18 dólares en activos corrientes, ahora bien, este es un fuerte indicador de que la empresa está en una buena posición financiera.

2. Prueba Acida

Ilustración 15

Prueba acida



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

En el año 2021, el indicador de prueba ácida es de 0,05. Esto significa que, por cada dólar de deudas a corto plazo, la empresa solo tenía 0,05 dólares en activos corrientes; excluyendo el inventario. Este es un valor bastante bajo, sin embargo, la empresa puede tener dificultades para cubrir sus obligaciones.

En el 2022, el indicador aumentó a 0,43, aunque este es un aumento significativo, por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa tiene menos de la mitad en activos corrientes. Aunque la situación parece haber mejorado respecto al año anterior, la empresa podría tener dificultades para pagar sus deudas a corto plazo si no puede vender su inventario rápidamente.

Tabla 21

Indicadores Financieros de Actividad

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ANDINA				
INDICADORES FINANCIEROS DE ACTIVIDAD				
Indicador	Fórmula	2021	2022	Aumento o Disminución
Rotación de inventario	Costo de ventas / Promedio de inventario	0,23	0,69	0,45
Rotación de activos totales	Ventas/ Activo Total	0,21	0,57	0,36

Fuente: Las investigadoras

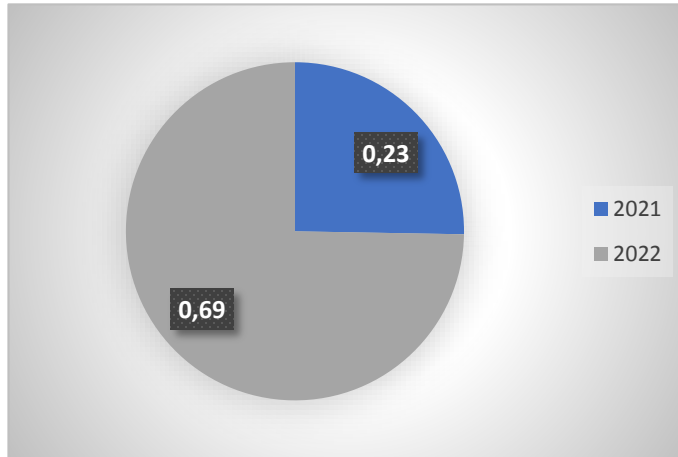
Interpretación

Un valor de 0.45 significa que, en el período analizado, la empresa vendió y reemplazó su inventario aproximadamente 0.45 veces, el inventario está girando menos que en períodos anteriores, lo que podría deberse a una disminución en las ventas o a un aumento en el nivel de inventario. Además, una rotación de inventario más baja puede indicar que la empresa tiene dificultades para vender sus productos o que está manteniendo un nivel de inventario más alto de lo necesario. Esto puede afectar la eficiencia y la liquidez de la empresa, ya que un inventario excesivo puede inmovilizar capital.

3. Rotación de Inventario

Ilustración 16

Rotación de Inventario



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

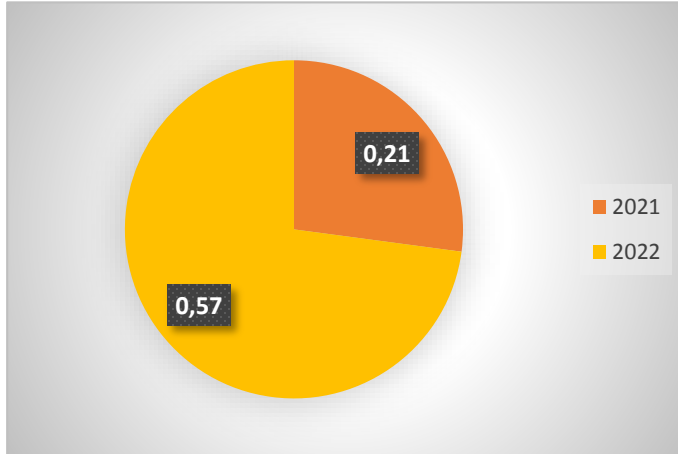
En el año 2021, la rotación de inventario es de 0,23; esto es muy bajo, lo que indica que la empresa está vendiendo y reemplazando su inventario menos de una vez al año, significando un problema con el exceso de inventario, que los productos no se están vendiendo tan rápido como se esperaba, o que hay un problema con la gestión del inventario.

En el año 2022, indicador aumentó a 0,69, aunque este es un aumento significativo, todavía está bastante bajo ya que la empresa está vendiendo y reemplazando su inventario menos de una vez al año. Sin embargo, el aumento indica que la gestión del inventario o las ventas pueden estar mejorando.

4. Rotación de Activos Totales

Ilustración 17

Rotación de Activos Totales



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

En 2021, la rotación de activos totales fue de 0,21. La empresa generó 0,21 dólares en ventas por cada dólar en activos totales, esta cifra es algo baja, por ende, la empresa podría no estar utilizando sus activos de manera eficiente para generar ventas.

En 2022, el indicador aumentó a 0,57, la empresa generó 0,57 dólares en ventas por cada dólar en activos totales, teniendo como resultado un aumento significativo en comparación con el año anterior, lo que indica que la empresa ha mejorado su eficiencia en el uso de sus activos para generar ventas.

Tabla 22*Indicadores Financieros de Endeudamiento*

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ANDINA				
INDICADORES FINANCIEROS DE ENDEUDAMIENTO				
Indicador	Fórmula	2021	2022	Aumento o Disminución
Endeudamiento capital	Pasivo total / capital	4,62	0,46	-4,16
Índice de Endeudamiento	Pasivo total / Activo total	0,82	0,31	-0,51

Fuente: Las investigadoras.**Interpretación**

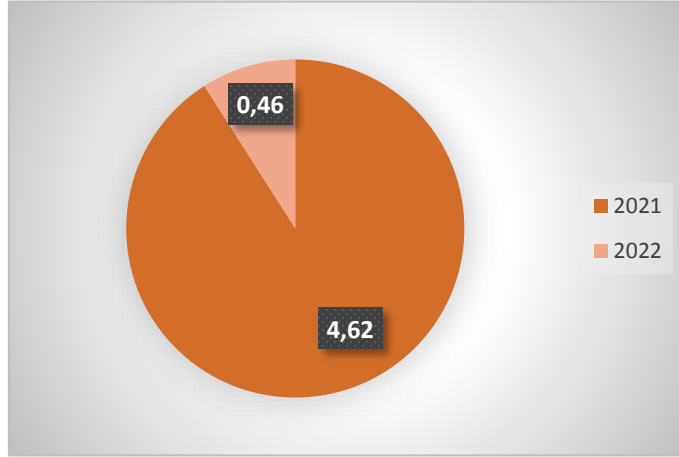
Un valor de -4.16 para el endeudamiento sobre el capital significa que la empresa tiene una deuda que supera en gran medida su capital. En otras palabras, la empresa tiene una cantidad significativa de deuda en comparación con la inversión de los propietarios en la empresa. Esto podría indicar una situación de alto apalancamiento o endeudamiento excesivo, lo cual puede ser riesgoso. Un valor negativo indica que la deuda es mucho mayor que el capital, lo que podría requerir una revisión de la estructura de financiamiento.

Un valor de -0.51 para el índice de endeudamiento también es negativo y sugiere que la empresa tiene una deuda que supera sus activos totales. Esto implica una situación financiera poco común, ya que generalmente los activos totales deberían superar la deuda. Un valor negativo indica que la deuda es mayor que los activos totales, lo que podría ser problemático en términos de solvencia financiera.

5. Endeudamiento de capital

Ilustración 18

Endeudamiento de Capital



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

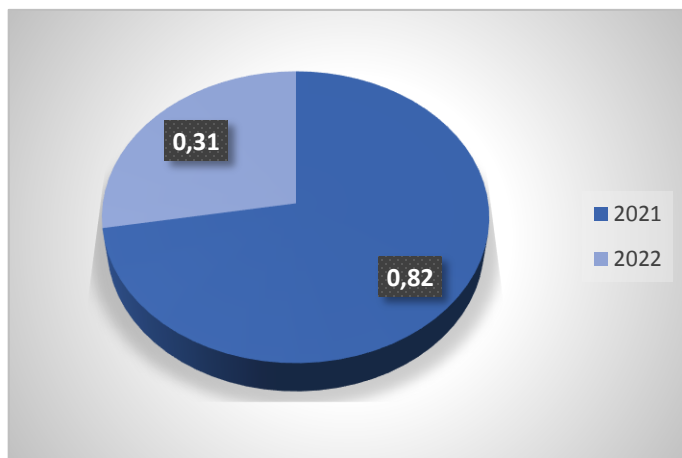
En 2021, el indicador de deuda a capital era de 4,62. Esto significa que, por cada dólar de capital propio, la empresa tenía 4,62 dólares en deuda, es decir, tiene un nivel de deuda significativamente alto en relación con el capital propio, lo que podría indicar que la empresa puede tener dificultades para obtener más financiamiento.

En 2022, el indicador disminuyó considerablemente a 0,46, significando que, por cada dólar de capital propio, la empresa tenía 0,46 dólares en deuda; este es un nivel de deuda mucho más administrable ya que la empresa ha hecho un buen trabajo reduciendo su deuda o aumentando su capital propio, o una combinación de ambos.

6. Índice de Endeudamiento

Ilustración 19

Índice de endeudamiento



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

En 2021, el indicador de endeudamiento era de 0,82; lo cual significa que el 82% de los activos de la empresa estaban financiados por deuda, teniendo un nivel alto y sugiere que la empresa puede estar tomando demasiado riesgo financiero, ya que si la empresa tiene dificultades para pagar sus deudas, podría poner en peligro su capacidad para continuar operando.

En 2022, el indicador disminuyó significativamente a 0,31, lo que significa que solo el 31% de los activos de la empresa están financiados por deuda. Este es un nivel mucho más bajo y sugiere que la empresa ha hecho un buen trabajo reduciendo su dependencia de la deuda para financiar sus operaciones.

Tabla 23

Indicadores Financieros de Rentabilidad

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ANDINA				
INDICADORES FINANCIEROS DE RENTABILIDAD				
Indicador	Fórmula	2021	2022	Aumento o Disminución
Margen bruto	Utilidad bruta/ Ventas	-3%	-1%	0,02
Margen neto	Utilidad neta / Ventas	-28%	-8%	0,20
Rentabilidad Financiera	Utilidad neta / Patrimonio	-34%	-37%	-0,03
Rentabilidad sobre los activos	Utilidad neta / Activos	-6%	-7%	-0,01

Fuente: Las investigadoras.

Interpretación

Un valor de 0.02 (2%) indica un margen bruto relativamente bajo, lo que sugiere que la empresa tiene costos directos significativos en relación con sus ingresos. Puede indicar una necesidad de controlar los costos de producción o adquisición. Esto significa que la empresa retiene el 2% de sus ingresos totales después de cubrir los costos directos de producción o adquisición de los productos que vende.

El Margen neto es de 0.20 esto significa que la empresa retiene el 20% de sus ingresos totales después de cubrir todos los gastos, incluyendo costos operativos, impuestos y otros, por ello es relativamente saludable y sugiere que la empresa está obteniendo una ganancia neta del 20% de sus ingresos.

Un valor de -0.03 indica una rentabilidad financiera negativa del -3% y esto significa que la empresa está experimentando una pérdida neta en relación con su capital total. Una rentabilidad financiera negativa indica que la empresa no está generando suficientes ganancias para cubrir sus costos y proporcionar un retorno positivo a los propietarios o inversionistas es una señal de problemas financieros.

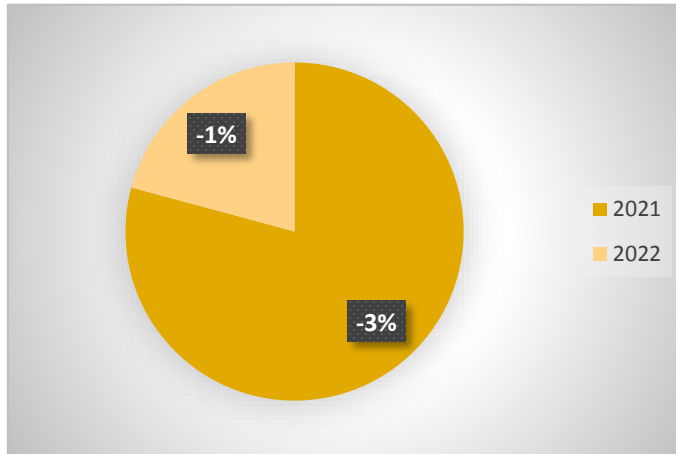
La Rentabilidad sobre los Activos tiene un valor de -0.01 indica una rentabilidad sobre los activos negativa del -1% esto significa que la empresa está experimentando una pérdida neta en relación con sus activos totales, una rentabilidad sobre los activos negativa también indica que la empresa no está generando suficientes ganancias en relación con sus activos totales, lo que es una señal de problemas financieros.

Aunque la empresa muestra un margen neto saludable, los indicadores de rentabilidad financiera y rentabilidad sobre los activos son preocupantes y sugieren que se deben tomar medidas para mejorar la rentabilidad y la eficiencia en el uso de los activos.

7. Margen Bruto

Ilustración 20

Margen Bruto



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

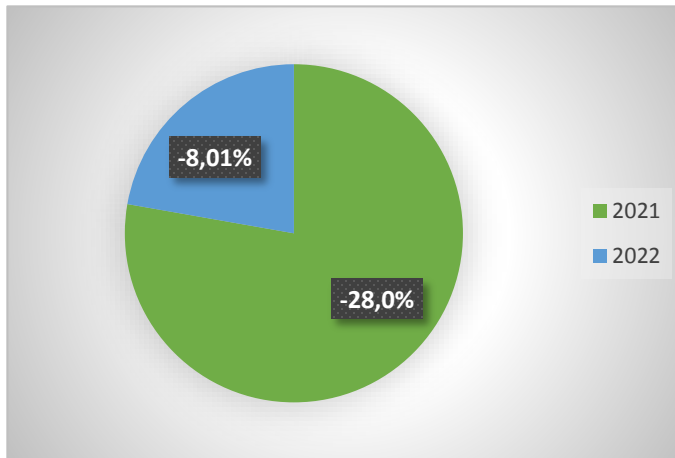
En el 2021, el margen bruto fue de -3%, es decir que la empresa incurrió en una pérdida bruta, ya que el costo de los bienes vendidos superó las ventas netas. Esto significa que la empresa pudo haber tenido dificultades con la generación de suficientes ventas.

En el 2022, el indicador mejoró a -1%, lo que significa que la pérdida bruta fue menor que en el año anterior, aunque esto es una mejora, sigue siendo una señal de que la empresa está teniendo dificultades, ya que todavía está incurriendo en una pérdida bruta.

8. Margen Neto

Ilustración 21

Margen neto



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

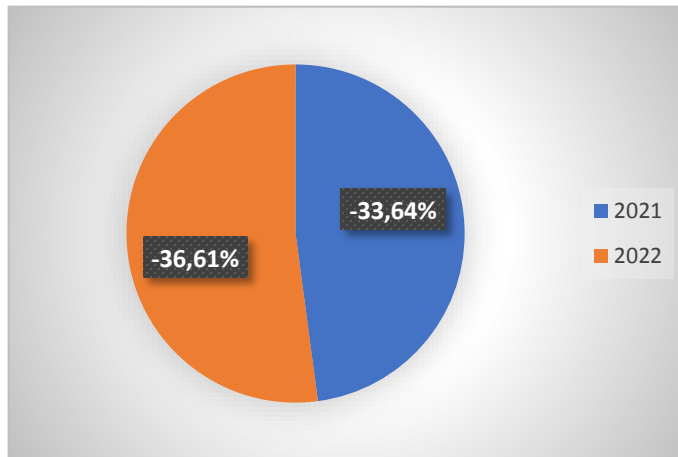
En 2021, el margen neto fue de -8,01%, significando que por cada dólar de ingresos que la empresa generó, perdió 8,01 centavos después de todos los gastos, en otras palabras, la empresa estaba operando a pérdida en ese año.

En 2022, el indicador disminuyó aún más a -28%, dicho de otra manera, por cada dólar de ingresos que la empresa generó, perdió 28 centavos después de todos los gastos. Esta es una señal de que la situación de la empresa empeoró en comparación con el año anterior.

9. ROE

Ilustración 22

Rentabilidad Financiera



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

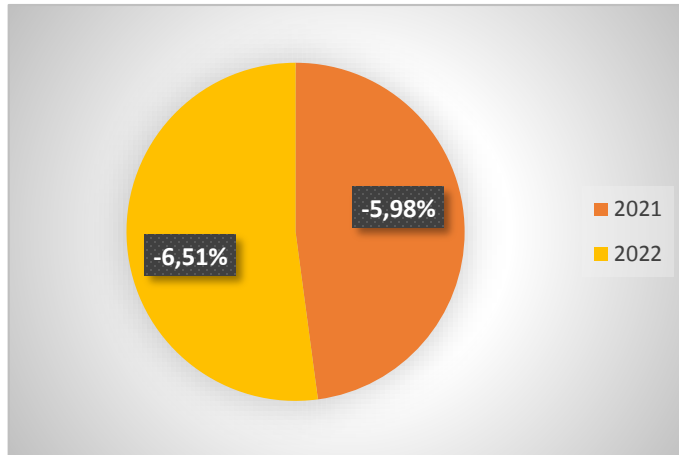
En 2021, la rentabilidad financiera fue de -33,64%. En conclusión, la empresa incurrió en una pérdida significativa, equivalente al 33,64% de su patrimonio neto, por lo tanto, la empresa no estaba utilizando de manera efectiva su patrimonio para generar ganancias.

En 2022, la rentabilidad financiera disminuyó aún más a -36,61%, esto significa que las pérdidas de la empresa representaron el 36,61% de su patrimonio neto, lo que indica que la situación financiera de la empresa empeoró en comparación con el año anterior.

10. ROA

Ilustración 23

Rentabilidad de los Activos



Fuente: Las investigadoras.

Análisis

En 2021, la rentabilidad de los activos fue de -5,98%, esto significa que la empresa incurrió en una pérdida, equivalente al 5,98% de sus activos totales, ya que la empresa no estaba utilizando de manera efectiva sus activos para generar ganancias.

En 2022, el indicador disminuyó ligeramente a -6,51%; entonces las pérdidas de la empresa aumentaron al 6,51% de sus activos totales, lo que indica que la eficacia con la que la empresa utilizaba sus activos para generar ganancias empeoró en comparación con el año anterior.

5. CONCLUSIONES

- El análisis financiero es de suma importancia para las empresas porque ayuda a detectar errores, ya que permite evaluar la situación económica y financiera, es decir la evolución de la misma, por ello su aplicación es crucial. En este punto es donde la entidad presenta, varios problemas, afectando en la productividad y rentabilidad, por ende, el desconocimiento de este análisis lleva a perder muchas oportunidades netamente enfocadas en el crecimiento económico.
- Los indicadores financieros son significativos para un análisis integral en la empresa porque detallan la perspectiva presente, pasada y futura de la misma, al comparar un período con otro, sin embargo, esta información está respaldada por información adicional, en consecuencia, se encontraron algunas falencias cuando se realizaron los métodos de análisis de proporciones y tendencias.
- El análisis empírico permite adquirir un concepto integral del desempeño actual de la empresa, sin embargo, oculta información importante como fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, que en ocasiones no se reconocen a primera vista, pero se determinan cuando se toman decisiones; en resumen, es importante complementarlo con otros análisis para obtener una visión más completa de la empresa.

6. RECOMENDACIONES

- Proporcionar una base sólida de la situación financiera para que el equipo encargado comprenda los conceptos básicos relacionados con el análisis financiero, para la debida interpretación de los indicadores financieros que son clave para medir las condiciones en que se haya la papelería, a su vez utilizando como el estado de resultados y el balance general.
- Realizar un análisis exhaustivo de la situación en la empresa, utilizando métodos, estrategias que permite identificar y considerar todos los detalles, datos y factores relevantes relacionados a la papelería, lo que a su vez permite tomar decisiones más informadas y claras; es crucial asignar responsabilidades y establecer un seguimiento para garantizar que las decisiones basadas en este análisis sean implementadas eficazmente en la operación financiera y económica de la papelería.
- Adoptar una evaluación o análisis dentro de la papelería, que incluya no solo el análisis empírico sino también otros métodos y enfoques complementarios, un análisis FODA periódico permitirá identificar las fortalezas internas, debilidades, oportunidades externas y amenazas de la empresa. Esto ayudará a obtener una comprensión más completa de la posición de la librería en el mercado.

7. BIBLIOGRAFÍA

- Anaya. (2021). Indicadores Financieros. *Universidad del Externado de Colombia*, 191-202.
- Arias, S. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Atlantic International University. (2020). El proceso administrativo y la toma de decisiones. 3.
- Bernal, D. (2023). La contabilidad como sistema de información y control. *Contabilidad Financiera y Tributaria*.
- Bold. (09 de Julio de 2021). Obtenido de <https://bold.com.ec/indicadores-financieros/#:~:text=Qu%C3%A9%20son%20los%20indicadores%20financieros&text=Las%20razones%20financieras%20E2%80%94como%20tambi%C3%A9n,%2C%20endeudamiento%2C%20rendimiento%20y%20rentabilidad>.
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General*. Quito: Escobar Impresores.
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General*. Quito: Escobar Impresores.
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General*. Quito: Escobar Impresiones.
- Código del Trabajo. (2005). *Capítulo VI*, 53.
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). Elementos Constitutivos del Ecuador. *Sección quinta, educación*, 17.
- Díaz, M. (2010). El análisis de los estados contables en un entorno dinámico y gerencial de la empresa. Brasil: Universo Contábil, vol. 6,.
- Ecuadoriano, F. d. (16 de Septiembre de 2021). *Maestro Financiero*. Obtenido de <https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>

- Ecuadoriano, M. (16 de Diciembre de 2021). *Maestro Financiero* . Obtenido de <https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>
- Etecé, E. (5 de Agosto de 2021). Obtenido de <https://concepto.de/toma-de-decisiones/>
- Euroinnova, D. O. (2023). *Euroinnova*. Obtenido de <https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-un-analisis-financiero-y-para-que-sirve>
- Financiero. (27 de Julio de 2022). *Mundi*. Obtenido de <https://mundi.io/finanzas/indicadores-financieros-para-empresas/>
- Flores, A. (2018). La Contabilidad de Gestión una herramienta para la toma de decisiones. *Dialnet*.
- Fornero, R. (2011). *Fundamentos de análisis financiero*. Universidad de Cuyo.
- Freire, A. H. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión. *Facultad de Ciencias Contables*.
- Galán, J. S., & Arias, A. S. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html>
- Galán, S. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson.
- Grajales, T. (2000). TIPOS DE INVESTIGACION. 112-116.
- Grupo Atico*. (20 de 08 de 2020). Obtenido de <https://protecciondatos-lopd.com/empresas/proceso-toma-de-decisiones-en-una-empresa/>
- Gutierrez, B. D. (2020). *Toma de decisiones*. Barranquilla.
- Historia de la papeleria*. (16 de 02 de 2021). Obtenido de <https://es.tuyoella.com/info/the-history-of-stationery-62963020.html>

- Jaramillo. (17 de marzo de 2021). *Magenta*. Obtenido de <https://magentaig.com/analisis-foda/>
- Jesus, S. (07 de 09 de 2022). *Economia*. Obtenido de <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- Jorge Abril, Erreyes Barrera & Estévez Bonilla. (2018). para la Toma de Decisiones Empresariales. *Revista Científica Hallazgos*, 338-351.
- Ley del Registro Único de Contribuyentes. (2016). DE LAS DISPOSICIONES GENERALES. *CAPÍTULO I*, 1.
- Ley Orgánica de Defensa del Consumidor. (2015). DERECHOS Y OBLIGACIONES. *CAPÍTULO II*, 3.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). De las Unidades Económicas Populares. *Capítulo II*, 16.
- Ley Orgánica de Educación Superior. (2018). *Capítulo 2*, 8.
- Ley Orgánica de Regulación y Control de Mercado . (2011). Regimen de regulacion y control. *Capítulo II*, 6.
- Ley Orgánica del Consumidor. (2015). Principios generales. *Capítulo I*, 3.
- LOES. (2018). Ambito, objeto, fines y principios del sistema de educación superior. *Capítulo 1*, 7.
- Montaño, J. (2021). *Indicadores Financieros*. Esmeraldas.
- Nicomedes, E. (2018). Tipos de Investigación. *Universidad Santo Domingo de Guzman*.
- Pedrosa, S. J. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Polonía, A. . (2019). Importancia de los indicadores financieros para toma de decisiones empresariales. *Indicadores Financieros*.

- Roldán, N. (01 de marzo de 2021). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/organizacion.html>
- Roldan, P. (01 de junio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Romero, G. y. (2021). *Indicadores Financieros*. Cusco.
- Rosillón, A. M. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, págs. 606-628.
- Salazar, J. (07 de 09 de 2022). *Economía*. Obtenido de <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- Trujillo, E. (01 de julio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/negligencia.html>
- Vercher, M. L. (2020). Análisis documental bibliográfico. Aprovechar al máximo la revisión de la literatura en la investigación cualitativa. *Universidad Politécnica de Valencia*.
- Vergara, J. (2019). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Revista Criterio Libre*.
- Villafuerte, N. (2022). *Indicadores Financieros*. Manabi.
- Westreicher, G. (01 de abril de 2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (01 de septiembre de 2021). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html#:~:text=El%20ROA%20puede%20interpretarse%20como,que%20generen%20ganancias%20a%20futuro.>
- Zambrano, L. (2018). *Toma de Decisión*. Riobamba.

8. ANEXOS

8.1 Cronograma (Gantt)

Tabla 24

Cronograma

ITEM	ACTIVIDADES	MESES/SEMANAS																							
		MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Presentación del Tema				■																				
2	Aprobación del tema					■																			
3	Tutorías con director y pares						■	■	■																
4	Recolección de datos						■	■	■																
5	Investigación de campo						■	■	■																
6	Aplicación de entrevistas						■	■	■																
7	Presentación avance del anteproyecto								■																
8	Modificaciones en avance									■	■														
9	Tutorías para modificaciones									■	■	■													
10	Presentación borrador proyecto										■	■	■												
11	Modificaciones al proyecto										■	■	■												
12	Presentación del proyecto												■												

Fuente: Las Investigadoras

8.2 Presupuesto Ejecutado

Tabla 25

Presupuesto

N.º	CONCEPTO	PARTICIPANTES	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
1	Alimentación	2	45	3	135,00
2	Pasajes	2	15	15	225,00
3	Computadora	2	1	420	420,00
4	Anillados	2	3	5	15,00
5	Empastados	2	3	5	15,00
6	Carpetas	2	2	0,5	1,00
7	Esferográficos	2	2	0,40	0,80
8	CD	2	3	0,5	1,50
9	Copias blanco/negro	2	50	0,03	1,50
10	Impresiones	2	30	0,25	7,50
12	Internet	2	50	0,5	25,00
TOTAL					\$844,30

Fuente: Las investigadoras

8.3 Carta de aceptación

Ilustración 24

Carta de aceptación




8.4 Instrumentos de recopilación de datos

8.4.1 Estados Financieros


Ilustración 25

Balance General 2021

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ONDINA			
BALANCE GENERAL			
AL: 31/12/2021			
(Expresado en Dólares de EUA)			
1.	ACTIVO		409,660.92
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		409,660.92
1.1.1.	CAJA	3,540.30	
1.1.1.1.01	Caja General	3,540.30	
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		12,098.62
1.1.2.2.	CRÉDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS CORRIENTES		12,098.62
1.1.2.2.02	Retenciones IR del Periodo	871.20	
1.1.2.2.04	Crédito Tributario del 12% de Compras	11,090.83	
1.1.2.2.05	Crédito Trib. por Ret. de IVA 30%	136.59	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE		394,022.00
1.1.3.1.	INVENTARIO DE MERCADERIAS		394,022.00
1.1.3.1.01	Inventario Mercadería	394,022.00	
2.	PASIVOS		336,814.12
2.1.	PASIVOS CORRIENTES		336,814.12
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR DEL NEGOCIO	245,874.62	
2.1.1.01	Proveedores	245,320.00	
2.1.2.	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		
2.1.2.04	IESS Por Pagar	324.00	
2.1.3.	CUENTAS POR PAGAR TRIBUTARIAS		
2.1.3.02	Retención del IVA 30%	70.21	
2.1.3.13	Retención del 1.75% en la Fuente IR	160.41	
2.1.4.	DEUDAS A CORTO PLAZO	23,456.20	
2.1.4.02	Prestamos Bancarios C/P	23,456.20	
2.2.	PASIVOS LARGO PLAZO		67,483.30
2.2.1	DEUDAS A LARGO PLAZO		67,483.30
2.2.1.01	Clas y Doc por Pagar L/P no Relac.	15,003.00	
2.2.1.02	Prestamos Bancarios L/P	52,480.30	
3.	PATRIMONIO		72,846.80
3.1.	CAPITAL		72,846.80
3.1.01	Capital Patrimonial	72,846.80	
	PASIVO + PATRIMONIO		409,660.92



Ec. Miriam Isabel Rivera L.
GERENTE



Ing. Julio César López F.
CONTADOR

Fuente: Las investigadoras

Ilustración 26

Estado de Resultados 2021

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ONDINA			
ESTADO DE RESULTADO			
DEL: 1/1/2021 AL 31/12/2021			
(Expresado en Dólares de EUA)			
4.	INGRESOS		87,507.25
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		87,507.25
4.1.1.	INGRESOS POR VENTAS		
4.1.1.01	Ingresos por Ventas 12%	72,953.37	
4.1.1.02	Ingresos por Ventas 0%	14,563.01	
4.1.1.03	Descuento en Ventas	9.13	
5.	COSTOS Y GASTOS		
5.1.	COSTOS DE MERCADERIAS		112,295.50
5.1.1	COSTO DE MERCADERIA 12%		
5.1.1.01	Inventario Inicial Mercaderia	380,083.72	
5.1.1.02	Total en Compras Inventario	103,786.72	
5.1.1.05	(-) Inventario Final Inv. Compras	394,022.00	
5.1.1.06	(=) Costo de Inventario		89,848.44
5.1.	COSTOS DE MERCADERIAS		89,848.44
5.2.	GASTOS		22,447.06
5.2.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		280.00
5.2.1.12	Honorarios Profesionales	280.00	
5.2.2.	GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTA		
5.2.2.1.	REMUNERACIONES		20,379.13
5.2.2.1.01	Sueldos Operacionales	15,158.54	
5.2.2.1.05	Décimo Tercer Sueldo Op.	1,227.90	
5.2.2.1.06	Décimo Cuarto Sueldo Op.	1,350.00	
5.2.2.1.08	Fondos de Reserva Operacionales	800.91	
5.2.2.1.09	Aporte Patronal 11,15% Operacionales	1,690.18	
5.2.2.1.10	Gasto CCC Op.	151.60	
5.2.2.2.	SERVICIOS		
5.2.2.2.4.	GASTOS POR SERVICIOS		1,520.01
5.2.2.2.4.01	Servicios Prestados por Empresas	1,500.00	
5.2.2.2.4.02	Servicios Prestados por Personas Naturales	20.01	
5.2.2.3.	GASTOS POR COMPRA DE BIENES		
5.2.2.3.1.	SUMINISTROS Y MATERIALES		54.32
5.2.2.3.1.02	Materiales Varios	54.32	
5.2.2.5.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		213.60
5.2.2.5.05	IVA que se Carga al gasto	213.60	
	PERDIDA DEL EJERCICIO		24,788.25


Ec. Mirjan Isabel Rivera L.
GERENTE



Ing. Julio César López F.
CONTADOR

Fuente: Las Investigadoras

Ilustración 27

Balance General 2022

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ONDINA			
BALANCE GENERAL			
AL: 31/12/2022			
(Expresado en Dólares de EUA)			
1.	ACTIVO		579,970.52
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		579,970.52
1.1.1.1	CAJA	12,911.66	
1.1.1.1.01	Caja General		12,911.66
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		15,048.85
1.1.2.2.	CRÉDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTOS CORRIENTES		
1.1.2.2.02	Retenciones IR del Periodo	268.00	
1.1.2.2.04	Crédito Tributario del 12% de Compras	14,503.48	
1.1.2.2.05	Crédito Trib. por Ret. de IVA 30%	277.37	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE		552,010.01
1.1.3.1.	INVENTARIO DE MERCADERIAS		
1.1.3.1.01	Inventario Mercadería	502,010.01	
1.1.3.2.	FINANCIEROS		
1.1.3.2.01	Inversiones no Relacionadas	50,000.00	182,649.24
2.	PASIVOS		182,649.24
2.1.	PASIVOS CORRIENTES		182,649.24
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR DEL NEGOCIO		
2.1.1.01	Proveedores	180,560.30	
2.1.2.	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		
2.1.2.04	IESS Por Pagar	281.80	
2.1.3.	CUENTAS POR PAGAR TRIBUTARIAS		
2.1.3.02	Retención del IVA 30%	70.21	
2.1.3.05	Retención del 1% en la Fuente IR	2.46	
2.1.3.09	Retención del 10% en la Fuente del IR	14.00	
2.1.3.13	Retención del 1.75% en la Fuente IR	1,736.93	
2.1.4.	DEUDAS A CORTO PLAZO		
2.1.4.02	Prestamos Bancarios C/P	-	
2.2.	PASIVOS LARGO PLAZO		
2.2.1	DEUDAS A LARGO PLAZO		
2.2.1.01	Ctas y Doc.por Pagar L/P no Relac.	-	
2.2.1.02	Prestamos Bancarios L/P	-	
3.	PATRIMONIO		397,321.28
3.1.	CAPITAL		397,321.28
3.1.01	Capital Patrimonial	397,321.28	
PASIVO + PATRIMONIO			579,970.52


 Ec. Milva Isabel Rivera L.
 GERENTE



 Ing. Julio César López F.
 CONTADOR


Fuente: Las Investigadoras

Ilustración 28

Estado de Resultados 2022

LIBRERÍA Y PAPELERÍA ONDINA			
ESTADO DE RESULTADO			
DEL: 1/1/2022 AL 31/12/2022			
(Expresado en Dólares de EUA)			
4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		- 333,067.23 - 333,067.23
4.1.1.	INGRESOS POR VENTAS	- 333,067.23	
4.1.1.01	Ingresos por Ventas 12%	- 90,123.06	
4.1.1.02	Ingresos por Ventas 0%	- 242,944.17	
5.	COSTOS Y GASTOS		
5.1.	COSTOS DE MERCADERIAS		331,869.34
5.1.1	COSTO DE MERCADERIA 12%		
5.1.1.01	Inventario Inicial Mercaderia	394,022.00	
5.1.1.02	Total en Compras Inventario	415,355.40	
5.1.1.05	(-) Inventario Final Inv. Compras	502,010.01	
5.1.1.06	(=) Costo de Inventario	307,367.39	
5.1.	COSTOS DE MERCADERIAS		307,367.39
5.2.	GASTOS		24,501.95
5.2.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		825.00
5.2.1.12	Honorarios Profesionales	825.00	
5.2.2.	GASTOS DE OPERACIÓN Y VENTA		
5.2.2.1.	REMUNERACIONES		21,282.74
5.2.2.1.01	Sueldos Operacionales	15,466.88	
5.2.2.1.05	Décimo Tercer Sueldo Op.	1,298.24	
5.2.2.1.06	Décimo Cuarto Sueldo Op.	1,350.00	
5.2.2.1.08	Fondos de Reserva Operacionales	1,288.39	
5.2.2.1.09	Aporte Patronal 11,15% Operacionales	1,724.56	
5.2.2.1.10	Gasto CCC Op.	154.67	
5.2.2.2.	SERVICIOS		
5.2.2.2.4.	GASTOS POR SERVICIOS		779.73
5.2.2.2.4.0	Servicios Prestados por Empresas	779.73	
5.2.2.3.	GASTOS POR COMPRA DE BIENES		
5.2.2.3.1.	SUMINISTROS Y MATERIALES		1,443.18
5.2.2.3.1.0	Materiales Varios	1,443.18	
5.2.2.5.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		171.30
5.2.2.5.05	IVA que se Carga al gasto	171.30	
UTILIDAD DEL EJERCICIO			- 1,197.89


Ec. Miriam Isabel Rivera L.
GERENTE


Ing. Julio César López F.
CONTADOR

Fuente: Las Investigadoras

8.4.2 Guía de entrevista



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

GUÍA DE ENTREVISTA

1. TÍTULO:

Los indicadores financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la “Librería y Papelería Andina” de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022.

2. OBJETIVO:

Analizar los indicadores financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la “Librería y Papelería Andina” de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022.

3. LUGAR:

Librería y Papelería Andina

Fecha: 14/septiembre/2023

Hora de inicio: 10:00 am

Hora de finalización: 10:30 am

4. DATOS GENERALES

NOMBRE DE LA ENTREVISTADA: Miriam Isabel Rivera López

OCUPACIÓN: Gerente General

LUGAR DONDE LABORA: Librería y Papelería Andina

5. NOMBRE DEL ENTREVISTADOR: Steffany Guadalupe Rivera Gaspar

6. PREGUNTAS DE LA ENTREVISTA

1. ¿Cómo evalúa la situación financiera de la papelería y librería?
2. ¿Cómo utiliza los resultados obtenidos a través del análisis financiero en la toma de decisiones?
3. ¿Con que frecuencia se realiza un análisis financiero en su empresa?
4. ¿Qué estrategias implementas para evitar la obsolescencia de inventario?
5. ¿Cómo utiliza los indicadores de inventario para tomar decisiones en las compras que realiza la empresa?
6. ¿Considera que la liquidez de la empresa es?



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

GUÍA DE ENTREVISTA

1. TÍTULO:

Los indicadores financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la “Librería y Papelería Andina” de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022.

2. OBJETIVO:

Analizar los indicadores financieros y su incidencia para la toma de decisiones en la “Librería y Papelería Andina” de la ciudad de Quinindé, durante el año 2022.

3. LUGAR:

Librería y Papelería Andina

Fecha: 27/ septiembre/2023

Hora de inicio: 14:00 pm

Hora de finalización: 15:00 pm

4. DATOS GENERALES

NOMBRE DE LA ENTREVISTADA: Julio López

OCUPACIÓN: Contador

LUGAR DONDE LABORA: Librería y Papelería Andina

5. NOMBRE DEL ENTREVISTADOR: Johanna Yadira Tenelema Barre

6. PREGUNTAS DE LA ENTREVISTA

1. ¿Cómo describirías la situación financiera actual de la empresa?
2. ¿El uso que le da a los indicadores financieros es?
3. ¿Considera importante la evaluación de la situación financiera de la empresa?
4. ¿Qué indicadores financieros considera más relevantes para evaluar la estabilidad financiera de la empresa para la que usted trabaja?
5. ¿Qué se enfrenta al gestionar la liquidez de la papelería?
6. ¿Considera que el cálculo de la rotación de inventarios ayuda a la toma de decisiones?
7. ¿Qué método de control utiliza para la cuenta mercadería?
8. ¿El control a la cuenta mercadería en la empresa es?
9. ¿Cómo se realiza el seguimiento y la actualización de los métodos de inventario?
10. ¿Cuándo el IVA se carga al gasto?

8.4.3 Cuestionario



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
ENCUESTA

Instrucciones:

Responder con la mayor sinceridad las siguientes preguntas:

- 1. ¿Cree que se ejecuta la planificación financiera a la consecución de los objetivos institucionales?**

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

- 2. ¿Cree usted que el indicador de rotación de inventario contribuye a mejorar los recursos propios de la empresa?**

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

- 3. ¿Cree usted que los indicadores financieros ayudan a mejorar el control de inventarios, corregir problemas y prevenir hechos futuros?**

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

4. ¿Cree usted que la planificación financiera que realiza la empresa es buena para mejorar la toma de decisiones?

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

5. ¿En qué período se evalúa la gestión del personal administrativo y financiero al menos una vez al año?

Anual

semestral

Trimestral

6. ¿Cree usted que realizan el cumplimiento de deberes y obligaciones por parte de los empleados en cuanto a la organización empresarial?

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

7. ¿Las actividades empresariales deben efectuarse previo a una planificación?

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

8. ¿Considera usted que el indicador de rotación de inventarios del año 2021 al año 2022 es alto?

Totalmente en desacuerdo

Ni de acuerdo, ni desacuerdo

Totalmente de acuerdo

9. ¿Con que frecuencia se realiza un control de inventarios?

Mensual

Trimestral

Anual

8.5 Certificado Antiplagio

Ilustración 29

Informe Turnitin


Reporte de similitud	
NOMBRE DEL TRABAJO	AUTOR
TESIS RIVERA_TENELEMA 2023-1-1.pdf	Steffany Rivera
RECuento DE PALABRAS	RECuento DE CARACTERES
29994 Words	174272 Characters
RECuento DE PÁGINAS	TAMAÑO DEL ARCHIVO
150 Pages	2.4MB
FECHA DE ENTREGA	FECHA DEL INFORME
Nov 21, 2023 11:15 AM GMT-5	Nov 21, 2023 11:17 AM GMT-5

● **10% de similitud general**
El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base

- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de Crossref
- Base de datos de contenido publicado de Crossref
- 1% Base de datos de trabajos entregados

● **Excluir del Reporte de Similitud**


- Base de datos de Internet
- Material bibliográfico
- Material citado
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 20 palabras)
- Bloques de texto excluidos manualmente



Fuente: Las Investigadoras

Ilustración 30

Certificado de Turnitin

 UNIVERSIDAD ESTADAL DE BOLIVAR	UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR CONTABILIDAD Y AUDITORIA	FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
--	---	--

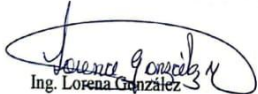
ING. LORENA GONZÁLEZ NÁJERA EN CALIDAD DE DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR,

CERTIFICA

Que el trabajo de integración curricular denominado “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA “LIBRERÍA Y PAPELERÍA ONDINA” DE LA CIUDAD DE QUININDÉ, DURANTE EL AÑO 2022.” presentado por Steffany Guadalupe Rivera Gaspar y Johana Yadira Tenelema Barre de la *carrea de Contabilidad y Auditoría* pasó el análisis de coincidencia no accidental en la herramienta TURNITIN, reflejando un **porcentaje de similitud del 10%** , como se puede evidenciar en el documento adjunto.

Guaranda, 21 de noviembre del 2023

Atentamente


Ing. Lorena González
Directora

Dirección: Av. Ernesto Che Guevara y Gabriel Secaira
Guaranda-Ecuador
Teléfono: (593) 3220 6059
www.ueb.edu.ec

Fuente: Las Investigadoras

8.6 Link del repositorio digital de biblioteca donde fue subido el proyecto