



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EVALUACIÓN A LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA
EMPRESA AUTO DECOR CHIMBORAZO DE LA CIUDAD DE
RIOBAMBA DEL PERIODO 2021 - 2022

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR:

ÁLVARO RAFAEL COLCHA CALI

Riobamba-Ecuador

2024



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**EVALUACIÓN A LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA
EMPRESA AUTO DECOR CHIMBORAZO DE LA CIUDAD DE
RIOBAMBA DEL PERIODO 2021 - 2022**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR: ÁLVARO RAFAEL COLCHA CALI

DIRECTOR: ING. VICTOR MANUEL BETANCOURT SOTO MSc.

Riobamba-Ecuador

2024

©2024, Álvaro Rafael Colcha Cali

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Álvaro Rafael Colcha Cali, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Integración Curricular: El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 13 de mayo del 2024


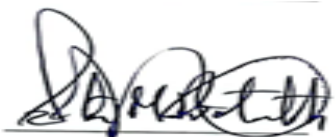



Álvaro Rafael Colcha Cali

0604787044

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: el Trabajo de Integración Curricular: Tipo: Proyecto de Investigación, **EVALUACIÓN A LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA AUTO DECOR CHIMBORAZO DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA DEL PERIODO 2021-2022**, realizado por el señor: **ÁLVARO RAFAEL COLCHA CALI**, ha sido minuciosamente revisado por los miembros del tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Luz Maribel Vallejo Chávez PhD. PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2024-05-13
Ing. Victor Manuel Betancourt Soto MSc. DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR		2024-05-13
Ing. Byron Napoleón Cadena Oleas PhD. ASESOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR		2024-05-13

DEDICATORIA

Mi trabajo nunca fue fácil, me costó lágrimas de dolor y ahora son de felicidad en razón que mi tesis va dedicado primero a Dios y a mi familia que de cualquier forma aportaron con un granito de arena en esta dura batalla que finalmente puedo decir que se terminó, dedico mi tesis a mi padre Segundo Colcha a mi madre Rocío Cali y a mis hermanos David, Adriana y Gisela +, a la empresa Auto Decor Chimborazo quien nos ha formado desde la cuna y que ha hecho de mí y de mis hermanos personas responsables y respetuosas; Álvaro siempre va a cumplir sus sueños a su debido momento.

Álvaro

AGRADECIMIENTO

Esta pequeña parte de mi vida se llama felicidad, quiero compartirlo y agradecer primero a mi madre Rocío Cali quien con su forma de enseñar logró tener los hijos que hoy en día tiene, quedo eternamente agradecido con mi padre Segundo Colcha que ahora nos pone en este camino llamado vida profesional, a mi hermano David que siempre será mi modelo a seguir y por todo aquello le agradezco, como olvidarme de mi hermana Adriana que es aquella mujer que me cuida y me protege agradezco a todos mis familiares que algún momento dijeron que no lo lograría ahora lo estoy haciendo. Gracias a todos.

Álvaro

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xv
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xix
ÍNDICE DE ANEXOS	xx
RESUMEN.....	xxi
ABSTRACT.....	xxii
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1.	PLANTEAMIENTO DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1.	Planteamiento del problema.....	2
1.1.1.	<i>Delimitación del problema</i>	<i>4</i>
1.1.1.1.	<i>Delimitación del contenido</i>	<i>4</i>
1.1.1.2.	<i>Delimitación espacial</i>	<i>4</i>
1.1.1.3.	<i>Delimitación temporal</i>	<i>4</i>
1.1.1.	<i>Formulación del problema</i>	<i>5</i>
1.1.3.	<i>Sistemización del problema.....</i>	<i>5</i>
1.2.	Objetivos	5
1.2.1.	<i>Objetivo general</i>	<i>5</i>
1.2.2.	<i>Objetivos específicos.....</i>	<i>5</i>
1.3.	Justificación	5
1.3.1.	<i>Justificación teórica</i>	<i>6</i>
1.3.2.	<i>Justificación metodológica</i>	<i>6</i>
1.3.3.	<i>Justificación práctica</i>	<i>6</i>
1.4.	Pregunta de investigación.....	6

CAPÍTULO II

2.	MARCO TEORICO	7
2.1.	Antecedentes investigativos	7
2.2.	Referencias teóricas	10
2.2.1.	<i>Gestión</i>	<i>10</i>
2.2.1.1.	<i>Gestión financiera.....</i>	<i>10</i>
2.2.1.2.	<i>Objetivos de la gestión financiera.....</i>	<i>11</i>

2.2.1.3.	<i>Herramientas de la gestión financiera</i>	11
2.2.2.	Evaluación	12
2.2.2.1.	<i>Tipos de evaluación</i>	12
2.2.2.2.	<i>Objetivo de una evaluación</i>	12
2.2.2.3.	<i>Funciones de una evaluación</i>	12
2.2.2.4.	<i>Evaluación financiera</i>	12
2.2.3.	Administración	13
2.2.3.1.	<i>Fases de la administración</i>	13
2.2.3.2.	<i>Administración financiera</i>	14
2.2.3.3.	<i>Estrategias financieras</i>	14
2.2.4.	Estados financieros	15
2.2.4.1.	<i>Características de los estados financieros</i>	15
2.2.4.2.	<i>Clasificación de estados financieros</i>	15
2.2.4.3.	<i>Finalidad de los estados financieros</i>	16
2.2.4.4.	<i>Tipos de estados financieros</i>	16
2.2.4.5.	<i>Estado de cambios en el patrimonio</i>	17
2.2.4.6.	<i>Estado de flujo de efectivo</i>	17
2.2.4.7.	<i>Estados de resultado integrales</i>	17
2.2.4.7.	<i>Balance general</i>	18
2.2.5.	Indicadores financieros	18
2.2.6.	Razones financieras	19
2.2.6.1.	<i>Clasificación de razones financieras</i>	19
2.2.7.	Razones financieras de liquidez	20
2.2.7.1.	<i>Liquidez corriente</i>	20
2.2.7.2.	<i>Ventajas y desventajas</i>	20
2.2.7.3.	<i>Formula</i>	21
2.2.8.	Prueba ácida	21
2.2.8.1.	<i>Ventajas y desventajas</i>	21
2.2.8.2.	<i>Formula</i>	22
2.2.9.	Capital de trabajo	22
2.2.9.1.	<i>Políticas de capital de trabajo</i>	22
2.2.9.2.	<i>Características del capital de trabajo</i>	23
2.2.9.3.	<i>Importancia</i>	23
2.2.9.4.	<i>Financiamiento a corto plazo</i>	24
2.2.9.5.	<i>Componentes del capital de trabajo</i>	24
2.2.9.6.	<i>Tipos de capital de trabajo</i>	24

2.2.9.7.	<i>Formula del capital de trabajo</i>	25
2.2.10.	<i>Razones financieras de solvencia o apalancamiento</i>	25
2.2.10.1.	<i>Endeudamiento a corto plazo</i>	26
2.2.10.2.	<i>Endeudamiento a largo plazo</i>	26
2.2.10.3.	<i>Cobertura de intereses</i>	27
2.2.10.4.	<i>Fortalecimiento patrimonial</i>	27
2.2.10.5.	<i>Endeudamiento patrimonial corriente</i>	27
2.2.10.6.	<i>Endeudamiento patrimonial no corriente</i>	28
2.2.10.7.	<i>Apalancamiento corto – largo plazo</i>	28
2.2.11.	<i>Razones financieras de gestión</i>	28
2.2.11.1.	<i>Rotación de cartera</i>	29
2.2.11.2.	<i>Rotación de activo fijo</i>	29
2.2.11.3.	<i>Rotación de ventas</i>	29
2.2.11.4.	<i>Período medio de cobranza</i>	30
2.2.11.5.	<i>Período medio de pago</i>	30
2.2.11.6.	<i>Impacto gasto administración y ventas</i>	30
2.2.11.7.	<i>Impacto de la carga financiera</i>	31
2.2.12.	<i>Razones financieras de rentabilidad</i>	31
2.2.12.1.	<i>Rentabilidad neta del activo</i>	31
2.2.12.2.	<i>Margen bruto</i>	32
2.2.12.3.	<i>Margen operacional</i>	32
2.2.12.4.	<i>Rentabilidad neta de ventas</i>	32
2.2.12.5.	<i>Rentabilidad operacional del patrimonio</i>	32
2.2.12.6.	<i>Rentabilidad financiera</i>	33
2.2.12.7.	<i>ROE</i>	33
2.2.12.8.	<i>ROA</i>	33
2.2.12.9.	<i>Flujo de ventas</i>	34
2.2.12.10.	<i>Análisis</i>	34
2.2.13.	<i>Análisis financiero</i>	34
2.2.13.1.	<i>Tipos de análisis financiero</i>	34
2.2.13.2.	<i>Análisis verbal</i>	35
2.2.13.3.	<i>Ejemplo</i>	35
2.2.13.4.	<i>Análisis horizontal</i>	36
2.2.13.5.	<i>Ejemplo</i>	36
2.2.14.	<i>Análisis del activo corriente</i>	37
2.2.14.1.	<i>Clasificación del activo corriente</i>	38

2.2.14.2.	<i>Activo corriente disponible</i>	38
2.2.14.3.	<i>Activo corriente exigible</i>	38
2.2.14.4.	<i>Activo corriente realizable</i>	38
2.2.14.5.	<i>Activo corriente diferido</i>	38
2.2.14.6.	<i>Análisis de pasivo corriente</i>	38
2.2.14.7.	<i>Componentes</i>	39
2.2.15.	<i>Origen y aplicación</i>	39
2.2.16.	<i>Punto de equilibrio</i>	40

CAPÍTULO III

3.	MARCO METODOLÓGICO	41
3.1.	Enfoque de la investigación	41
3.1.1.	<i>Enfoque cualitativo</i>	41
3.1.2.	<i>Enfoque cuantitativo</i>	41
3.2.	Tipo y Diseño de la Investigación	42
3.2.1.	<i>Diseño</i>	42
3.2.2.	<i>Tipo</i>	42
2.2.2.1.	<i>Investigación de campo</i>	42
2.2.2.2.	<i>Investigación documental</i>	43
2.2.2.3.	<i>Investigación aplicada</i>	43
3.3.	Población y Muestra de Estudio	43
3.3.1.	<i>Población</i>	43
3.3.2.	<i>Muestra</i>	44
3.4.	Método de Investigación	44
3.4.1.	<i>Método deductivo</i>	44
3.4.2.	<i>Método inductivo</i>	45
3.4.3.	<i>Método analítico</i>	45
3.5.	Técnicas de investigación	45
3.5.1.	<i>Encuesta</i>	45
3.5.2.	<i>Entrevista</i>	45
3.5.3.	<i>Observación</i>	46
3.6.	Instrumentos de investigación	46
3.6.1.	<i>Cuestionario</i>	46
3.6.2.	<i>Guía de entrevista</i>	47

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	48
4.1.	Resultados	48
4.1.1.	Encuesta	48
4.1.1.1.	<i>Preguntas de la encuesta</i>	48

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	64
5.1.	Título de la propuesta	64
5.2.	Resumen ejecutivo	64
5.2.1.	<i>Reseña histórica</i>	64
5.2.2.	<i>Misión</i>	64
5.2.3.	<i>Visión</i>	65
5.2.4.	<i>Valores corporativos</i>	65
5.2.5.	<i>Base legal</i>	65
5.3.	Localización técnica	66
5.3.1.	<i>Ubicación geográfica</i>	66
5.3.2.	<i>Ubicación territorial</i>	67
5.3.3.	<i>Estudio técnico</i>	68
5.3.3.1.	<i>Organigrama</i>	68
5.3.4.	<i>Imagen corporativa</i>	68
5.3.5.	<i>Publicidad de la empresa en redes sociales</i>	69
5.3.5.1.	<i>Redes sociales usadas por la empresa</i>	69
5.4.	Evaluación a la administración financiera	69
5.4.1.	<i>Origen y aplicación del balance general</i>	72
5.4.1.1.	<i>Matriz de encuadre</i>	74
5.4.1.2.	<i>Matriz ley corto con corto</i>	74
5.4.2.	<i>Análisis vertical del balance general</i>	75
5.4.2.1.	<i>Análisis corto con corto</i>	76
5.4.2.2.	<i>Análisis largo con largo</i>	76
5.4.2.3.	<i>Análisis del activo</i>	77
5.4.2.4.	<i>Análisis del pasivo</i>	78
5.4.2.5.	<i>Análisis global</i>	78
5.4.3.	<i>Análisis vertical estado de resultados</i>	79
5.4.3.1.	<i>Interpretación de las ventas y servicios</i>	81

5.4.3.2.	<i>Interpretación de costos de ventas</i>	81
5.4.3.3.	<i>Interpretación de la utilidad bruta</i>	81
5.4.3.4.	<i>Interpretación de gastos de ventas</i>	82
5.4.3.5.	<i>Interpretación de la utilidad operacional</i>	82
5.4.3.6.	<i>Interpretación de ingresos no operacionales</i>	82
5.4.3.7.	<i>Interpretación de egresos no operacionales</i>	82
5.4.3.8.	<i>Interpretación de utilidad neta</i>	82
5.4.4.	<i>Análisis horizontal del balance general</i>	83
5.4.4.1.	<i>Análisis corto con corto</i>	85
5.4.4.2.	<i>Análisis largo con largo</i>	85
5.4.4.3.	<i>Análisis de activos</i>	85
5.4.4.4.	<i>Análisis de pasivos</i>	86
5.4.4.5.	<i>Análisis global</i>	86
5.4.5.	<i>Análisis horizontal del estado de resultados</i>	87
5.4.5.1.	<i>Análisis horizontal del estado de los resultados</i>	89
5.5.	Indicadores financieros	90
5.5.1.	<i>Indicador de liquidez</i>	90
5.5.1.1.	<i>Liquidez corriente</i>	90
5.5.1.2.	<i>Capital de trabajo</i>	91
5.5.1.3.	<i>Prueba ácida</i>	91
5.5.2.	<i>Indicadore de solvencia</i>	91
5.5.2.1.	<i>Endeudamiento del activo</i>	92
5.5.2.2.	<i>Endeudamiento patrimonial</i>	93
5.5.2.3.	<i>Endeudamiento del activo fijo</i>	93
5.5.2.4.	<i>Endeudamiento a corto plazo</i>	93
5.5.2.5.	<i>Endeudamiento a largo plazo</i>	93
5.5.2.6.	<i>Cobertura de interés</i>	94
5.5.2.7.	<i>Apalancamiento</i>	94
5.5.2.8.	<i>Apalancamiento financiero</i>	95
5.5.2.9.	<i>Fortaleza patrimonial</i>	95
5.5.2.10.	<i>Endeudamiento patrimonial corriente</i>	95
5.5.2.11.	<i>Endeudamiento patrimonial no corriente</i>	96
5.5.2.12.	<i>Apalancamiento corto y largo plazo</i>	96
5.5.3.	<i>Indicadores de gestión</i>	96
5.5.3.1.	<i>Rotación de cartera</i>	97
5.5.3.2.	<i>Rotación de activo fijo</i>	98

5.5.3.3.	<i>Rotación de ventas</i>	98
5.5.3.4.	<i>Periodo medio de pago</i>	98
5.5.3.5.	<i>Periodo medio de cobranza</i>	99
5.5.3.6.	<i>Impacto gastos de administración y ventas</i>	99
5.5.3.7.	<i>Impacto carga financiera</i>	99
5.5.4.	<i>Indicadores de rentabilidad</i>	101
5.4.4.1.	<i>Rentabilidad neta del activo (ROA)</i>	101
5.4.4.2.	<i>Margen bruto</i>	102
5.4.4.3.	<i>Margen operacional</i>	102
5.4.4.4.	<i>Rentabilidad neta de ventas (ROS)</i>	103
5.4.4.5.	<i>Rentabilidad operacional del patrimonio</i>	103
5.4.4.6.	<i>Rentabilidad financiera (ROE)</i>	103
5.4.4.7.	<i>Rentabilidad operacional del activo</i>	104
5.6.	Flujo de caja	104
5.7.	Punto de equilibrio	109
5.7.1.	<i>Punto de equilibrio global</i>	109
5.7.2.	<i>Punto de equilibrio en ventas</i>	110
5.7.3.	<i>Margen de contribución</i>	110
5.7.4.	<i>Utilidad</i>	110
5.7.5.	<i>Punto de equilibrio de ventas</i>	111
5.7.6.	<i>Punto de equilibrio de ventas</i>	111
5.7.7.	<i>Margen de contribución</i>	112
5.7.8.	<i>Utilidad</i>	112
5.7.9.	<i>Punto de equilibrio de servicios</i>	112
5.7.10.	<i>Punto de equilibrio de servicios</i>	112
5.7.11.	<i>Margen de contribución</i>	113
5.7.12.	<i>Utilidad</i>	113
5.7.13.	<i>Punto de equilibrio global</i>	114
5.7.14.	<i>Punto de equilibrio en ventas</i>	115
5.7.15.	<i>Margen de contribución</i>	115
5.7.16.	<i>Utilidad</i>	116
5.7.17.	<i>Punto de equilibrio en ventas</i>	116
5.7.18.	<i>Punto de equilibrio en ventas</i>	116
5.7.19.	<i>Margen de contribución</i>	117
5.7.20.	<i>Utilidad</i>	117
5.7.21.	<i>Punto de equilibrio de servicios</i>	118

5.7.22.	<i>Punto de equilibrio de servicios</i>	118
5.7.23.	<i>Margen de contribución</i>	118
5.7.24.	<i>Utilidad</i>	119
5.7.25.	<i>Matriz participación utilidades por ingresos</i>	119
5.7.26.	<i>Matriz de consolidación</i>	120
5.8.	Diagnostico financiero	120
5.8.1.	<i>Problemas de costos</i>	120
5.8.1.1.	<i>ROS</i>	120
5.8.2.	<i>Problemas financieros</i>	121
5.8.2.1.	<i>Exceso de pasivo corriente</i>	121
5.8.3.	<i>Problemas de liquidez</i>	121
5.8.3.1.	<i>Indicador de liquidez</i>	121
5.8.4.	<i>Problemas de solvencia</i>	122
5.8.4.1.	<i>Endeudamiento a corto plazo</i>	122

CAPÍTULO VI

6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	123
6.1.	Conclusiones	123
6.2.	Recomendaciones	123

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2-1:	Estado de resultado integral	17
Tabla 2-2:	Balance general	18
Tabla 2-3:	Razones financieras de gestión	28
Tabla 2-4:	Razones financieras de rentabilidad.....	31
Tabla 2-5:	Ejemplo de Análisis Vertical	35
Tabla 2-6:	Ejemplo de Análisis Horizontal	36
Tabla 2-7:	Cuadro de Origen y Aplicación	39
Tabla 3-1:	Lista de empleados.....	44
Tabla 4-1:	Pregunta 1: estructura organizacional	48
Tabla 4-2:	Pregunta 2; Área Financiera.....	49
Tabla 4-3:	Pregunta 3; Indicadores Financieros	50
Tabla 4-4:	Pregunta 4; Administración Financiera.....	50
Tabla 4-5:	Pregunta 5; Desempeño empresarial.....	51
Tabla 4-6:	Pregunta 6; Indicadores financieros	52
Tabla 4-7:	Pregunta 7; Reposición de inventarios.....	53
Tabla 4-8:	Pregunta 8; Toma de decisiones.....	54
Tabla 4-9:	Pregunta 9; Capital de trabajo.....	55
Tabla 4-10:	Pregunta 10; Toma de decisiones.....	56
Tabla 4-11:	Pregunta 11; Estrategias Financieras	57
Tabla 4-12:	Pregunta 12; Herramientas Financieras	58
Tabla 4-13:	Pregunta 13; Administración Financiera.....	59
Tabla 4-14:	Pregunta 14; financiamiento a corto plazo.....	60
Tabla 4-15:	Pregunta 15; Base Legal	61
Tabla 4-16:	Pregunta 16; Administración de Inventarios.....	62
Tabla 5-1:	Base legal	65
Tabla 5-2:	Balance General	70
Tabla 5-3:	Estado de Resultados	71
Tabla 5-4:	Origen y Aplicación del Balance General.....	72
Tabla 5-5:	Matriz de Encuadre	74
Tabla 5-6:	Matriz ley corto con corto.....	74
Tabla 5-7:	Análisis Vertical del Balance General	75
Tabla 5-8:	Matriz Corto con Corto.....	76
Tabla 5-9:	Matriz Largo con Largo	77
Tabla 5-10:	Análisis del Activo.....	77

Tabla 5-11:	Análisis del Pasivo.....	78
Tabla 5-12:	Análisis Global.....	78
Tabla 5-13:	Análisis Vertical Estado de Resultados	79
Tabla 5-14:	Análisis horizontal del balance general	83
Tabla 5-15:	Análisis corto con corto	85
Tabla 5-16:	Análisis largo con largo	85
Tabla 5-17:	Análisis de activos	85
Tabla 5-18:	Análisis de Pasivos	86
Tabla 5-19:	Análisis Global.....	86
Tabla 5-20:	Análisis Horizontal del Estado de Resultado	87
Tabla 5-21:	Indicador de liquidez.....	90
Tabla 5-22:	Indicador de liquidez corriente	90
Tabla 5-23:	Indicador de capital de trabajo.....	91
Tabla 5-24:	Indicador de Prueba Acida.....	91
Tabla 5-25:	Indicadores de solvencia	91
Tabla 5-26:	Indicador de endeudamiento del activo	92
Tabla 5-27:	Indicador de endeudamiento patrimonial.....	92
Tabla 5-28:	Indicador de endeudamiento del activo fijo.....	93
Tabla 5-29:	Indicador de endeudamiento a corto plazo	93
Tabla 5-30:	Indicador de endeudamiento a largo plazo	93
Tabla 5-31:	Indicador de cobertura de interés.....	94
Tabla 5-32:	Indicador de apalancamiento	94
Tabla 5-33:	Indicador de apalancamiento financiero	95
Tabla 5-34:	I Indicador de fortaleza patrimonial.....	95
Tabla 5-35:	Indicador de endeudamiento patrimonial corriente.....	95
Tabla 5-36:	Indicador de endeudamiento patrimonial no corriente.....	96
Tabla 5-37:	Indicador de apalancamiento corto y largo plazo	96
Tabla 5-38:	Indicador de gestión.....	97
Tabla 5-39:	Indicador de rotación de cartera.....	97
Tabla 5-40:	Indicador de rotación de activo fijo	98
Tabla 5-41:	Indicador de rotación de ventas	98
Tabla 5-42:	Indicador de periodo medio de pago.....	98
Tabla 5-43:	Indicador de periodo medio de cobranza	99
Tabla 5-44:	Indicador de impacto gastos de administración y ventas	99
Tabla 5-45:	Indicador de impacto carga financiera.....	100
Tabla 5-46:	Indicadores de rentabilidad	101

Tabla 5-47:	Indicadores de rentabilidad neta del activo.....	101
Tabla 5-48:	Indicadores de margen bruto.....	102
Tabla 5-49:	Indicadores de margen operacional.....	102
Tabla 5-50:	Indicadores de rentabilidad neta de ventas	103
Tabla 5-51:	Indicadores de rentabilidad operacional del patrimonio	103
Tabla 5-52:	Indicadores de rentabilidad financiera	103
Tabla 5-53:	Indicadores de rentabilidad operacional del activo.....	104
Tabla 5-54:	Matriz de flujo de caja	105
Tabla 5-55:	Matriz de flujo de caja	107
Tabla 5-56:	Matriz de Punto de equilibrio.....	109
Tabla 5-57:	Matriz de Punto de equilibrio en ventas.....	110
Tabla 5-58:	Matriz de Margen de Contribución.....	110
Tabla 5-59:	Matriz de Utilidad.....	111
Tabla 5-60:	Matriz de punto de equilibrio de ventas.....	111
Tabla 5-61:	Matriz de punto de equilibrio de ventas.....	111
Tabla 5-62:	Matriz de Margen de Contribución.....	112
Tabla 5-63:	Matriz de Utilidad.....	112
Tabla 5-64:	Matriz de punto de equilibrio de servicios.....	112
Tabla 5-65:	Matriz de punto de equilibrio de servicios.....	113
Tabla 5-66:	Matriz de Margen de Contribución.....	113
Tabla 5-67:	Matriz de Utilidad.....	114
Tabla 5-68:	Participación de utilidades por ingresos.....	114
Tabla 5-69:	Matriz de punto de equilibrio global.....	114
Tabla 5-70:	Matriz de punto de equilibrio de ventas.....	115
Tabla 5-71:	Matriz de Margen de Contribución.....	115
Tabla 5-72:	Matriz de Utilidad.....	116
Tabla 5-73:	Matriz de punto de equilibrio de ventas.....	116
Tabla 5-74:	Matriz de punto de equilibrio de ventas.....	116
Tabla 5-75:	Matriz de Margen de Contribución.....	117
Tabla 5-76:	Matriz de Utilidad.....	117
Tabla 5-77:	Matriz de punto de equilibrio de servicios.....	118
Tabla 5-78:	Matriz de punto de equilibrio de servicios.....	118
Tabla 5-79:	Matriz de Margen de Contribución.....	118
Tabla 5-80:	Matriz de Utilidad.....	119
Tabla 5-81:	Participación de utilidades por ingresos.....	119
Tabla 5-82:	Matriz de consolidación.....	120

Tabla 5-83: Matriz de ROS	120
Tabla 5-84: Análisis de pasivos.....	121
Tabla 5-85: Indicador de liquidez.....	121
Tabla 5-86: Indicador de endeudamiento a corto plazo	122

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1:	Referencias Teóricas.....	10
Ilustración 2-2:	Estados Financieros	16
Ilustración 2-3:	Razones Financieras	20
Ilustración 2-4:	Razones Financieras de solvencia y apalancamiento.....	26
Ilustración 2-5:	Componentes de análisis.....	39
Ilustración 4-1:	Tabulación 1; Estructura Organizacional.....	48
Ilustración 4-2:	Tabulación 2; Área Financiera.....	49
Ilustración 4-3:	Tabulación 3; Indicadores Financieros	50
Ilustración 4-4:	Tabulación 4; Administración Financiera.....	51
Ilustración 4-5:	Tabulación 5; Desempeño empresarial	52
Ilustración 4-6:	Tabulación 6; Indicadores financieros	53
Ilustración 4-7:	Tabulación 7; Reposición de inventarios.....	54
Ilustración 4-8:	Tabulación 8; Toma de decisiones.....	55
Ilustración 4-9:	Tabulación 9; Capital de trabajo	56
Ilustración 4-10:	Tabulación 10; Toma de decisiones.....	57
Ilustración 4-11:	Tabulación 11; Estrategias financieras.....	58
Ilustración 4-12:	Tabulación 12; Herramientas financieras.....	59
Ilustración 4-13:	Tabulación 13; Administración financiera.....	60
Ilustración 4-14:	Tabulación 14; financiamiento a corto plazo.....	61
Ilustración 4-15:	Tabulación 10; Base legal.....	62
Ilustración 4-16:	Tabulación 10; Adminisración de inventarios.....	63
Ilustración 5-1:	Localización.....	67
Ilustración 5-2:	Ubicación	67
Ilustración 5-3:	Organigrama estructural	68
Ilustración 5-4:	Imagen corporativa	68
Ilustración 5-5:	Red social.....	69

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

RESUMEN

La Empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba no dispone de personal capacitado y especializado que ayude a poder evaluar la administración financiera, por tal motivo que el presente trabajo de titulación tuvo como objetivo evaluar la administración financiera de la empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba en el periodo 2021- 2022; mediante la aplicación de indicadores financieros para una mayor toma de decisiones financieras y así determinar la liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión, el mismo se lo realizó mediante un enfoque mixto, con un nivel descriptivo y exploratorio, tipo de estudio de campo y documental, con el método deductivo e inductivo, además se utilizaron técnicas como la encuesta en base al personal administrativo, contable y financiero de la empresa, el cual se pudo evaluar y analizar información económica actual de la misma, se solicitaron además los estados financieros el balance general y el estado de resultados para la elaboración de un análisis vertical y la aplicación de indicadores financieros y de esta manera poder diagnosticar y realizar una evaluación de la administración financiera, permitiendo interpretar valores absolutos, monetarios y porcentuales encontrados en la aplicación de las mismas. Como resultados se obtuvo que la empresa no dispone de personal capacitado que ayude a controlar la gestión financiera, en donde pueda enmendar ciertos resultados que la empresa desea obtener, teniendo complicaciones en la rentabilidad de las ventas y de la utilidad neta. Se concluyó que el indicador del ROS, presenta para el año 2021 un valor de 6,34%, esto significa que se obtuvo ganancias y para el año 2022 es un valor de 10,04% que significa que la empresa obtuvo una rentabilidad, en razón que la empresa puso en funcionamiento su segunda sucursal y ha incrementado la rentabilidad.

Palabras clave: <FINANZAS>, <CONTABILIDAD>, <EVALUACIÓN FINANCIERA>, <ADMINISTRACION>, <ANÁLISIS FINANCIERO>, <INDICADOR>.



ABSTRACT

Auto Decor Chimborazo Company located in Riobamba city does not have trained and specialized personnel to help evaluate the financial administration. For this reason, the objective of this study was to evaluate the financial administration of Auto Decor Chimborazo company in Riobamba city, period 2021-2022 through the application of financial indicators for better financial decision making and thus determine liquidity, solvency, profitability and management. This was carried out through a mixed approach, with a descriptive and exploratory level, type of field and documentary study, with the deductive and inductive method. Techniques such as a survey used based on the administrative, accounting and financial staff of the company, which could evaluate and analyze current economic information, the financial statements and the general balance sheet were also requested and the income statement for the preparation of a vertical analysis and the application of financial indicators in order to be able to diagnose and carry out an evaluation of the financial administration, allowing the interpretation of absolute, monetary and percentage values found. As a results, it was obtained that the company does not have trained personnel to help control financial management, where they can amend certain results that the company wishes to obtain, having complications in the profitability of sales and net profit. It was concluded that the ROS indicator presents a value of 6.34% for the year 2021, this means that profits were obtained and for the year 2022 it has a value of 10.04%, which means that the company obtained a profitability, due to that the company put its second branch into operation and has increased profitability.

Keywords: <FINANCE>, <ACCOUNTING>, <FINANCIAL EVALUATION>, <ADMINISTRATION>, <FINANCIAL ANALYSIS>, <INDICATOR>.



Luis Fernando Barriga Fray
0603010612

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, es de vital importancia evaluar la administración financiera de las empresas para encontrar soluciones a las problemáticas que puedan presentarse en el desarrollo de esta, en razón, que en este trabajo de investigación se desarrollará una evaluación a la administración financiera de la empresa Auto Decor Chimborazo, siendo esta una empresa dedicada a la comercialización de repuestos para vehículos.

La empresa presenta algunas problemáticas que deben ser evaluadas por medio del balance general y el estado de resultados, determinando así la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad para establecer una toma de decisiones ayudando al mejoramiento de la empresa. En este sentido el presente trabajo de investigación se ha dividido en cinco capítulos que se mencionaran a continuación:

Capítulo I: El problema de investigación. - Está conformado por el planteamiento del problema, así también con los objetivos en este caso el objetivo general y los específicos y la justificación teórica, metodológica y práctica que ayudaran de tal manera a llevar a cabo la investigación.

Capitulo II: Marco Teórico. – Se compone de los antecedentes de investigación que ayudara a tomar como ejemplo de investigaciones similares a la que se está tratando y también se establece las referencias teóricas de los temas que se tomara en cuenta en la investigación.

Capitulo III: Marco Metodológico. – está basada en lo que es el enfoque de investigación dividida en cualitativa y cuantitativa, también el nivel de investigación en este caso descriptivo y exploratorio, además el tipo de estudio, la población y planificación, se lección y cálculo de la muestra y por último los métodos, técnicas e instrumentos de investigación.

Capitulo IV: Marco de Análisis e interpretación de resultados en la cual se dio un breve análisis de interpretación de resultados de la encuesta realizada

Capítulo V: Marco Propositivo: aquí se desarrolla la propuesta presentada como es el título de la propuesta, contexto organizacional de la empresa, la base legal, reseña histórica, la estructura organizacional, además se realiza lo que es la evaluación de la gestión financiera mediante el análisis vertical del balance general y de resultados, se aplica indicadores financieros, se realiza un diagnóstico financiero, diagnóstico de los indicadores, determinando de esta manera la situación actual económica en la que se encuentra la empresa.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

A nivel mundial, se ha determinado que la globalización ha dado grandes cambios en el campo automotriz, uno de ellos da en Japón en el año 1945 dentro de la fábrica de autos Toyota de la mano de Ohno, en la cual se da la transición del sistema taylorista-fordista al nuevo modelo de producción flexible, esto quiere decir que la mano de obra ha sido sustituida por la maquinaria pesada en donde se caracteriza por la producción en gran volumen o escala creándose de esta manera las alianzas y convenios los mismos que más adelante se convertirán en grandes corporaciones.

Para José Antonio Camposano representante legal de la CORPEI clarifica que los principales mercados de origen de importación son China, Estados Unidos, Brasil, Japón, India y Colombia; es así como la revista *Opportimes* en el año 2021 presenta un artículo científico en la cual hace referencia que existen empresas emblemáticas a nivel mundial, productoras de piezas para autos que son las siguientes:

- Robert Bosch GmbH (Alemania)
- Denso Corporation (Japón)
- Carico Enterprise (Taiwán)
- Hyundai Mobis (Corea del Sur)
- AC Delco (Estados Unidos)
- Valeo S.A (Francia)

Mientras que, un gran problema que sufre el campo automotriz y siendo más específico en el subsector de la comercialización de repuestos que se puede evidenciar una gran diferencia entre los repuestos originales y alternos, ya que en Ecuador se comercializa solamente un 25% de repuestos originales mientras que el 75% son alternos (clonados) ya que la mayoría de las personas no determinan la calidad del producto si no la funcionalidad y su precio (Astudillo 2010, p. 35).

El producto interno bruto de Ecuador en el año 2021 tenía una cifra de \$106.090 MM y para el año 2022 represento un incremento a \$109.259 MM; es por eso, que el 85% representa 79.932 de autos importados, para el año 2022 tuvo un crecimiento de 17% que representa 93.520; por lo

tanto, las importaciones de repuestos y autopartes en el Ecuador representaron para el año 2021 una cantidad de \$35.2 millones y para el año 2022 una cantidad de \$40 millones, lo que significa 0,04 % dentro del PIB del Ecuador esto según el Banco Central.

En el Ecuador se comercializa auto partes y repuestos automotriz a nivel nacional, las mismas que son pequeñas, medianas y grandes empresas, de las cuales podemos destacar: Importadora Alvarado, Importadora Jaral, Rectima S.A., Alnaar S.A., Fegoauto, Auto radiador y Su accesorios S.A.; de hecho, que son distribuidores de mercadería para la ciudad de Riobamba cada una de estas empresas mantienen políticas de ventas diferentes para cada uno de sus clientes dentro del giro del negocio.

En un análisis económico en la Provincia de Chimborazo emitido por el Servicio de Rentas Internas, se menciona que se tomó como referencia a tres cantones de la provincia, de las cuales el Cantón Riobamba es el que presentó un mayor ingreso económico, pues representa alrededor del 73,3% por la comercialización de auto partes y repuestos ya que para el año 2019 obtuvo un ingreso económico de \$1 513 414, no obstante, para el año 2022 presento una disminución, alcanzado un valor de \$ 1 439 925, seguidos de Chunchi que representa el 5,6% de sus ingresos económicos, ya que para el año 2019 presentan un valor de \$ 66 815, y para el año 2022 se ha dado un crecimiento mínimo pues sus ingresos fueron de \$ 89 211 y Alausí que representa el 4,5% de ingreso económico presentando un valor para el año 2019 de \$ 61 483 alcanzando en el 2022 un valor de \$ 72 289.

En la Provincia de Chimborazo existe la presencia de locales comerciales con la misma línea de productos que representan competencia para la empresa y son las siguientes: Rio accesorios, Importadora Car Max, Autesamotors, Martincars, Auto lujos López, Autoestéreo y Speed Center; teniendo en cuenta que el campo automotriz en el Cantón Riobamba es muy amplio y se debe cubrir las necesidades de los clientes.

Auto Decor Chimborazo es una empresa que se dedica a la compra y venta de autopartes y repuestos automotrices como son: Radios, Parlantes, Mascarillas, Guardachoque; Espejos; Tubo de escape, Refuerzo de Guardachoque, Focos, Guardafangos, Abrepuertas, Plumas, etc., de entre esta variedad se encuentran repuestos originales y alternos para los vehículos de marcas populares en el mercado como: Chevrolet, Toyota, Mazda, Hyundai, Kia, Volkswagen, entre otros.

En una reunión sostenida el 28 de agosto del presente año, con el gerente de la empresa Auto Decor Chimborazo, el señor Segundo Rafael Colcha Carrasco con CI 0602988180, su empresa

en el SRI registra como persona natural de régimen Rimpe-Emprendedor no obligada a llevar contabilidad y sin ser agente de retención; segmento en microempresa de acumulación simple de acuerdo a su volumen de ventas declaradas al SRI, nos indica la necesidad de realizar el presente trabajo de investigación, dentro del funcionamiento del negocio debido a las siguientes carencias:

- La empresa no posee un Organigrama estructural ni funcional.
- No existe un profesional responsable en el área financiera, contable y tributaria.
- Carece de procesos Financieros, contables y tributarios deficientes.
- La toma de decisiones es impulsiva.
- No existe planeación financiera.
- Existe dificultad permanente en el manejo de la liquidez.
- No tiene un control de existencias ni montos de inversión realizada.
- No existe un manejo técnico en la administración de cuentas por cobrar y cuentas por pagar
- Inexistencia de políticas en el otorgamiento de créditos.
- Carece de una evaluación del capital de trabajo.
- No existe una evaluación a la administración financiera en la empresa.

1.1.1. Delimitación del problema

El presente trabajo de investigación se considera las siguientes delimitaciones:

1.1.1.1. Delimitación del contenido

Campo: Contabilidad y Auditoría Área: Financiera

Aspecto: Evaluación a la administración financiera

1.1.1.2. Delimitación espacial

El presente trabajo de investigación se realizará en la Empresa Auto Decor Chimborazo de la provincia de Chimborazo en el Cantón Riobamba.

1.1.1.3. Delimitación temporal

El presente trabajo de investigación se desarrollará desde el 15 de septiembre del año 2023 hasta el 29 de enero del año siguiente.

1.1.2. Formulación del problema

¿En qué aspecto la Evaluación a la Administración Financiera de la empresa Auto Decor Chimborazo puede mejorar en la toma de decisiones financieras?

1.1.3. Sistematización del problema

- ¿Cómo se aplicará la evaluación a la administración financiera en la empresa Auto Decor Chimborazo?
- ¿Qué beneficios se obtendrá al aplicar una gestión financiera dentro de la empresa Auto Decor Chimborazo?
- ¿Cuáles serán los resultados de implementar una administración financiera en la empresa Auto Decor Chimborazo?

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivo general

Evaluar la administración financiera de la empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba del periodo 2021-2022; mediante la aplicación de indicadores financieros para una mejor toma de decisiones financieras.

1.2.2. Objetivo específico

- Fundamentar teóricamente en libros, textos digitales, artículos científicos, investigaciones relacionadas, que sustenten el trabajo de titulación.
- Realizar un diagnóstico financiero mediante las herramientas necesarias para conocer la situación actual de la empresa Auto Decor Chimborazo.
- Presentar los resultados obtenidos al aplicar herramientas e indicadores en la empresa Auto Decor Chimborazo, que por tal motivo, mejore la toma de decisiones financieras.

1.3. Justificación

El presente trabajo de investigación es una evaluación a la administración financiera que se desarrollará en base a la información recopilada, en libros que son expuestos de forma virtual y a su vez también se utilizará una biblioteca física, revistas, periódico, pero también se tomará en

cuenta la información que se obtenga de sitios web la misma que cada uno de ellos tendrán su cita bibliográfica y se registrará a una normativa legal.

1.3.1. Justificación teórica

En el presente trabajo de investigación, la información se obtendrá de libros físicos, virtuales, periódicos, revistas, artículos científicos y nos ayudará a que el marco teórico tenga un soporte científico con cada uno de las citas bibliográficas acerca de la administración financiera en una empresa comercial.

1.3.2. Justificación metodológica

En el desarrollo del trabajo de investigación se indicarán cada uno de los métodos de investigación, que se han adquirido a lo largo de la carrera universitaria y también aplicar los métodos de recolección de información de la empresa como son las encuestas, entrevistas y demás métodos se conocerá también que se pondrá en práctica lo que tiene que ver con el método cualitativo y cuantitativo ya que con ello nos permitirá realizar el correspondiente análisis y tomar la mejor decisión para solucionar el problema que la empresa presenta actualmente.

1.3.3. Justificación práctica

En el trabajo de investigación se justifica la aplicación de una evaluación a la administración financiera de la empresa Auto Decor Chimborazo, Provincia de Chimborazo, Cantón Riobamba y que con la implementación de herramientas financieras se puede predecir que la gestión financiera de la empresa se verá reflejada en los estados financieros y se pueda tomar la iniciativa de aplicar en otras empresas con el mismo giro del negocio la misma que se obtendrán resultados similares.

1.4. Pregunta de investigación

¿Cómo la Evaluación a la Administración Financiera de la Empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba del periodo 2021 – 2022; mediante la aplicación de herramientas e indicadores financieros, que permite la mejora en la toma de decisiones financieras?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes investigativos

En el presente trabajo de investigación, se tomó como referencia las conclusiones que llegaron varios autores en trabajos de titulación similares o relacionados a la evaluación a la administración financiera en empresas comerciales, realizadas en diversas instituciones de educación superior por consiguiente se presenta lo siguiente:

En su trabajo de titulación denominado: Planeación Financiera en la Empresa Auto Repuestos A y D de la ciudad de Loja, periodo 2016 – 2020; que fue realizado en la Universidad Nacional de Loja, en las conclusiones del trabajo de titulación menciona que los estados financieros proyectados se determina que al incrementarse los ingresos y los gastos, también se incrementa las cuentas del activo, pasivo y patrimonio en forma relativa y proporcional a los porcentajes establecidos; también se observa que la empresa tendrá utilidad en los cinco años proyectados la misma que le ayuda al propietario a ofrecer diferentes marcas de repuestos (Álvarez, 2020, pág. 240).

De acuerdo con lo mencionado en el trabajo de investigación, puedo indicar que la actividad económica no puede desarrollarse si no existiera un seguimiento y control por parte de una gestión financiera adecuada, para así proyectar los estados financieros de la empresa, con ello también se puede llegar a cumplir niveles de rentabilidad, crecimiento económico sostenido y sustentable de la empresa.

Según Yambay y otros (2021, pág. 75) en su trabajo de investigación llamado: Análisis y Evaluación financiera de una importadora de accesorios y perfiles de caucho para vehículos, para la elaboración de una propuesta de inversión y financiamiento que la lleven a su crecimiento, elaborada en la Escuela Superior Politécnica del Litoral menciona que “actualmente, competir en el mercado ecuatoriano está cada vez más difícil, hace muchos años el empresario centraba sus preocupaciones en captar clientes y los productos a ofrecer, precio, descuentos y entregar un valor agregado al bien o servicio que ofrezca”.

La venta de repuestos de autos es una actividad muy vulnerable, por las medidas tomadas del gobierno central, debido a las modificaciones arancelarias en razón en que todos estos productos que se comercializa en la venta de auto partes y repuestos de autos son importados; por lo cual,

la evaluación a la administración financiera va a redireccionar a la empresa para la toma de decisiones financieras.

De acuerdo a Muñoz y otros (2019, pág. 119) en su trabajo de integración curricular denominado: Plan de gestión y control financiero para el aumento de rentabilidad de la empresa “Guaranda Figueroa Repuestos Automotrices Cía. Ltda.” ubicada en la ciudad de Quito; la misma que fue realizada en la Universidad Central del Ecuador, concluye que “al realizar el diagnóstico de Guaranda Figueroa Repuestos Automotrices Cía. Ltda., se indica que el departamento de contabilidad no cuenta con una estructura formal, los presupuestos de la planificación anual no se están considerando en la planificación del departamento de Tesorería y sus políticas de cobro de acuerdo a la liquidez de la empresa, al analizar a la empresa hemos visto que no existe un control interno en el departamento contable financiero”.

Se puede evidenciar que esta empresa, es reconocida en el mercado del parque automotor a nivel local por implementar nuevos productos y servicios frente a la competencia, es reconocido por crear nuevas líneas de servicios mismo que permite recibir mayores ingresos y mantener firmes en el mercado local consiguiendo así ser una empresa con una estabilidad financiera eficaz.

Con lo antes mencionado en el trabajo de investigación, se puede indicar que el presupuesto de una empresa se puede utilizar como una herramienta financiera, con lo cual se puede determinar el departamento más débil en desarrollarse económicamente y con una liquidez empresarial hará que sus deudas a corto plazo sean canceladas y se pueda tener una estabilidad financiera, en el ámbito comercial, una empresa al aplicar una evaluación a la administración financiera puede prevenir riesgos o cambios que se puedan dar por parte del gobierno central y por tal razón se puede brindar nuevos productos y servicios para satisfacer las necesidades de los clientes.

Para Pérez (2019, pág. 227) en su trabajo de titulación denominado: Plan de reestructuración y mejoramiento financiero en una empresa comercializadora de repuestos, partes y accesorios automotrices, caso “Importadora Guayaquil” en el año 2018. La misma que fue elaborada en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, menciona que “Importadora Guayaquil es una empresa con muchos años de experiencia en la distribución de repuestos automotrices alternos, tiempo en el cual, no ha logrado alcanzar niveles sólidos de crecimiento por la inadecuada gestión financiera que viene manejando, también se ha venido manteniendo una dependencia de ciertos productos y proveedores, lo que ha traído consigo que los clientes no encuentren innovación y variedad en la adquisición de autopartes con un análisis financiero realizado, se concluye que el negocio debe mejorar su estructura financiera por que existe problemas

economicas y financieros, tanto operativos como estructurales. La aplicación de estrategias es clave para lograr el incremento de recursos propios, disminuir el nivel de endeudamiento con terceros y el mejorar su nivel operativo”.

El trabajo de investigación antes presentada, menciona que al comercializar repuestos alternos sin una control financiero a corto plazo no se podra obtener resultados positivos, esto permite conocer los riesgos y aporta a la medición del desempeño financiero de una empresa con la aplicación de una evaluación a la administración financiera, nos ayudará a evaluar la eficiencia de la empresa y al mismo tiempo determinar si la misma tiene capacidad de pago y de inversión.

Para Chonata (2022, pág. 104) en su trabajo de investigación denominado: Modelo de Gestión financiero para la empresa Auto Elite Nova Servicios automotrices Cia. Ltda. de la provincia de Tungurahua, Cantón Ambato periodo 2019 - 2020; la misma que fue realizada en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, dice que “realizando el diagnóstico de la situación actual de Auto Elite Nova Servicios Automotrices CIA. LTDA., se determinó que la empresa se encuentra expuesta a un alto riesgo por la pérdida de recursos puesto que no cuenta con herramientas de gestión administrativa y financiera que le permitan mejorar la planeación y ejecución de sus procesos impidiendo así que exista mayor rentabilidad y optimización de los recursos; sin embargo se estableció un modelo de gestión financiera que incluye estrategias y políticas que contribuyen a optimizar los recursos y mejorar la eficiencia financiera, toda vez que el modelo está diseñado a la medida de la empresa y ante las necesidades que se identificó en el diagnóstico realizado, además el modelo sugiere cambios en la estructura organizacional donde la designación de funciones a los colaboradores se vuelve uno de los pasos esenciales para determinar responsabilidades en cada proceso y exigencia de resultados eficientes”.

En el presente trabajo de investigación, menciona que las empresas comercializadoras de repuestos y auto partes se encuentran en constante evolución, siendo así que se requiere de una gestión financiera la misma que determinará la situación económica y ayudará a la toma de decisiones a su debido tiempo para contener mayor liquidez; la empresa debe crear un organigrama estructural y funcional para que cada uno de los empleados de la empresa tengan claro su lugar y actividad a desempeñar en la empresa y así se puede tener una estabilidad financiera.

2.2. Referencias teóricas

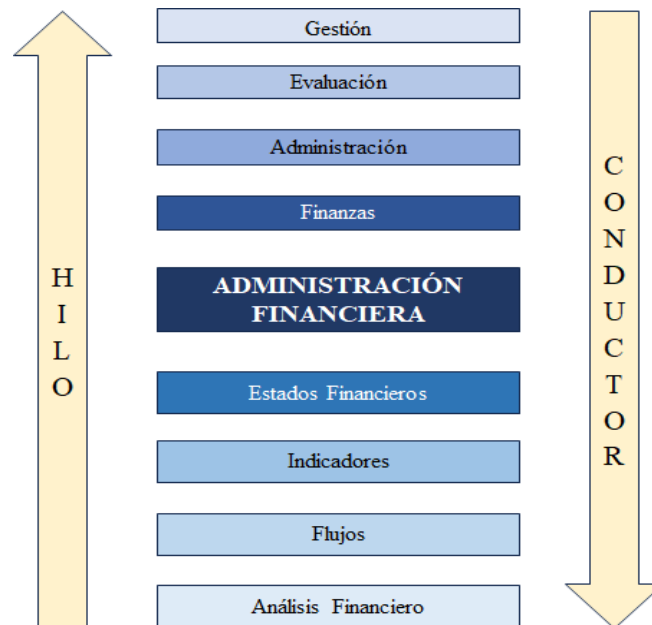


Ilustración 2-1: Referencias Teóricas

Fuente: SUPERCAS

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.1. Gestión

Hernández y otros (2014, pág. 30) aclaran textualmente en su revista científica que la gestión “Es la coordinación de actividades de trabajo, de modo que se realice de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas, lo cual se convierte en el objetivo principal de toda gestión”.

Para Peña y otros (2022, pág. 11) menciona que la “La gestión hace referencia a las actividades que se realizan en conjunto, para el cumplimiento de las metas de la empresa se debe realizar de forma eficiente y eficaz”.

En resumen, puedo mencionar que la gestión es un conjunto de actividades típicas, que debe ser aplicada a nivel empresarial en el desarrollo diario, para el cumplimiento del objetivo propuesto por parte de la empresa.

2.2.1.1. Gestión financiera

Para Terrazas (2019, pág. 34) menciona con claridad que la llamada Gestión Financiera “Es la

distribución económica que la empresa entrega de forma igual al activo fijo y corriente, obteniendo así la mejor fusión económica y mantener a la empresa con una estabilidad financiera correcta”.

Para Huacchillo (2020, pág. 359) en su libro titulado La Gestión Financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras indica que “La Gestión Financiera debe cumplir con la función de controlar y a su vez revisar todos los recursos financieros de la empresa; se conoce que el giro del negocio se da en base a la rentabilidad que se puede llegar a tener al final de un periodo de tiempo”.

Como aporte personal puedo indicar que, la Gestión Financiera es aquel proceso de reparto del dinero en partes iguales para pago de deudas, inversión de bienes y optimización de recursos propios, con ello se puede cumplir con los objetivos y al cumplir con estos pasos se puede tener una mejor toma de decisiones financieras.

2.2.1.2. Objetivos de la gestión financiera

Entonces Peña y otros (2022, pág. 98) indica que la gestión financiera contiene objetivos claros, que son los siguientes:

- Tener un índice alto de inversiones; esto se logra teniendo flujo de efectivo para el pago de deudas a corto, mediano y largo plazo; con la optimización de recursos económicos.
- Contener una empresa liquida financieramente, con el buen manejo del dinero y el ahorro de recursos se puede llegar a aumentar el capital.
- Capitalizar la empresa, esto conlleva tiempo, pero al incrementar el valor del mercado hará que la gestión financiera se incremente.

2.2.1.3. Herramientas de la gestión financiera

Para Armijos y otros (2020, pág. 101) en su artículo científico menciona que las herramientas de la gestión financiera son las siguientes:

- Gestión de Tesorería
- Flujo de efectivo
- Presupuestos
- Plan Operativo
- Análisis Financiero
- Indicadores de Gestión Financiero

2.2.2. Evaluación

Polimeni y otros (2013, pág. 45) indica que la evaluación “Es el acto de comparar una medida con un estándar y emitir un juicio basado en la comparación”.

“Etapa del proceso educacional que tiene por fin previstos en los objetivos que se hubieran especificado con antelación”, como lo menciona Hurtado (2015, pág. 47).

De acuerdo con las definiciones de los autores citados, la evaluación es el proceso que mide de forma cualitativa o cuantitativa los resultados obtenidos por la empresa la misma que ayudará a tener un conocimiento previo del mismo.

2.2.2.1. Tipos de evaluación

Para Fajardo y otros (2018, pág. 90) en su libro titulado Gestión Financiera Empresarial nos menciona que “Evaluar proyectos de inversión implica estimar la rentabilidad y el promedio de tiempo de recuperación de proyecto, para lo cual se utiliza diferentes tipos de evaluación”.

- Valor presente Neto
- Tasa Interna de Retorno
- Método de periodo de recuperación
- Índice de Rentabilidad

2.2.2.2. Objetivo de una evaluación

El objetivo principal de una evaluación empresarial es determinar los logros alcanzados en final de un periodo de tiempo, para valorar y calificar si se llega a la meta (Foronda et al., 2007 pág. 67).

2.2.2.3. Funciones de una evaluación

Para Fernández (2018, pág. 14) menciona que “En la evaluación, la función principal es que nos permite determinar cuáles son las necesidades que la empresa debe cubrir y a su vez se verificar si los resultados obtenidos son los mismos a los objetivos que se han planteado”.

2.2.2.4. Evaluación financiera

Según Baca (2022, pág. 86) dice que la Evaluación Financiera es “Un proceso por el cual se

determina que un proyecto se convierte en eficiente y viable la misma que ayuda a disminuir el riesgo al fracaso, por tal razón ayuda a tener una mejor toma de decisiones empresarial”.

Para Llerena (2019, pág. 30) menciona que “La Evaluación Financiera evalúa si el proyecto, el presupuesto o la empresa tienen el desempeño propuesto, la evaluación financiera determinar el estado actual de la empresa y así mismo establece el crecimiento económico y las políticas financieras a nivel de estado”.

A criterio personal puedo deducir que, la Evaluación Financiera es un proceso la cual determina el estado actual de un proyecto o de un negocio, entre otros similares a las finanzas y con esa evaluación ayudará a la toma de decisiones y contrarrestar los riesgos que la empresa pueda llegar a tener.

2.2.3. Administración

Para Chiavenato (2007, pág. 89) la administración es “Es un conjunto de actividades que la empresa realiza y debe cumplir con el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar, por lo tanto, la administración es imprescindible para la existencia, la supervisión y el éxito de las organizaciones”.

Sin embargo, Salas (2016, pág. 12) indica que la administración es “Un proceso que pasa por la planeación, organización, dirección y el control, sobre los bienes y recursos de una empresa y a su vez debe cumplir con los objetivos propuesto para así satisfacer las necesidades de los clientes”.

A criterio propio, puedo mencionar que la administración es un conjunto de procesos por la cual pasa los recursos de la empresa, por tal razón que se debe obtener resultados eficientes y eficaz; la administración se debe desarrollar en el menor tiempo posible y con pocos recursos.

2.2.3.1. Fases de la administración

Mayorca y otros (2020, pág. 15) menciona en su libro denominado Gerencia Organizacional; que la administración contiene cuatro fases que pertenecen a un ciclo administrativo que son las siguientes:

- Planificación
- Organización
- Dirección

- Control

2.2.3.2. *Administración financiera*

López (2017, pág. 34) indica que la administración financiera es “Es muy importante en el ámbito empresarial, ya que determina el crecimiento económico de una empresa y el estado actual de la misma, para que en un periodo de tiempo se pueda implementar los cambios respectivos y tengan una toma de decisiones viables”.

Para Mayorca y otros (2020, pág. 4) en su libro indica que la administración financiera es “Un conjunto de procesos en la cual el objetivo principal es optimizar los recursos financieros; la empresa debe tener un buen uso del dinero para que pueda tener capacidad de pago y de inversión”.

Considero pertinente mencionar que, la administración financiera es una parte muy fundamental en una empresa; con un manejo correcto del dinero se puede cumplir con los objetivos propuestos y mantener una estabilidad económica correcta, se sabe que al tener un flujo económico se puede pagar deudas a corto plazo y a su vez se puede invertir.

2.2.3.3. *Estrategias financieras*

Alvarez y otros (2018, pág. 35) menciona en su artículo científico que “las estrategias financieras parten de una planificación estratégica y la misma que ayuda a tener una mejor toma de decisiones para la empresa, estas estrategias se dividen en dos partes que son:

Estrategias financieras a corto plazo:

- Tener un capital de trabajo eficiente
- Suficiente liquidez económica
- Tener una buena gestión del Efectivo

Estrategias financieras a largo plazo:

- Una inversión de calidad
- Clara estructura financiera
- Igualdad en la retención y reparto de utilidades

2.2.4. Estados financieros

Para Guim y otros (2023, pág. 153) indica que “Los Estados Financieros son aquellos documentos en la cual se registra la actividad económica de la empresa, se centra en brindar información financiera terminada de una forma ordenada y estructurada”.

El Ministerio de Economía y finanzas dice que los estados financieros son “Un conjunto de papeles de trabajo que da como resultado un documento contable, más conocido como un estado financiero y expresa como se encuentra económicamente una empresa ya sea comercial, industrial o de servicio”.

A criterio personal puedo indicar que, los Estados Financieros son aquellos documentos en la cual representa la actividad económica de una empresa, es aquel documento donde se presenta toda la información financiera que un analista requiere para emitir una opinión y adquirir una mejor toma de decisiones para la empresa.

2.2.4.1. Características de los estados financieros

Calderón y otros (2021, pág. 87) menciona que las características de los estados financieros ayudan a tener un mejor visión acerca del comportamiento de cada uno de los estados financieros por tal motivo deben contener:

- Comprensibilidad
- Relevancia
- Confiabilidad
- Comparabilidad

2.2.4.2. Clasificación de estados financieros

Huacchillo (2020, pág. 84) presenta en su extracto de libro, una representación gráfica de la clasificación de estados financieros que son los siguientes:

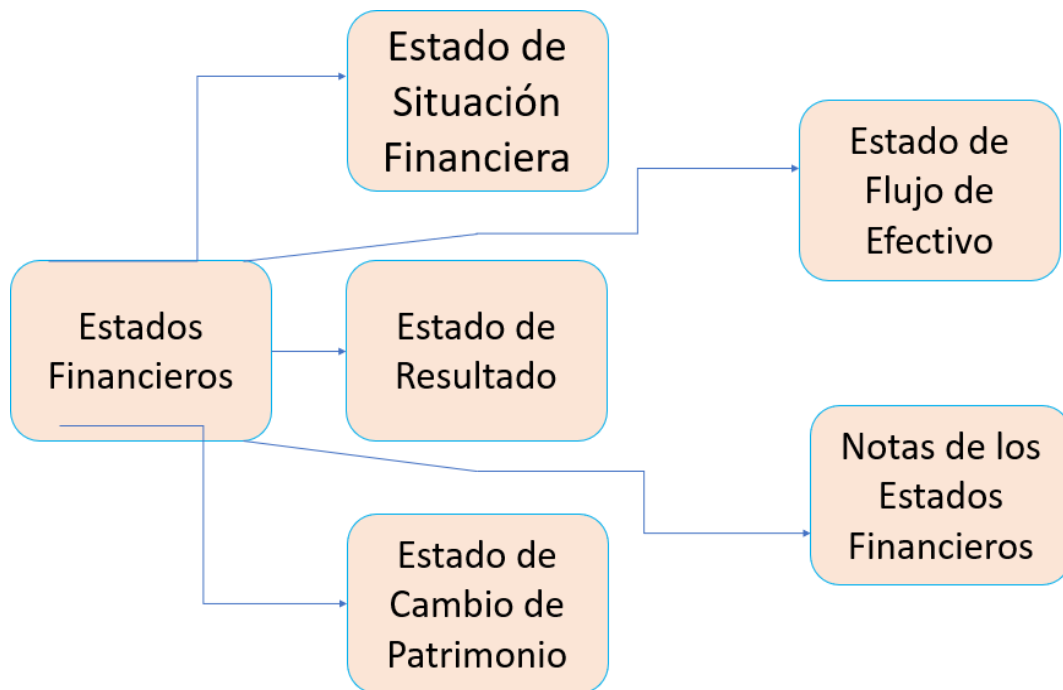


Ilustración 2-2: Estados Financieros

Fuente: Banco Central del Ecuador

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.4.3. Finalidad de los estados financieros

Para Zapata (2018, pág. 88) menciona que la finalidad de los estados financieros son las siguientes:

- La mejor toma de decisiones para la empresa en un crédito o inversión financiera.
- Los estados financieros permiten emitir opiniones de valor sobre los estados financieros para que la gerencia pueda tomar una mejor decisión financiera.
- Los estados financieros determinan la gestión de la empresa y su estado financiero actual, la misma que se ve reflejada en la rentabilidad y en la capacidad de generar fondos.
- Conocer de donde proviene cada uno de los recursos, con lo cual la empresa cuenta para la generación de su rentabilidad.
- Los estados financieros siempre deben reflejar de forma real el manejo económico de la empresa, con ello se puede tener una empresa fuerte financieramente.
- La información financiera de una empresa siempre debe transmitir seguridad y confianza, la misma que deben ser veraces y verificables.

2.2.4.4. Tipos de estados financieros

Según Zapata (2018, pág. 90) menciona que los tipos de estados financieros son los siguientes:

2.2.4.5. Estado de cambios en el patrimonio

Es un informe contable en la cual se encuentra todas las actividades económicas que el patrimonio puede llegar a tener en un periodo de tiempo contable.

2.2.4.6. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo es aquel documento contable, que se encarga de registrar y verificar toda la actividad del efectivo y su equivalente, determinado el origen de los activos monetarios.

2.2.4.7. Estados de resultado integrales

Es aquel documento que emite un resumen financiero, la misma que se ve reflejado si la empresa al final de un periodo contable tuvo utilidad o pérdida; los ingresos, los costos y los gastos son los componentes que integran el estado de resultado integral.

Tabla 2-1: Estado de Resultado Integral

Empresas Auto Decor Chimborazo	
Estado de Resultado Integral - Expresado en - US\$	
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX	
INGRESOS OPERACIONALES	
Servicios Prestados	XXX
(-) GASTOS OPERACIONALES	
De administración	
Sueldos	XXX
Beneficios sociales	XXX
Servicios básicos	XXX
De ventas	XXX
Publicidad	XXX
(=)Utilidad operacional (o pérdida)	XXX
(+ -) OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Arriendos ganados	XXX
Pérdidas ocasionales	(XXX)
(=) UTILIDAD DE LA GESTIÓN DEL AÑO 20XX	XXX
Resultados integrales	XXX
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO 20XX	XXX

GERENTE

CONTADOR

Fuente: (Zapata Sánchez, 2018)

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.4.8. Balance general

Es un reporte financiero, en la cual se ve reflejado el comportamiento detallado de los activos, pasivos y su capital.

Tabla 2-2: Balance General

Empresas Auto Decor Chimborazo	
Estado de Situación Financiera (BG) - Expresado en - US\$	
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX	
ACTIVOS	
Corrientes	
Efectivo y equivalentes	XXX
Cuentas por cobrar clientes	XXX
Inventarios	XXX
No corrientes	
Edificios	XXX
Terrenos	XXX
Muebles y enseres	XXX
Depreciación acumulada (-)	(XXX) XXX
Inversiones financieras a largo plazo	XXX
TOTAL ACTIVOS	XXX
PASIVOS	
Corrientes	
Sueldos por pagar	XXX
Préstamos bancarios a corto plazo	XXX
Proveedores por pagar	XXX
No corrientes	
Hipotecas por pagar	XXX
PATRIMONIO	
Capital aportes	XXX
Utilidades retenidas	XXX
Reservas	XXX
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	XXX

GERENTE

CONTADOR

Fuente: (Zapata Sánchez, 2018)

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.5. Indicadores financieros

Para Párraga y otros (2021, pág. 26) en su texto indica que los indicadores financieros se definen como “Una herramienta financiera en la cual su único fin es realizar un análisis que describe el

comportamiento en el interior de la empresa ya sea bueno o malo”.

Pero Hernandez y Camargo (2017, pág. 109) menciona que los indicadores financieros son “Aquellos encargados de vigilar cada una de las cuentas de los estados financieros y con eso se puede conocer si existen anomalías en su comportamiento”.

Sin embargo, acotando a lo antes mencionado puedo decir que los indicadores financieros son los más importantes dentro de una empresa, por tal motivo son aquellos que supervisan muy minuciosamente la actividad de cada una de las cuentas de los estados financieros y con eso se gana para conocer como está compuesta la estructura financiera de una empresa.

2.2.6. Razones financieras

Ibarres (2016, pág. 67) indica que las razones financieras son “El conjunto de pasos que se sigue para realizar un análisis de los estados financieros de una empresa y a su vez emitir la interpretación para que se pueda tener una buena toma de decisiones por parte de la gerencia”.

Para Alvarez y Abreu (2018, pág. 101) menciona que las razones financieras son “conocidas también como los indicadores, las mismas que son una herramienta financiera para determinar el estado actual de la empresa por tal razón se convierte en una media de evaluación en la cual se aplicará y se desarrollará una un análisis e interpretación de la misma”.

En mi opinión personal, puedo manifestar que la razones financieras son aquellos indicadores que son una herramienta de evaluación; Esta se aplica desarrollando un análisis y obteniendo una interpretación de los estados financieros para conocer el estado actual financiero de una empresa y que la gerencia pueda tener una buena toma de decisiones.

2.2.6.1. Clasificación de razones financieras

Soriano (2019, pág. 34) manifiesta que las razones financieras se dividen en cuatro grupos que representa en la siguiente ilustración:

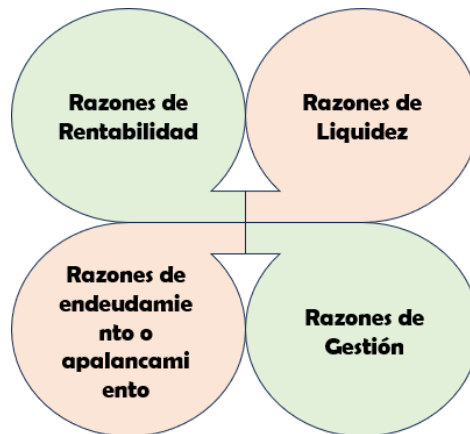


Ilustración 2-3: Razones Financieras

Fuente: (Soriano Rodriguez , 2019)

Realizado por: Colcha A., 2023

2.2.7. Razones financieras de liquidez

Loor y otros (2023, pág. 43) menciona que las Razones Financieras de liquidez es “La capacidad que la empresa contiene para solventar las deudas a corto plazo con terceras personas”.

Pero Freire (2016, pág. 158) indica que las razones financieras de liquidez es “El conjunto de procesos en la cual determinar que la empresa puede cancelar sus deudas con sus respectivos compromisos, todos aquellos que son menores a un año”.

A mi opinión, puedo mencionar que las razones financieras de liquidez se da cuando la empresa tiene facilidad de pagar todas las deudas que son menores a un año (corto plazo); también se determina la capacidad de transformar ciertos activos y pasivos corrientes en efectivo de forma inmediata.

2.2.7.1. Liquidez corriente

Para Nava y Marbelis (2023, pág. 23) menciona que la liquidez corriente es “la capacidad que una empresa tiene para cancelar todas sus deudas a corto plazo con terceros, siempre tomando en cuenta que la disponibilidad de efectivo no siempre será una muestra de liquidez, se debe tener en cuenta que las ventas se incrementen y el inventario tenga su propio movimiento”.

2.2.7.2. Ventajas y desventajas

Para Salinas (2020, pág. 45) aclara que las ventajas y desventajas de las razones financieras son las siguientes:

Ventajas:

- El incremento de ventas con su respectiva rentabilidad para una liquidez eficiente.
- Permanencia en el mercado frente a la competencia.
- Crecimiento de la rentabilidad y estabilidad económica.

Desventajas

- La liquidez a grandes cantidades conlleva un largo tiempo.
- No existen precios de venta acorde a la temporada.
- La falta de liquidez de una empresa hace que no tenga capacidad de pago ni de inversión.

2.2.7.3. *Fórmula*

Para obtener el resultado de la liquidez corriente tiene que aplicarse la siguiente formula:

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

2.2.8. *Prueba ácida*

Quispe (2018, pág. 57) indica que la prueba acida es “la capacidad de pago que contiene cada una de las empresas pero con la particularidad que no se debe tomar en cuenta a los inventarios por tal razón que toma en cuenta solo los activos”

2.2.8.1. *Ventajas y desventajas*

Salinas (2020, pág. 61) indica que las ventajas y desventajas de la razón financiera de la prueba acida se divide la siguiente forma:

Ventajas:

- La prueba Acida determina de forma exacta la situación actual financiera de la empresa
- Se puede tener la libertad de comparar los estados financieros con otra empresa similar, analizar e interpretar para tener una buena toma de decisiones.
- Permite contrarrestar los problemas financieros de las empresas a corto plazo.

Desventajas:

- El tiempo dentro de la prueba acida le puede llevar a la quiebra a la empresa

- Si no se conoce el estado actual de la empresa no se conocerá exactamente su rentabilidad
- Las empresas con la misma línea de productos no proporcionarán información verdadera.

2.2.8.2. *Fórmula*

Para obtener el resultado de la liquidez corriente tiene que aplicarse la siguiente formula:

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.9. *Capital de trabajo*

Según Fierro y otros (2020, pág. 261) menciona que el capital de trabajo es “El porcentaje económico que una empresa contiene para cubrir sus deudas a corto plazo y de ser el caso tener una planificación de inversión”.

Para Bermeo y otros (2021, pág. 48) indica que “El capital de trabajo es la capacidad de pago y de inversión que contiene una organización, esto partiendo del flujo de efectivo que tiene para cancelar sus obligaciones con terceros para así tener suficiente liquidez para invertir para la empresa”.

En mi opinión personal, puedo acotar que las empresas pueden identificar con claridad cuando contienen problemas financieros, los mismos que depende mucho del comportamiento del capital de trabajo ya que este actúa como el indicador en la cual determina si la empresa puede pagar las deudas a sus proveedores, empleados y más; para luego determinar si la empresa puede llegar a invertir en el caso de no poder se puede decir que la empresa tiene serios problemas y hay que tomar otras medidas financieras.

2.2.9.1. *Políticas de capital de trabajo*

Figueredo y otros (2019, pág. 152) menciona que las políticas de Capital de trabajo “Son los procedimientos y desiciones financieras que el gerente debe tomar frente a los grados del activo y pasivo corriente que siempren estan al pendiente de la gestión de la empresa para no tener riesgo frente al cumplimiento con las obligaciones”.

Pero Peñaloza (2018, pág. 98) indica que las políticas de capital de trabajo se basa en “Determinar

una política de capital de trabajo, se debe analizar el giro del negocio, la misma que se puede aplicar una política muy agresiva, muy blanda o a su vez una política moderada; esto haciendo referencia a que por una parte se puede contrarrestar los riesgos por la otra parte se podría generar una buena toma de decisiones financieras”.

En resumen puedo indicar que, las políticas de capital de trabajo son de responsabilidad de la gerencia conociendo que tipo de empresa se contiene, en la cual pueden llegar a una toma de decisiones financieras sobre las políticas de capital de trabajo muy pasivas o simplemente aplicar con rigurosidad conociendo de cada uno de los lados las ventajas y desventajas de la aplicación de estos tipos de capital de trabajo.

2.2.9.2. *Características del capital de trabajo*

Humberto (2020, pág. 57) preside que el capital de trabajo se caracteriza por:

- Contienen los activos comprometidos de forma permanente
- El activo y el pasivo corriente siempre serán cuentas de mucha relevancia para el giro del negocio
- Para que la empresa sea fuerte económicamente siempre debe tener el activo corriente mayor al activo no corriente
- Siempre las cuentas del activo y el pasivo circulante deben tener su porcentaje elevado para que la empresa tenga la suficiente liquidez económica.

2.2.9.3. *Importancia*

Según Luque y Arévalo (2019, pág. 87) menciona que la importancia del capital de trabajo “Es aquella incidencia que determina que la empresa contiene una liquidez económica y por otra parte si su porcentaje es bajo puede correr el riesgo de no tener la capacidad de pagar a sus empleados y proveedores”.

Según Petrovic y otros (2023, pág.14) indica que el capital de trabajo es muy importante “Por qué es aquel indicador que determina si la empresa es financieramente estable, por tal motivo si tiene capacidad de pago y de inversión se puede eludir que la empresa es competitiva”.

A opinión personal puedo mencionar que, si una empresa tiene un índice alto de capital de trabajo es muy bueno, por tal motivo nos determina que tiene un gran porcentaje de liquidez y solvencia económica, llegando a la conclusión de que si la empresa contiene mayor monto de capital de

trabajo se tiene menor riesgo de que la empresa llegue a la quiebra.

2.2.9.4. *Financiamiento a corto plazo*

Para Puerta y otros (2018, pág. 89) indica que financiamiento a corto plazo es “El financiamiento que las empresas adquieren para que su pago sea menor a un año las mismas que se pagará con el pasivo de la empresa en el periodo establecido”.

Sin embargo, Ibarra (2019, pág. 53) dice que “El financiamiento a corto plazo se la conoce como aquella deuda que adquiere la empresa para su desarrollo conociendo que no será un valor elevado y la misma que se cancelará de forma rápida”.

En definitiva, puedo mencionar que el financiamiento a corto plazo es una herramienta financiera muy importante que las empresas la adquieren al inicio del año contable por tal motivo que sirve para su proceso dentro de la empresa, conociendo también que es una deuda que se va a financiar con el pasivo.

2.2.9.5. *Componentes del capital de trabajo*

Para Peñaloza (2018, pág. 164) indica que “El capital de trabajo se centra en dos cuentas elementales dentro del giro de la empresa que son los siguientes”:

- Activo Corriente
- Pasivo Corriente

Menciona que el Activo son todos los recursos económicos que dispone la empresa y el Pasivo viene a ser todas las deudas que la empresa contiene en un periodo de tiempo inferior a un año, la realizar la diferencia entre estas dos cuentas obtenemos como resultado el capital del trabajo.

2.2.9.6. *Tipos de capital de trabajo*

Según Chavez y Muñoz (2020, pág. 102) elude que el capital de trabajo se divide en tres tipos fundamentales que son los siguientes:

- Aportación de Capital: El gerente de la empresa siempre ahorra los fondos de los socios a largo plazo.
- Fuentes de Capital: Son todas las fuentes de ingresos del activo y del pasivo circulante que son provenientes de las utilidades, aportaciones o reembolso del impuesto sobre rentas.

- Capital por deuda: Son todos aquellos ingresos económicos a largo plazo que se da por consecuencia de los préstamos y ventas de obligaciones.

2.2.9.7. *Formula del capital de trabajo*

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

2.2.10. *Razones financieras de solvencia o apalancamiento*

En la Supercias (2022, pág. 1) menciona que las razones financieras de solvencia “Se utilizan como una herramienta financiera con la se determina la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones y pagos”.

Pero Nava (2020, pág. 106) indica que las razones financieras de solvencia y apalancamiento son “Todos los pagos que la empresa deben realizarlos dentro de un año en caso de no hacerlos, se realizará un apalancamiento financiero y una nueva distribución del capital”.

Se puede mencionar que, las razones financieras de Solvencia o Apalancamiento son todos aquellos indicadores financieros en la cual se da a conocer que si la empresa tiene la capacidad de cubrir todas sus deudas con clientes, proveedores y demas y a su vez después de ello la empresa debe tener indices de inversión; por otra parte se puede indicar que al aplicar un apalancamiento se puede generar mayor rentabilidad economica y a su vez fortalecimiento empresarial.

En resumen puedo mencionar que las razones financieras de Solvencia y apalancamiento determinan sus deudas a corto y largo plazo cada uno con su forma de aplicación como se indica en la siguiente ilustración:

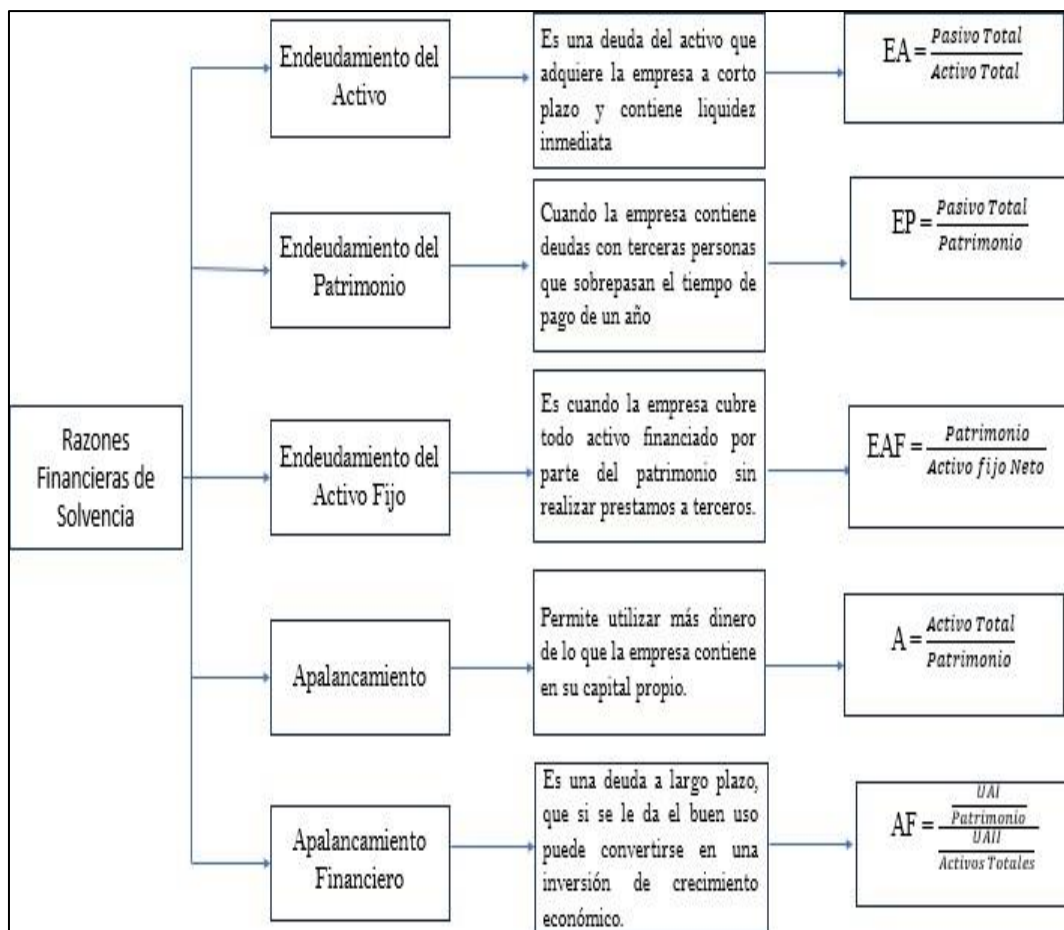


Ilustración 2-4: Razones Financieras de solvencia y apalancamiento

Fuente: (SUPERCAS, 2022)

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.10.1. Endeudamiento a corto plazo

Coaquira y otros (2021, pág. 23) indica que el endeudamiento a corto plazo es “El indicador financiero en la cual se determina si la empresa puede cancelar todas sus deudas a corto plazo con responsabilidad.

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo Total}} \times 100$$

2.2.10.2. Endeudamiento a largo plazo

Coaquira y otros (2021, pág. 24) menciona que el endeudamiento a largo plazo es “Todas las deudas que la empresa contiene las mismas que se deben cancelar en su totalidad, estas deudas son mayores a un año para no contener problemas financieros”.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total Pasivo}} \times 100$$

2.2.10.3. Cobertura de intereses

Coaquira y otros (2021, pág. 25) dice que la cobertura de intereses “Tiene relación con el apalancamiento financiero, indicador en la cual se da a conocer el buen manejo del flujo de caja que trabaja sobre las cargas financieras”.

Fórmula:

$$\text{Cobertura de Intereses} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Gastos Financieros}} \times 100$$

2.2.10.4. Fortaleza patrimonial

Coaquira y otros (2021, pág. 26) menciona que “Es aquella relación que existe entre el capital social y el patrimonio de la empresa conociendo el índice de aportación de los socios”.

Fórmula:

$$\text{Fortaleza Patrimonial} = \frac{\text{Capital Social}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.10.5. Endeudamiento patrimonial corriente

Coaquira y otros (2021, pág. 26) indican que el endeudamiento patrimonial corrientes es aquella realación que se da entre las cuentas por pagar a corto plazo y el patrimonio de la empresa por consiguiente a lo mismo se puede determinar cuanto la empresa s encuentra endeudada a corto plazo

Formula:

$$\text{Endeudamiento patrimonial corriente} = \frac{\text{Cuentas por pagar a corto plazo}}{\text{Patrimonio neto}}$$

2.2.10.6. Endeudamiento patrimonial no corriente

Coaquira y otros (2021, pág. 26) indica que relación existen entre los fondos ajenos y fondos propios la misma que permite medir el grado de dependencia en función de la procedencia de los recursos financieros.

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento patrimonial no corriente} = \frac{\text{Cuentas por pagar a largo plazo}}{\text{Patrimonio neto}}$$

2.2.10.7. Apalancamiento corto – largo plazo

Coaquira y otros (2021, pág. 27) Indica que el apalancamiento a corto plazo “Se ubica en los indicadores de solvencia la misma que ayuda a tener un mejor apalancamiento financiero con la cual se llega a conocer que se puede hacer cargo de las deudas a corto plazo”.

Chavez y Muñoz (2020, pág. 29) indica que el apalancamiento a largo plazo “Es una herramienta financiera en la cual determina que la empresa debe cancelar sus deudas que sobrepasen el año contable y se los debe cumplir con responsabilidad”.

Formula:

$$\text{Apalancamiento corto y largo plazo} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.11. Razones financieras de gestión

Urco y otros (2022 pág. 20) en su revista científica presenta las razones financieras de Gestión y cuál es la función de cada uno de ellos las mismas que se presenta a continuación:

Tabla 2-3: Razones financieras de Gestión

GESTIÓN	1. Rotación de Cartera	Ventas / Cuentas por cobrar
	2. Rotación de Activo Fijo	Ventas / Activo Fijo
	3. Rotación de Ventas	Ventas / Activo Total

4.	Periodo Medio de Cobranza	(Cuentas por cobrar * 365) / Ventas
5.	Periodo Medio de Pago	(Cuentas y Documentos por pagar * 365) / Compras
6.	Impacto Gasto Administración y Ventas	Gastos Administración y de Ventas / Ventas
7.	Impacto de la Carga Financiera	Gastos Financieros / Ventas

Fuente: SUPERCIAS

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.11.1. Rotación de cartera

Urco y otros (2022, pág. 21) indica que “La rotación de cartera es el conjunto de diversos procesos por la cual se puede determinar en que tiempo la empresa se demora en cobrar las deudas que contiene”.

Formula:

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

2.2.11.2. Rotación de activo fijo

Urco y otros (2022, pág. 22) dice que la rotación del activo fijo es “La cantidad de movimientos que contiene el efectivo por parte de la empresa la misma que determina la eficiencia de la empresa tras un periodo de tiempo”.

Formula:

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$$

2.2.11.3. Rotación de ventas

Urco y otros (2022, pág. 22) predice que la rotación de Ventas se conoce al “Movimiento de la mercadería en especial el comportamiento de un producto, nos permite conocer si la venta de dicho producto su venta es lenta o rápida”.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

2.2.11.4. Periodo medio de cobranza

Urco y otros (2022, pág. 23) indica que el periodo medio de cobranza es “Aquel tiempo que ha pasado desde el día que se vendió la mercadería y se realizó el pago, entonces se verifica el tiempo en la cual se hace efectivo”.

Formula:

$$\text{Periodo Medio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} \quad \text{X365}$$

2.2.11.5. Periodo medio de pago

Urco y otros (2022, pág.23) menciona que el periodo medio de pago es “El lapso de tiempo que se toma en llegar la mercadería a las manos de la empresa y a su vez el pago que se realice al proveedor todo depende como estén las políticas de pago”.

Formula:

$$\text{Periodo Medio de Pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras}} \quad \text{X365}$$

2.2.11.6. Impacto gasto administración y ventas

Urco y otros (2022, pág.24) dice que el impacto Gasto de Administración “Son aquellos que determinan el giro del negocio en lo que tiene que ver con las ventas, gestión administrativa que se necesita para que la empresa puede convertirse en una entidad operativa”.

Formula:

$$\text{Impacto Gasto Administración y Ventas} = \frac{\text{Gastos Administración y Ventas}}{\text{Ventas}}$$

2.2.11.7. Impacto de la carga financiera

Urco y otros (2022, pág.25) indica que el impacto de la carga financiera “Se determina en porcentaje de las ventas, ingresos de operación y todo lo que representa a los gastos financieros la misma que ayuda a conocer la estabilidad financiera de una empresa”.

Formula:

$$\text{Impacto Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

2.2.12. Razones financieras de rentabilidad

Tabla 2-4: Razones financieras de rentabilidad

Rentabilidad	· Rentabilidad Neta del Activo	(Utilidad Neta/Ventas) * (Ventas/Activo total)
	· Margen Bruto	Ventas Netas – Costo de ventas / Ventas
	· Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ventas
	· Rentabilidad Neta de Ventas	Utilidad Neta / Ventas
	· Rentabilidad Operacional del patrimonio	(Utilidad Operacional / Patrimonio)
	· Rentabilidad Financiera	(Ventas / Activo) * (UAI/Ventas) *(Activo/Patrimonio) * (UAI/UAI) * (UN/UAI)
	· ROE	Utilidad Neta / Patrimonio
	· ROA	Utilidad Neta / Activo Total

Fuente: SUPERCAS

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.12.1. Rentabilidad neta del activo

Según Torres y otros (2019, pág.20) la rentabilidad neta del activo “Se conoce también como el ROA, es aquella herramienta financiera que ayuda a determinar el comportamiento de los activos mientras generan rentabilidad, si los activos son altos la empresa es fuerte financieramente y puede cubrir todas sus deudas”.

Formula:

$$\text{Rentabilidad Neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}}$$

2.2.12.2. Margen bruto

Según Torres y otros (2019, pág.20) el margen bruto “Es el porcentaje de ganancia que se obtiene por la venta de un producto, sin haber aplicado ningún costo adicional, es por tal razón que siempre este porcentaje debe tener capacidad de pago y capacidad de inversión”.

Formula:

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

2.2.12.3. Margen operacional

Según Torres y otros (2019, pág.21) determina que el margen operacional “Es aquel conjunto de procesos contables en la cual se observa cual es la utilidad de las ventas totales tras restarle todos los costos al final de un periodo de tiempo”.

Formula:

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

2.2.12.4. Rentabilidad neta de ventas

Según Torres y otros (2019, pág.22) dice que la rentabilidad neta de ventas “Es el total definitivo de las ventas después de descontarles los costos de ventas, gastos operacionales, provisiones para impuesto a renta, otros gastos y finalmente sumarle otros ingresos”.

Formula:

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

2.2.12.5. Rentabilidad operacional del patrimonio

Según Torres y otros (2019, pág.22) indica que la rentabilidad operacional del patrimonio “Es aquellas ganancias que cada uno de los socios generan al final de un periodo contable, a esta

utilidad no se le suma los gastos financieros, impuestos ni tampoco la participación a trabajadores”.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad Operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.12.6. Rentabilidad financiera

Según Torres y otros (2019, pág.23) la rentabilidad financiera “Se le conoce al indicador de ganancias económica, este se consigue con la sumatoria de las ventas totales que dentro de la misma se encuentra aplicado un porcentaje de rentabilidad y viene a ser la ganancia de la empresa”.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad financiera} = (\text{Utilidad neta} / \text{ventas}) \times (\text{Ventas} / \text{activo total})$$

2.2.12.7. ROE

Según Torres y otros (2019, pág.24) menciona que el ROE “Es el indicador financiero que aparte de determinar la rentabilidad de una empresa sirven para conocer la relación que existe entre la utilidad neta y los beneficios en caja”.

Fórmula:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.12.8. ROA

Según Torres y otros (2019, pág.25) indica que el ROA “Es una herramienta financiera en la cual determina la rentabilidad que contiene los activos, se conoce que al tener una buena rentabilidad significa que la empresa tiene estabilidad financiera”.

Fórmula:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}}$$

2.2.12.9. Flujo de ventas

Según Cuesta y Vásconez (2021, pág. 499) menciona que el flujo de caja “Es todoaquel registro de entrada y salida de dinero que una empresa puede llegar a tener en un periodo de tiempo, ayuda a determinar la estabilidad financiera de una empresa en cuento a dinero líquido”.

2.2.12.10. Análisis

Para García (2020, pág. 56) indica que “Un análisis es aquel procedimiento en la cual se evalúa el comportamiento financiero de una empresa en marcha, por tal motivo también esta direccionando a dar cumplimiento de los objetivos propuestos”

2.2.13. Análisis financiero

Santana (2016, pág. 49) menciona que un análisis financiero es “Un conjunto de procesos administrativos, la misma que debe entregar las suficientes evidencias para determinar si el trabajo o proyecto es viable dentro de la empresa”

Sin embargo, para Toro (2014, pág. 85) indica que un análisis financiero “Es aquel procedimiento en la cual debe evaluar el estado financiero actual de la empresa, el reparto de los recursos económicos y a su vez el manejo del dinero para descubrir nuevas oportunidades de progresar”

A criterio personal, puedo mencionar que el análisis financiero es una herramienta de evaluación en la cual la empresa determinar el comportamiento de los recursos económicos, a su vez también se emite una opinión acerca del estado actual de la empresa y se remite para que se obtenga una buena toma de decisiones financieras.

2.2.13.1. Tipos de análisis financiero

Existen dos tipos de análisis financieros que son los siguientes (Santana, 2016, p.27):

2.2.13.2. Análisis vertical

El análisis financiero vertical indica que cada una de las cuentas en los estados financieros son representados en porcentaje; la idea principal de este análisis es que se desarrolla en un tiempo determinado.

2.2.13.3. Ejemplo

Para Sánchez (2022, pág.86) indica que la aplicación del análisis financiero vertical se aplica de la siguiente manera:

Tabla 2-5: Ejemplo de Análisis Vertical

Cerveceria Nacional S.A				
Balance General				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 AL 2019				
(Expresados en dólares estadounidenses)				
	2019		2020	
Activos				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 188.190,00	26,32%	\$ 159.516,00	23,35%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 63.655,00	8,90%	\$ 51.485,00	7,54%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	\$ 1.496,00	0,21%	\$ 1.084,00	0,16%
Inventarios	\$ 26.759,00	3,74%	\$ 26.527,00	3,88%
Total Activo Corriente	\$ 280.100,00	39,17%	\$ 238.612,00	34,93%
ACTIVOS NO CORRIENTE		0,00%		0,00%
Propiedades, plantas y equipo	\$ 315.913,00	44,18%	\$ 327.728,00	47,98%
Plusvalía mercantil	\$ 107.905,00	15,09%	\$ 107.905,00	15,80%
Intangibles	\$ 10.847,00	1,52%	\$ 8.233,00	1,21%
Otros activos no corrientes	\$ 2,00	0,00%	\$ 198,00	0,03%
Impuesto a la renta diferido	\$ 295,00	0,04%	\$ 439,00	0,06%
Total Activo No Corriente	\$ 434.962,00	60,83%	\$ 444.503,00	65,07%
Total del activo	\$ 715.062,00	100%	\$ 683.115,00	100%
Pasivos				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 160.441,00	39,80%	\$ 150.184,00	33,61%
Cuentas a entidades relacionadas	\$ 12.248,00	3,04%	\$ 98.100,00	21,95%
Impuesto a la renta por pagar	\$ 87.603,00	21,73%	\$ 62.927,00	14,08%

Otros impuestos por pagar	\$ 58.010,00	14,39%	\$ 58.411,00	13,07%
Provisiones	\$ 24.558,00	6,09%	\$ 27.560,00	6,17%
Pasivos por arrendamientos	\$ 3.736,00	0,93%	\$ 1.213,00	0,27%
Total Pasivo Corriente	\$ 346.596,00	85,97%	\$ 398.395,00	89,15%
PASIVO NO CORRIENTE		0,00%		0,00%
Pasivo por arrendamiento	\$ 12.368,00	3,07%	\$ 2.290,00	0,51%
Provisiones por beneficios a empleados	\$ 9.476,00	2,35%	\$ 6.964,00	1,56%
Provisiones	\$ 34.713,00	8,61%	\$ 39.250,00	8,78%
Total Pasivos no corrientes	\$ 56.557,00	14,03%	\$ 48.504,00	10,85%
Total Pasivo	\$ 403.153,00	100%	\$ 446.899,00	100%
<u>Patrimonio</u>				
Capital social	\$ 40.980,00	13,14%	\$ 20.490,00	8,67%
Reservas	\$ 10.245,00	3,28%	\$ 10.245,00	4,34%
Resultados acumulados	\$ 218.212,00	69,96%	\$ 163.106,00	69,05%
	\$ 269.437,00	86,38%	\$ 193.841,00	82,06%
Interés no controlado en el patrimonio	\$ 42.472,00	13,62%	\$ 42.375,00	17,94%
Total de Patrimonio	\$ 311.909,00	100%	\$ 236.216,00	100%
Total del pasivo y patrimonio	\$ 715.062,00		\$ 683.115,00	

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.13.4. Análisis horizontal

Este análisis financiero horizontal es más conocido como un análisis dinámico, se centra en analizar los resultados de estados financieros iguales en diferentes periodos de tiempo la misma que se puede utilizar para empresas de la misma línea de productos y conocer el estado actual de estas dos.

2.2.13.5. Ejemplo

Para Sánchez (2022, pág.74) indica que la aplicación del analisis financiero se aplica de la siguiente manera.

Tabla 2-6: Ejemplo de Análisis Horizontal

Cerveceria Nacional S.A	
Estado de Resultado integral	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 AL 2019	
(Expresados en dólares estadounidenses)	

Cuentas	2019	2020	Valor Absoluto	Valor Relativo
Ingresos por ventas	\$ 686.497,00	\$ 710.978,00	\$ 24.481,00	3,566075%
Costo de productos vendidos	\$ 171.499,00	\$ 175.894,00	\$4.395,00	2,562697%
Utilidad Bruta	\$ 514.998,00	\$ 535.084,00	\$20.086,00	3,900209%
Gastos administrativos	\$ 40.201,00	\$ 62.713,00	\$22.512,00	
Gastos de venta	\$ 149.662,00	\$ 210.122,00	\$60.460,00	40,397696%
Otros (egresos) ingresos, neto	\$ 3.534,00	\$ 48.207,00	\$44.673,00	1264,091681 %
Utilidad Operacional	\$ 321.601,00	\$ 214.042,00	\$-107.559,00	-33,44%
Gastos financieros, neto	\$ 6.407,00	\$ 6.363,00	\$-44,00	-0,686749%
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	\$ 315.194,00	\$ 207.679,00	\$-107.515,00	-34,110738%
Impuesto a la renta	\$ 104.932,00	\$ 74.202,00	\$-30.730,00	-29,29%
Utilidad neta del ejercicio	\$ 210.262,00	\$ 133.477,00	\$-76.785,00	-36,518724%
Otro Resultado Integral			\$-	# ₁ DIV/0!
Perdida Actuarial	\$ 1.383,00	\$ 387,00	\$-996,00	
Resultado Integral del año	\$ 208.879,00	\$ 133.090,00	\$-75.789,00	-36,283686%
Impuesto a la renta diferido	\$ 47.728,00	\$ 47.728,00	\$-	0,000000%
Resultado Integral del año	\$ 355.809,00	\$ 1.229.352,00	\$873.543,00	245,508967%

Fuente: Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

2.2.14. Análisis del activo corriente

Para poder entender el análisis del activo corriente se tomará en cuenta que Zapata (2018, pág. 105) define que “El análisis de activo corriente siempre va hacer referencia a todas las cuentas que tienen saldo deudor, se conoce que el tratar con cuentas del activo se va a manejar todo el efectivo que la empresa puede llegar a tener dentro de estas implican también cuentas por cobrar ya sea a largo plazo o a corto plazo.

Sin embargo, Granda (2020, pág. 26) menciona que los activos corrientes “son todos aquellos recursos que dispone la empresa para la comercialización la misma que pueden ser activos tangibles o intangibles; el equivalente de efectivo es un indicador de liquidez que se ve reflejado en el balance general”.

En mi opinión personal puedo mencionar que, el activo corriente se analiza el comportamiento de las cuentas que se relacionan con las ventas que realiza la empresa en un periodo de tiempo inferior al año fiscal, con ello se puede determinar todos los recursos que tiene al finalizar la

actividad económica.

2.2.14.1. Clasificación del activo corriente

El activo corriente se clasifica en cuatro que lo menciona Angulo (2020, pág. 87) y son los siguientes:

2.2.14.2. Activo corriente disponible

Dentro de esta clasificación de los activos se encuentran todos los activos líquidos que se encuentran listos y predispuestos para que la empresa haga uso de ellos en cualquier momento y de forma inmediata.

2.2.14.3. Activo corriente exigible

La empresa siempre va a contener deudas con terceras personas, y deben existir políticas de cobro en un periodo de tiempo no mayor a un año.

2.2.14.4. Activo corriente realizable

Son todos aquellos inventarios de mercadería que la empresa contiene para la realización de un producto terminado, es la cuenta menos líquida que puede contener.

2.2.14.5. Activo corriente diferido

Varias empresas que siempre tratan de asegurar un negocio aplican este tipo de cuentas, en la cual el vendedor de la empresa adquiere un adelanto económico para posterior de la entrega del producto terminado sea cancelado en su totalidad, es una de las cuentas menos utilizadas en el giro del negocio.

2.2.14.6. Análisis del pasivo corriente

Para Angulo (2020, pág. 82) indica que los pasivos corrientes “Es en conjunto de deudas menores a un año que tiene la empresa, se las conoce corrientes porque son las obligaciones fijas que la empresa contiene y se las debe cumplir dentro del periodo fiscal”.

Sin embargo Cedeño (2020, pág. 932) menciona que los pasivos corrientes “son una parte muy fundamental para determinar la liquidez de una empresa y al conocer las deudas se puede determinar si se puede cubrir las deudas e invertir”. En este grupo las cuentas se alinean en función del grado de dominio sugerida por el Código Civil Ecuatoriano (Congreso Nacional de Ecuador, 2011), en el siguiente orden:

- Deudas con empleados
- Deudas garantizadas con garante
- Obligaciones tributarias
- Obligaciones con bancos sin garantes
- Proveedores.

2.2.14.7. Componentes

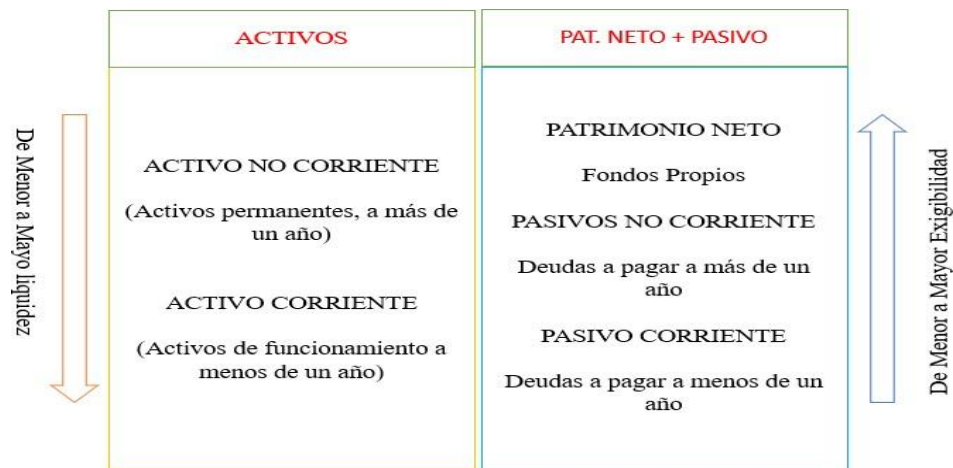


Ilustración 2-5: Componentes de análisis

Fuente: (Zapata Sánchez, 2018)

2.2.15. Origen y aplicación

El estado de Origen y Aplicación, es un indicador en la cual determina cual es el origen de los recursos o fondos de la empresa, los mismos que se han obtenido en un periodo de tiempo y en contraparte cuál será su aplicación de los fondos en los que ha invertido la empresa, Rivera (2019, pág. 57); por consiguiente, menciona que se toma de referencias y se indica en el siguiente cuadro:

Tabla 2-6: Cuadro de Origen y Aplicación

Cuentas de Origen	Cuentas de Aplicación
Beneficios del Ejercicio	Perdidas del Ejercicio
Aumento del exigible a largo plazo	Aumento del fondo de maniobra

Aumento de los fondos propios	Aumento del Activo Fijo
Disminución del Activo fijo	Reducción del pasivo exigible largo plazo
	Reducción de los fondos propios

Fuente: Toro, 2014.

Realizado por: Colcha A. 2023

A criterio personal puedo mencionar que cuando se aplica el estado de origen significa que son todos los recursos que entran a la empresa y en contraparte cuando se refiere a la aplicación es cuando se determina a donde va direccionado dichos recursos.

2.2.16. Punto de equilibrio

Según Santiago (2021, pág. 48) menciona que el punto de equilibrio “Es aquel balance exacto en la cual se encuentra el volumen de producción y ventas o más conocido a que los ingresos sean iguales a los costos de cada uno de los productos de la empresa”.

Pero para Torres y otros (2019, pág. 73) elude que el punto de equilibrio “Es una herramienta de planificación en la cual se conoce el punto fijo en donde existe la relación entre la producción y los costos por tal motivo se verá reflejado en el estado de resultado integral”.

En resumen, puedo mencionar que el punto de equilibrio es aquella herramienta financiera que para la gerencia le ayuda a tener una mejor planificación, para que el volumen de producción y ventas tengan un punto de equilibrio la misma que se puede tener una representación gráfica del nivel de apalancamiento.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de la investigación

El presente trabajo de investigación, tendrá un enfoque cualitativo y cuantitativo teniendo en cuenta que cumple con todas las características y la administración financiera medirá la rentabilidad de la empresa a través de los análisis en los estados financieros.

3.1.1. *Enfoque cualitativo*

Para Vega (2014, pág. 107) menciona que el enfoque cualitativo “Es aquel en la cual recopila toda la información sin una medición numérica, con el objetivo de determinar una hipótesis las mismas que puede encontrar ya sea antes, durante o después del trabajo de investigación”.

Sin embargo, para Nizama y Valladolid (2020, pág. 182) indica que un enfoque cualitativo es “Cuando la investigación tiene como finalidad recolectar y a su vez analizar toda aquella información no numérica para comprender los conceptos, definiciones para que con ello se puede emitir una opinión con los resultados obtenidos al final de la investigación”

Se puede manifestar que, el enfoque cualitativo va ser aplicado en el presente trabajo de investigación como un indicio, siendo así que el gerente de la empresa menciona las carencias que tiene y la misma que requiere la aplicación de una evaluación financiera, teniendo en cuenta que se va a interpretar los estados financieros mediante los instrumentos de recolección de información.

3.1.2. *Enfoque cuantitativo*

Vega (2014, pág. 134) indica que el enfoque cuantitativo “Se utiliza para poner a prueba la hipótesis del trabajo de investigación, teniendo en cuenta que el análisis y el resultado que se obtenga se expresará de manera numérica para mayor comprensión”.

Pero para Hernández y otros (2014, pág. 18) menciona que el enfoque cuantitativo “Es cuando se recoge datos para probar una verdad o una hipótesis, la información recolectada debe ser analizada y así para interpretar los resultados de forma que arroje una medición numérica”

En opinión personal, puedo indicar que el enfoque cuantitativo se utiliza en un trabajo de investigación, la misma que debe desarrollar un análisis estadístico de forma numérica, en el ámbito empresarial esta se puede aplicar en el análisis de los estados financieros y que nos arroje un resultado en la cual se pueda tomar una mejor decisión.

3.2. Tipo y diseño de la investigación

3.2.1. *Diseño*

Según Ramos (2021, pág. 31) indica que el diseño de la investigación “Es la aplicación lógica de los métodos y técnicas que el investigador escoge para aplicar en su trabajo investigativo, conociendo el comportamiento de cada una de estas variables que siempre estarán presentes en la recolección de información”.

En el presente trabajo de investigación, la aplicación del diseño se va a desarrollar mediante el comportamiento de las variables, teniendo en cuenta que estas no tuvieron ningún cambio ni manipulación dentro del periodo de tiempo de trabajo, es por esa razón que, se procede a desarrollar una Evaluación a la Administración Financiera de la Empresa “Auto Decor Chimborazo” por medio de la aplicación de las razones financieras para conseguir un resultado que ayuda a tomar la mejor decisión al final de un periodo contable.

3.2.2. *Tipo*

3.2.2.1. *Investigación de campo*

Según Ramos (2021, pág. 37) menciona que la investigación de campo “Es toda aquella información específica y de forma detallada que se recopila después de una visita realizada en el campo de estudio que se desarrollará el trabajo de investigación”.

En el presente trabajo de titulación se aplicará una investigación de campo ya que toda la información ha sido extraída de una entrevista con el gerente de la empresa y más adelante se desarrollará un cuestionario para realizar las respectivas observaciones; se menciona que, al tener una relación con la investigación documental, se debe consultar toda la información relacionadas a la evaluación a la administración financiera.

3.2.2.2. Investigación documental

Según Ramos (2021, pág. 40) dice que la investigación documental “Es toda la recolección de información relacionada a la evaluación a la administración financiera que se obtiene por medio de libros, periódicos, revistas científicas, etc. Para que con ello se dé un sustento a la investigación”.

La investigación documental, va ser aplicada cuando hace referencia a la información que se toma para el marco teórico pero la misma debe contener su cita bibliográfica para no generar trabajo de investigación con copia; la consulta de una evaluación a la administración financiera se la puede dar en libros y varios documentos que proporcionen la información necesaria, toda la materia debe tener un apoyo de la fuente de carácter documental.

3.2.2.3. Investigación aplicada

Según Ramos (2021, pág. 43) menciona que la investigación aplicada “Es una de las técnicas que se utiliza para dar solución a un problema de forma específico, la mayoría de veces esta técnica se utiliza en el área de educación, tecnología o educación”. Una investigación aplicada se caracteriza porque se pone en práctica los conocimientos personales, esta investigación depende de los resultados que arrojen al aplicar las herramientas financieras y mantiene una relación con el marco teórico que se presenta; en esta investigación lo fundamental es el resultado de la parte practica la misma que debe estar plasmada de forma documental en los problemas de la empresa.

3.3. Población y muestra de estudio

3.3.1. Población

Dentro de su trabajo de investigación, menciona Alvarez (2020, pág. 97) que una población de “Es un conjunto finito o infinito de elementos con características similares en la cual será de mucha ayuda para redactar las conclusiones del trabajo de investigación”.

El presente trabajo de investigación tendrá una población de estudio la cual estará conformada por todo el personal que trabaja en la empresa Auto Decor Chimborazo.

Tabla 3-1: Lista de Empleados

EMPLEADOS	Número
Gerente	1
Contador	1
Vendedor	3
Cobrador	2
Secretaria	2
Electricista	2
Bodeguero	2
Total	13

Fuente: Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A. 2024

3.3.2. Muestra

Hospinal (2021, pág. 55) indica que la muestra “Es un extracto de la población de estudio la misma que ayuda a optimizar el tiempo del desarrollo de la investigación y se puede obtener resultados más eficientes”.

En el presente trabajo de investigación se ha recopilado una población de estudio de 13 personas, se conoce que la empresa tiene una población de estudio pequeña, por tal motivo, la encuesta será aplica al gerente y a todo el personal que incida de forma directa e indirecta en el proceso laboral de la empresa Auto Decor Chimborazo ubicado en el sector de la Loma de Quito en la ciudad de Riobamba de la provincia de Chimborazo.

3.4. Método de investigación

3.4.1. Método deductivo

Según Prieto (2017, pág. 54) el método deductivo “Es el conjunto de procesos que ayuda a minimizar las conclusiones de una investigación, la misma que parte de una pregunta de investigación para conocer su comportamiento de causa y efecto”

En el presente trabajo de investigación, el método deductivo se aplica de forma específica en el primer capítulo en donde el tema de investigación se desarrolla primero a nivel mundial para finalmente terminar a nivel local conociendo así que el método deductivo se caracteriza por ir de lo más general a lo más específico.

3.4.2. Método inductivo

Guamán y otros (2021, pág. 83) indica que el método inductivo “Es aquel método en la cual la observación y la parte experimental son parte fundamental para obtener una conclusión precisa partiendo siempre de un caso práctico y es ahí donde se llega a comprobar la hipótesis” Se menciona que, este método de investigación se aplica en las conclusiones del trabajo de investigación por tal motivo se conoce que el método inductivo es cuando se va de lo más específico a lo más general partiendo siempre que el trabajo de investigación debe mantener un antecedente investigativo para poder aplicar este método de investigación.

3.4.3. Método analítico

Según Prieto (2017, pág. 68) dice que el método analítico “Se conoce aquel proceso en la cual su finalidad principal es analizar y descomponer lo general en algo super específico un texto, teniendo como consecuencia las causas y los efectos”

En el presente trabajo de investigación, el método analítico se aplicará en cada uno de los capítulos que contiene el trabajo de titulación ya que al redactar un concepto, gráfico o una encuesta se debe tener la capacidad de analizar y a su vez sintetizar lo que indique.

3.5. Técnicas de investigación

3.5.1. Encuesta

“La encuesta es una técnica que consiste en aplicar un conjunto de preguntas a una muestra de personas, la misma que proporciona información que puede ser utilizada para aportar en los resultados” (García 2016, pág.82).

En el presente trabajo de investigación, se aplicó una encuesta a los empleados de la empresa Auto Decor Chimborazo con el fin de recolectar información relacionada a la administración financiera la misma que no se ve reflejada en los estados financieros que la empresa nos proporciona, todo esto con el fin de obtener una visión amplia para ejecutar la evaluación.

3.5.2. Entrevista

Según García (2020, pág. 94) menciona que una entrevista “Es un dialogo que se ejecuta entre dos

personas, la una parte interesada en captar información que le aporta a su investigación mientras que la otra parte emitiendo datos de las cuales los estados financieros no entregan, misma que se llega a un acuerdo verbal y concluyen la conversación”.

En el presente trabajo de investigación se aplicó una entrevista con el gerente de la empresa Auto Decor Chimborazo, en la cual nos indicaba que la empresa económicamente no es tan estable esto a causa de las mala decisiones financieras que ha tomado por tal motivo se encuentra en la necesidad de aplicar herramientas financieras que le ayuden a mejorar aún más el desarrollo empresarial.

3.5.3. Observación

Para Garcia (2020, pág. 101) indica que la observación “Es aquel proceso que también ayuda a la recolección de información al saber que uno de los métodos más eficientes que puede tener la investigación sabiendo que el investigar conoce más de cerca cada uno de los procesos del desarrollo económico de la empresa”

El método de la observación se aplicó en el trabajo de investigación la misma que se presenta una ficha de observación en la cual respalda y detalla cada uno de los procesos que la empresa sigue para su desarrollo económico financiero, en la misma que se pudo detectar algunos problemas que al aplicar varias herramientas financieras se puede corregir y contrarrestar los riesgos que la empresa puede llegar a tener ya sea a corto o largo plazo.

3.6. Instrumentos de investigación

3.6.1. Cuestionario

Según Guamán y otros (2021, pág. 102) menciona que el cuestionario “Es una técnica de recolección de información la misma que se realiza mediante un conjunto de preguntas de forma estructurada y aleatoria con la finalidad que obtener mayores datos para la investigación”.

En el presente trabajo de investigación se aplicará un cuestionario teniendo en cuenta que es un documento que después de una tabulación de datos se puede generar varias conclusiones las mismas que ayuda a tener una mejor toma de decisiones financieras.

3.6.2. *Guía de entrevista*

Según Guamán y otros (2021, pág. 102) indica que la guía de entrevista “Es un documento formal en la cual se encuentra establecido un conjunto de preguntas las misma que se aplica a una muestra de la población de estudio”.

En la empresa Auto Decor Chimborazo se dio un formato preestablecido para entrevistas con el gerente de la empresa la misma que estará plasmada en los anexos del trabajo de investigación.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Resultados

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta con preguntas estructuradas de forma abierta y cerradas la misma que va dirigida a todo el personal de la empresa Auto Decor Chimborazo, por tal motivo se obtuvo los siguientes resultados.

4.1.1. Encuesta

En la empresa Auto Decor Chimborazo se realizó una encuesta para la recolección de información financiera, la cual no se encuentra expresada en los estados financieros, por tal motivo se obtuvo la intervención de todo el personal de la empresa.

4.1.1.1. Preguntas de la encuesta

- ¿La empresa Auto Decor Chimborazo posee una estructura organizacional?

Tabla 4-1: Pregunta 1; Estructura Organizacional

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	2	15%
NO	11	85%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

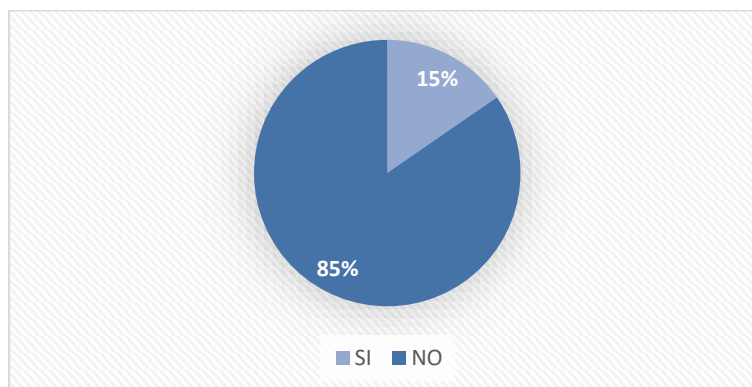


Ilustración 4-1: Tabulación 1; Estructura Organizacional

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 85% menciona que la empresa no contiene un Estructura Organizacional mientras que el 15% dice que si existe un organigrama teniendo en cuenta que no conoce como se estructura un organigrama

- *La empresa contiene profesionales en el área financiera*

Tabla 4-2: Pregunta 2; Área Financiera

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	1	8%
NO	12	92%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

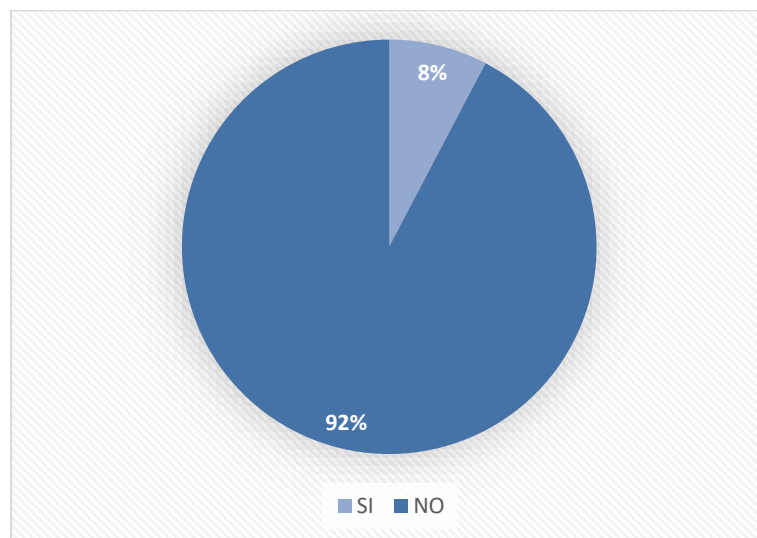


Ilustración 4-2: Tabulación 2; Área Financiera

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 92% menciona que la empresa no contiene un profesional con conocimientos financieros sin embargo el 8%, que representa a una sola persona siendo así el gerente que indica una teoría errónea al mencionar que el contador hace la función de financiero pero desconoce cuáles son las habilidades y conocimientos que debe tener un profesional en el área financiera.

- *La empresa tiene una cultura financiera y realiza indicadores financieros*

Tabla 4-3: Pregunta 3; Indicadores Financieros

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	3	23%
NO	10	77%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

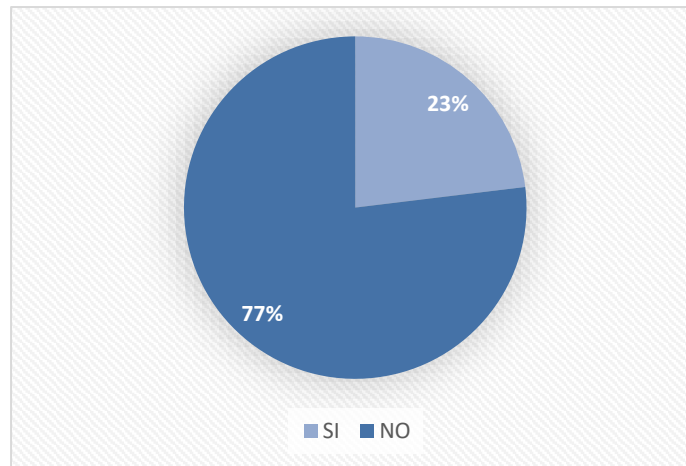


Ilustración 4-3: Tabulación 3; Indicadores Financieros

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 77% menciona que la empresa no contiene una cultura financiera y por ende no aplica indicadores financieros pero el 23% dice que si existe indicadores financieros pero el problema es que no tienen un profesional en la cual pueda aplicar en la empresa y obtenga resultados.

- *¿La empresa Auto Decor Chimborazo realiza Evaluaciones a la administración financieraperiódicamente?*

Tabla 4-4: Pregunta 4; Administración Financiera

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	2	15%
NO	11	85%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

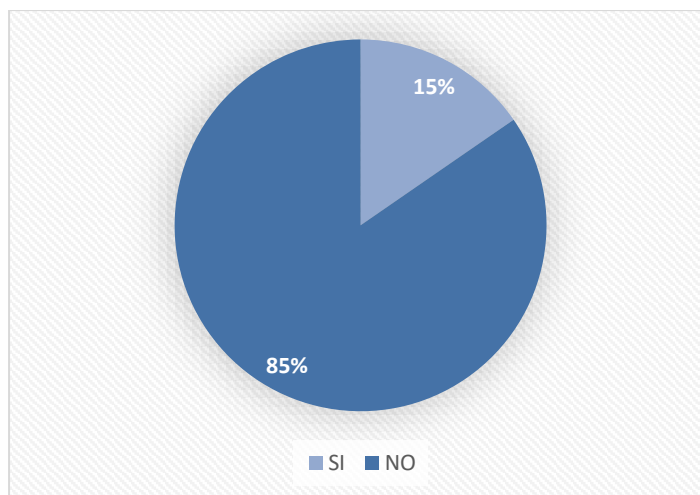


Ilustración 4-4: Tabulación 4; Administración Financiera

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 85% menciona que la empresa no se realiza ninguna evaluación ya que desconocen de las finanzas y el 15% que representa al gerente y al contador dice que, si evalúa la administración financiera, pero lo hacen de forma empírica la misma que no pueden determinar los resultados.

- *¿La empresa realiza informes financieros que miden el desempeño empresarial?*

Tabla 4-5: Pregunta 5; Desempeño empresarial

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	5	38%
NO	8	62%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

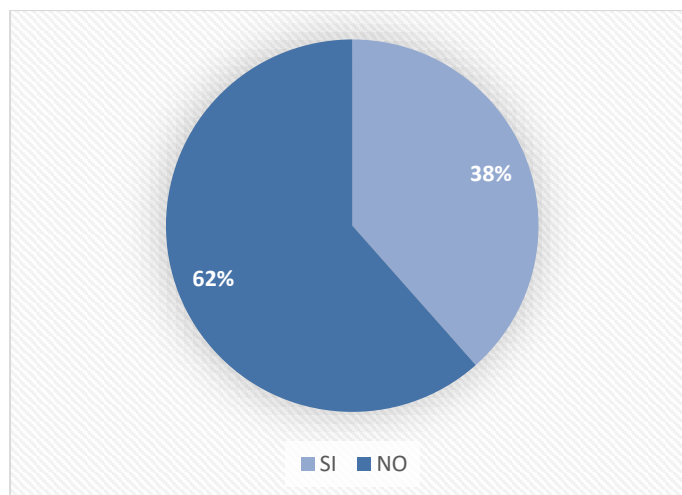


Ilustración 4-5: Tabulación 5; Desempeño empresarial

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 62% menciona que la empresa ninguna persona evalúa el desempeño de los trabajadores de forma profesional por lo contrario el 38% dice que si miden el desempeño empresarial pero no lo realizan con las respectivas formalidades por ende la viabilidad de estos informes financieros no se obtienen los resultados propuestos.

- *¿Con que frecuencia se aplica los principales indicadores financieros?*

Tabla 4-6: Pregunta 6; Indicadores financieros

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
Mensual	0	0%
Trimestral	9	69%
Semestral	4	31%
No se realiza	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

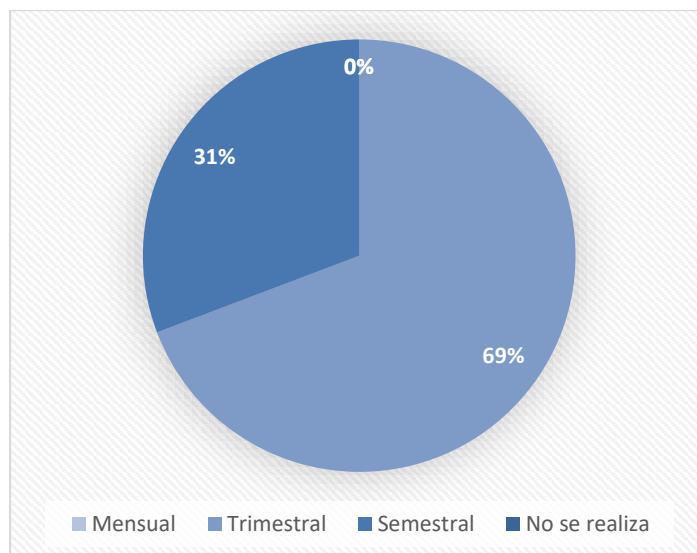


Ilustración 4-6: Tabulación 6; Indicadores financieros

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 69% de los trabajadores mencionan que los indicadores financieros se aplican de forma trimestral por tal razón que son personal que está encargada del giro de la mercadería y se debe mantener un mayor control sobre ellos pero el 31% de los trabajadores dice que los principales indicadores se los aplica de forma semestral conociendo que este personal de trabajo son mecánicos que emplean solo la mano de obra y no necesitan un mayor control.

- *¿La empresa posee una política para la reposición de inventarios?*

Tabla 4-7: Pregunta 7; Reposición de inventarios

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	1	8%
NO	12	92%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

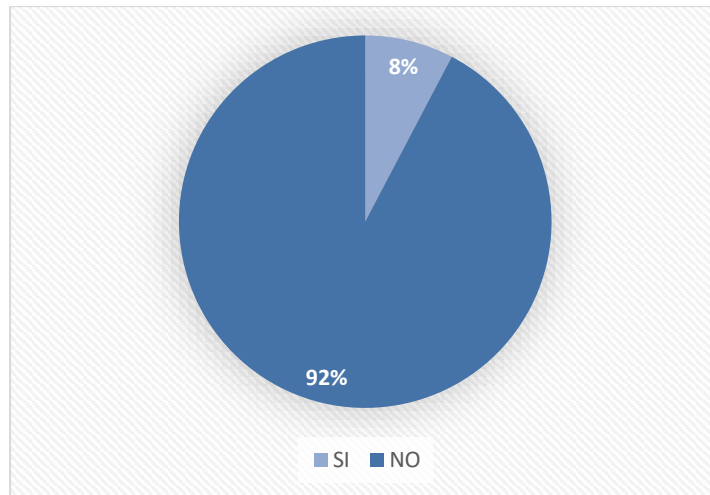


Ilustración 4-7: Tabulación 7; Reposición de inventarios

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 92% menciona que la empresa no tienen el conocimiento para poder aplicar dentro de la empresa la misma que cada uno de los procesos lo hacen a la antigua pero el 8% que representa a una sola persona en este caso es el gerente de la empresa y dice que si conocen sobre la reposición de inventarios pero con un conocimiento básico las misma que no le permite aplicar de forma eficiente y eficaz.

- *¿Considera usted que la toma de decisiones de la empresa Auto Decor Chimborazo sonevaluadas periódicamente?*

Tabla 4-8: Pregunta 8; Toma de decisiones

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	5	38%
NO	8	62%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

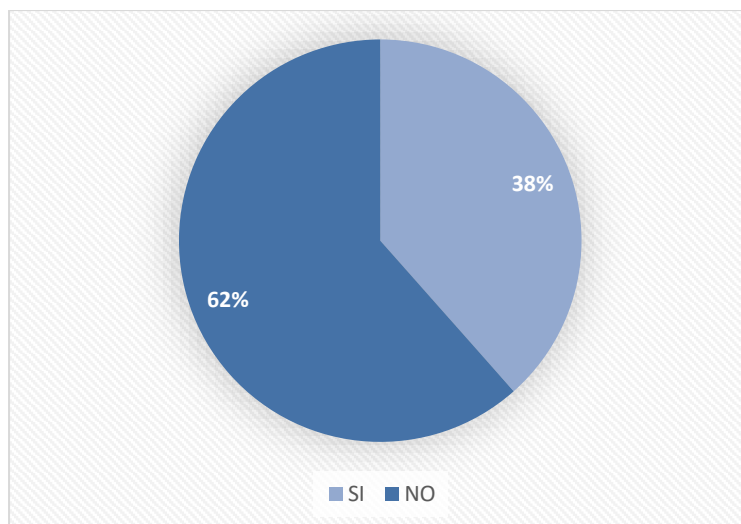


Ilustración 4-8: Tabulación 8; Toma de decisiones

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 62% menciona que la empresa no evalúa cada una de las decisiones que el gerente toma, pero 38% dice que si se evalúa todas las decisiones que se ha tomado siempre lo realiza de forma mensual al indicar a cada uno de los empleados en que se debe mejorar para obtener mayor rentabilidad empresarial.

- *¿La empresa posee políticas de capital de trabajo?*

Tabla 4-9: Pregunta 9; Capital de trabajo

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	0	0%
NO	13	100%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

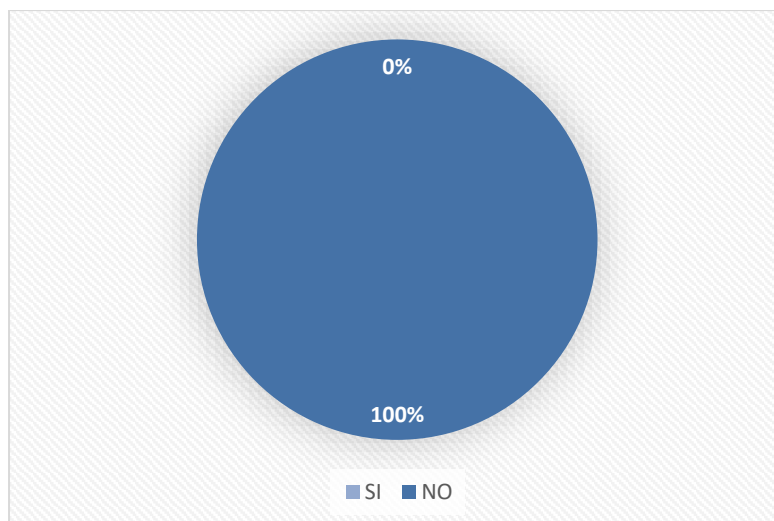


Ilustración 4-9: Tabulación 9; Capital de trabajo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 100% de las personas encuestadas mencionan que la empresa no contiene políticas de capital de trabajo siendo así que ninguna persona conoce acerca del tema.

- *¿Para la toma de decisiones financieras interviene?*

Tabla 4-10: Pregunta 10; Toma de decisiones

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
El gerente	0	0%
El gerente y el contador	12	92%
Solo el contador	1	8%
Ninguno	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

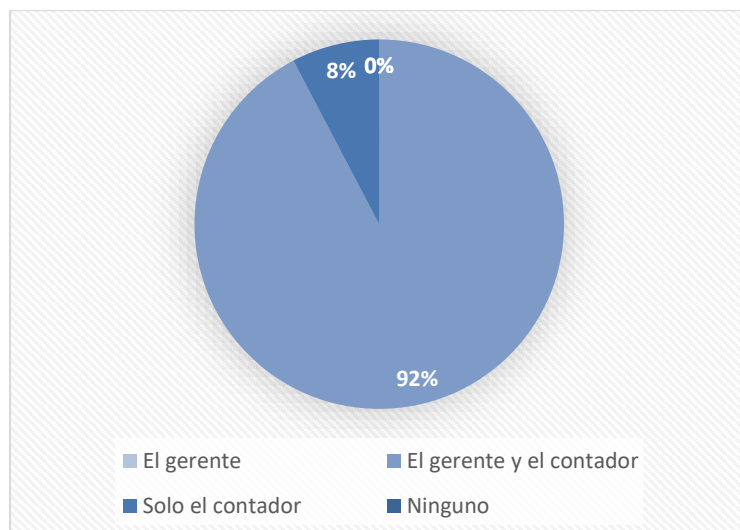


Ilustración 4-10: Tabulación 10; Toma de decisiones

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado dio que 92% menciona que en la empresa todas las decisiones lo toman el gerente conjuntamente con el contador de la empresa, pero el 8% dice que solo interviene el contador al saber que lleva los estados financieros pero los empleados como el contador no tiene el suficiente conocimiento financiero para aplicar en la empresa

- *¿La empresa establece estrategias financieras a corto plazo?*

Tabla 4-11: Pregunta 11; Estrategias Financieras

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	1	8%
NO	12	92%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

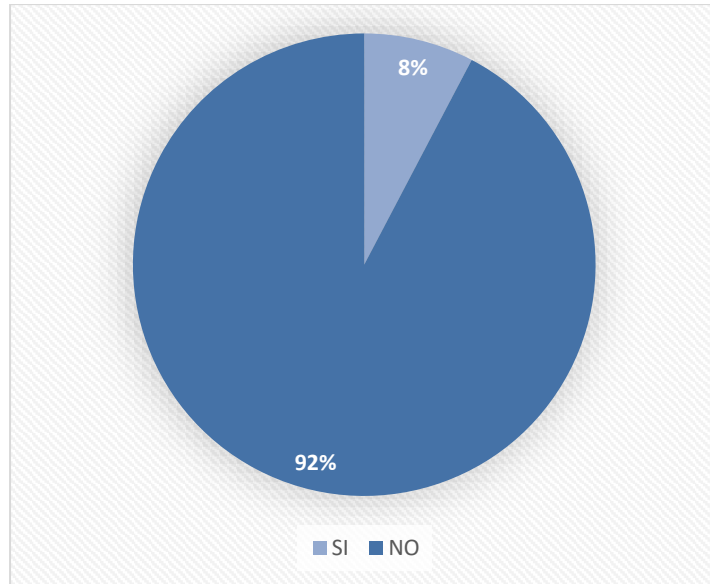


Ilustración 4-11: Tabulación 11; Estrategias Financieras

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 92% menciona que la empresa no establece ninguna estrategia financiera por el hecho de no conocer la materia financiera y 8% dice que tiene un conocimiento básico acerca de las estrategias financieras, pero no las puede aplicar.

- *¿La empresa Auto Decor Chimborazo aplica herramientas financieras que ayuda a la toma de decisiones financieras?*

Tabla 4-12: Pregunta 12; Herramientas Financieras

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	6	46%
NO	7	54%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

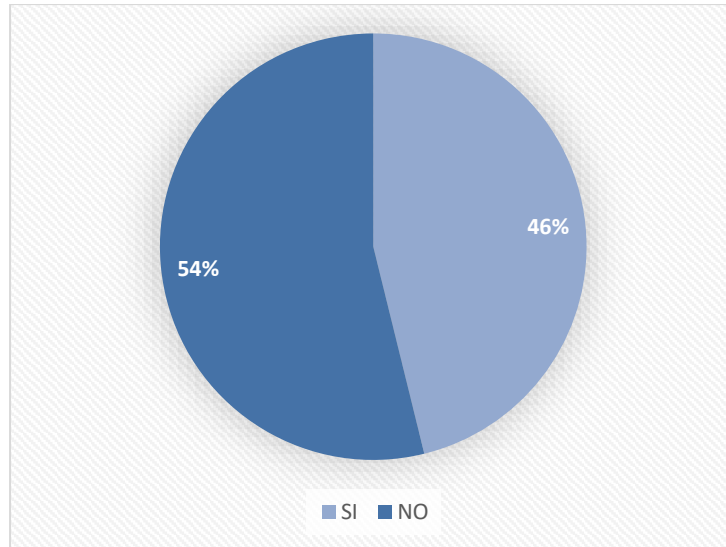


Ilustración 4-12: Tabulación 12; Herramientas Financieras

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 54% respondieron que no se utiliza ninguna herramienta financiera, esto con la mira de que la mayoría que han respondido han sido personal de brinda la mano de obra y no tienen mayor conocimiento acerca de la aplicación de las finanzas; pero 46% menciona que si se aplican herramientas financieras para la toma de decisiones esto tomando en cuenta que lo han realiza con estrategias que no se han innovado por la misma razón se ha visto con problemas

- *¿Conoce que es la administración financiera y su importancia en la empresa?*

Tabla 4-13: Pregunta 13; Administración Financiera

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	4	31%
NO	9	69%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

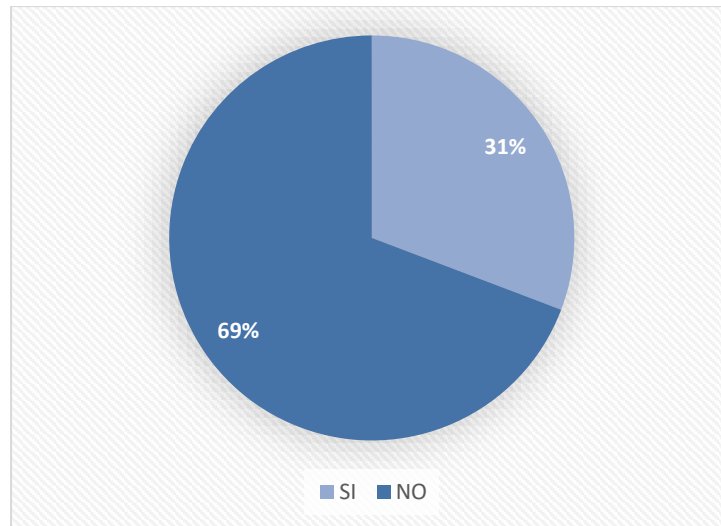


Ilustración 4-13: Tabulación 13; Administración Financiera

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado arrojó que el 69% mencionan que no conocen acerca de la administración financiera ya que no han asistido a capacitaciones o cursos por falta económica personal; el 31% indica que si conoce acerca de la administración financiera pero no se sabe cómo poner en práctica y que de resultado como el gerente espera, de tal manera que se aplica con insuficientes herramientas y recursos que la empresa tiene a la mano.

- *¿La empresa tiene políticas de financiamiento a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa?*

Tabla 4-14: Pregunta 14; financiamiento a corto plazo

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	8	62%
NO	5	38%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

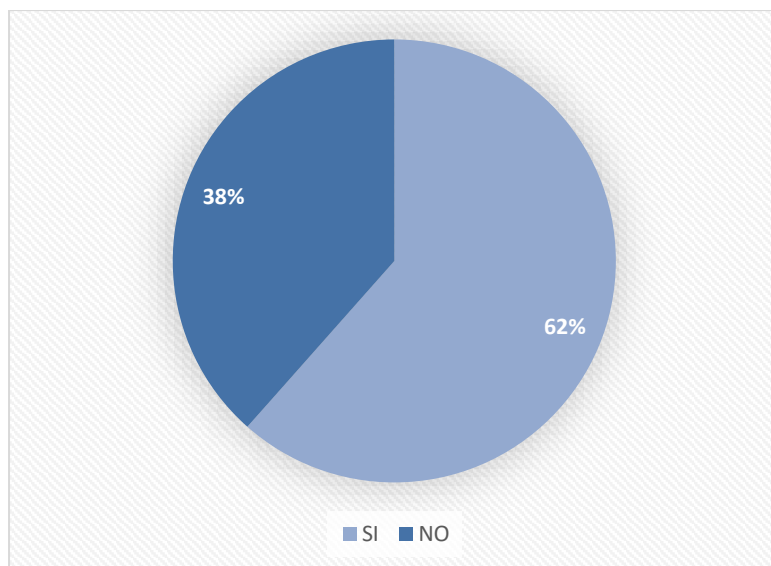


Ilustración 4-14: Tabulación 14; financiamiento a corto plazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 62% menciona que la empresa si contiene políticas de financiamiento aun que lo realiza de forma empírica, pero lo aplica dentro de la empresa, pero 38% dice que no existen políticas de financiamiento y esto lo indica por la única razón que esta parte de empleados no conocen acerca del área administrativa solamente aplican la mano de obra.

- *¿En base a qué realiza la toma de decisiones en la empresa Auto Decor Chimborazo?*

Tabla 4-15: Pregunta 15; Base Legal

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
Giro del negocio	3	23%
Por necesidad	7	54%
Planeación financiera	3	23%
Ninguno	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

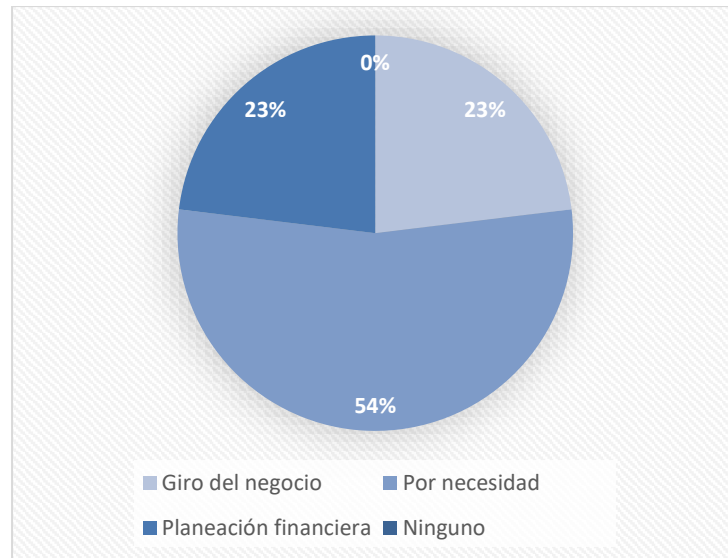


Ilustración 4-15: Tabulación 15; Base Legal

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 54% menciona que la empresa toma decisiones financieras en base a las necesidades que presenta en su momento la empresa es por esta razón que el 23% del personal de la empresa siempre está pendiente del giro del negocio para tener una toma de decisiones acertadas; de igual forma el mismo número de personas indica que contienen una planeación financiera que lo han elaborado hace mucho tiempo atrás la misma que no ha sido actualizada y es por tal motivo que busca generar un pleno empleo

- ¿La empresa tiene definido la administración de inventarios?

Tabla 4-16: Pregunta 16; Administración de Inventarios

Respuestas	Encuestas	Porcentaje
SI	1	8%
NO	12	92%
TOTAL	13	100%

Fuente: Empresa "Auto Decor Chimborazo"

Realizado por: Colcha A., 2024

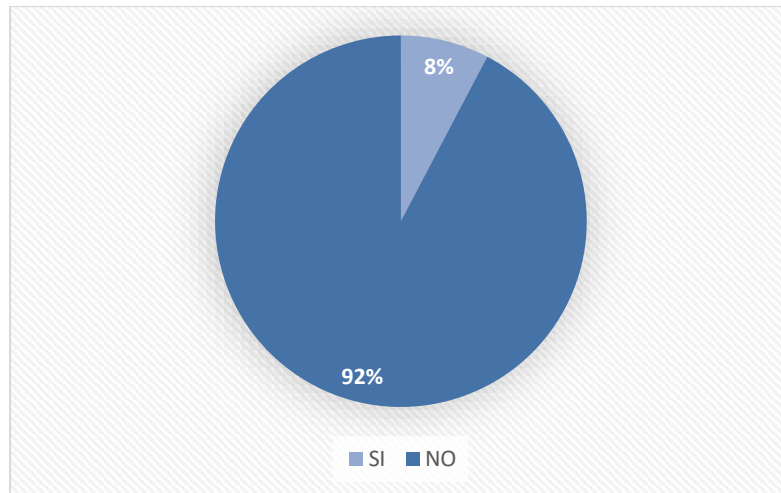


Ilustración 4-16: Tabulación 16; Administración de Inventarios

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis e interpretación:

En el presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta a todo el personal que labora en la empresa Auto Decor Chimborazo; como resultado se dio que 92% de las personas encuestadas menciona que la empresa no aplica una administración de inventarios mientras que el 15% que representa a una sola persona siendo así el gerente dice que si existe un conocimiento de la administración de inventarios, pero debería contratar un profesional financiero para tener un asesoramiento y poder aplicar.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1. Título de la propuesta

Evaluación a la administración financiera de la Empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba del periodo 2021 – 2022

5.2. Resumen ejecutivo

La Empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba tiene como actividad principal la comercialización de autopartes y repuestos para autos ya sea originales o alternos al por menor, enfocados en el cumplimiento de los objetivos a corto y largo plazo que se propone el gerente y su equipo de trabajo, para dar cumplimiento a estas actividades y verificar al término del año fiscal si las decisiones financieras que se ha tomado han sido las mejores económicamente la misma que se observará, tras aplicar las razones financieras en los estados financieros.

5.2.1. *Reseña histórica*

La Empresa Auto Decor Chimborazo nace en la ciudad de Riobamba un 16 de Junio de 2003 con un presupuesto económico super bajo, con préstamos bancarios por pagar a corto y largo plazo, bienes inmuebles hipotecados; gracias al buen servicio y un trabajo de calidad que brinda el gerente en conjunto a su esposa es que la empresa incrementa el capital de trabajo y busca suplir algunas deudas a corto plazo, la empresa crece a raíz de promociones con algunas cooperativas de taxis las mismas, que, le da realce a la empresa teniendo en cuenta que con esfuerzo y sacrificio el gerente de la empresa da plazas de empleos y adquiere un contador en desarrollo que proporcionó mucha información financiera para su desarrollo y hoy en día la edad del gerente y del contador ya no están en óptimas condiciones para la adquisición de nuevas herramientas financieras las mismas que se ha convertido en problemas que la misma empresa requiere contrarrestarlas.

5.2.2. *Misión*

Somos una empresa comercial con mira a la satisfacción de necesidades de nuestros clientes por medio de un buen servicio de calidad, vendiendo repuestos originales y alternos con precios

competitivos.

5.2.3. *Visión*

Ser la empresa comercializadora de repuestos automotrices en la ciudad de Riobamba, con una expansión permanente en la ciudad entregando el mejor producto, al mejor precio y con un servicio de calidad a nuestros clientes a nivel local y provincial.

5.2.4. *Valores corporativos*

Los valores son todos aquellos principios que cada una de las personas las deben acatar en el interior de la empresa, las mismas que se debe aplicar en el desarrollo

Respeto: Uno de los valores más importante dentro del giro de la empresa, teniendo en cuenta que siempre una persona sin diferencia debe existir un respeto general.

Solidaridad: Es un valor que va ir direccionado al apoyo entre todos los integrantes de la empresa siendo así un equipo de trabajo, el mismo que se vea reflejado en la calidad de trabajo que se brinde a nuestros clientes.

Honestidad: Cada uno de los integrantes de la empresa siempre deben tener el valor de la honestidad presente, ya que el saber asumir los errores es una parte muy fundamental para el desarrollo personal y a su vez el crecer como empresa también es muy importante.

Puntualidad: El valor de la puntualidad siempre va a caracterizar a una persona se puede evidenciar en la entrega de productos, asistencia a su lugar de trabajo y demás desarrollo laboral.

5.2.5. *Base legal*

Tabla 5-1: Base legal

Apellidos y Nombres:	Colcha Carrasco Segundo Rafael
Estado:	Activo
Régimen:	RIMPE – EMPRENDEDOR
Fecha de Registro / Inicio de Actividades:	01/12/2003
Jurisdicción:	Zona 3 / Chimborazo / Riobamba
Tipo:	Personas Naturales

Agente de retención / Contribuyente Especial:	No
Dirección:	José de Orozco entre Diego de Ibarra y Uruguay
Medio de contacto:	(03) 2945239 (+593) 987450549
Email:	segundorafa@latinmail.com
Actividades económicas:	Venta al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: Neumáticos (llantas), Cámaras de aire para neumáticos (tubos), incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.
Establecimientos Abiertos	2
Obligaciones tributarias	1011 – Declaración de impuesto a la renta personas naturales 2021 – Declaración semestral IVA

Fuente: Servicios de Rentas Internas

Realizado por: Colcha A., 2024

5.3. Localización técnica

5.3.1. Ubicación geográfica

País: Ecuador

Provincia: Chimborazo

Cantón: Riobamba

Parroquia - Sector: Loma de Quito

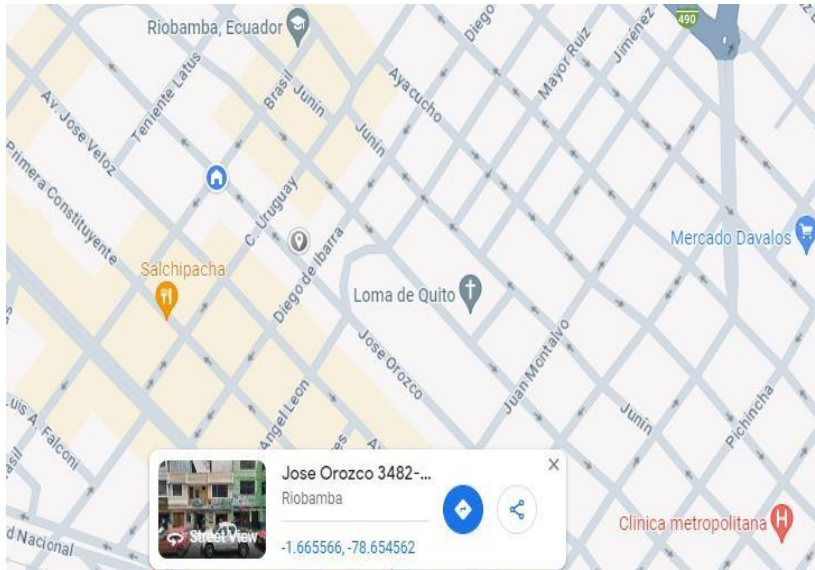


Ilustración 5-1: Localización

Fuente: Google maps

5.3.2. *Ubicación territorial*

Ciudad: Riobamba

Calle principal: José de Orozco

Calle secundaria: Uruguay

Calle Transversal: Diego de Ibarra



Ilustración 5-2: Ubicación

Fuente: Google maps

5.3.3. Estudio técnico

5.3.3.1. Organigrama

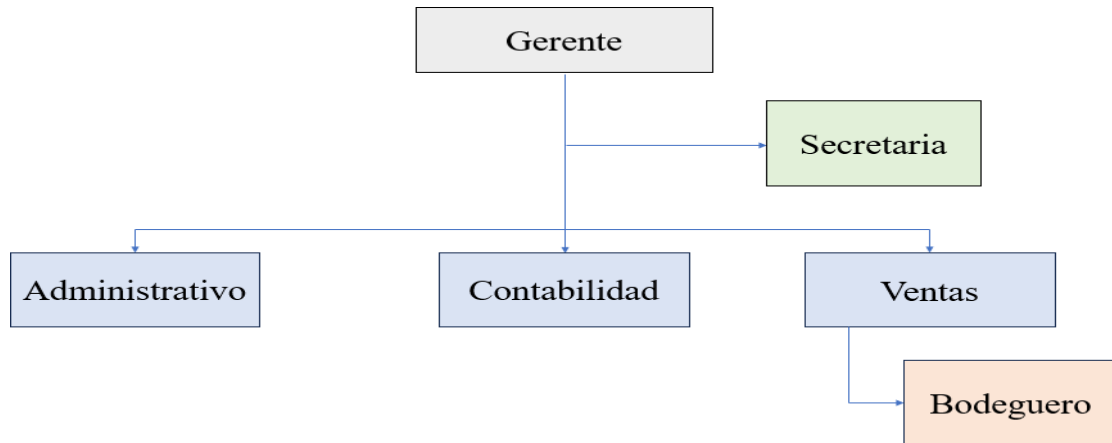


Ilustración 5-3: Organigrama Estructural

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.3.4. Imagen corporativa

La empresa Auto Decor Chimborazo mantiene una imagen emblemática en la cual de la mano del gerente y en conjunto a todo su equipo de trabajo ha resurgido la empresa.



Ilustración 5-4: Imagen cooperativa

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

5.3.5. Publicidad de la empresa en redes sociales

La empresa Auto Decor Chimborazo mantiene sus redes sociales activas como se indica a continuación:

5.3.5.1. Redes sociales usadas por la empresa

- Facebook

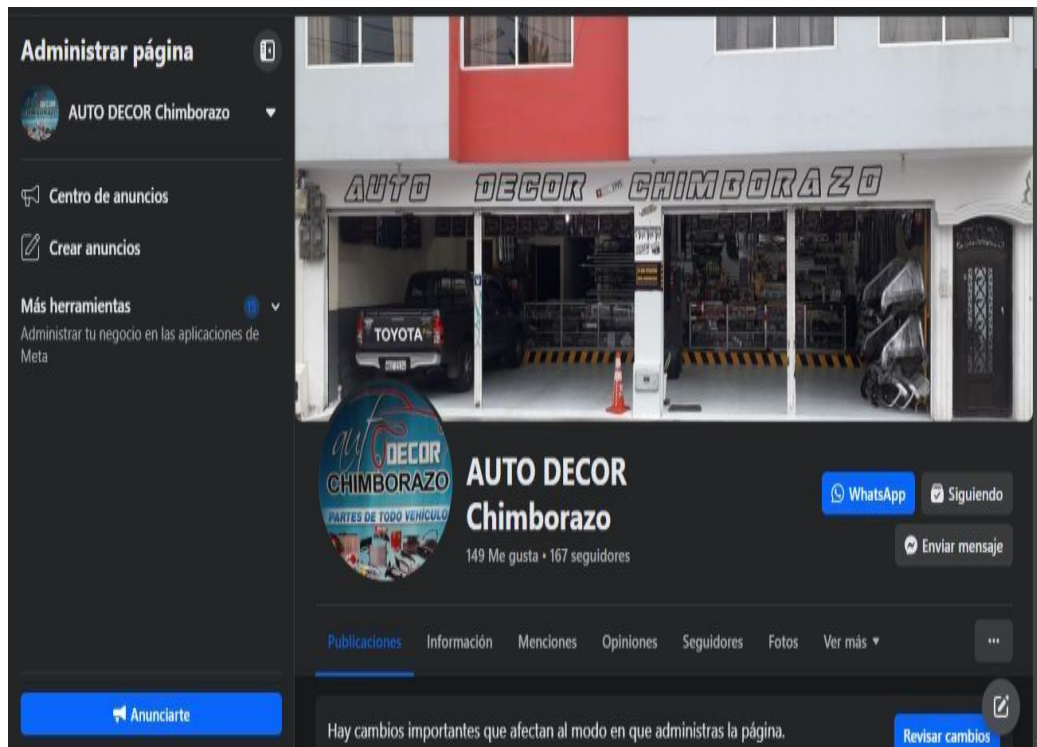


Ilustración 5-5: Red social

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

5.4. Evaluación a la administración financiera

En el presente trabajo de investigación se aplicará una evaluación a nivel de la administración financiera del establecimiento, por tal motivo los estados financieros de la Empresa Auto Decor Chimborazo del periodo 2021 y 2022 serán fundamentales para poder realizar dicho análisis y aplicación.

Tabla 5-2: Balance general

AUTO DECOR CHIMBORAZO		
Balance General		
del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021		
ACTIVO	2021	2022
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA	\$ 4.044,00	\$ 6.651,00
BANCOS	\$ 6.713,00	\$ 366,00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 8.745,00	\$ 3.765,00
INVENTARIOS	\$ 25.070,00	\$ 10.779,00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	\$ 44.572,00	\$ 21.561,00
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 138.370,10	\$ 197.615,64
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 1.453,00	\$ 1.620,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	\$ 139.823,10	\$ 199.235,64
TOTAL ACTIVOS	\$ 184.395,10	\$ 220.796,64
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
PROVEEDORES	\$ 38.891,00	\$ 20.000,00
CUENTAS POR PAGAR	\$ 14.045,00	\$ 55.010,00
IMPUESTOS	\$ 20.547,00	\$ 18.370,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.731,00	\$ 3.858,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 77.214,00	\$ 97.238,00
PASIVOS NO CORRIENTES		
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 8.892,00	\$ -
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 8.892,00	\$ -
TOTAL PASIVOS	\$ 86.106,00	\$ 97.238,00
PATRIMONIO		
CAPITAL	\$ 77.526,00	\$ 88.658,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 20.763,10	\$ 34.900,64
TOTAL PATRIMONIO	\$ 98.289,10	\$ 123.558,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 184.395,10	\$ 220.796,64

Realizado por: Colcha A., 2024

Tabla 5-3: Estado de Resultados

AUTO DECOR CHIMBORAZO				
Estado de Resultado				
del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021				
		2021		2022
VENTAS NETAS		\$ 327.334,00		\$ 347.480,00
SERVICIOS PRESTADOS		\$ 7.213,00		\$ 8.337,00
COSTO DE VENTAS		\$ 242.227,16	-	\$ 250.185,60
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 92.319,84		\$ 105.631,40
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS DE VENTAS		\$ 4.067,00		\$ 2.985,00
Publicidad	\$ 3.587,00		\$ 2.465,00	
Transporte - Flete	\$ 480,00		\$ 520,00	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 56.257,00		\$ 55.900,00
Gastos de servicios básicos	\$ 2.257,00		\$ 1.900,00	
Sueldos y Salarios	\$ 54.000,00		\$ 54.000,00	
Otros Gastos		\$ 10.440,00		\$ 12.600,00
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 21.555,84		\$ 34.146,40
INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 1.440,00		\$ 1.440,00
OTROS INGRESOS	\$ 1.440,00		\$ 1.440,00	
EGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 1.805,20		\$ -
Préstamo intereses bancarios	\$ 889,20		\$ -	
otros gastos financieros	\$ 916,00			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 21.190,64		\$ 35.586,40
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA				
1,75% IMPUESTO A LA RENTA		\$ 427,54		\$ 685,76
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		\$ 20.763,10		\$ 34.900,64

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.1. Origen y aplicación del balance general

Tabla 5-4: Origen y Aplicación del Balance General

AUTO DECOR CHIMBORAZO						
Estado de Situación Financiera						
<u>del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021</u>						
ACTIVO	2021	2022	Origen	Aplicación	OO	AA
ACTIVO CORRIENTE						
CAJA	\$ 4.044,00	\$ 6.651,00		\$ 2.607,00		
BANCOS	\$ 6.713,00	\$ 366,00	\$ 6.347,00			
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 8.745,00	\$ 3.765,00	\$ 4.980,00			
INVENTARIOS	\$ 25.070,00	\$ 10.779,00	\$ 14.291,00			
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	\$ 44.572,00	\$ 21.561,00	\$ 25.618,00	\$ 2.607,00	\$ 23.011,00	
ACTIVOS NO CORRIENTES						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 138.370,10	\$ 197.615,64		\$ 59.245,54		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 1.453,00	\$ 1.620,00		\$ 167,00		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	\$ 139.823,10	\$ 199.235,64	\$ -	\$ 59.412,54		\$ 59.412,54
TOTAL ACTIVOS	\$ 184.395,10	\$ 220.796,64	\$ 25.618,00	\$ 62.019,54	\$ 23.011,00	\$ 59.412,54
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
PROVEEDORES	\$ 38.891,00	\$ 20.000,00		\$ 18.891,00		
CUENTAS POR PAGAR	\$ 14.045,00	\$ 55.010,00	\$ 40.965,00			
IMPUESTOS	\$ 20.547,00	\$ 18.370,00		\$ 2.177,00		

OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.731,00	\$ 3.858,00	\$ 127,00			
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 77.214,00	\$ 97.238,00	\$ 41.092,00	\$ 21.068,00	\$ 20.024,00	
PASIVOS NO CORRIENTES						
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 8.892,00	\$ -		\$ 8.892,00		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 8.892,00	\$ -		\$ 8.892,00		\$ 8.892,00
TOTAL PASIVOS	\$ 86.106,00	\$ 97.238,00	\$ 41.092,00	\$ 29.960,00	\$ 8.892,00	\$ 20.024,00
PATRIMONIO						
CAPITAL	\$ 77.526,00	\$ 88.658,00	\$ 11.132,00			
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 20.763,10	\$ 34.900,64	\$ 14.137,54			
TOTAL PATRIMONIO	\$ 98.289,10	\$ 123.558,64	\$ 25.269,54		\$ 25.269,54	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 184.395,10	\$ 220.796,64	\$ 66.361,54	\$ 29.960,00	\$ 34.161,54	\$ 45.293,54
			\$ 91.979,54	\$ 91.979,54	\$ 68.304,54	\$ 68.304,54

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.1.1. Matriz de encuadre

Tabla 5-5: Matriz de Encuadre

MATRIZ O-A	O	A
ACTIVO CORRIENTE	23.011,00	
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 59.412,54
PASIVO CORRIENTE	20.024,00	
PASIVO NO CORRIENTE		8.892,00
PATRIMONIO	25.269,54	
TOTAL	68.304,54	68.304,54

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

El Balance de origen y aplicación no cumple con la ley de la escuadra, en razón que propiedad planta y equipo fue financiado con Activo Corriente con el 38,73% y con el 42,53% con patrimonio mientras que el 18,74% fue financiado con deudas a corto plazo para así determinar que el Pasivo no corriente fue pagado con pasivo corriente es por esa razón que las decisiones financieras de esta empresa son erradas

5.4.1.2. Matriz ley corto con corto

Tabla 5-6: Matriz ley corto con corto

MATRIZ O-A	O	A	LEY DE LA ESCUADRA
ACTIVO CORRIENTE	X		Disminución de Liquidéz
ACTIVO NO CORRIENTE		X	Disminución del PPE
PASIVO CORRIENTE	X		Incremento de las deudas a corto plazo
PASIVO NO CORRIENTE		X	Disminución de las deudas a largo plaz
PATRIMONIO	X		No Existe Utilidad

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis global:

La empresa Auto Decor Chimborazo en la aplicación de origen y aplicación, no cumple con la ley cortocon corto conociendo que el activo corriente es origen igual que el pasivo corriente y por consiguiente el activo no corriente es aplicación lo mismo que el pasivo no corriente es por ello que la empresa tieneuna deuda a corto plazo la misma que fue financiado con activo corriente, pasivo corriente y parte de las utilidades.

5.4.2. *Análisis vertical del balance general*

Tabla 5-7: Análisis Vertical del Balance General

AUTO DECOR CHIMBORAZO				
Estado de Situación Financiera				
del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021				
ACTIVO	2021	%	2022	%
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA	\$ 4.044,00	2,19%	\$ 6.651,00	3,01%
BANCOS	\$ 6.713,00	3,64%	\$ 366,00	0,17%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 8.745,00	4,74%	\$ 3.765,00	1,71%
INVENTARIOS	\$ 25.070,00	13,60%	\$ 10.779,00	4,88%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	\$ 44.572,00	24,17%	\$ 21.561,00	9,77%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 138.370,10	75,04%	\$ 197.615,64	89,50%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 1.453,00	0,79%	\$ 1.620,00	0,73%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	\$ 139.823,10	75,83%	\$ 199.235,64	90,23%
TOTAL ACTIVOS	\$ 184.395,10	100,00%	\$ 220.796,64	100,00%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
PROVEEDORES	\$ 38.891,00	45,17%	\$ 20.000,00	20,57%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 14.045,00	16,31%	\$ 55.010,00	56,57%
IMPUESTOS	\$ 20.547,00	23,86%	\$ 18.370,00	18,89%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 3.731,00	4,33%	\$ 3.858,00	3,97%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 77.214,00	89,67%	\$ 97.238,00	100,00%
PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 8.892,00	10,33%	\$ -	0,00%

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 8.892,00	10,33%	\$ -	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$ 86.106,00	100,00%	\$ 97.238,00	100,00%
PATRIMONIO				
CAPITAL	\$ 77.526,00	78,88%	\$ 88.658,00	71,75%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 20.763,10	21,12%	\$ 34.900,64	28,25%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 98.289,10	100,00%	\$ 123.558,64	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 184.395,10		\$ 220.796,64	

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.2.1. Análisis corto con corto

Tabla 5-8: Matriz Corto con Corto

ANÁLISIS CORTO CON CORTO	2021		2022	
	VA	VR	VA	VR
ACTIVO CORRIENTE	44.572,00	24,17%	21.561,00	9,77%
PASIVO CORRIENTE	77.214,00	89,67%	97.238,00	100,00%
DIFERENCIA	32.642,00	-65,50%	-75.677,00	-90,23%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis del año 2021:

En la empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el año 2021 nos indica que el AC es de \$ 44.572,00 que representa el 24,17% y el PC es de \$ 77.214,00 que representa el 89,67 % lo cual demuestra que existe un desequilibrio financiero de – 65,50 %.

Análisis del año 2022:

En la empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el año 2022 nos indica que el AC es de \$ 21.561,00 que representa el 9,77 % y el PC es de \$ 97.238,00 que representa el 100 % lo cual demuestra que existe un desequilibrio financiero del – 90,23 %.

5.4.2.2. Análisis largo con largo

Aj continuación se presenta el análisis largo con largo:

Tabla 5-9: Matriz Largo con Largo

ANÁLISIS LARGO CON LARGO	2021		2022	
	VA	VR	VA	VR
ACTIVO NO CORRIENTE	139.823,10	75,83%	199.235,64	90,23%
PASIVO NO CORRIENTE	8.892,00	10,33%	-	0,00%
DIFERENCIA	130.931,10	65,50%	199.235,64	90,23%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis del año 2021:

En la empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el año 2021 nos indica que el ANC es de \$ 139.823,10 que representa el 75,83% y el PNC es de \$ 8.892,00 que representa el 10,33% lo cual demuestra que existe un desequilibrio financiero del 65,50%; en razón que los activos no corrientes son financiados con utilidades.

Análisis del año 2022:

En la Empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el año 2022 nos indica que el ANC es de \$ 199.235,64 que representa el 90,23 % y no cuenta con PNC lo cual demuestra que existe un desequilibrio financiero de 90,23%.

5.4.2.3. Análisis del activo

Tabla 5-10: Análisis del Activo

ANÁLISIS ACTIVO	2021		2022	
	VA	VR	VA	VR
ACTIVO CORRIENTE	44.572,00	24,17%	21.561,00	9,77%
ACTIVO NO CORRIENTE	139.823,10	75,83%	199.235,64	90,23%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis del año 2021:

En la empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el año 2021 nos indica que el AC es de \$ 44.572,00 que representa el 24,17 % y el ANC es de \$ 139.823,10 que representa el 75,83 %.

Análisis del año 2022:

En la Empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el 2022 nos indica que el AC es de \$ 21.561,00 que representa el 9,77 % y el ANC es de \$ 199.235,64 que representa el 90,23 %.

5.4.2.4. Análisis del pasivo

Tabla 5-11: Análisis del Pasivo

ANÁLISIS PASIVO	2021		2022	
	VA	VR	VA	VR
PASIVO CORRIENTE	77.214,00	89,67%	97.238,00	100,00%
PASIVO NO CORRIENTE	8.892,00	10,33%	-	0,00%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis del año 2021:

En la Empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para 2021 nos indica que el PC es de \$ 77.214,00 que representa el 89,67 % y el PNC es de \$ 8.892,00 que representa el 10,33 %.

Análisis del año 2022:

En la Empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis vertical para el año 2022 nos indica que el PC es de \$ 97.238,00 que representa el 100% y la empresa no cuenta con PNC.

5.4.2.5. Análisis global

Tabla 5-12: Análisis Global

ANÁLISIS GLOBAL	2021		2022	
	VA	VR	VA	VR
TOTAL ACTIVO	184.395,10	100,00%	220.796,64	100,00%
TOTAL PASIVO	86.106,00	46,70%	97.238,00	44,04%
TOTAL PATRIMONIO	98.289,10	53,30%	123.558,64	55,96%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis del año 2021:

En la Empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis global para el año 2021 nos indica que el TP es de \$ 86.106,00 que representa el 46,70 % y el TPAT es de \$ 98.289,10 que representa el 53,30 % respecto al TA

Análisis del año 2022:

En la Empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis global para el año 2022 nos indica que el TP es de \$ 97.238,00 que representa el 44,04% y el TPAT es de \$ 123.558,64 que representa el 55,96% respecto al TA.

5.4.3. *Análisis vertical estado de resultados*

Tabla 5-13: Análisis Vertical Estado de Resultados

AUTO DECOR CHIMBORAZO						
Estado de Resultados						
del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021						
		2021	Valor Relativo		2022	Valor Relativo
Total ingresos		\$ 334.547,00	100,00%		\$ 355.817,00	100,00%
VENTAS NETAS	\$ 327.334,00		97,84%	\$347.480,00		97,66%
SERVICIOS PRESTADOS	\$ 7.213,00		2,16%	\$ 8.337,00		2,34%
COSTO DE VENTAS		\$ 242.227,16	74,00%		\$ 250.185,60	72,00%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 92.319,84	27,60%		\$ 105.631,40	29,69%
GASTOS OPERACIONALES						
GASTOS DE VENTAS		\$ 4.067,00	1,22%		\$ 2.985,00	0,84%
Publicidad	\$ 3.587,00			\$ 2.465,00		
Transporte - Flete	\$ 480,00			\$ 520,00		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 56.257,00	16,82%		\$ 55.900,00	15,71%
Gastos de servicios básicos	\$ 2.257,00			\$ 1.900,00		
Sueldos y Salarios	\$ 54.000,00			\$ 54.000,00		
Otros Gastos		\$ 10.440,00	3,12%		\$ 12.600,00	3,54%
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 21.555,84	6,44%		\$ 34.146,40	9,60%
INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 1.440,00	0,43%		\$ 1.440,00	0,40%
OTROS INGRESOS	\$ 1.440,00			\$ 1.440,00		

EGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 1.805,20	0,54%			
Prestamos intereses bancarios	\$ 889,20					
Otros gastos financieros	\$ 916,00					
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 21.190,64	6,33%		\$ 35.586,40	10,00%
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA						
1,75% IMPUESTO A LA RENTA		\$ 427,54	0,13%		\$ 685,76	0,19%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		\$ 20.763,10	6,21%		\$ 34.900,64	9,81%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.3.1. Interpretación de las ventas y servicios

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 obtiene un volumen de ventas de \$ 327.334,00 que representan el 97,84 % y un valor de servicios prestados de \$ 7.213,00 que representa el 2,16 % con respecto a su totalidad de los ingresos.

Para el año 2022 el volumen de ventas es de \$ 347.480,00 que representa el 97,66 % y un valor de servicios prestados de \$ 8.337,00 que represente el 2,34 % con respecto a su totalidad de los ingresos.

5.4.3.2. Interpretación de costo de ventas

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 el costo de ventas es de \$ 242.227,16 que representa el 74,00 % con respecto a las ventas

Para el año 2022 el costo de ventas es de \$ 250.185,60 que representa el 72,00 % es decir que aumentaron los costos la misma que hace que la empresa obtenga un aumento en la utilidad bruta.

5.4.3.3. Interpretación de la utilidad bruta

La empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 la utilidad bruta es de \$ 92.319,84 que representa el 27,60% con respecto a las ventas

Para el año 2022 la utilidad bruta es de \$ 105.631,40 que representa un 29,69 % con respecto a las ventas.

5.4.3.4. Interpretación de gastos de administración

En la empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 los gastos de administración son de \$ 56.257,00 que representa el 16,82 % con respecto a las ventas el mismo que justifica por el giro del negocio.

Para el año 2022 los gastos de administración son de \$ 55.900,00 que representa un 15,71 % es decir que aumentaron los gastos; por tal motivo que la empresa debe incrementar la mano de obra para mantener una estabilidad financiera.

5.4.3.5. Interpretación de gasto de ventas

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 los gastos de ventas son de \$ 4.067,00 que representa el 1,22 % respecto a las ventas.

Para el año 2022 el gasto de ventas es de \$ 2.985,00 que representa un 0,84 % es decir que ha disminuido los gastos; conociendo que la empresa cancelo el gasto de publicidad.

5.4.3.6. Interpretación de la utilidad operacional

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 la utilidad operacional es de \$ 21.555,84 que representa un 6,44% respecto a las ventas.

Para el año 2022 la utilidad operacional es de \$ 34.146,40 que representa un 9,60% con respecto a las ventas

5.4.3.7. Interpretación de ingresos no operacionales

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 los ingresos no operaciones es de \$ 1.440,00 que representa el 0,43 % respecto a las ventas.

Para el año 2022 los ingresos no operacionales son de \$ 1.440,00 que representa un 0,40 % es decir que disminuyo los ingresos, en razón que la empresa bajó las ventas totales.

5.4.3.8. Interpretación de egresos no operacionales

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 los egresos no operacionales son de \$ 1805,20 que representa el 0,54 % respecto a las ventasPara el año 2022 no existe los egresos no operacionales.

5.4.3.9. Interpretación de la utilidad neta

En la Empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 la utilidad neta del ejercicio es de \$ 20.763,10 que representa el 6,21% con respecto a las ventas. Para el año 2022 la utilidad neta del ejercicio es de \$ 34.900,64 que representa el 9,81% con respecto a las ventas; la empresa invierte todas sus utilidades en propiedad planta y equipo.

5.4.4. *Análisis horizontal del balance general*

Tabla 5-14: Análisis horizontal del balance general

AUTO DECOR CHIMBORAZO					
Estado de Situación Financiera					
del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021					
ACTIVO		2021	2022	Valor Absoluto	Valor Relativo
ACTIVO CORRIENTE					
CAJA		\$ 4.044,00	\$ 6.651,00	\$ 2.607,00	64,47%
BANCOS		\$ 6.713,00	\$ 366,00	\$ -6.347,00	-94,55%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		\$ 8.745,00	\$ 3.765,00	\$ -4.980,00	-56,95%
INVENTARIOS		\$ 25.070,00	\$ 10.779,00	\$ -14.291,00	-57,00%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		\$ 44.572,00	\$ 21.561,00	\$ -23.011,00	-51,63%
ACTIVOS NO CORRIENTES					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 138.370,10	\$ 197.615,64	\$ 59.245,54	42,82%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		\$ 1.453,00	\$ 1.620,00	\$ 167,00	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		\$ 139.823,10	\$ 199.235,64	\$ 59.412,54	42,49%
TOTAL ACTIVOS		\$ 184.395,10	\$ 220.796,64	\$ 36.401,54	19,74%
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
PROVEEDORES		\$ 38.891,00	\$ 20.000,00	\$ -18.891,00	-48,57%
CUENTAS POR PAGAR		\$ 14.045,00	\$ 55.010,00	\$ 40.965,00	291,67%
IMPUESTOS		\$ 20.547,00	\$ 18.370,00	\$ -2.177,00	-10,60%
OTROS PASIVOS CORRIENTES		\$ 3.731,00	\$ 3.858,00	\$ 127,00	3,40%

TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 77.214,00	\$ 97.238,00	\$ 20.024,00	25,93%
PASIVOS NO CORRIENTES					
PRESTAMOS BANCARIOS		\$ 8.892,00	\$ -	\$ -8.892,00	-100,00%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 8.892,00	\$ -	\$ -8.892,00	-100,00%
TOTAL PASIVOS		\$ 86.106,00	\$ 97.238,00	\$ 11.132,00	12,93%
PATRIMONIO					
CAPITAL		\$ 77.526,00	\$ 88.658,00	\$ 11.132,00	14,36%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 20.763,10	\$ 34.900,64	\$ 14.137,54	68,09%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 98.289,10	\$ 123.558,64	\$ 25.269,54	25,71%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 184.395,10	\$ 220.796,64	\$ 36.401,54	19,74%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.4.1. Análisis corto con corto

Tabla 5-15: Análisis corto con corto

ANÁLISIS CORTO CON CORTO	
	VALOR RELATIVO
AC	-51,63%
PC	25,93%
Diferencia	-25,69%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el análisis horizontal de la Empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 en el AC disminuye un -51,63% y el PC ha crecido un 25,93 % lo cual indica que ha tenido un desequilibrio de -25,69 %.

5.4.4.2. Análisis largo con largo

Tabla 5-16: Análisis largo con largo

ANÁLISIS LARGO CON LARGO	
	VALOR RELATIVO
ANC	42,49%
PNC	-100,00%
Diferencia	57,51%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el análisis horizontal de la Empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 en el ANC ha crecido un 42,49 % y el PNC ha disminuido un -100% lo cual indica que ha tenido un desequilibrio de 57,51% lo cual justifica que fue financiado con utilidades.

5.4.4.3. Análisis de activos

Tabla 5-17: Análisis de activos

ANÁLISIS DE GRUPOS	
AC	-51,63%
ANC	42,49%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el análisis horizontal de la Empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 en el AC disminuyo un – 51,63 % y el ANC ha crecido un 42,49 %; en razón que se compró una casa nueva para abrir una nueva sucursal.

5.4.4.4. Análisis de pasivos

Tabla 5-18: Análisis de Pasivos

ANÁLISIS DE GRUPOS	
PC	25,93%
PNC	-100,00%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el análisis horizontal de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 el PC ha crecido un 25,93% y el PNC ha decrecido un -100%.

5.4.4.5. Análisis global

Tabla 5-19: Análisis Global

ANÁLISIS GLOBAL		
TA	TP	TPAT
19,74%	12,93%	25,71%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el análisis horizontal de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 los activos han crecido un 19,74%, el pasivo ha crecido un 12,93% y el patrimonio ha crecido un 25,71%.

5.4.5. *Análisis horizontal del estado de resultados*

Tabla 5-20: Análisis Horizontal del Estado de Resultados

AUTO DECOR CHIMBORAZO						
Estado de Resultados						
del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021						
		2021		2022	VALOR AB.	VALOR RE.
VENTAS NETAS		327.334,00		347.480,00	20.146,00	6,15%
SERVICIOS PRESTADOS		7.213,00		8.337,00	1.124,00	15,58%
COSTO DE VENTAS		242.227,16		250.185,60	7.958,44	3,29%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		92.319,84		105.631,40	13.311,56	14,42%
GASTOS OPERACIONALES						
GASTOS DE VENTAS		4.067,00		2.985,00	-1.082,00	-26,60%
Publicidad	3.587,00		2.465,00			
Transporte - Flete	480,00		520,00			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		56.257,00		55.900,00	-357,00	-0,63%
Gastos de servicios básicos	2.257,00		1.900,00			
Sueldos y Salarios	54.000,00		54.000,00			
Otros Gastos		10.440,00		12.600,00	2.160,00	20,69%
UTILIDAD OPERACIONAL		21.555,84		34.146,40	12.590,56	58,41%
INGRESOS NO OPERACIONALES		1.440,00		1.440,00	-	0,00%
OTROS INGRESOS	1.440,00		1.440,00			

EGRESOS NO OPERACIONALES		1.805,20			-1.805,20	-100,00%
Prestamo intereses bancarios	889,20					
otros gastos financieros	916,00					
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		21.190,64		35.586,40	14.395,76	67,93%
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA						
1,75% IMPUESTO A LA RENTA		427,54		685,76	258,22	60,40%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		20.763,10		34.900,64	14.137,54	68,09%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.5.1. Análisis horizontal del estado de resultados

En el Análisis Horizontal de la cuenta ventas de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 se determinó que ha crecido en las ventas en un 6,15%.

En el Análisis Horizontal de la cuenta servicios prestados de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 ha crecido los servicios prestados en un 15,58%.

En el Análisis Horizontal de la cuenta costo de ventas de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 ha crecido el costo de ventas en un 3,29 % por tal motivo que ha tenido un desequilibrio con respecto a las ventas.

En el Análisis Horizontal de la cuenta de utilidad bruta de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 la utilidad bruta ha crecido en un 14,42% por tal motivo que ha tenido un desequilibrio con respecto a las ventas.

En el Análisis Horizontal de la cuenta gastos administrativos de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 los gastos administrativos han disminuido en un – 0,63 % por tal motivo que ha tenido un desequilibrio con respecto a las ventas.

En el Análisis Horizontal en la cuenta gasto de ventas de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 los gastos de ventas han disminuido en un – 26,60 % por tal motivo que ha tenido un desequilibrio con respecto a las ventas.

En el Análisis Horizontal en las utilidades operacionales de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 la utilidad operacional ha crecido en un 58,41 % por tal motivo que ha tenido un desequilibrio con respecto a las ventas.

En el Análisis Horizontal de los ingresos no operacionales de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 los ingresos no operacionales no se aplican por tal motivo que no existe ingresos en el año actual

En el Análisis Horizontal de la cuenta egresos no operacionales a nivel de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 los egresos no operacionales han disminuido en un - 100% por tal motivo que ha tenido un estado de desequilibrio con respecto a las ventas realizadas.

En el Análisis Horizontal de la utilidad neta del ejercicio de la empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 y 2022 la utilidad neta ha crecido en un 68,09 % por tal motivo que ha tenido un desequilibrio con respecto a las ventas.

5.5. Indicadores financieros

En el presente trabajo de investigación se aplicó indicadores de liquidez, solvencia, gestión y de rentabilidad sobre los estados financieros que la empresa Auto Decor Chimborazo presento para el presente trabajo.

5.5.1. Indicador de liquidez

Tabla 5-21: Indicador de liquidez

	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Inventario
2021	44.572,00	77.214,00	25.070,00
2022	21.561,00	97.238,00	10.779,00
Valor Absoluto	-23.011,00	20.024,00	-14.291,00
Valor Relativo	-51,63%	25,93%	-57,00%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.5.1.1. Liquidez corriente

Tabla 5-22: Indicador de liquidez corriente

Indicador de liquidez	Formula	2021	2022
	AC / PC	0,58	0,22

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo del 2021 tiene 0,58 mientras que para el año 2022 es de 0,22 es decir que no tiene capacidad de pago; En el análisis de tendencia de este indicador ha decrecido de 0,58 a 0,22, debido a que mis activos corrientes decrecieron en -51,63% y mis pasivos crecieron en 25,93%.

5.5.1.2. Capital de trabajo

Tabla 5-23: Indicador de capital de trabajo

Indicador Capitalde	Formula	2021	2022
Trabajo	AC - PC	\$ -32.642,00	\$ -75.677,00

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo del 2021 tiene un valor de -32.642,00 mientras que para el año 2022 es de -75.677,00 es decir no tiene capacidad de pago y no tiene capacidad de inversión: En el análisis de tendencia de este indicador incrementa de un -32.642,00 a -75.677,00 debido a que mis activos corrientes decrecieron en -51,63% y mis pasivos crecieron en 25,93%.

5.5.1.3. Prueba ácida

Tabla 5-24: Indicador de Prueba Acida

Prueba Acida	Formula	2021	2022
	(AC-INVENTARIOS) /PC	\$ 0,25	\$ 0,11

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo del 2021 tiene 0,25 mientras que para el año 2022 es de 0,11 es decir que no tiene capacidad de pago: En el análisis de tendencia de este indicador disminuye de 0,25 a 0,11 debido a que mis activos corrientes decrecieron en un -51,63% y mis inventarios disminuyeron un -57%

5.5.2. Indicador de solvencia

Tabla 5-25: Indicadores de solvencia

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	ACTIVO FIJO	UAI	UAI
2021	184.395,10	86.106,00	98.289,10	138.370,10	21.190,64	21.555,84
2022	220.796,64	97.238,00	123.558,64	197.615,64	35.586,40	34.146,40
Valor A.	36.401,54	11.132,00	25.269,54	59.245,54	14.395,76	12.590,56

Valor R.	19,74%	12,93%	25,71%	42,82%	67,93%	58,41%
----------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.5.2.1. Endeudamiento del activo

Tabla 5-26: Indicador de endeudamiento del activo

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	FÓRMULA	2021	2022
		Total Pasivo / Total activo	0,47

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El nivel endeudamiento del activo de la empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 es de 0,47 es decir que por cada dólar invertido del activo, 0,47 es de pasivo y para el año 2022 el nivel de endeudamiento del activo es de 0,44 es decir que por cada dólar invertido del activo, 0,44 es de pasivo, por tal motivo el endeudamiento es bajo, no tiene autonomía financiera; En el análisis de tendencia me indica que del periodo 2021 al 2022 aumenta el nivel de endeudamiento porque el TOTAL ACTIVO crece un 19,74% mientras que el TOTAL PASIVO aumentó en un 12,93%.

5.5.2.2. Endeudamiento patrimonial

Tabla 5-27: Indicador de endeudamiento patrimonial

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	FÓRMULA	2021	2022
	Total Pasivo/ Total Patrimonio	0,88	0,79

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El endeudamiento patrimonial de la empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 el patrimonio es de 0,88 veces y para el año 2022 el patrimonio es de 0,79 veces, en relación al patrimonio; En el análisis de tendencia indica que del periodo 2021 al 2022 disminuye el endeudamiento patrimonial por que se fortaleció el patrimonio en un 25,71% pero el pasivo aumento un 12,93%.

5.5.2.3. Endeudamiento del activo fijo

Tabla 5-28: Indicador de endeudamiento del activo fijo

ENDEUDAMIENTO DELACTIVO FIJO	FÓRMULA	2021	2022
	Total Patrimonio/ Total activo fijo	\$ 0,71	\$ 0,63

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El nivel endeudamiento del activo fijo de la empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 es de 0,71 es decir que por cada dólar invertido de activo fijo, 0,71 aporta el patrimonio y para el año 2022 el nivel de endeudamiento del activo fijo es de 0,63 es decir que por cada dólar invertido de activo fijo, 0,63 aporta el patrimonio; En el análisis de tendencia indica que para el año 2021 al 2022 se mantiene el endeudamiento del activo fijo por que los activos fijos han crecido un 42,82% mientras que el patrimonio tiene un crecimiento de 25,71%.

5.5.2.4. Endeudamiento a corto plazo

Tabla 5-29: Indicador de endeudamiento a corto plazo

ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Pasivo Corriente /Pasivo Total	89,67%	100,00%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El endeudamiento a corto plazo de la empresa Auto Decor Chimborazo indica que el nivel de endeudamiento a corto plazo es de 89,67% para el año 2021 y para el año 2022 el nivel de endeudamiento a corto plazo es de 100%; el análisis de tendencia me indica que del periodo 2021 al 2022 aumento el nivel de endeudamiento de 89,67% a 100% porque el total pasivo aumentó un 12,93% mientras que el PC creció en menor proporción en un 25,93 %.

5.5.2.5. Endeudamiento a largo plazo

Tabla 5-30: Indicador de endeudamiento a largo plazo

ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Pasivo No Corriente /Total pasivo	10,33%	0,00%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El endeudamiento a largo plazo de la empresa Auto Decor Chimborazo indica que por cada dólar invertido para el año 2021 es de 10,33% y que para el año 2022 no aplica es decir que en ambos años la empresa tiene problemas de liquidez; El análisis de tendencia me indica que del periodo 2021 al 2022 disminuye el nivel de endeudamiento de 10,33% a 0,00 porque el TOTAL PASIVO aumentó 12,93% mientras que el PNC ha decrecido el -100%.

5.5.2.6. Cobertura de interés

Tabla 5-31: Indicador de cobertura de interés

COBERTURA DE INTERÉS	FÓRMULA	2021	2022
		Uti. Operacional / Gastos Financieros	11,94

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El indicador de cobertura de interés de la empresa Auto Decor Chimborazo, indica que por cada dólar correspondiente a gastos financieros la empresa tiene 11,94 veces para cubrir los intereses en el año 2021 y para el año 2022 no aplica. El análisis de tendencia indica que del periodo 2021 al 2022 se ha disminuido porque los gastos financieros han crecido un 52,23% mientras que la UO ha crecido un 67,93%.

5.5.2.7. Apalancamiento

Tabla 5-32: Indicador de apalancamiento

APALANCAMIENTO	FÓRMULA	2021	2022
		Activo total/ Patrimonio	\$ 1,88

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El apalancamiento de la empresa Auto Decor Chimborazo indica que por cada dólar invertido del patrimonio es capaz de generar un 1,88 para el 2021, mientras que para un 2022 tenemos un valor de 1,79 de activos; En el análisis de tendencia me indica que para el año 2021 al 2022 ha decrecido el apalancamiento porque el TOTAL DE ACTIVO han crecido en un 19,74% mientras que el PATRIMONIO ha crecido el 25,71%.

5.5.2.8. Apalancamiento financiero

Tabla 5-33: Indicador de apalancamiento financiero

APALANCAMIENTO FINANCIERO	FÓRMULA	2021	2022
	$(UAI/PAT)/(UAI/ACTIVO)$	1,84	1,86

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El apalancamiento financiero de la empresa Auto Decor Chimborazo indica que el endeudamiento que mantiene la empresa con terceros ha sido de 1,84 lo que me indica que la deuda me ha permitido generar rentabilidad para el año 2021 y para el año 2022 ha crecido en un 1,86 en razón que la deuda no me genera rentabilidad; El análisis de tendencia indica que del periodo 2021 al 2022 ha crecido el apalancamiento financiero de 1,84 a 1,86 en razón que la utilidad operacional del denominador crece mucho más rápido que la del numerador.

5.5.2.9. Fortaleza patrimonial

Tabla 5-34: Indicador de fortaleza patrimonial

FORTALEZA PATRIMONIAL	FÓRMULA	2021	2022
	Capital social /Patrimonio	78,88%	71,75%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La fortaleza patrimonial de la empresa Auto Decor Chimborazo indica que el aporte de capital de los socios es de 78,88% para el año 2021 y para el año 2022 es de 71,75%. El análisis de tendencia indica que del periodo 2021 al 2022 ha decrecido de 78,88 a 71,75 porque el CAPITAL SOCIAL ha crecido el 14,36% y que el PATRIMONIO a crecido el 25,71%.

5.5.2.10. Endeudamiento patrimonial corriente

Tabla 5-35: Indicador de endeudamiento patrimonial corriente

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL CORRIENTE	FÓRMULA	2021	2022
	$Ctas\ por\ pagar\ CP / Patrimonio$	14,29%	44,52%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El endeudamiento patrimonial de la empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 es de 14,29% por las deudas a corto plazo que se presenta en el pasivo y para el año 2022 ha tenido un valor de 44,52% que representa el nivel de endeudamiento de capital.

5.5.2.11. Endeudamiento patrimonial no corriente

Tabla 5-36: Indicador de endeudamiento patrimonial no corriente

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL NO CORRIENTE	FÓRMULA	2021	2022
	Ctas por pagar LP / Patrimonio	-	-

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El endeudamiento patrimonial no corriente de la empresa Auto Decor Chimborazo no aplica.

5.5.2.12. Apalancamiento corto y largo plazo

Tabla 5-37: Indicador de apalancamiento corto y largo plazo

APALANCAMIENTO CORTO Y LARGO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Ctas por pagar / Patrimonio	14,29%	56,57%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

El apalancamiento a corto y largo plazo de la empresa Auto Decor Chimborazo indica que para el año 2021 tiene un 14,29% y para el año 2022 es de 56,57% por lo que indica que la deuda contraída por la empresa es menor con respecto a sus fondos propios. El análisis de tendencia me indica que del periodo 2021 al 2022 ha crecido el apalancamiento de 14,29% a 56,57% porque las cuentas por pagar a largo plazo no existen y el PATRIMONIO ha crecido en un 25,71%.

5.5.3. Indicadores de gestión

A continuación se presentan los indicadores de gestión:

Tabla 5-38: Indicador de gestión

	ACTIVO	ACTIVO FIJO	CTAS POR COBRAR	VENTAS	GASTOS FINANCIEROS	CTAS POR PAGAR	GTOS. ADMIN. Y VENTAS	Costo de Ventas
2021	184.395,10	138.370,10	8.745,00	327.334,00	1.805,20	14.045,00	60.324,00	242.227,16
2022	220.796,64	197.615,64	3.765,00	347.480,00	-	55.010,00	58.885,00	250.185,60
Valor A.	36.401,54	59.245,54	6.255,00	20.146,00	1.805,20	34.527,50	1.439,00	246.206,38
Valor R.	19,74%	42,82%	-56,95%	6,15%	-100,00%	291,67%	-2,39%	219827,125

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.5.3.1. Rotación de cartera

Tabla 5-39: Indicador de rotación de cartera

ROTACIÓN DECARTERA	FÓRMULA	2022
	Ventas/Ctas por cobrar	92,29

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de rotación de cartera para el año 2022 se tiene una rotación de ventas de 92 veces en relación a las ventas en un periodo contable.

5.5.3.2. Rotación de activo fijo

Tabla 5-40: Indicador de rotación de activo fijo

ROTACIÓN DEACTIVO	FÓRMULA	2021	2022
FIJO	Ventas/Act. Fijo	2,37	1,76

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de rotación del activo fijo, para el año 2021 la rotación del activo representa por cada dólar invertido en PPE vende un \$2,37 y para el año 2022 vende un \$1,76; el Análisis e tendencia indica que el activo fijo creció 42,82% y las ventas crecieron en un 6,15%

5.5.3.3. Rotación de ventas

Tabla 5-41: Indicador de rotación de ventas

ROTACIÓN DEVENTAS	FÓRMULA	2021	2022
	Ventas/ Total Activos	1,78	1,57

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de rotación de las ventas para el año 2021 la rotación de ventas es de 1,78 veces mientras que para el año 2022 es de 1,57 veces: El análisis de tendencia indica que decrece del 1,78 al 1,57 por que en el análisis de tendencia determina que las ventas crecen en un 6,15% mientras que el TA crecen en un 19,74%.

5.5.3.4. Periodo medio de pago

Tabla 5-42: Indicador de periodo medio de pago

PERIODO MEDIO DE PAGO	FÓRMULA	2021	2022
	(CTASPOR PAGAR *365)/Compras	21,16	80,26

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de periodo medio de pago se ha determinado la empresa paga su mercadería cada 21 días para el año 2021 y para el año 2022 se cancela a sus proveedores en 80 días.

5.5.3.5. *Periodo medio de cobranza*

Tabla 5-43: Indicador de periodo medio de cobranza

PERIODO MEDIO DE COBRANZA	FÓRMULA	2021	2022
	$(CTASPOR\ COBRAR * 365) / VENTAS$	9,75	3,95

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de periodo medio de cobranza determina que se demora 10 día en cobrar sus deudas o sus créditos en el año 2021 y para el año 2022 se demoran 4 días en cobrar sus deudas

5.5.3.6. *Impacto gastos de administración y ventas*

Tabla 5-44: Indicador de impacto gastos de administración y ventas

IMPACTO GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	FÓRMULA	2021	2022
	$Gtos.\ Admin.\ Y\ Ventas / Ventas$	18,43%	16,95%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de Impacto de Gastos de Administración y Ventas se ha podido determinar que para el año 2021 se presenta un gasto de 18,43% mientras que para el año 2022 se da una disminución de los gastos del 16,95%.

En el análisis de tendencia se da un crecimiento de 18,43% a 16,95% porque los gastos administrativos y ventas decrecieron -2,34% y las ventas crecieron en un 6,15%

5.5.3.7. *Impacto carga financiera*

A continuación se presenta el impacto carga financiera:

Tabla 5-45: Indicador de impacto carga financiera

IMPACTO CARGA FINANCIERA	FÓRMULA	2021	2022
	GTOS. FINANCIEROS /VENTAS	0,28%	0,00%

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del indicador de Impacto carga para el año 2021 se ha determinado que los gastos financieros son de 0,55% y para el año 2022 no tiene un impacto carga financiera.

El análisis de tendencia se determina que disminuyo del 0,55% al 0,00% por que los gastos financieros tienen un decrecimiento de -2,34% y las ventas crecieron un 6,15%

5.5.4. Indicadores de rentabilidad

Tabla 5-46: Indicadores de rentabilidad

	ACTIVO	PATRIMONIO	VENTAS	UTILIDAD BRUT	UTILIDAD OPER	UAII	UAI	UTILIDAD NETA
2021	184.395,10	98.289,10	327.334,00	92.319,84	21.555,84	21.555,84	21.190,64	20.763,10
2022	220.796,64	123.558,64	347.480,00	105.631,40	34.146,40	34.146,40	35.586,40	34.900,64
Valor A.	36.401,54	25.269,54	20.146,00	13.311,56	12.590,56	12.590,56	14.395,76	14.137,54
Valor R.	19,74%	25,71%	6,15%	14,42%	58,41%	58,41%	67,93%	68,09%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.4.4.1. Rentabilidad neta del activo (ROA)

Tabla 5-47: Indicadores de rentabilidad neta del activo

Rentabilidad Neta del activo	FÓRMULA	2021	2022
	(Utilidad Neta/Activos)	11,26%	15,81%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo 2021 tiene una rentabilidad neta de 11,26% determinando que tiene una rentabilidad mientras que para el año 2022 tiene un valor de 15,81% la misma que indica que tiene una rentabilidad; En el análisis de tendencia que la utilidad neta se incrementó un 68,09% y el total de activos un crecimiento de 19,74%.

5.4.4.2. Margen bruto

Tabla 5-48: Indicadores de margen bruto

	FÓRMULA	2021	2022
Margen Bruto	Utilidad Bruta / Ventas	28,20%	30,40%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo del 2021 tiene un Margen Bruto de 28,20% la misma que indica que ha obtenido una rentabilidad mientras que para el año 2022 tiene un valor de 30,40% la misma que determina que se obtuvo una rentabilidad; El análisis de tendencia indica que aumentó del 28,20% al 30,40% porque las ventas crecieron un 6,15% y la utilidad bruta creció un 14,42%.

5.4.4.3. Margen operacional

Tabla 5-49: Indicadores de margen operacional

	FÓRMULA	2021	2022
Margen Operacional	Utilidad Operacional /Ventas	6,59%	9,83%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo del 2021 tiene un Margen Operacional de 6,59% la misma que indica que ha obtenido una ganancia mientras que para el año 2022 tiene un valor de 9,83% la misma que determina que se obtuvo una rentabilidad; El análisis de tendencia indica que aumentó del 6,59% al 9,83% porque las ventas crecieron un 6,15% y la utilidad operacional creció un 58,41%.

5.4.4.4. Rentabilidad neta de ventas (ROS)

Tabla 5-50: Indicadores de rentabilidad neta de ventas

ROS			
Rentabilidad Neta de Ventas	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Neta /Ventas	6,34%	10,04%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 se obtuvo un valor de 6,34% en la rentabilidad neta de ventas la misma que determina que es una ganancia y para el periodo 2022 se obtuvo un valor de 10,04% la misma que es una rentabilidad; El análisis de tendencia muestra que aumentó de un año a otro porque las ventas aumentaron un 6,15% y las Utilidad Neta aumento un 68,09 %

5.4.4.5. Rentabilidad operacional del patrimonio

Tabla 5-51: Indicadores de rentabilidad operacional del patrimonio

Rentabilidad Operacional del Patrimonio	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Operacional/	21,93%	27,64%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 se obtuvo un valor de 21,93% en la rentabilidad operacional del patrimonio y para el periodo 2022 se obtuvo un valor de 27,64% la misma que es una ganancia para la empresa; El análisis de tendencia muestra un aumento de año a año porque la utilidad operacional creció un 58,41% y el patrimonio creció en 25,71%.

5.4.4.6. Rentabilidad financiera (ROE)

Tabla 5-52: Indicadores de rentabilidad financiera

ROE			
Rentabilidad Financiera	FÓRMULA	2021	2022
	$(Ventas/Activo) * (UAII/Ventas) * (Activo/Patrimonio) * (UAI/UAII) * (UN/UAI)$	21,12%	28,25%

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 me indica que los socios o accionistas tienen una rentabilidad del 21,12% mientras que para el periodo 2022 tienen una rentabilidad financiera del 28,25%; el análisis de tendencia indica que del periodo 2021 al 2022 ha aumentado de 21,12% a 28,25% porque la utilidad neta ha aumentado el 68,09% y el Patrimonio ha crecido en 25,71%.

5.4.4.7. Rentabilidad operacional del activo (ROA)

Tabla 5-53: Indicadores de rentabilidad operacional del activo

ROA			
Rentabilidad Operacional del Activo	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Operacional / Total Activo	11,69%	15,47%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo para el periodo 2021 se determinó un valor de 11,26% la misma que es una rentabilidad para la empresa y para el 2022 un valor de 15,81% la misma que es una rentabilidad para la empresa; El análisis de tendencia muestra un aumento de año a año porque la utilidad operacional aumentó un 58,41% y el activo aumentó más rápido un 19,74%.

5.6. Flujo de caja

A continuación se presenta el flujo de caja:

Tabla 5-54: Matriz de flujo de caja

AUTO DECOR CHIMBORAZO													
Flujo de Caja Operacional													
del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021													
DE CAJA PROYEC	ene-21 MES 1	feb-21 MES 2	mar-21 MES 3	abr-21 MES 4	may-21 MES 5	jun-21 MES 6	jul-21 MES 7	ago-21 MES 8	sep-21 MES 9	oct-21 MES 10	nov-21 MES 11	dic-21 MES 12	TOTAL AÑO 2021
A. INGRESOS OPERACIONALES													
Ventas	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	27.277,83	327.334,00
Servicios	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	601,08	7.213,00
TOTAL INGRESOS	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	27.878,92	334.547,00
B. EGRESOS OPERACIONALES													
Costo de Ventas	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	20.185,60	242.227,16
Gastos de Ventas	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	338,92	4.067,00
Gasto Administrativo	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	4.688,08	56.257,00
Otros	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	870,00	10.440,00

													0
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	26.082,60	312.991,16
C. FLUJO OPERACIONAL	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	1.796,32	21.555,84
D. INGRESOS NO OPERACIONALES													-
Otros Ingresos	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	1.440,00
													-
TOTAL INGRESOS	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	1.440,00
E. EGRESOS NO OPERACIONALES													-
Intereses bancarios	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	74,10	889,20
Costos financieros	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	76,33	916,00
Amortización prepagada	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	\$ 74,00	8.892,00
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	891,43	10.697,20

F. INGR EGRE NO	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(771,43)	(9.257,2 0)
G. FLUJO DEL PER	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	1.024,89	12.298,6 4
H. SALDO INICIAL	10.757,00	11.781,89	12.806,77	13.831,66	14.856,55	15.881,43	16.906,32	17.931,21	18.956,09	19.980,98	21.005,87	22.030,75	196.726, 52
I. FLUJO NETO (G	11.781,89	12.806,77	13.831,66	14.856,55	15.881,43	16.906,32	17.931,21	18.956,09	19.980,98	21.005,87	22.030,75	23.055,64	209.025, 16

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Tabla 5-55: Matriz de Flujo de Caja

AUTO DECOR CHIMBORAZO													
Flujo de Caja Operacional													
del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022													
FLUJO DE CAJA PROYECTADO	ene-22 MES 1	feb-22 MES 2	mar-22 MES 3	abr-22 MES 4	may-22 MES 5	jun-22 MES 6	jul-22 MES 7	ago-22 MES 8	sep-22 MES 9	oct-22 MES 10	nov-22 MES 11	dic-22 MES 12	TOTAL AÑO 2022
A. INGRESOS OPERACIONALES													
Ventas	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	28.956,67	347.480,00
Servicios	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	694,75	8.337,00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	29.651,42	355.817,00
B. EGRESOS OPERACIONALES													-
Costo de Ventas	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	20.848,80	250.185,60
Gastos de Ventas	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	248,75	2.985,00

Gastos Administrativos	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	4.658,33	55.900,00
otros gastos	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	1.050,00	12.600,00
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	26.805,88	321.670,60
C. FLUJO OPERACIONAL (A - B)	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	2.845,53	34.146,40
D. INGRESOS NO OPERACIONALES													-
Otros Ingresos	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	1.440,00
													-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	1.440,00
E. EGRESOS NO OPERACIONALES													-
Préstamo intereses bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
otros gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
													-
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. INGR EGRE NO OPER (D - E)	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	1.440,00
G. FLUJO DEL PERIODO (C + F)	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	2.965,53	35.586,40
H. SALDO INICIAL	7.017,00	9.982,53	12.948,07	15.913,60	18.879,13	21.844,67	24.810,20	27.775,73	30.741,27	33.706,80	36.672,33	39.637,87	279.929,20
I. FLUJO NETO (G + H)	9.982,53	12.948,07	15.913,60	18.879,13	21.844,67	24.810,20	27.775,73	30.741,27	33.706,80	36.672,33	39.637,87	42.603,40	315.515,60

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el presente trabajo de investigación se ha desarrollado el flujo de caja de la empresa Auto Decor Chimborazo en el periodo 2021 – 2022, en razón que para el año 2021 los ingresos operacionales es de \$ 334.547,00 y para el año 2022 es de \$ 355.817,00 existiendo un crecimiento, para el año 2021 los egresos operacionales es de \$ 312.991,16 y para el año 2022 tiene un valor de \$ 321.670,60 en razón que la empresa ha tenido un crecimiento económico en relación al año anterior; En el análisis de tendencia se puede determinar el saldo inicial para el año 2021 es de \$ 10.757,00 y para el año 2022 un valor de \$ 7.017,00 para así, terminar con un flujo neto para el año 2021 de \$ 209.025,16 y para el año 2022 un valor de \$ 315.515,60.

La empresa Auto Decor Chimborazo al aplicar un flujo de caja, se puede mencionar que los ingresos operacionales son mayores a los egresos operacionales, determinando así que la empresa tiene una administración financiera positiva, en razón que la empresa tiene utilidad para cubrir los egresos.

5.7. Punto de equilibrio

En el presente trabajo de investigación se aplicó el punto de equilibrio de ventas en la empresa Auto Decor Chimborazo en razón que nos ayudará a determinar el valor de las ventas que necesita la empresa para cubrir los costos fijos y los costos variables.

Por otra parte, la empresa Auto Decor Chimborazo ve necesario aplicar la fórmula de la contribución marginal, para determinar si la empresa tiene la capacidad de cancelar los costos fijos.

Para concluir, en el presente trabajo de investigación se aplicará la fórmula para conocer con claridad cual es la utilidad de la empresa dentro de un periodo contable.

5.7.1. Punto de equilibrio global

Tabla 5-56: Matriz de Punto de equilibrio

Punto de Equilibrio Global			
Costos Fijos	Costos Variables	Ventas totales	Margen de Contri.
308.265,36	15.423,00	334.547,00	319.124,00

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.7.2. Punto de equilibrio en ventas

Tabla 5-57: Matriz de Punto de equilibrio en ventas

Punto de Equilibrio en Ventas	
PEV=	$\frac{\text{Costo Fijo}}{1-(\text{Costo Variable} / \text{Ventas Totales})}$
PEV=	$\frac{308.265,36}{0,953898854}$
PEV=	\$ 323.163,57

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el punto de equilibrio del año 2021, una vez aplicada la respectiva fórmula se obtiene que la empresa Auto Decor Chimborazo debe vender \$ 323.163,57 para que me permita cubrir mis costos fijos y los costos variables.

5.7.3. Margen de contribución

Tabla 5-58: Matriz de Margen de Contribución

Margen de Contribución	
MC=	Ingresos totales - Costos Variables
MC=	\$ 319.124,00

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del Margen de contribución se ha determinado un valor de \$ 319.124,00

5.7.4. Utilidad

A continuación se presenta el análisis de la utilidad:

Tabla 5-59: Matriz de Utilidad

Utilidad	
Utilidad=	Margen de contribución - Costos Fijos
Utilidad=	\$ 10.858,64

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación de la fórmula de la utilidad se ha determinado un valor de \$ 10.858,64 lo cual es el valor de la utilidad neta del año 2021.

5.7.5. Punto de equilibrio de ventas

Tabla 5-60: Matriz de Punto de equilibrio de ventas

Punto de Equilibrio de Ventas			
Costos Fijos	Costos Variables	Ventas	Margen de Contri.
301.619,01	15.090,47	327.334,00	312.243,53

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.7.6. Punto de equilibrio de ventas

Tabla 5-61: Matriz de Punto de equilibrio en ventas

Punto de Equilibrio en Ventas	
PEV=	$\frac{\text{Costo Fijo}}{1 - (\text{Costo Variable} / \text{Ventas})}$
PEV=	$\frac{301.619,01}{0,953898854}$
PEV=	\$ 316.196,00

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el punto de equilibrio de ventas para el año 2021, una vez aplicada las respectiva formula se

obtiene que la empresa Auto Decor Chimborazo debe vender \$ 316.196,00 para que me permita cubrir mis costos fijos y los costos variables.

5.7.7. Margen de contribución

Tabla 5-62: Matriz de Margen de Contribución

Margen de Contribución	
MC=	Ingresos totales - Costos Variables
MC=	\$ 312.243,53

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del Margen de contribución se ha determinado un valor de \$ 312.243,53.

5.7.8. Utilidad

Tabla 5-63: Matriz de Utilidad

Utilidad	
Utilidad=	Margen de contribución - Costos Fijos
Utilidad=	\$ 10.624,52

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación de la fórmula de la utilidad se ha determinado un valor de \$ 10.624,52 lo cual es el valor de la utilidad neta del año 2021.

5.7.9. Punto de equilibrio de servicios

Tabla 5-64: Matriz de Punto de equilibrio de servicios

Punto de Equilibrio de Servicios			
Costos Fijos	Costos Variables	Servicios	Margen de Contri.
6.646,35	332,53	7.213,00	6.880,47

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.7.10. Punto de equilibrio de servicios

Tabla 5-65: Matriz de Punto de equilibrio de servicios

Punto de Equilibrio en Servicios	
PEV=	$\frac{\text{Costo Fijo}}{1 - (\text{Costo Variable} / \text{Servicios})}$
PEV=	6.646,35
	0,953898854
PEV=	\$ 6.967,57

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el punto de equilibrio de ventas para el año 2021, una vez aplicada la respectiva fórmula se obtiene que la empresa Auto Decor Chimborazo debe vender \$ 6.967,57 para que me permita cubrir mis costos fijos y los costos variables.

5.7.11. Margen de contribución

Tabla 5-66: Matriz de Margen de Contribución

Margen de Contribución	
MC=	Ingresos totales - Costos Variables
MC=	\$ 6.880,47

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del Margen de contribución se ha determinado un valor de \$ 6.880,47.

5.7.12. Utilidad

A continuación se presenta el análisis de la utilidad:

Tabla 5-67: Matriz de Utilidad

Utilidad	
Utilidad=	Margen de contribución - Costos Fijos
Utilidad=	\$ 234,12

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación de la fórmula de la utilidad se ha determinado un valor de \$ 234,12 lo cual es el valor de la utilidad neta del año 2021.

Tabla 5-68: Participación de utilidades por ingresos

Detalle	Monto	% Participación de Ut
Utilidad	\$ 10.858,64	100,00%
Utilidad de Ventas	\$ 10.624,52	97,84%
Utilidad de Servicio	\$ 234,12	2,16%
	\$ 10.858,64	100%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En la matriz de participación de utilidades por ingresos de la empresa Auto Decor Chimborazo para el año 2021 se ha determinado una utilidad global de \$ 10.858,64 que representa el 100% en razón que la utilidad de ventas es de \$ 10.624,52 que representa el 97,84% y una utilidad de servicios de \$ 234,12 que representa el 2,16%. Por tal motivo se determina un valor del 3,25% de utilidad para el año 2021.

5.7.13. Punto de equilibrio global**Tabla 5-69:** Matriz de Punto de equilibrio

Punto de Equilibrio Global			
Costos Fijos	Costos Variables	Ventas totales	Margen de Contri.
306.085,60	15.585,00	355.817,00	340.232,00

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.7.14. Punto de equilibrio en ventas

Tabla 5-70: Matriz de Punto de equilibrio en ventas

Punto de Equilibrio en Ventas			
PEV=		Costo Fijo	
		1-(Costo Variable / Ventas Totales)	
PEV=	306.085,60		
		0,956199395	
PEV=	\$ 320.106,46		

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el punto de equilibrio del año 2022, una vez aplicada la respectiva fórmula se obtiene que la empresa Auto Decor Chimborazo debe vender \$ 320.106,46 para que me permita cubrir mis costos fijos y los costos variables.

5.7.15. Margen de contribución

Tabla 5-71: Matriz de Margen de Contribución

Margen de Contribución			
MC=		Ingresos totales - Costos Variables	
MC=	\$ 340.232,00		

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del Margen de contribución se ha determinado un valor de \$ 340.232,00

5.7.16. Utilidad

Tabla 5-72: Matriz de Utilidad

Utilidad			
Utilidad=	Margen de contribución - Costos Fijos		
Utilidad=	\$	34.146,40	

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación de la fórmula de la utilidad se ha determinado un valor de \$ 34.146,40 lo cual es el valor de la utilidad neta del año 2022.

5.7.17. Punto de equilibrio de ventas

Tabla 5-73: Matriz de Punto de equilibrio de ventas

Punto de Equilibrio de Ventas			
Costos Fijos	Costos Variables	Ventas	Margen de Contri.
298.913,84	15.219,83	347.480,00	332.260,17

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.7.18. Punto de equilibrio de ventas

Tabla 5-74: Matriz de Punto de equilibrio en ventas

Punto de Equilibrio en Ventas			
PEV=	Costo Fijo		
	1-(Costo Variable / Ventas)		
PEV=			298.913,84
			0,956199395
PEV=	\$	312.606,18	

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el punto de equilibrio de ventas para el año 2022, una vez aplicada las respectiva formula se obtiene que la empresa Auto Decor Chimborazo debe vender \$ 312.606,18 para que me permita cubrir mis costos fijos y los costos variables.

5.7.19. Margen de contribución

Tabla 5-75: Matriz de Margen de Contribución

Margen de Contribución	
MC=	Ingresos totales - Costos Variables
MC=	\$ 332.260,17

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del Margen de contribución se ha determinado un valor de \$ 332.260,17

5.7.20. Utilidad

Tabla 5-76: Matriz de Utilidad

Utilidad	
Utilidad=	Margen de contribución - Costos Fijos
Utilidad=	\$ 33.346,33

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación de la fórmula de la utilidad se ha determinado un valor de \$ 33.346,33 lo cual es el valor de la utilidad neta del año 2022.

5.7.21. *Punto de equilibrio de servicios*

Tabla 5-77: Matriz de Punto de equilibrio de servicios

Punto de Equilibrio de Servicios			
Costos Fijos	Costos Variables	Servicios	Margen de Contri.
7.171,76	365,17	8.337,00	7.971,83

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

5.7.22. *Punto de equilibrio de servicios*

Tabla 5-78: Matriz de Punto de equilibrio de servicios

Punto de Equilibrio en Servicios			
PEV=	Costo Fijo		
	1-(Costo Variable / Ventas)		
PEV=	7.171,76		
	0,956199395		
PEV=	\$	7.500,28	

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el punto de equilibrio de ventas para el año 2022, una vez aplicada las respectiva formula se obtiene que la empresa Auto Decor Chimborazo debe vender \$ 7.500,28 para que me permita cubrir mis costos fijos y los costos variables.

5.7.23. *Margen de contribución*

Tabla 5-79: Matriz de Margen de Contribución

Margen de Contribución	
MC=	Ingresos totales - Costos Variables
MC=	\$ 7.971,83

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación del Margen de contribución se ha determinado un valor de \$ 7.971,83

5.7.24. Utilidad

Tabla 5-80: Matriz de Utilidad

Utilidad			
Utilidad=	Margen de contribución - Costos Fijos		
Utilidad=	\$	800,07	

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo mediante la aplicación de la fórmula de la utilidad se ha determinado un valor de \$ 800,07 lo cual es el valor de la utilidad neta del año 2022.

5.7.25. Matriz participación de utilidades por ingresos

Tabla 5-81: Participación de utilidades por ingresos

Detalle	Monto	% Participación de ut
Utilidad	\$ 34.146,40	100,00%
Utilidad de Ventas	\$ 33.346,33	97,66%
Utilidad de Servicio	\$ 800,07	2,34%
	\$ 34.146,40	

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En la matriz de participación de utilidades por ingresos de la empresa Auto Decor Chimborazo, para el año 2022 se ha determinado una utilidad global de \$ 34.146,40 que representa el 100% en razón que la utilidad de ventas es de \$ 33.346,33 que representa el 97,66% y una utilidad de servicios de \$ 800,07 que representa el 2,34%. Por tal motivo existe un crecimiento en la utilidad de 9,60% frente al año 2021 por que la empresa al poner en funcionamiento la sucursal la empresa

aumenta su porcentaje de utilidad.

5.7.26. Matriz de consolidación

Tabla 5-82: Matriz de consolidación

Matriz de Consolidación						
	2021		2022			
	Monto	% Partici. Uti.	Monto	% Partici. Uti.	V. Absoluto	V. Relativo
Utilidad	\$10.858,64	100,00%	\$34.146,40	100,00%	\$23.287,76	214,46%
Utilidad de Ventas	\$10.624,52	97,84%	\$33.346,33	97,66%	\$22.721,81	213,86%
Utilidad de Servicios	\$234,12	2,16%	\$800,07	2,34%	\$565,95	241,74%
Total	\$10.858,64	100,00%	\$34.146,40			

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

En el presente trabajo de investigación se realizó un análisis horizontal de la matriz de porcentaje de participación de utilidades por ingresos, en la utilidad de ventas para el año 2021 es del 97,84% y para el año 2022 disminuyó a 97,66%, también se ha determinado la utilidad de servicios para el año 2021 es de 2,16% y para el año 2022 es de 2,34%, en razón que la empresa ha tenido un crecimiento en la utilidad de 214,46%, en la utilidad de ventas de 213,86% y una utilidad de servicios de 241,74%.

5.8. Diagnostico financiero

5.8.1. Problemas comerciales

5.8.1.1. ROS

Tabla 5-83: Matriz de ROS

ROS			
Rentabilidad Neta de Ventas	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Neta / Ventas		6,34%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el indicador de Rentabilidad Neta de Ventas ha determinado que para el año 2021 es de 6,34% presentando ganancias para la empresa sin embargo para el año 2022 se obtiene un valor del 10,04% siendo así que la empresa ha obtenido una rentabilidad en razón que la empresa puso en funcionamiento su segunda sucursal.

5.8.2. Problemas financieros

5.8.2.1. Exceso de pasivo corriente

Tabla 5-84: Análisis de pasivos

ANÁLISIS PASIVO	2021		2022	
	VA	VR	VA	VR
PASIVO CORRIENTE	\$77.214,00	89,67%	\$97.238,00	100,00%
PASIVO NO CORRIENTE	\$8.892,00	10,33%	\$ -	0,00%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo presenta en el PC un porcentaje de 89,67% para el año 2021 y para el año 2022 el 100% en razón que el PNC para el año 2021 tiene un porcentaje del 10,33% y para el año 2022 del 0% en razón que la empresa tiene un porcentaje muy elevado en deudas a corto plazo y un porcentaje muy bajo en deudas a largo plazo.

5.8.3. Problemas de liquidez

5.8.3.1. Indicador de liquidez

Tabla 5-85: Indicador de liquidez

Indicador de liquidez	Formula	2021	2022
	AC / PC		\$0,58

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis del indicador de liquidez ha determinado que tiene problemas, en razón que la empresa no tiene capacidad de pago ni de inversión, porque el

indicador de liquidez es menor a uno y en el indicador de capital de trabajo es negativo.

5.8.4. Problemas de solvencia

5.8.4.1. Endeudamiento a corto plazo

Tabla 5-86: Indicador de Endeudamiento a corto plazo

ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Pasivo Corriente / Pasivo Total		89,67%

Fuente: Empresa Auto Decor Chimborazo

Realizado por: Colcha A., 2024

Análisis:

La empresa Auto Decor Chimborazo en el análisis del indicador de endeudamiento a corto plazo ha determinado que tiene problemas, en razón que para el año 2021 tiene un valor de 89,67% que significa que existe una concentración de deuda a corto plazo y para el año 2022 tiene un valor de 100% que significa que aumentado considerablemente la deuda.

CAPÍTULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

En el presente trabajo de investigación, titulada la Evaluación a la Administración Financiera de la Empresa Auto Decor Chimborazo de la ciudad de Riobamba en el periodo 2021 – 2022, se presenta las siguientes conclusiones:

- La empresa Auto Decor Chimborazo presenta una ausencia administrativa, debido a que no existe un organigrama estructural y funcional para la empresa.
- La empresa carece de capacitación al personal operativo en prestación de calidad de servicio y manejo técnico en la reparación de los nuevos vehículos con tecnología superior.
- La empresa no posee políticas para el manejo técnico del capital de trabajo, por lo cual no existe un manejo adecuado en las decisiones financieras en el tiempo.
- En el Balance de origen y aplicación, la empresa presentó decisiones financieras erradas consecuencia de aquello la liquidez de la empresa ha disminuido y ha crecido las deudas a corto plazo.
- En el indicador del endeudamiento a corto plazo para el año 2021 tiene un valor de 89,67% concentrando deuda corriente y para el año 2022 se obtiene un valor de 100% que significa que la deuda a corto plazo se ha crecido, debido a que la empresa tiene problemas de liquidez al tener un índice menor a la unidad y en el capital de trabajo es negativo.
- En el indicador del ROS, presenta que para el año 2021 tiene un valor de 6,34% esto significa que se obtuvo ganancias y para el año 2022 es un valor de 10,04% que significa que la empresa obtuvo una rentabilidad, en razón que la empresa puso en funcionamiento su segunda sucursal y ha incrementado la rentabilidad.

6.2. Recomendaciones

- Incorporar el organigrama estructural y funcional propuesto, para el mejor desarrollo

administrativo de a la empresa.

- Capacitar a los operarios en las diferentes áreas de trabajo para ofrecer un mejor servicio de calidad, manejo de conflictos, y reparación de vehículos con nueva tecnología, lo que permitirá así crear una cultura de calidad de servicio.
- Realizar una planeación financiera, basada en la estructura de la empresa buscando un equilibrio financiero entre mis activos corrientes y mis pasivos corrientes, lo que permitirá un manejo óptimo del capital de trabajo para tomar las mejores decisiones.
- Tomar los correctivos oportunos en las decisiones financieras de la empresa para contrarrestar los riesgos de liquidez que presenta actualmente.
- La decisión de expandir con una nueva sucursal se vio reflejado en el indicador del ROS, debido que en el análisis horizontal al crecimiento del volumen de ventas es de 6,15% y en mis servicios de 15,58%; lo cual el crecimiento de esta tendencia ayudará a tener utilidades permanentes a futuro.
- Implementar estrategias de ventas, como publicidad, promociones y descuentos en los productos para mejorar el volumen de ventas y al final aumentar la rentabilidad.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarez , M. y Abreu , J. (2018). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. *Ciencias económicas y empresariales*. 2(1), [101]. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1156/html#:~:text=Entre%20las%20herramientas%20de%20gesti%C3%B3n,y%20cuadro%20de%20mando%20integral>.
- Alvarez, S. (2020). *Planeación financiera en la empresa Auto Repuestos A y D de la ciudad de Loja, período 2016 – 2020* (Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja). Recuperado de: https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17973/1/Susana%20Gabriela%20Sarangano%20Alvarez.pdf?fbclid=IwAR3nyNJ1hDcGnjUdkHX_Dh7PybW9HnV16X-NIEJ2ap-Ae9UuPa4bLW87tUc
- Armijos, J. y Solórzano, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Ciencia económicas y empresariales*. 5(1), [128-220]. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1156/html#:~:text=Entre%20las%20herramientas%20de%20gesti%C3%B3n,y%20cuadro%20de%20mando%20integral>.
- Baca, G. (2022). Técnicas de evaluación de Proyectos *UAEH*. 1(1), [128-220]. Recuperado de: <https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/bitstream/handle/123456789/20266/tecnicasevaluacionfinanciera.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=El%20estudio%20de%20la%20evaluaci%C3%B3n,financieros%20para%20medir%20su%20rentabilidad>.
- Bermeo, J. y Armijos, J. (2021). Predicción de quiebra bajo el modelo Z2 Altman en empresas de construcción de edificios residenciales de la provincia del Azuay. *Revista economía y política*. 33(1), [2-15]. Recuperado de: <https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/3490/2530>
- Calderón, X., Cuevas, G. y Calderón, E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera contable. *Revista FAECO SAPIENS*. 4(2), [82-96]. Recuperado de: https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018

- Chavez, K. y Muñoz, M. (2020). *Relación entre el capital de trabajo y la rentabilidad de las empresas mineras que cotizan la bolsa de valores de Lima* (Tesis de pregrado. Universidad Continental). Recuperado de: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8180/3/IV_FCE_316_TE_Chavez_Mu%C3%B1oz_2020.pdf
- Chiavenato, I. (2007). *Introducción de la teoría General de la Administración* (Septima ed.). Mc Graw Hill. Recuperado de: <https://esmirnasite.files.wordpress.com/2017/07/i-admon-chiavenato.pdf>
- Chonata, P. (2022). *Modelo de gestión financiero para la empresa auto elite nova servicios automotrices Auto Élite Nova CIA. Ltda., de la provincia de Tungurahua, cantón Ambato*. (Tesis de pregrado. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/16301/1/22T0779.pdf>
- Fajardo, M. y Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial* (UTMACH ed). Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14357/1/Cap.5%20Criterios%20de%20evaluaci%C3%B3n%20financiera.pdf>
- Fernández, F. (2018). *Evaluación a la Gestión Financiera. Educación Nexos*. Recuperado de: <https://educacion.nexos.com.mx/laevaluacionysuimportanciaenlaeducacion/#:~:text=La%20evaluaci%C3%B3n%20permite%20evidenciar%20cu%C3%A1les,educaci%C3%B3n%20hacia%20la%20llamada%20calidad.>
- Fierro, S., Guerrero, C. y Zurita, J. (2020). Estrategias Empresariales de comercio exterior adaptada para la industria automotriz de tungurahua. *Dominio de Ciencias*. 6(2), [261]. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1187/1869>
- Jimenez, E., Ramirez, C. y Reyes, L. (2019). La administración del capital de trabajo en una empresa de materiales de construcción. *Dialnet*. 10(30), [147-169]. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7340394>
- Foronda, J y Foronda, C. (2007). La Evualuación en el proceso de aprendizaje perspectivas. *Redalyc*. 19(2), [15-19]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942453003.pdf>

- Freire, A. (2016). Razones financiera de liquidez a la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contable*. 24(46), [153-160]. Recuperado de: <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25127w/S7/w4.pdf>
- Garcia, V. (2020). *Analisis Financiero un enfoque integral*. Grupo editorial patria. Recuperado de: https://www.google.com.ec/books/edition/An%C3%A1lisis_Financiero/zNBUCwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=que+es+un+analisis+financiero+segun+autores&printsec=frontcover
- Guim, P., Martill, O y Carrillo, F. (2023). Los Estados Fianncieros y la Toma de Decisiones Empresariales. *Digital publisher* 4(2), [149-160]. Recuperado de: <http://portal.amelica.org/ameli/journal/221/2212240006/html/#:~:text=Los%20estados%20financieros%20constituyen%20la,de%20decisiones%20en%20un%20futuro.>
- Hernandez, Á. y Camargo, Á. (2017). Autorregulación del aprendizaje en la educación superior en Iberoamérica. *Science Direct*. 49(2,) [146-160]. Recuperado de: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S012005341730016X>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). Definiciones de los enfoques cuantitativo y cualitativo, sus similitudes y diferencias. *McGraw Hill Education*. 4(2), [1-10]. Recuperado de: <https://miguelsanchezhernandez.wordpress.com/2014/09/24/definiciones-de-los-enfoques-cuantitativo-y-cualitativo-sus-similitudes-y-diferencias/>
- Huacchillo, L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*. 12(2), [356-362]. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Hurtado, R. (2015). La gerencia financiera en la toma de decisiones. *Repositorio documental UMNG*. 1(1), [4-7]. Recuperado de: <https://core.ac.uk/download/143452932.pdf>
- Ibarra, M. (2019). Una perspectiva sobre la evolución en la utilización de razones financieras o ratios. *Pensamiento y Gestión*. 21(2), [236-240]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602108.pdf>

- Llerena, K. (2019). *Evaluación financiera y su impacto en la toma de decisiones en el sector de la construcción del cantón Ambato* (Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/30050>
- Loor, H., Santistevan, J. y Mera, R. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana. *Revista San Gregorio*. 1(54), [19]. Recuperado de: <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rsan/v1n54/2528-7907-rsan-1-54-00128.pdf>
- López, H. (2017). *La administración financiera y la toma de decisiones en la empresa Promepel S.A.* (Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25390/1/T3996M.pdf>
- Luque, A. y Arévalo, J. (2019). *El capital de trabajo; una herramienta para el fortalecimiento de las empresas.* (Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2492/Annette_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=El%20capital%20de%20trabajo%20es%20una%20herramienta%20fundamental%20del%20financiamiento,uso%20%20C3%B3ptimo%20de%20los%20recursos.
- Mayorca, D., Díaz, J y Corrales, E. (2020). *Gerencia organizacional: Retos y Desafíos para la competitividad y el Desarrollo Empresarial.* Recuperado de: <https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/8764/Econom%20C3%ADa%20y%20finanzas.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Los%20autores%20refieren%20que%20la,las%20operaciones%20de%20la%20organizaci%C3%B3n.>
- Muñoz, S. y Tandazo , J. (2019). *Plan de gestión y control financiero para el aumento de rentabilidad de la Empresa “Guaranda Figueroa Repuestos Automotrices Cía. Ltda.” Ubicada En La Ciudad De Quito* (Tesis de pregrado. Universidad Central del Ecuador). Recuperado de: <https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/56d35faa-1473-43f9-937a-6bfcb9363893/content>
- Nava, R. y Marbelis, A. (2023). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*. 4(1), [48]. Recuperado de: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S131599842009000400009&lng=es&tlng=es

- Nizama, L. y Valladolid, M. (2020). El enfoque cualitativo en la investigación jurídica, proyecto de investigación cualitativa y seminario de tesis. *Dialnet*. 38(2), [69-90]. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7628480>
- Párraga, S., Pinargote, N. y Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores* 1(26), [27-43]. Recuperado de: <https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe2/2007-7890-dilemas-8-spe2-00026.pdf>
- Peña, D., Sánchez, M. y Sancan, L. (2022). Gestión administrativa y su impacto en la calidad del servicio. *Recimundo*. 6(1), [120-131]. Recuperado de: <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/1626/2085>
- Peñaloza, M. (2018). Administración del Capital de Trabajo *Revista Perspectivas*. 21(1,) [161-172]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942157009.pdf>
- Polimeni, F. y Adelberg. (2013). Administración financiera como disciplina en organizaciones empresariales. *Revista científica, arbitrada e indizada, bajo la modalidad electrónica* 1(3), [1-12]. Recuperado de: [https://publishing.fgu.edu.com/ojs/index.php/RGN/article/view/160/226#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Robles%20\(2012%20p%C3%A1g.,con%20mayor%20eficiencia%20y%20rentabilidad%E2%80%9D](https://publishing.fgu.edu.com/ojs/index.php/RGN/article/view/160/226#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Robles%20(2012%20p%C3%A1g.,con%20mayor%20eficiencia%20y%20rentabilidad%E2%80%9D)
- Prieto, B. (2017). El método de investigación. *International Journal of Good Conscience*.9(3), [56-82]. Recuperado de: [http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9\(3\)195-204.pdf](http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9(3)195-204.pdf)
- Puerta, F., Vergara, J. y Huertas, N. (2018). Analisis Finnciero. *Research Gate*. 4(1), [1-5]. Recuperado de: <https://www.researchgate.net/>
- Quispe, T. (2018). *Financiamiento y liquidez en empresas de elaboración de bebidas malteadas y de malta, registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2015–2018*. (Tesis de pregrado. Universidad César Vallejo). Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/34208>
- Rivera, L. (2019). *Indicadores financieros para el sector alimentos y bebidas de las pequeñas y medianas empresas del distrito metropolitano de Quito*. (Tesis de pregrado. Escuela

- Politécnica Nacional). Recuperado de:
<https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/20474/1/CD%209961.pdf>
- Rojas, Y. y Ramirez, K. (2022). *Solvencia y endeudamiento patrimonial en una empresa consumo masivo, periodo 2016-2020*. (Tesis de pregrado. Universidad César Vallejo). Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/99964/Rojas_MYARamirez_NKM-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Salas, A. (2016). Fundamentos de Administración. *Clasicos de administración- Universidad Veracruzana*. 1(1), [2-20]. Recuperado de:
https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2014/09/INTRODUCCION_A_LA_ADMINISTRACION.pdf
- Salina, S. (2020). El financiamiento empresarial a través de la emisión de valores. *Revista Pontificia Universidad Católica de Perú*. 37(1), [65-67]. Recuperado de:
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/11695/12247>
- Soriano, A. (2019). Diseño y validación de instrumentos de medición. *Repositorio Digital de la Ciencia y Cultura de El Salvador*, 8(13), [78]. Recuperado de:
<https://core.ac.uk/download/pdf/47265078.pdf>
- Terrazas, R. (2019). Modelo de gestión financiera para una organización. *Revista perspectivas*. 23(1), [55-60]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Toro, D. (2014). Analisis Financiero enfoques y proyecciones. *ECOEdiciones*. 2(1), [1-20]. Recuperado de: <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/09/Analisis-financiero.-Enfoque-y-proyecciones.pdf>
- Torres, R., Solano, S. y Peñaherrera, M. (2019). Analisis de Razones de Rentabilidad en la Empresa Pública: Caso CNEL. *Revista de producción de ciencias e investigaciones*. 2(1), [20]. Recuperado de:
<https://journalprosciences.com/index.php/ps/article/view/131/172>
- Urco, C., Castillo, F. y Raza, D. (2022). El Pronostico de insolvencia financiera mediante el analisis discriminante multiple para el sector automotriz de Tungurahua. *Revista*

Espiritu Emprendedo. [21-25]. Recuperado de:
<https://www.espirituemprendedores.com/index.php/revista/article/view/300>

Vega, G. (2014). Paradigmas en la investigación, enfoque cualitativo y cuantitativo. *European Scientific Journal.* 6(2), [523-291]. Recuperado de:
<file:///C:/Users/alejo/Downloads/3477-Article%20Text-10011-1-10-20140530.pdf>

Yambay, K. y Calderón, C. (2021). *Análisis y evaluación financiera de una importadora de accesorios y perfiles de caucho para vehículos, para la elaboración de una propuesta de inversión y financiamiento que la lleven a su crecimiento* (Tesis de pregrado. Universidad Superior Politécnica del Litoral). Recuperado de:
<https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/55068/1/D-CD92412.pdf>

Zambrano, F., Sanchez, M. y Correa, S. (2022). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Revista Ciencias de la Administración y Economía* . 11(22), [236-240]. Recuperado de:
http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000200235

Zapata, P. (2018). *Contabilidad General con base en Normas Internacionales de Información Financiera* Editorial Alfaomega Colombiana S.A. Recuperado de:
http://libroweb.alfaomega.com.mx/book/contabilidad_general_8ed

Total 50 referencias bibliográficas

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO
FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
ENCUESTA DIRIGIDA A LA GERENCIA DE LA EMPRESA AUTO
DECOR CHIMBORAZO



OBJETIVO DE LA ENCUESTA: Obtener información detallada a través de la herramienta de recolección de información (Encuesta) por parte de la gerencia de la empresa Auto Decor Chimborazo para realizar una evaluación a la administración financiera.

Dirigido: El presente trabajo de investigación se aplicó una encuesta en la cual va dirigido a todo el personal que labora en la empresa “Auto Decor Chimborazo”

Alcance: La presente encuesta tiene como finalidad la recolección de información financiera de la empresa “Auto Decor Chimborazo”, en el área de capital de trabajo a corto plazo

1. ¿La empresa Auto Decor Chimborazo posee una estructura organizacional?

Si

No

2. La empresa contiene profesionales en el área financiera

Si

No

3. La empresa tiene una cultura financiera y realiza indicadores financieros

Si

No

4. ¿La empresa Auto Decor Chimborazo realiza Evaluaciones a la administración financiera periódicamente?

Si

No

5. ¿La empresa realiza informes financieros que miden el desempeño empresarial?

Si

No

6. ¿Con que frecuencia se aplica los principales indicadores financieros?

Mensual

Trimestral

Semestral

No se realiza

7. ¿La empresa posee una política para la reposición de inventarios?

Si

No

8. ¿Considera usted que la toma de decisiones de la empresa Auto Decor Chimborazo son evaluadas periódicamente?

Si

No

9. ¿La empresa posee políticas de capital de trabajo?

Si

No

10. ¿Para la toma de decisiones financieras interviene?

El gerente

El gerente y el contador

Solo el contador

Ninguno

11. ¿La empresa establece estrategias financieras a corto plazo?

Si

No

12. ¿La empresa Auto Decor Chimborazo aplica herramientas financieras que ayuda a la toma de decisiones financieras?

Si

No

13. ¿Conoce que es la administración financiera y su importancia en la empresa?

Si

No

14. ¿La empresa tiene políticas de financiamiento a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa?

Si

No

15. ¿En base a qué realiza la toma de decisiones en la empresa Auto Decor Chimborazo?

Giro del negocio

Por necesidad

Planeación financiera

Ninguno

16. ¿La empresa tiene definido la administración de inventarios?

Si

No