



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

Junio - Octubre 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN

CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

**ANALISIS DE LA GESTION FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA DISTRIBUIDORA DYG DE LA
CUIDAD DE BABAHOYO DEL PERIODO 2020**

EGRESADO:

JOSHUA RUBEN ZUÑIGA ACOSTA

TUTOR:

ING. VALENTINO VANEGAS

AÑO 2021

INTRODUCCION

La distribuidora D&G conocida por cada uno de su distinguida clientela, se encuentra ubicada en la provincia de Los Ríos, cantón Babahoyo, su propietario es el Sr. Diaz Suarez Divi Moisés.

Este caso de estudio tiene como objetivo realizar un análisis de la Gestión Financiera y la liquidez de la distribuidora D&G de la ciudad de Babahoyo correspondiente al periodo 2020, utilizando el análisis horizontal y vertical de algunas razones financieras de este periodo.

La gestión financiera nos permite determinar una distribución optima y la utilización eficaz, dando paso a establecer y poder desarrollar un modelo que le permita a la Distribuidora D&G de la ciudad de Babahoyo, alcanzar sus objetivos, cubrir los gastos de imprevistos y a saber utilizar de manera óptima los recursos de la distribuidora.

Si la distribuidora conserva una buena gestión financiera, con el resultado de sus objetivos será más fácil y es más factible para que todo funcione adecuadamente, es por es que la confianza entre la empresa y la gestión financiera debe ser primordial.

En el trabajo de investigación también se analizará la liquidez de la distribuidora de la D&G durante el periodo 2020. Y así poder determinar e identificar cuáles son sus puntos débiles, sus principales incidencias en el desarrollo de las actividades económicas y con estas la liquidez de esta.

La Sublínea de investigación que involucra el presente estudio de caso es la gestión financiera y compromiso social, esta se encuentra ligada a la contabilidad. La metodología aplicada es el método deductivo e inductivo, donde se observará las cifras económicas de la distribuidora D&G con el fin de medir la liquidez, actividad, endeudamiento, y rentabilidad de sus estados financieros en el periodo 2020, analizadas con bases teóricas con sus respectivos autores, documentos de sitio web, libro.

Es importante dar a conocer que las decisiones que tome la distribuidora en cuanto a los procesos financieros tendrán consecuencias en el futuro, ya que estos podrían hacer que la distribuidora permanezca en el mercado, o que a su vez la deje fuera del mercado. El proceso de esta investigación no busca dar soluciones a la problemática, sino realizar un estudio descriptivo de la problemática para poder exponer de forma clara la real situación de liquidez que mantuvo la compañía durante el confinamiento provocado por la pandemia.

DESARROLLO

La distribuidora DYG perteneciente al Cantón Babahoyo de la Provincia de los Ríos, dedicada a la venta al por menor de alimentos, bebidas y productos del tabaco en puestos de venta o mercados, está ubicada en las calles Clemente Baquerizo y calle S/N y está registrado como Contribuyente Único con número de RUC 1202750871001. Actualmente la distribuidora cuenta con un solo establecimiento en la ciudad de Babahoyo.

La distribuidora DYG al inicio de su actividad económica comenzó con una inversión pequeña, al largo de los años se ha ido convirtiéndose en uno de los principales proveedores del cantón y sectores aledaños, sin embargo, esto ha hecho que su competencia aumente en el sector.

La gestión financiera es muy importante según el autor (Erraez) “Esta involucra los ingresos y los egresos atribuibles al manejo del dinero de las empresas u organizaciones, y por lo consiguiente la rentabilidad que generan dichas instituciones financieras. (11)”

En la actualidad todo negocio por muy pequeño que sea, tiene la necesidad de llevar sus ingresos y sus egresos, permitiendo conocer la gestión financiera que está manejan, y sobre todo cuidar los recursos de la misma.

Según (Guillermo Westreicher) La gestión financiera es una de las ramas de las ciencias empresariales que analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía.

Es decir, la gestión financiera se encarga definir cómo la empresa financiará sus operaciones, para lo cual usualmente se requieren recursos propios y de terceros.

Asimismo, los encargados de esta gestión deben determinar cómo la compañía administrará sus fondos eligiendo, por ejemplo, en qué proyectos invertir.

La gestión financiera es de mucha importancia ya que mediante el análisis de esta podemos verificar los recursos que posee la empresa y a la misma vez fijar un fondo para volverlo a invertir.

Según (Pastor)“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización” (4)

El objetivo de la gestión financiera es aclarar bajo parámetros y su respectivo análisis para que a la hora de toma decisiones financieras sea estas oportunas para la empresa, esto se hace mediante una buena planificación con el fin de saber los beneficios que tendrá la organización.

Funciones de la gestión financiera

Se determina las necesidades de los recursos financieros:

- Plantear las necesidades
- Describe los recursos disponibles
- Prever los recursos liberados
- Calcular las necesidades de la financiación externa
- Busca financiación
- Aplicación de esos recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería

- El análisis financiero, recolectando y estudiando la información para conocer la situación financiera de la empresa.
- Viabilidad económica y financiera de las inversiones

El gerente financiero es aquella persona que pone en gestión financiera las decisiones enunciadas en las estrategias, a partir de la visión y misión de la empresa (Laura Peña).

En la gestión financiera como en todo departamento hay una persona encargada de tomar decisiones y en este caso es el administrador financiero que lo hace teniendo en cuenta algunos factores como son los recursos que posee y tiene disponible hasta ese momento, para luego ver qué posibilidad económica y financiera tiene para invertir.

Según la sección en la revista Scielo nos indica que el análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa (Rosillón).

Es de vital importancia el uso adecuado de la gestión financiera ya que mediante ella se verifica si se está llevando correctamente el manejo del dinero.

Existen diversas técnicas para efectuar el análisis financiero, todas ellas exigen un conocimiento básico pero integral de la contabilidad. El mismo es parte del ciclo contable de una organización económica.

Según (Riera) Los análisis financieros deben compararse también con relaciones de años anteriores, así como con relación a empresas similares en la industria para que sean significativas para los usuarios o los tomadores de decisión. El análisis financiero pretende determinar las necesidades de la empresa comparando cada uno de los flujos de inversión que se producen en la empresa en el corto y largo plazo. La sostenibilidad, crecimiento y desarrollo a largo plazo de la empresa depende de la información financiera. Estos requisitos dependen significativamente de la evaluación holística dentro de la empresa (15).

El análisis de gestión financiero trata de manifestar las penurias de la entidad comparando las inversiones que produce la empresa en el corto y largo plazo. Un excelente análisis financiero tiene como resultado el crecimiento de la organización.

Según (Carolina Moncayo) El análisis financiero es un punto clave al finalizar el ciclo contable. Este análisis se basa en razones o valores relativos. El análisis de razones comprende dos aspectos: el cálculo y la interpretación con el objetivo de tratar de conocer el desempeño de la empresa.

Las organizaciones deben de hacer un análisis financiero por lo mínimo al año ya que esto le va a permitir verificar he interpretar el desempeño que está llevando la entidad.

El análisis financiero permite determinar la situación actual y la toma de decisiones futuras en la búsqueda por mejorar el desempeño empresarial, a través del estudio de los estados financieros mediante diferentes indicadores evaluando la rentabilidad, la liquidez, los activos y los pasivos de una organización (Román Hernández Ríos).

El análisis financiero nos ayuda a la toma de decisión y esto se le realiza a los estados financiero para medir el nivel de liquidez, rentabilidad.

Liquidez

En el mundo de los negocios, la liquidez financiera o liquidez de una empresa es uno de los conceptos primordiales, pues se trata tal cual, de la capacidad que tiene una empresa o negocio para obtener dinero en efectivo.

(Vargas) La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (6).

En la empresa la liquidez es sustancial para efectuar necesidades imprevistas a un breve plazo.

Muchos autores hacen referencia a la liquidez, pocos a la solvencia, pero algunos refieren el concepto de liquidez con el término de solvencia (Pedro Rubio Domínguez); razón por la cual es necesario distinguir entre estas definiciones; pues, la liquidez implica mantener el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos con anterioridad; mientras que la solvencia está enfocada en mantener bienes y recursos requeridos para resguardar las deudas adquiridas, aun cuando estos bienes no estén referidos a efectivo (Marbelis).

La autora ante citado nos afirma que no es lo mismo la liquidez con la solvencia ya que la liquidez nos ayuda con las responsabilidades que hemos adquirido y la solvencia nos ayuda a salvaguardar un capital para cuidar alguna deuda posterior.

El análisis del balance de la empresa es una herramienta fundamental para comprender la marcha de una compañía. Si estudiamos los activos y los pasivos de una empresa, calculamos una serie de ratios o cocientes y logramos interpretarlos adecuadamente podremos detectar problemas de liquidez, rentabilidad y solvencia (Cabia).

(Arcoraci) Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo (1)

Los indicadores financieros

Los indicadores financieros son una razón (división) entre dos o más variables, tomadas de la información histórica proveniente de los estados financieros (Sánchez, 2008), y su resultado permite evaluar el desempeño de la organización en términos operativos, de inversión y de las distintas fuentes de financiación (Murillo, Ruiz y Benavides, 2013). Algunos indicadores se expresan en porcentaje y otros en número de veces, respetando una dinámica asociada al signo. Además, son usados con el propósito de realizar comparaciones (Nava, 2009)

Actualmente, en la mayoría de las empresas los indicadores financieros se utilizan como herramienta indispensable para determinar su condición financiera; ya que a través de su cálculo e interpretación se logra ajustar el desempeño operativo

de la organización permitiendo identificar aquellas áreas de mayor rendimiento y aquellas que requieren ser mejoradas.

Análisis horizontal estado de situación financiera.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
DISTRIBUIDORA DYG				
	2020	2019		
CUENTAS	AÑO 1	AÑO 2	VARIACION A	VARIACION B
ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
CAJA Y EFECTIVO	\$6.794,27	\$7.896,32	\$-1.102,05	-14%
CUENTAS POR COBRAR	\$16.540,23	\$14.589,00	\$1.951,23	13%
INVENTARIO	\$13.369,00	\$9.856,00	\$3.513,00	36%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	\$36.703,50	\$32.341,32	\$4.362,18	13%
ACTIVO NO CORRIENTE				
TOTAL NO CORRIENTE	\$0,00	\$0,00	\$0,00	
TOTAL ACTIVO	\$36.703,50	\$32.341,32	\$4.362,18	13%
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	\$25.431,50	\$24.715,00	\$716,50	3%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$25.431,50	\$24.715,00	\$716,50	3%
PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS A LARGO PLAZO	\$2.780,00	\$0,00	\$2.780,00	0%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	\$2.780,00	\$0,00	\$2.780,00	0%
TOTAL DE PASIVO	\$28.211,50	\$24.715,00	\$3.496,50	14%
PATRIMONIO NETO	\$8.492,00	\$7.626,32	\$865,68	11%
CAPITAL	\$8.492,00	\$7.626,32	\$865,68	11%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$8.492,00	\$7.626,32	\$865,68	11%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	\$36.703,50	\$32.341,32	\$4.362,18	13%
Elaborado por el autor				
Fuente: estado de situación financiera DISTRIBUIDORA DYG				

Con base en los resultados obtenidos en el análisis horizontal, destacamos que nuestra cuenta de efectivo / caja ha disminuido en un 1 % pero esto no se llama pérdida ya que tenemos una ganancia del 36%, en cambio, la ganancia neta con un

patrimonio neto de 11 %, en términos de moneda sería de \$ 865,68, por lo que podemos decir que debido a la emergencia sanitaria y las acciones restrictivas totales del gobierno, también afecta económicamente a las distribuidoras de DYG así como a muchas otras empresas del sector en la misma situación.

Entre los indicadores financieros más destacados y utilizados frecuentemente para llevar a cabo el análisis financiero, se encuentran los siguientes: indicadores de liquidez y solvencia, indicadores de eficiencia o actividad, indicadores de endeudamiento y los indicadores de rentabilidad (Rosillón).

Indicador de liquidez (Liquidez Corriente)

FORMULA		CALCULO	
		2020	2019
ACTIVO CORRIENTE	=	\$33.703,50	\$32.341,32
PASIVO CORRIENTE		\$27.431,50	\$24.715,00
TOTAL DE LIQUIDEZ	=	1,23	1,31
Elaborado por el autor			
Fuente: estado de situación financiera DISTRIBUIDORA DYG			

Condiciones para la interpretación:

De acuerdo con las condiciones para poder interpretar los resultados de la liquidez corriente, si el resultado es igual a 2 nuestra empresa puede cumplir con

responsabilidades, si el resultado es mayor que 2 se considera que hay activos sin usar, y por último si nuestro resultado es menor que 2 la empresa no está en capacidad de cumplir con sus obligaciones.

En el primer año, nuestro ratio de liquidez nos muestra que es 1,23, por lo que podemos decir que por cada unidad de deuda tenemos 1,23 para cubrir la deuda, sí, es decir, si pago 1 dólar de deuda me quedan 0,2. el segundo año podemos decir que tenemos 1,31, por lo que por cada \$ 1 de deuda nos queda 0,31. Entonces, si puede permitirse pagar sus deudas a corto plazo.

Indicador de liquidez (Prueba Acida)

FORMULA	CALCULO			
	2020		2019	
ACTIVO CORRIENTE = PASIVO CORRIENTE	\$33.703,50	\$11.369,00	\$32.341,32	\$9.856,00
	\$27.431,50		\$24.715,00	
TOTAL DE LIQUIDEZ =	1,23		1,31	
Elaborado por el autor				
Fuente: estado de situación financiera DISTRIBUIDORA DYG				

En cuanto a esta aplicación de la fórmula si el resultado es igual que 1 esta cumpliendo con las exigencias a corto plazo, si el resultado es mayor que 1 tenemos activos sin uso, y por último si el resultado es menor que 1 no tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones.

Por lo tanto, en el año 1, el negocio tiene una liquidez de 1,23, lo que significa que por cada dólar de deuda que tiene el negocio, solo puede cubrir 1,23 de deuda. En el año 2 podemos ver que aumenta, pero eso no significa que pueda pagar su

deuda a corto plazo porque por cada dólar de deuda que tiene, solo puede pagar 1,31 deudas. Durante los dos años, la empresa no ha podido cubrir sus deudas.

Indicador de liquidez (Prueba Súper Ácida)

FORMULA		CALCULO	
		2020	2019
Caja y Efectivo	=	\$6.794,27	\$7.896,32
PASIVO CORRIENTE		\$27.431,50	\$24.715,00
TOTAL DE LIQUIDEZ	=	0,25	0,32
Elaborado por el autor			
Fuente: estado de situación financiera DISTRIBUIDORA DYG			

Para la aplicación de esta fórmula las condiciones son que exista un índice del 0,5 si es menor la empresa no podría con sus obligaciones y si es mayor la empresa contaría con demasiado efectivo sin utilizar.

Por lo tanto, se puede decir que la empresa tiene 0.25 por cada dólar de deuda que puede pagar en el primer año y en el segundo año tiene 0.32 para cubrir la deuda por cada dólar que puede pagar en el primer año.

Índice de Endeudamiento

FORMULA		CALCULO	
		2020	2019
total pasivo	=	\$30.211,50	\$24.715,00
total activo		\$33.703,50	\$32.341,32

TOTAL DE LIQUIDEZ	=	0,90	0,76
Elaborado por el autor			
Fuente: estado de situación financiera DISTRIBUIDORA DYG			

En este indicador podemos ver que los pasivos en 2020 se aumentan con respecto a 2019, el ratio de endeudamiento en 2019 es del 76%, pero en 2020 es del 90%, lo que significa que las inversiones en 2020 se realizan en base a deudas con terceros.

CONCLUSIÓN

Después de realizar los análisis respectivos de la información financiera de la distribuidora DYG de la ciudad de Babahoyo en el periodo 2020, aplicando los indicadores financieros, se llega a la conclusión:

- Que la compañía ha disminuido los movimientos en cuanto a su capital, según lo evidenciamos por medio de ratios de liquidez mediante la aplicación de sus fórmulas, y el análisis horizontal que se aplicó a los estados de situación financiera, podemos decir que no constan con la capacidad suficiente para poder afrontar sus deudas a corto plazo.

- Mediante el análisis a los ratios financieros y compararlos con el promedio de la distribuidora se evidencio que el rendimiento que se está obteniendo de la inversión está decayendo.

- La distribuidora no estaba prepara para estas situaciones que se suscitaron en tiempos muy cortos lo cual tuvo consecuencias muy significativas por no constar con estrategias financieras.

Bibliografía

Arcoraci, Eliana. «Contabilidad-Ratios Financieros.» 2019. 1.

Cabia, David López. economipedia. 2 de Junio de 2019. <<https://economipedia.com/guia/como-hacer-un-analisis-de-solvencia-liquidez-y-rentabilidad.html>>.

- Carolina Moncayo. incp. 2015. <<https://incp.org.co/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>>.
- Erraez, Maritza. 2014. 11.
- Guillermo Westreicher. Gestión financiera. Economipedia.com. 2020.
<<https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>>.
- Laura Peña. billin.net. 2020. <<https://www.billin.net/blog/que-es-la-gestion-financiera/>>.
- Marbelis, Alejandra Nava Rosillón. «Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.» scielo (s.f.).
- Pastor, Rafael Alfredo Terrazas. «MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACIÓN.» s.f. 4.
- Pedro Rubio Domínguez. eumed.net. s.f. <<https://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/255/>>.
- Riera, B. Riera. Riera, B. Riera. Análisis Contable y Financiero: Una Herramienta Clave Para La Eficiente Gestión Financiera Y Contable En La Empresa. 2019. 15.
- Román Hernández Ríos. gestiopolis.com. 12 de abril de 2020,.
<<https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/>>.
- Rosillón, Marbelis Alejandra Nava. «Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.» scielo (s.f.).
- . «Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.» Revista Venezolana de Gerencia (s.f.).
- Vargas, Veronica Merma. RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. 2016. 6.

Anexos

Anexo 1: Consulta de Ruc

Consulta de RUC

RUC

1202750871001

Razón social

DIAZ SUAREZ DIVI MOISES

Estado contribuyente en el RUC

ACTIVO

Nombre comercial

Actividad económica principal	VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y PRODUCTOS DEL TABACO EN PUESTOS DE VENTA O MERCADOS.
--------------------------------------	---

Tipo contribuyente	Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad
PERSONA NATURAL	OTROS	SI

Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
08/01/2002	15/04/2016		