



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.

PROCESO DE TITULACIÓN

DICIEMBRE 2023 – ABRIL 2024

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**COMPARACIÓN DE LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS
NAVES COTRANAVESA S.A. EN LA CIUDAD DE VENTANAS PROVINCIA DE LOS RIOS
EN EL PERIODO 2021-2022**

ESTUDIANTE:

CONTRERAS DIAZ VERONICA LIZBETH

TUTOR:

VELASCO GAROFALO DARLI AGNELIO

AÑO 2024

ÍNDICE

Índice.....	ii
RESUMEN.....	iv
ABSTRACT	v
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	6
JUSTIFICACIÓN	8
OBJETIVOS.....	10
Objetivo general.....	10
Objetivos específicos.....	10
Líneas de investigación.....	11
Relación	11
MARCO CONCEPTUAL	12
Concepto de liquidez	12
Indicadores de liquidez	13
Liquidez corriente	13
Prueba ácida.....	14
Capital de trabajo.....	14
Objetivos de los estados financieros.....	14
Estado de Flujo de Efectivo	15
Interpretación de los estados financieros	16
Activos Líquidos	17
Características de los activos líquidos	17
Activos ilíquidos.....	18
Pasivo A Corto Plazo.....	19
Importancia De La Liquidez	19
Factores que afectan a la liquidez de la empresa.....	20
Análisis Horizontal	22
Funcionalidades del análisis horizontal.....	22
MARCO METODOLÓGICO.....	23

Enfoque cuantitativo	23
Historico - Logico	24
Tipo.....	25
Nivel descriptivo	25
Investigación bibliográfica.....	25
RESULTADOS.....	26
Aplicación de los Ratios	27
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	32
CONCLUSIONES.....	35
RECOMENDACIONES.....	36
REFERENCIAS	37
ANEXO I.....	40
ANEXO II	41
ANEXO III.....	42
ANEXO IV	44
ANEXO V	45
ANEXO VI.....	45
ANEXO VII.....	46

RESUMEN

El presente estudio de caso busca comparar la liquidez en la compañía de transporte pesado las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de Ventanas Provincia de los Ríos en el periodo 2021-2022. Este trabajo es de gran importancia ya que al comparar el balance general en ambos periodos permite conocer cuál ha sido la variación que ha tenido esta compañía. Asimismo, los principales beneficiarios serán los directivos y accionistas de la compañía ya que al verificar los problemas de la entidad podrán mejorar sus decisiones. Por ello, el objetivo general se basa en comparar, mientras que los específicos buscan diagnosticar la situación financiera a través del análisis horizontal, medir la liquidez mediante las ratios financieras y a su vez se busca evaluar la misma para saber cómo afecta en el cumplimiento de esta entidad a corto plazo. La metodología utilizada fue de enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo), ya que ambos sirvieron para recabar información relevante para esta investigación; el primero se utilizó para entrevistar a la gerente de la compañía, mientras que el segundo, permitió la recopilación de datos numéricos por medio de la aplicación de ratios financieros.

Palabras claves: Compañía, liquidez, comparación, ratios financieros, estados financieros.

ABSTRACT

This case study seeks to compare liquidity in the heavy transport company Las Naves Cotranavesa S.A. in the city of Ventanas, Province of los Ríos in the period 2021-2022. This work is of great importance since by comparing the general balance in both periods it allows us to know what the variation that this company has had has been. Likewise, the main beneficiaries will be the company's directors and shareholders since by verifying the entity's problems they will be able to improve their decisions. Therefore, the general objective is based on comparison, while the specific objectives seek to diagnose the financial situation through horizontal analysis, measure liquidity through financial ratios and in turn seek to evaluate it to know how it affects compliance with this short-term entity. The methodology used was a mixed approach (qualitative and quantitative), since both served to collect relevant information for this research; The first was used to interview the company manager, while the second allowed the collection of numerical data through the application of financial ratios.

Keywords: Company, liquidity, comparison, financial ratios, financial statements.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La liquidez financiera es fundamental para la sostenibilidad y eficacia operacional, cobrando importancia en el ámbito del transporte pesado. En este sector, la eficiente administración de los flujos monetarios, la capacidad para solventar compromisos financieros a corto plazo y la habilidad para sustentar operaciones de manera ininterrumpida constituyen elementos cruciales para asegurar el éxito y la estabilidad de cualquier empresa.

En este contexto, se destaca el caso de la compañía de transporte pesado Las Naves Cotranavesa S.A., radicada en Ventanas, Provincia de Los Ríos, que durante el periodo 2021-2022, ha experimentado variaciones significativas en su liquidez, debido a la capacidad de la empresa para afrontar sus obligaciones financieras a corto plazo. Las causas pueden tratarse de factores tanto internos como externos, entre ellos, se incluyen las alteraciones en la demanda de servicios de transporte pesado, que podrían ser consecuencia en las preferencias de los usuarios.

Esta compañía se encarga de planificar, y ejecutar de manera eficiente la logística de transporte, al garantizar que los productos lleguen a su destino final en el tiempo y las condiciones acordadas. Asimismo, se responsabilizan de obtener los permisos y documentación necesaria para el transporte de carga pesada, y de este modo cumplir con todas las normativas y regulaciones establecidas por las autoridades competentes.

Además, el mantenimiento de los vehículos pesados resulta costoso y la depreciación de los activos con el tiempo también puede afectar la liquidez de la empresa. En consecuencia, la necesidad de realizar inversiones continuas en la flota de vehículos para mantener la eficiencia operativa puede representar un desafío desde el punto de vista financiero.

El análisis de la liquidez, entendido no solo como la capacidad de la empresa para liquidar activos y cubrir obligaciones, sino también como un indicador de su salud financiera general, es crucial. En este sentido, se hace necesario investigar cómo las variaciones en la liquidez afectan la rentabilidad y sostenibilidad de la compañía Las Naves Cotranavesa S.A. Este análisis permitirá identificar las principales causas de las variaciones de liquidez

Por lo tanto, evaluar la liquidez de esta entidad es fundamental para determinar su disposición de cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo. Esto se debe a que los activos líquidos tienen la capacidad de convertirse en efectivo de forma rápida y eficiente y son utilizados para garantizar que una empresa pueda pagar sus deudas o cumplir con los pagos contractuales.

Por lo tanto, la interrogante central que guía este estudio de caso es: ¿De qué manera las variaciones en la liquidez durante el periodo 2021-2022 han afectado la rentabilidad y sostenibilidad de Las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de Ventanas, Provincia de Los Ríos?

JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se justifica ya que al comparar los estados financieros de la compañía “Las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de Ventanas provincia de los Ríos en el periodo 2021-2022, permitirá evaluar la efectividad de esta empresa al ejecutar en periodos cortos sus compromisos financieros, así mismo se analizarán la solidez financiera y la capacidad que tiene para enfrentar problemas.

El presente estudio de caso es de gran importancia ya que al tratar sobre la comparación de la liquidez en la compañía de transporte pesado Cotranavesa S.A. en el periodo 2021-2022 se permitirá identificar posibles riesgos como la falta de liquidez y así disponer de estrategias para dar soluciones, de esta manera estarán preparados para complicaciones inesperadas.

Por ello, los principales beneficiarios de este análisis serán los directivos y accionistas de esta entidad, quienes al poder visualizar desde afuera las problemáticas que causan complicaciones podrán tomar decisiones estratégicas basadas en la información crítica sobre la fortaleza financiera de la empresa. Además, esta comparación de la liquidez contribuirá al conocimiento mercantil ya que proporcionará información relevante sobre la adaptación económica en un entorno empresarial en constante evolución.

Además, se espera obtener un impacto significativo, ya que al evaluar la solvencia se brindará información que permitirá mejorar la toma de decisiones en la gestión financiera en cortos plazos porque esta permite obtener una visión general de la salud financiera de la empresa.

El estudio de comparación es pertinente debido a su habilidad para proporcionar información crítica sobre la fortaleza financiera de la compañía, su habilidad para enfrentar desafíos externos y su influencia en las decisiones estratégicas. Es fundamental resaltar cómo la evaluación de la liquidez contribuirá al entendimiento general de la salud financiera de la empresa y cómo esta información puede ser utilizada para mejorar la toma de decisiones y la gestión financiera a corto plazo.

OBJETIVOS

Objetivo general

Comparar la liquidez de la compañía de transporte pesado “Las Naves Cotranavesa S.A en la ciudad de Ventanas, Provincia de los Ríos, en el periodo 2021-2022 para la determinación de la capacidad que tiene y el cumplimiento con sus obligaciones a corto plazo.

Objetivos específicos

- Diagnosticar la situación financiera mediante el análisis horizontal para la identificación de las variaciones en la compañía de transporte pesado Las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de ventanas provincia de los Ríos en el periodo 2021-2022.
- Medir la liquidez a través de la aplicación de ratios financieros para el diagnóstico de la capacidad de generación de efectivo en la compañía de transporte pesado “Las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de Ventanas provincia de los Ríos en el periodo 2021-2022.
- Evaluar la liquidez y como está afecta en el cumplimiento a corto plazo en la compañía de transporte pesado las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de Ventanas provincia de los Ríos en el periodo 2021-2022.

Líneas de investigación

En el contexto del estudio de caso "Comparación de Liquidez en la Compañía de Transporte Pesado Las Naves Cotranavesa S.A. en la ciudad de Ventanas provincia de los Ríos en el periodo 2021-2022", se utilizó la línea de investigación; gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control. Con la sublínea; gestión financiera, tributaria y compromiso social, ambas desempeñan un papel fundamental ya que proporcionan un marco estructurado y orientado para la indagación del tema. Estas se caracterizan porque incluyen aspectos relacionados con la responsabilidad social empresarial, lo cual añade un elemento ético y de sostenibilidad al análisis.

Relación

En el desarrollo de esta investigación, las líneas y sublínea actuarán como guías para recolectar y analizar los datos. La gestión financiera, en particular, se convierte en un eje esencial al explorar la liquidez en la compañía de transporte pesado, ya que las decisiones financieras impactan directamente en la capacidad de la empresa para enfrentar sus obligaciones a corto plazo. La inclusión de aspectos tributarios y de compromiso social proporciona una comprensión más completa de los factores que afectan la liquidez, ya que estos consideran no solo aspectos financieros sino también el impacto en la comunidad y el cumplimiento de responsabilidades fiscales. Por lo tanto, las líneas y sublíneas fortalecen a la metodología de investigación porque brindan un marco conceptual sólido y direccionado a el análisis hacia áreas críticas para evaluar la situación financiera de la empresa de "Las Naves Cotranavesa S.A." en el periodo de estudio.

MARCO CONCEPTUAL

Concepto de liquidez

Para Poma (2022), la liquidez se interpreta como un activo que se convierte en efectivo sin perder su valor original, y esto se mide mediante el tiempo que toma vender el activo sin afectar su precio de mercado. Por lo tanto, se menciona que la liquidez general de una empresa se relaciona directamente con su capacidad de cumplir con sus compromisos de pago (p.22).

La liquidez financiera es la capacidad que tiene una organización para cumplir con sus obligaciones de pago en un corto plazo, ya que utiliza los activos disponibles y los convierte en efectivo sin incurrir en una pérdida significativa de valor dentro de un período de tiempo determinado.

Según Albisetti (2023), el concepto de liquidez se refiere a la disponibilidad de dinero en efectivo y activos que pueden ser convertidos en efectivo sin sufrir grandes pérdidas, en comparación con las deudas que deben ser pagadas a corto plazo. Es así que la liquidez de una empresa es mayor cuando el saldo en las cuentas de activo circulante supera el de pasivo circulante. Por ello, para evaluar la liquidez, se utilizan diversas fórmulas que analizan la disponibilidad y calidad de los activos corrientes de la empresa (p.174).

Por lo tanto, al referirse a liquidez se hace referencia a los recursos monetarios inmediatamente disponibles para costear gastos como el pago de matrículas escolares, libros, transporte, alimentación, entre otros. En este sentido, una buena liquidez financiera significa una gestión adecuada de los ingresos y gastos, así como un equilibrio entre las necesidades actuales y

el ahorro futuro. Asimismo, significa tomar el control de las finanzas personales, cómo crear un presupuesto y establecer metas financieras realistas.

Indicadores de liquidez

Este tipo de indicadores son utilizados para evaluar la eficiencia de una empresa al cumplir con compromisos a corto plazo, especialmente si puede pagar toda la deuda en un año. Estas métricas proporcionan una comprensión de la competencia que tiene una entidad para cancelar sus obligaciones y deudas, así como su margen de seguridad, mediante el cálculo de varias métricas, como el índice actual, el índice rápido y el de flujo de efectivo (Cajas, 2019, p.15)

Liquidez corriente

También es conocida como razón corriente, es un indicador utilizado para calcular la eficiencia de una empresa al momento de cumplir con sus responsabilidades a corto plazo. Esta métrica proporciona una visión general de la liquidez de la empresa al comparar sus activos corrientes, que son aquellos que se espera que se conviertan en efectivo en el plazo de un año, con sus pasivos corrientes, que son las obligaciones que deben ser pagadas en el mismo período de tiempo (Scarfó et al., 2022, p.175).

Por ello, es importante destacar que la razón corriente es una medida general de liquidez y no tiene en cuenta otros factores como la calidad de los activos corrientes o la capacidad de generación de efectivo de la empresa.

Prueba ácida

También conocida como liquidez seca, es un indicador financiero utilizado para evaluar la capacidad de una empresa para enfrentar sus responsabilidades en un corto plazo sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios. Este indicador es crucial para determinar la salud financiera de la empresa y su capacidad para cumplir con sus deudas sin afectar negativamente su flujo de efectivo (Ruano, 2022).

En este sentido, una alta liquidez y la posesión de activos líquidos suficientes son fundamentales para que una empresa pueda cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo, lo que refleja una gestión financiera sólida y estabilidad económica. Mientras que, un bajo índice de liquidez se refiere a que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones, lo que desencadenaría incumplimientos de pago y problemas financieros más graves en el futuro.

Capital de trabajo

También conocido como fondo de maniobra se refiere al dinero disponible para cumplir con las obligaciones a corto plazo de la empresa. Este capital, representa la reserva potencial de tesorería de la empresa y se puede medir al utilizar el ratio de capital de trabajo/activo total como indicador de liquidez. trabajo (Dumrauf, 2010, p.61).

Objetivos de los estados financieros

El objetivo principal de los estados financieros es suministrar datos completos y precisos acerca de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad, con el objetivo de que sean útiles para los usuarios. Estos, pueden ser tanto internos (accionistas, gerentes y

directores de la entidad) y externos (los inversionistas, acreedores y proveedores). Asimismo, los usuarios pueden analizar la gestión de los recursos de la entidad por parte de la gerencia y determinar su eficiencia y eficacia en el manejo de dichos activos y pasivos (Chong et al., 2021).

Según Sanz (2022), es importante el análisis de los estados financieros porque implica un estudio riguroso y sistemático de la información presentada, la cual debe ser llevada a cabo de manera metódica y analítica. Los estados financieros permiten evaluar la perspectiva de generación de ingresos netos futuros de efectivo para la entidad, lo cual es útil para la toma de decisiones financieras (p.174).

Por lo tanto, los objetivos de los estados financieros son considerados importantes para proporcionar información confiable y pertinente acerca de la condición financiera de una entidad, así como el desempeño económico y flujo de efectivo. Estos objetivos se establecen con el fin de servir como base para la toma de decisiones por parte de los usuarios de la información financiera.

Estado de Flujo de Efectivo

Para Estupiñan (2023), el estado de flujo de efectivo informa sobre la procedencia y el destino del dinero que tiene una empresa en un tiempo determinado, por ejemplo; como un trimestre o semestre del año comercial. A diferencia del flujo de caja, que se basa en movimientos de efectivo en tiempo real, el estado de flujo de efectivo utiliza información financiera histórica y actual para evaluar la liquidez del negocio e identificar oportunidades de inversión.

Por lo tanto, es importante destacar que este tipo de flujo es único y se diferencia de otros estados financieros Como el balance general y el estado de resultados ya que cada uno de estos documentos cumple con distintos propósitos y proporciona información específica para la toma de decisiones empresariales.

Este es un documento contable-financiero que muestra las entradas, salidas y cambios netos de efectivo en las diversas actividades que tiene una empresa en un período contable determinado. Los flujos de efectivo son importantes para comprender la generación y utilización de efectivo en las operaciones, inversiones y financiamiento de una empresa, por ello, es indispensable para conciliar los saldos de efectivo inicial y final, al permitir conocer el impacto de las operaciones en el efectivo

Interpretación de los estados financieros

Según Estupiñan (2020) esta interpretación de información financiera permite explicar los conceptos y cifras de contenidos en los estados financieros, mediante un análisis y comparación que se basa en un juicio personal. Para los ejecutivos y gerentes de una empresa es fundamental ya que estas buscan nuevas fuentes de financiamiento, al identificar oportunidades en nuevos mercados, implementar estrategias para atraer a diferentes segmentos de clientes y tomar decisiones respecto a costos de producción y compromisos financieros.

La interpretación de los estados financieros es fundamental para comprender la situación económica de una empresa y tomar decisiones estratégicas. Para ello es necesario analizar cada estado financiero básico y sus respectivos análisis vertical y horizontal, así como también realizar una expresión de estos cuando sea necesario. Por ende, se deben calcular razones o ratios

financieros para evaluar la gestión de la empresa, al utilizar métodos de puntuación y elaborar un modelo de diagnóstico financiero.

Activos Líquidos

Los activos líquidos son los que se pueden convertir en dinero en efectivo de forma rápida y sencilla, sin sufrir una pérdida significativa en su valor. Este activo se basa en la velocidad de su conversión en efectivo, ya que, cuanto más rápido se convierta en dinero, mayor será su nivel de liquidez. Por lo tanto, los activos líquidos son considerados sustitutos del dinero en efectivo, ya que pueden venderse fácilmente a su valor de mercado (García, 2021a).

Entre los ejemplos de activos líquidos se incluyen inversiones financieras temporales, efectivo en caja y fondos bancarios. Estos activos son fundamentales para una empresa, ya que pueden convertirse rápidamente en dinero en efectivo, lo cual resulta imprescindible para cubrir gastos o aprovechar nuevas oportunidades de inversión. Para ellos, los activos líquidos son también de gran valor porque les brindan la flexibilidad de tener acceso a dinero en efectivo de manera rápida en caso de necesidad (García, 2021b).

Características de los activos líquidos

Conversión instantánea sin depreciación: se maximiza cuando se puede convertir rápidamente en efectivo sin perder su valor original.

Participar en los Mercados Financieros: está relacionada con la disponibilidad de compradores y vendedores en el mercado. Cuantas más personas estén dispuestas a participar en las transacciones, mayor será la liquidez del activo.

Componentes del activo circulante de una empresa: Una empresa clasifica sus activos en función de su grado de liquidez. Los activos que son circulantes son los más líquidos y pueden convertirse rápidamente en efectivo para pagar las deudas a corto plazo de una empresa.

Activos ilíquidos

Los activos ilíquidos también son conocidos como activos no líquidos, se refieren a aquellos que presentan dificultades para ser vendidos de manera rápida y esta venta puede resultar en una pérdida o disminución de su valor. Este tipo de activos no se puede convertir fácilmente en efectivo y suelen ser mantenidos durante períodos de tiempo más prolongados, sin ser objeto de negociación diaria (García, 2021c).

Entre los ejemplos de activos ilíquidos están los bienes raíces, que requieren tiempo y esfuerzo para encontrar compradores interesados y llevar a cabo la transacción; el capital privado, que se refiere a la inversión en empresas no cotizadas en bolsa y que a menudo no pueden ser vendidas en un mercado secundario con facilidad; los fondos de cobertura, que son fondos de inversión privados que buscan obtener rendimientos superiores a los de los mercados tradicionales y que suelen tener restricciones para los reembolsos de los inversores; y la deuda privada, que se refiere a los préstamos otorgados por inversionistas a empresas o individuos fuera del sistema bancario tradicional (García, 2021d).

Por lo tanto, los activos ilíquidos son considerados como una forma de inversión alternativa a las más tradicionales como acciones y bonos, ya que pueden ofrecer oportunidades únicas para los inversores. Sin embargo, también presentan sus propios riesgos y desafíos. Al no poder convertirse rápidamente en efectivo, los propietarios de activos ilíquidos pueden enfrentar problemas de liquidez en caso de necesitar fondos urgentemente.

Pasivo A Corto Plazo

Para Mendoza (2019), es importante mencionar que los pasivos corrientes deben ser incluidos en el estado de situación financiera de una empresa siguiendo un orden de exigibilidad (p. 388). El pasivo a corto plazo, también denominado pasivo corriente, se refiere a las obligaciones financieras que tiene una empresa para liquidar en un plazo que es menor a un año. Dentro de este marco se encuentran las cuentas, costos y gastos por pagar, así como otras deudas de carácter urgente.

En este sentido, también se menciona que el activo corriente, comprende a los bienes y derechos con los que cuenta una empresa a corto plazo, el pasivo a corto plazo juega un papel fundamental en la evaluación de la salud financiera de la empresa.

Importancia De La Liquidez

La liquidez es un indicador fundamental que refleja la importancia financiera de una entidad. Por lo tanto, la importancia de mantener niveles adecuados de liquidez se sustenta en diversos factores que inciden directamente en la estabilidad económica de la empresa. Un nivel óptimo asegura que la organización cuente con recursos suficientes en efectivo para afrontar sus obligaciones financieras y las operaciones diarias de manera eficiente (Dobaño, 2023a). Esta no solo representa una salvaguarda frente a posibles contratiempos financieros, sino que también confiere a la empresa la capacidad de capitalizar oportunidades de inversión y negociación.

Una posición de liquidez apropiada brinda a la entidad la flexibilidad financiera necesaria para aprovechar favorablemente situaciones de mercado y expandir su cartera de inversiones. Además, una adecuada liquidez fomenta la confianza tanto entre inversores como entre

acreedores, al demostrar la eficiencia que tiene la empresa para ejecutar sus compromisos financieros y operativos de manera oportuna y eficaz. En consecuencia, el mantenimiento de una sólida liquidez se erige como un componente esencial para el éxito financiero y la sostenibilidad a largo plazo de una organización (Dobaño, 2023b).

Factores que afectan a la liquidez de la empresa

La liquidez de una empresa puede verse afectada por factores internos o externos. Entre los internos se consideran la gestión inadecuada de los activos y pasivos, una estructura de capital desequilibrada, una mala planificación financiera y una falta de rentabilidad. Mientras que, los factores externos que pueden afectar la liquidez de una empresa incluyen la volatilidad del mercado, cambios en la regulación financiera, crisis económicas y la disponibilidad de financiamiento externo (Dobaño, 2023c).

Por lo tanto, es importante que las empresas comprendan los factores que pueden afectar su liquidez y tomen precauciones para reducir los riesgos asociados con ellos, ya que estos pueden incluir la implementación de políticas financieras sólidas, la diversificación de las fuentes de financiamiento y la realización de proyecciones financieras realistas (Dobaño, 2023d).

A Continuación, se mencionan algunos de los factores que pueden afectar la liquidez de una empresa:

Ciclos económicos: en este se observa la relación entre la liquidez de una empresa y la situación económica general. En épocas de crisis, las ventas pueden disminuir y las cuentas por cobrar pueden volverse más difíciles de recuperar, lo que afecta directamente la liquidez de la empresa.

Decisiones de inversión: como maquinaria o propiedades, resultan en una inmovilización significativa de capital, lo cual limita la disponibilidad de liquidez en la empresa. Por lo tanto, es fundamental que las organizaciones encuentren un equilibrio entre las inversiones a largo plazo y las necesidades de liquidez a corto plazo, para asegurar así la continuidad operativa y la capacidad de respuesta ante situaciones imprevistas.

Gestión de inventarios: sirve para mantener la liquidez de una empresa, ya que un exceso de inventario puede provocar una falta de flujo de caja al tener dinero "atrapado" en productos que no se están vendiendo. Por lo tanto, es fundamental tener un control eficiente que permita equilibrar la demanda de los clientes con la oferta de productos disponibles.

Acceso a financiación: La capacidad de una empresa para asegurar financiamiento externo, como préstamos bancarios, es un factor determinante en su liquidez. Un acceso rápido y sencillo a la financiación mejora la liquidez de la empresa, especialmente en momentos de necesidad cuando se requiere capital adicional para mantener sus operaciones o invertir en nuevos proyectos. La disponibilidad de financiamiento externo también proporciona a la empresa la flexibilidad necesaria para hacer frente a situaciones imprevistas y aprovechar oportunidades de crecimiento.

Eventos inesperados: La aparición de eventos imprevistos, tales como fenómenos naturales, disputas judiciales onerosas o variaciones inesperadas en la normativa, generan consecuencias adversas para la disponibilidad de fondos de una compañía.

Análisis Horizontal

Según Estupiñán (2020a), este tipo de análisis horizontal se caracteriza por demostrar los cambios significativos de las cuentas financieras, estos cambios suelen expresarse en valores relativos y absolutos. Los valores absolutos se calculan por la diferencia entre un año y otro (un año anterior), mientras que los valores relativos, se calculan entre la relación porcentual del año base y el año de comparación.

Asimismo, el método de análisis horizontal se define como un procedimiento para comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos, ya que este busca determinar las variaciones en las cuentas a lo largo del tiempo. Por ello, se menciona que este método adquiere gran importancia al informar sobre cambios en actividades y resultados, ya sea de manera positiva o negativa. Ya que permite destacar los cambios significativos, al ofrecer una visión dinámica y relacionar los aumentos o disminuciones entre cuentas en distintos periodo (Estupiñán, 2020b).

Funcionalidades del análisis horizontal

En primer lugar, este posibilita el examinar el crecimiento o decrecimiento de cada cuenta o grupo de cuentas de un periodo a otro de un estado financiero. De esta manera permite detallar e identificar de manera específica las variaciones en las distintas categorías contables, ya que proporciona una visión detallada de la evolución de la empresa a lo largo del tiempo.

Este enfoque es también conocido como tendencia generalizada de cuentas, ya que ofrece una perspectiva relativa de las fluctuaciones financieras. Por tanto, permite calcular el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, para ello, es esencial

destacar que esta aproximación no busca ser ideal, sino más bien proporcionar una comprensión general de las tendencias financieras.

Asimismo, este tipo de análisis se erige como un reflejo de las decisiones de gestión, ya que muestra cómo las elecciones administrativas se manifiestan en las variaciones de las cuentas. De esta manera, se convierte en una herramienta valiosa para evaluar la efectividad de las estrategias adoptadas y para realizar ajustes o mejoras en función de los resultados obtenidos.

MARCO METODOLÓGICO

Enfoque mixto

El enfoque mixto, se refiere a la combinación de métodos cuantitativos y cualitativos dentro de un mismo estudio. Es decir, es una estrategia de investigación que utiliza tanto datos numéricos como información no numérica para obtener una comprensión más completa de un fenómeno o problema de investigación.

Este enfoque permite abordar preguntas de investigación desde diferentes perspectivas, aprovechando las fortalezas de ambas metodologías. Los métodos cuantitativos se centran en la recolección y análisis de datos numéricos para identificar patrones, relaciones y tendencias, mientras que los métodos cualitativos se enfocan en la comprensión profunda de experiencias, percepciones y contextos a través de datos no numéricos, como entrevistas, observaciones y análisis de contenido (Mar Orozco et al., 2020a).

Por lo tanto, el método mixto fue el enfoque seleccionado para este estudio de caso, ya que facilitó la recopilación y el análisis de datos numéricos a través de la aplicación de ratios

financieros y permitió recabar información relevante por medio de una encuesta realizada al gerente de la compañía.

Histórico - Lógico

Para Ventura (2019), la disciplina de método histórico o también conocida como "Historiología" o "Teoría de la Historia", se enfoca en la descripción de los acontecimientos históricos y la aplicación de análisis científicos necesarios para explicar dichos eventos. Tiene como objetivo principal investigar el método subyacente en el proceso de investigación en la ciencia histórica, con especial atención en la identificación de patrones regulares y causas generales en los procesos históricos, especialmente a largo plazo. Este enfoque implica un razonamiento lógico comparativo, razón por la cual también se conoce como método comparativo, asimismo se resalta la contribución al análisis riguroso de los fenómenos históricos, porque permite una comprensión más profunda y estructurada de los eventos a lo largo del tiempo.

En esta investigación, se optó por la aplicación del método histórico, se seleccionó debido a su eficacia en la recopilación de datos financieros históricos de una empresa de transporte pesado. Este permitió incluir la obtención de estados financieros y análisis de flujo de efectivo, con el propósito de realizar una evaluación precisa y fiable. La elección del método histórico se justifica por su capacidad de proporcionar una perspectiva cronológica de la evolución financiera de la compañía, al permitir analizar tendencias a lo largo del tiempo.

Tipo

Nivel descriptivo

Para Mar et al., (2020b), la investigación descriptiva se utiliza para describir, analizar y registrar las características de una población o un fenómeno específico. Por lo tanto, es considerada como una herramienta útil para recopilar datos, con el objetivo de comprender dicha situación o sociedad.

Este método fue una herramienta fundamental para obtener una descripción detallada del balance general de la compañía, ya que proporcionó una visión clara de la situación financiera de la empresa

Investigación bibliográfica

La investigación bibliográfica o también denominada documental, representa un paso fundamental en cualquier proceso investigativo, ya que consiste en la revisión exhaustiva de material bibliográfico que ya existe y está relacionado con el tema en estudio. Londoño (2022), lo destaca por su importancia atribuida en la selección de fuentes de información, esta fase proporciona una base sólida de conocimientos previos y establece el marco teórico necesario para abordar la investigación.

Por lo tanto, la investigación bibliográfica fue una herramienta de suma importancia en este estudio de caso, ya que facilitó la obtención y recopilación de información esencial sobre los temas abordados desde la perspectiva de diversos autores. Esta metodología, es esencial en la indagación académica, porque no sólo permite acceder a evidencias y argumentos previamente

establecidos, sino que también posibilita la recopilación sistemática de información proveniente de distintos autores en relación con el tema específico bajo estudio.

RESULTADOS

Al realizar el análisis horizontal (**Anexo I**) de la compañía de transporte pesado en el año 2022 se pudo observar que en la cuenta de efectivo equivalente al efectivo hubo una disminución

de 1.448,94 la cual representa un -56.80% equivalente a -1.906,94 en relación con el año anterior debido a que los socios hicieron menos aportaciones.

En los equipos de computación se encontró un aumento de 937,50 el cual representa un 67,61% esto se debe a que la compañía necesitó una mejor eficiencia operativa para poder planificar rutas y dar más satisfacción a sus clientes.

Al analizar la cuenta del pasivo en referencia al IESS hubo un aumento de 48,32 siendo este un porcentaje de 117,28% esto se debe a que se incrementaron nuevos programas de beneficios hacia los socios de la compañía de transporte.

En las obligaciones corrientes también aumentó un valor de 13,31 con el 8,15% de igual manera en el total de sus obligaciones corrientes un 243,18% luego se observa que en el pasivo disminuye a -65.68% esto debido a que la compañía pagó sus deudas a corto plazo.

En la cuenta del patrimonio se puede observar que todos sus valores han sido positivos, en el capital suscrito se han mantenido en ambos periodos ya que este es un valor que los accionistas han acordado inicialmente. En lo que respecta a la reserva legal se vio un incremento de 30,82%, debido a esto se logra mantener una reserva legal sólida y así obtener una credibilidad en sus socios. En el patrimonio neto hay un aumento de 23,08% esto se debe a que la compañía ha generado ganancias netas.

Aplicación de los Ratios

1. Razón circulante = Activo corriente / Pasivo corriente

Figura 1*Razón circulante*

2021	
<i>Razon circulante</i>	$= \frac{3.382,79}{2.561,07} = 1.32$
2022	
<i>Razon circulante</i>	$= \frac{1.475,85}{878,91} = 1.68$

Elaborado por: Contreras (2024)

La compañía de transporte en el año 2021 tuvo \$3.382,79 de sus activos corrientes y en sus pasivos corrientes un valor de \$ 2.561,07 esto indica que sus activos corrientes lograron cubrir 1.32 veces sus pasivos corrientes como se puede observar su razón circulante es mayor a 1 lo que se refiere a que esta compañía si tenía rapidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

En el año 2022, la compañía cuenta con un valor de \$1.475,85 en sus activos corrientes y \$878,91 en sus pasivos a corto plazo, lo que resulta en una razón circulante de 1.68, de esta manera se refleja que la compañía puede pagar sus deudas a corto plazo, asimismo, se observa que está en una posición financiera sólida.

En comparación al año anterior la empresa tiene un aumento de 0.36. Esto señala que la empresa mejoró su posición de liquidez ya que obtuvo más activos corrientes que pasivos corrientes.

2 Razón de efectivo = Efectivo / Pasivo corriente

Figura 2*Razón de efectivo*

2021	
<i>Razón de Efectivo</i>	$= \frac{3.355,88}{2.561,07} = 1.31$
2022	
<i>Razón de Efectivo</i>	$= \frac{1.448,94}{878,91} = 1.65$

Elaborado por: Contreras (2024)

En esta figura se puede observar que la compañía de transporte en el año 2021 posee 1.31 \$ en sus activos líquidos esto refleja que por cada dólar en sus deudas a corto plazo podrán utilizar sus activos líquidos 1.31 veces para hacer frente a estas deudas.

En el año 2021 la razón de efectivo fue de 1.31 esto indica que la empresa contaba con suficiente efectivo, pero no en exceso. A diferencia del año 2022 la razón de efectivo aumentó a 1.65 esto se debe a que sus activos corrientes fueron más que sus pasivos corrientes teniendo incluso un excedente.

3 Capital de trabajo = Activo corriente - Pasivo corriente

Figura 3*Capital de trabajo*

2021
Capital de trabajo = 3.382,79– 2.561,07 = 821,72
2022
Capital de trabajo = 1.475,85 – 878,91= 596,94

Elaborado por: Contreras (2024)

La compañía de transporte luego de pagar todas sus deudas o responsabilidades dispone de un capital de trabajo de 821,72 lo que significa que esta compañía cuenta con la disponibilidad de pagar o cubrir cualquier inconveniente que se presente de manera imprevista.

La compañía Cotranavesa S.A. en el año 2022 dispone un capital de trabajo de \$596,94 después de cubrir sus compromisos, es decir, que sus activos corrientes son más altos que su pasivos corrientes, por lo tanto, demuestra que puede financiar sus operaciones diarias.

Para el año 2021 refleja un capital de trabajo de \$821,72 lo que indicaba que tenía una posición de liquidez real y para el año 2022 presenta una disminución de 596,94 siendo esta una diferencia de \$224.78. Esto indica que la empresa tenía menos activos corrientes en disposición que en relación con los pasivos corrientes del año 2022 comparados con el año 2021 lo que podría indicar una preocupación en la liquidez para cancelar sus obligaciones.

Luego de haber evaluado la liquidez se puede observar que la compañía de transporte se encuentra con una liquidez solida en el año 2022, ya que tiene una razón circulante de 1.68 como es mayor a 1 esto indica que las deudas a corto plazo son cubiertos por el activo. En la razón de efectivo también hubo un aumento de 1.65 esto se debe a que sus activos corrientes fueron más que sus pasivos corrientes teniendo incluso un excedente, en lo que corresponde al capital de

trabajo para el año 2022 hubo una disminución significativa de 596,54 pero de igual manera si puede cumplir con sus obligaciones

No obstante, es importante señalar que, a pesar de la buena liquidez, existen algunas afectaciones que deben ser consideradas. Durante el proceso de evaluación, se identificaron áreas en las que la liquidez podría mejorarse para optimizar aún más la capacidad de la empresa para afrontar emergencias, aprovechar oportunidades de inversión y mantener un nivel óptimo de flexibilidad financiera. Se observaron posibles áreas de mejora en la gestión de ciertos flujos de efectivo, la planificación de contingencias y la anticipación a posibles fluctuaciones en los costos operativos.

Además, puede afectar en la capacidad de la compañía para invertir en nuevos transportes o a su vez implementar nuevas tecnologías. por lo cual una disminución de liquidez puede restringir esta capacidad, y esto afecta a la competencia y crecimiento de esta compañía.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos en esta investigación en base al análisis horizontal de la compañía de transporte pesado Las Naves Cotranavesa indica que, en el año 2022, se identificó una reducción significativa en la cuenta de efectivo equivalente al efectivo que fue de 56.80% en comparación con el año anterior.

En este análisis financiero se observó un significativo incremento en la cuenta del pasivo relacionada con el IESS, lo que evidenció un aumento del 48,32%, que representa un 117,28%. Este crecimiento se debe a los nuevos beneficios dirigidos para los socios de la compañía, lo cual se refleja como un esfuerzo por mejorar las condiciones y el bienestar de los socios de la compañía.

Las obligaciones corrientes de la compañía también han experimentado un aumento, ya que registran un incremento de 13,31%, que equivale a un 8,15%, y en el total de sus obligaciones corrientes, un 243,18%. Sin embargo, se reportó una disminución en el pasivo total de -65,68%, lo que se le atribuyó al pago eficiente de deudas a corto plazo por parte de la compañía. De esta manera, el comportamiento de las finanzas de la compañía indica una gestión financiera enfocada en la sostenibilidad a corto plazo, al mismo tiempo que se mantienen e incrementan los compromisos derivados de operaciones corrientes, ya que evidencian una estrategia equilibrada entre el crecimiento de las obligaciones por beneficios a los socios y la reducción de deudas.

Sin embargo, el análisis del patrimonio de la Compañía de Transporte reveló un enfoque positivo, con todos los valores en esta cuenta al mostrar valores ascendentes. Especialmente, el capital suscrito se mantuvo constante a lo largo de los periodos analizados y reflejan la

estabilidad del compromiso inicial de los accionistas. Además, se evidenció un incremento del 30,82% en la reserva legal, lo que contribuye a fortalecer la base financiera de la compañía y su credibilidad ante los socios. El patrimonio neto también mostró un crecimiento saludable del 23,08%, resultado directo de la generación de ganancias netas.

Por otro lado, la razón corriente se define como un indicador esencial de liquidez que compara los activos corrientes con los pasivos corrientes de una empresa. En el caso de Cotranavesa S.A., se observó un aumento en la razón corriente de 2021 a 2022, esto refleja que la empresa mejoró su posición de liquidez, a través de un aumento en activos líquidos y una reducción en sus obligaciones a corto plazo.

Para la razón de efectivo, en el año 2021 poseía 1.31 lo que significa que la compañía en mención si contenía la cantidad necesaria de efectivo, de esta manera asegura su capacidad para cubrir sus obligaciones. A diferencia del 2022, que se visualizó un incremento de 1.65, lo cual indica que la empresa logró obtener un mejor balance entre sus activos y pasivos, de esta manera logró obtener una mejora en la gestión de los recursos líquidos de la empresa.

Por último, el capital de trabajo en el 2021 registró un valor de \$821,72, lo que evidenció una posición de liquidez tangible y efectiva. Mientras que para el año 2022, se percibió una reducción disminuyendo a \$596,94, lo que representó una variación negativa de \$224,78, esta disminución señala que la empresa tuvo una pérdida en la disponibilidad de activos corrientes.

Así mismo, la entrevista realizada a la gerente, Shirley Sánchez, donde supo manifestar que entre los factores que ocasionaron la disminución están el cambio de directivos en la empresa, la deficiencia de aportes y pagos de efectivo por parte de los socios en un año

determinado, mientras que el año anterior en su beneficio se realizó una campaña de recuperación de cartera vencida donde los socios cancelaron todas sus deudas.

Esta entidad enfrentó dificultades en su flujo de efectivo, las mismas que afectaron su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esta situación se atribuye, en parte, a los incrementos en los gastos operativos, como el aumento en el precio del combustible y sus impactos negativos en la rentabilidad y liquidez de la empresa.

CONCLUSIONES

El análisis horizontal permitió evaluar el balance general, de esta forma se logró visualizar que en sus activos hubo una disminución considerable lo que indica una disminución en su capacidad para utilizar sus activos líquidos. Asimismo, mediante la entrevista se pudo constatar que esta disminución ocurrió por el cambio de directivos y la falta de pago por parte de los socios. Por lo tanto, en el total del pasivo hubo una disminución de -231,87%, mientras que en el patrimonio neto un aumento de 23.08%.

Al aplicar las ratios se observó que en la razón corriente de un periodo a otro aumentó porque la empresa logró mejorar su posición de liquidez en ese año, debido a ello, tuvo más activos corrientes que pasivos corrientes, En la razón de efectivo así mismo aumentó, esto se debe a que su efectivo y equivalente al efectivo es mayor que el pasivo corriente. En el capital de trabajo hubo una disminución, esta información refleja que la compañía tenía menos activos líquidos disponibles en comparación con sus obligaciones a corto plazo del año anterior, lo que señala una preocupación sobre su efectividad para cumplir con sus deudas.

Para concluir, la compañía de transporte muestra una sólida liquidez en el año 2022, respaldada por indicadores financieros favorables que indican que puede atender sus compromisos a corto plazo con los activos disponibles. A pesar de la disminución en el capital de trabajo, la empresa sigue siendo capaz de cumplir con sus obligaciones. Es importante mantener una gestión estratégica continua de la liquidez para garantizar no solo el cumplimiento a corto plazo, sino también la capacidad de inversión y expansión a largo plazo en un mercado dinámico y competitivo.

RECOMENDACIONES

Se recomienda que la compañía realice una revisión exhaustiva de sus políticas financieras y estrategias de gestión. También que tenga una comunicación efectiva con los socios y una revisión de las políticas de retención de activos líquidos podrían ser estrategias clave. Así como, la implementación de políticas de cobranza más efectivas y la exploración de opciones para diversificar las fuentes de financiamiento. Estas acciones podrían contribuir a restaurar la capacidad de la empresa para utilizar sus activos líquidos de manera más eficiente y fortalecer su posición financiera.

Se podría considerar implementar algunas estrategias orientadas a mejorar la eficiencia en la conversión de activos en efectivo, así como optimizar la gestión de cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En este sentido, sería beneficioso establecer medidas proactivas para fortalecer la posición de liquidez de la empresa. Estas acciones podrían desempeñar un papel crucial en mejorar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y fortalecer su posición financiera en general.

Por otra parte, es esencial implementar un plan de gestión financiera que incluya un seguimiento regular de los indicadores de liquidez, esto permitirá a la empresa anticiparse a posibles desafíos financieros y asegurar la disponibilidad de recursos para atender sus compromisos a corto plazo. Además, se sugiere evaluar oportunidades de inversión que puedan mejorar la eficiencia operativa y contribuir al crecimiento sostenible de la empresa. Dicho enfoque ayudará a la compañía no solo a mantener su solidez financiera sino también a potenciar su competitividad y capacidad de expansión en el mercado.

REFERENCIAS

- ALBISETTI, R. (2023). *Finanza empresarial: Estrategia, mercados y negocios estructurados 2a Edición*. Ediciones de la U. <https://edicionesdelau.com/producto/finanza-empresarial-estrategia-mercados-y-negocios-estructurados-2a-edicion/>
- Chong León, E., Quevedo Alejos, M. I., Chávez Passano, M., & Bravo Tantaleán, M. (2021). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Universidad del Pacífico.
https://www.google.com.ec/books/edition/Contabilidad_financiera_intermedia_estad/faROEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1
- Dobaño, R. (2023, Octubre 3). *Liquidez de una empresa: qué es y su importancia (2024)*. Quipu. Retrieved February 20, 2024, from <https://getquipu.com/blog/liquidez-de-una-empresa/>
- Dumrauf, G. L. (2010). *Finanzas corporativas: un enfoque latinoamericano*. Alfaomega.
https://www.marcelodelfino.net/files/Finanzas_Corporativas_-_Un_enfoque_latinoamericano_Guillermo_Dumrauf_.pdf
- Estupiñán Gaitán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones.
https://www.google.com.ec/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero_y_de_gesti%C3%B3n/PIYkEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=0
- Estupiñán Gaitán, R. (2023). *Estado de flujos de efectivo - 4ta edición: Otros flujos de fondos*. Ecoe Ediciones. 9585036525
https://books.google.com.ec/books/about/Estado_de_flujos_de_efectivo_4ta_edici%C3%B3n.html?id=YOrGEAAAQBAJ&redir_esc=y

- Garcés Cajas, C. G. (2019). INDICADORES FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DISGARTA. *Pontificia Universidad Católica del Ecuador*. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>
- García, E. (2021, September 7). *Activos ilíquidos: qué son y en qué se diferencian de los activos líquidos*. Finect. Retrieved February 10, 2024, from <https://www.finect.com/usuario/eduardogarcia/articulos/activos-iliquidos-que-que-diferencian-activos-liquidos>
- Londoño Fernández, J. L. (2022). *Metodología de la investigación epidemiológica*. Editorial El Manual Moderno Colombia. https://www.google.com.ec/books/edition/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n_epidem/y16CEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=Investigaci%C3%B3n+bibliogr%C3%A1fico&pg=PA332&printsec=frontcover
- Mar Orozco, C. E., Moreno, A. B., & Molar Orozco, J. F. (2020). *Metodología de la investigación. Métodos y técnicas* (1st ed.). Patria Educación. https://www.google.com.ec/books/edition/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n_M%C3%A9todos_y_t%C3%A9cnicas/e5otEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=metodos&printsec=frontcover
- Mendoza Roca, C. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Universidad del Norte Editorial. https://www.google.com.ec/books/edition/Contabilidad_financiera_para_contadur%C3%ADa/8tFCDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=0

- Poma Torres, A. R. (2022). Morosidad de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez financiera de las empresas comercializadoras de productos farmacéuticos en el distrito de Pueblo Libre, Lima, 2020. *Universidad César Vallejo*.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/87985/Poma_TAR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ruano Plaza, C. L. (2022). GESTIÓN FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES EN EL SECTOR HOTELERO, AÑO 2020. *Universidad Estatal Península de Santa Elena*.
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/7177/1/UPSE-TCA-2022-0037.pdf>
- Sanz, C. J. (2022). Objetivos, instrumentos y alcance del Análisis del Estado Financiero. *Universidad de Zaragoza*. <https://actualidadempresarial.pe/tip/cual-es-el-objetivo-de-los-estados-financieros/d6f65aff-bf10-4e9e-a4f0-621b590c0790/1>
- Scarfó, E., Vélez-Pareja, I., Sandoval-Llanos, J., Castilla-Ávila, P., & Ortiz, D. (2022). *Análisis financiero integral: Teoría y práctica* (M. Merlo & C. Vega, Eds.). Alpha Editorial.
https://www.google.com.ec/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero_integral/HzJ7EAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=liquidez+corriente&pg=PA176&printsec=frontcover
- Ventura, E. (2019). *Que Es Método Lógico | PDF | Teoría | Razón*. Scribd. Retrieved February 21, 2024, from <https://es.scribd.com/document/404967835/Que-Es-Metodo-Logico>

ANEXO I

BALANCE GENERAL

Activos	Año 2021	Año 2022	V.Absoluta	V.Relativa
Efectivo y equivalente al efectivo	\$3.355,88	1.448,94	-1.906,94	-56,82%
Maquinaria y equipo	483,06	483,06	-	0,00%
Equipos de computación	1.386,61	2.324,11	937,50	67,61%
Depreciación acumulada	-1.042,44	1.374,66	332,22	-231,87%
Total activo	4.210,02	2.908,36	-1.301,66	30,91%
Pasivos				
Con el IESS	41,20	89,52	48,32	117,28%
Otras obligaciones corrientes	163,41	176,72	13,31	8,15%
Total de otras obligaciones corrientes	204,61	702,19	497,58	243,18%
Total pasivo	2.561,07	878,91	-1.682,16	-65,68%
Patrimonio				
Capital suscrito y asignado	900,00	900,00	-	0,00%
Reserva legal	289,97	379,34	89,37	30,82%
Utilidad del ejercicio	176,44	380,50	204,06	115,65%
Patrimonio neto	1.648,95	2.029,45	380,50	23,08%

Elaborado por: Contreras (2024)

Nota: Tomado del balance general de la compañía de transporte Las Naves Cotranavesa S.A.

ANEXO II



**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES
COTRANAVESA S.A.**

Dirección: 10 DE AGOSTO S/N Teléf: 03265822 - RES.N°179- CI - 002- 2014.DPB
R.U.C. 1291753988001 Email: cialasnavescotrannavesa@hotmail.com
Cantón Las Naves - Prov. Bolívar - Ecuador

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Lunes, 12 de febrero del 2024

Yo, **SHIRLEY KARINA SÁNCHEZ GALARZA**, con C.I. N° 1727401117 en calidad de Representante legal de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVESA S.A.** por medio de la presente autorizo a la Srta. **VERONICA LIZBETH CONTRERAS DÍAZ** con C.I. N° 1207701994 para que realice su respectivo **ESTUDIO DE CASO** con el tema "**COMPARACIÓN DE LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVESA S.A. EN LA CIUDAD DE VENTANAS PROVINCIA DE LOS RIOS EN EL PERIODO 2021-2022**", siendo este trabajo un requisito previo a la obtención del título como **LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**.

La empresa se compromete en brindar información bajo confidencialidad requerida por la estudiante para el desarrollo del proyecto.

Se expídela presente solicitud a la interesada, para los fines pertinentes.

Atentamente,



Shirley Sanchez G.

SHIRLEY KARINA SÁNCHEZ GALARZA

REPRESENTANTE LEGAL DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO
LAS NAVES COTRANAVESA S.A.

ANEXO III

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVESA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1 ACTIVOS	
101 ACTIVO CORRIENTE	
101001 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	
1010101 EFECTIVO	3,355.88
TOTAL EFECTIVO EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	3,355.88
10102 ACTIVOS FINANCIEROS	
1010208 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1010209 (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	
10103 INVENTARIOS	
1010301 INVENTARIOS	-
TOTAL DE INVENTARIOS	-
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
1010501 SALDO CREDITO TRIBUTARIO DE RETENCIONES IVA	
1010502 SALDO CREDITO TRIBUTARIO DE COMPRAS Y ADQUISICIONES	
1010504 ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	26.91
TOTAL DE ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	26.91
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	3,382.79
102 ACTIVO NO CORRIENTE	
10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1020101 TERRENOS	-
1020102 EDIFICIOS	-
1020107 MAQUINARIA Y EQUIPO	483.06
1020108 EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,386.61
1020109 VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CANERO MOVIL	
1020199 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS Fijos	-1,042.44
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	827.23
10202 PROPIEDADES DE INVERSIÓN	
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	827.23
TOTAL DE ACTIVO	4,210.02
2 PASIVO	
201 PASIVO CORRIENTE	
20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
2010401 LOCALES	2,356.46
TOTAL DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,356.46
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
2010703 CON EL IESS	41.20
2010704 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	163.41
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	204.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE	
202 PASIVO NO CORRIENTE	
20202 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2020201 LOCALES	
20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
2010401 LOCALES	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-
TOTAL PASIVO	2,561.07

3 PATRIMONIO NETO	
301 CAPITAL	
30101 CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	900.00
304 RESERVAS	
30401 RESERVA LEGAL	289.97
TOTAL CAPITAL	1,189.97
306 RESULTADOS ACUMULADOS	
30601 UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	282.54
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	282.54
307 RESULTADO DEL EJERCICIO	
30701 UTILIDAD DEL EJERCICIO	176.44
TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO	176.44
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,648.95
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	4,210.02

Shirley Sanchez G.
 SRTA. SHIRLEY SANCHEZ GALARZA
 GERENTE

Irene del Rocio Heredia
 ING. IRENE DEL ROCIO HEREDIA GAIBOR
 REG. NACIONAL: 031131



ANEXO IV



COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVESA S.A.

Dirección: 10 DE AGOSTO S/N Teléf: 03265822 - RES.N°179- CI - 002- 2014.DPB
R.U.C. 1291753988001 Email: cialasnavescotrannavesa@hotmail.com
Cantón Las Naves - Prov. Bolívar - Ecuador

BALANCE GENERAL

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVESA S.A.

Al 31/12/2022

Código	Descripción	Saldo Debe	Saldo Haber
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	1.448,94	0,00
	Total: EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	1.448,94	0,00
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
1010503	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	26,91	0,00
	Total: OTROS ACTIVOS CORRIENTES	26,91	0,00
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
1020105	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	483,06	0,00
1020108	EQUIPO COMPUTACION	2.324,11	0,00
1020112	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	1.374,66
	Total: ACTIVO NO CORRIENTE	1.432,51	
	Total: ACTIVO	2.908,36	0,00
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
2010703	CON EL IESS	0,00	89,52
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	87,20
	Total: OBLIGACIONES CORRIENTES	0,00	176,72
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	0,00	504,39
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	182,50
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	0,00	15,30
	Total: OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	0,00	702,19
	Total: PASIVO	0,00	878,91
3	PATRIMONIO NETO		
301	CAPITAL		
30101	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	0,00	900,00
	Total: CAPITAL SUSCRITO	0,00	900,00
304	RESERVAS		
30401	RESERVA LEGAL	0,00	379,34
	Total: RESERVAS	0,00	379,34
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	0,00	369,61
	Total: RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	369,61
	Total: PATRIMONIO NETO	0,00	1.648,95
	Total Activo	2.908,36	0,00
	Pasivo + Capital	0,00	2.527,86
	Utilidad del Ejercicio		380,50
	Suman Total	2.908,36	2.908,36

Shirley Sanchez G.
Srta. Shirley Sánchez G.
GERENTE

Irene Meredia G.
Ing. Irene Meredia G.
CONTADORA



ANEXO V

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVESA S.A.		Número RUC 1291753988001	
Representante legal • SANCHEZ GALARZA SHIRLEY KARINA			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 24/04/2015	Fecha de actualización 14/10/2022	Inicio de actividades 24/04/2015	
Fecha de constitución 24/03/2015	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 5 / BOLIVAR / LAS NAVES		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención NO	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: BOLIVAR Cantón: LAS NAVES Parroquia: LAS NAVES			
Dirección			
Calle: JUAN BONILLA Intersección: ENTRE 12 DE OCTUBRE Y OVIDIO VEGA Referencia: FRENTE A LA CANOA			
Medios de contacto			
Teléfono trabajo: 032658222 Celular: 0996321417 Email: cialasnavescotranavesa@hotmail.com			
Actividades económicas			
• H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.			
Establecimientos			
Abiertos	Cerrados		
1	0		
Obligaciones tributarias			
• 2021 - DECLARACIÓN SEMESTRAL IVA			
• 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES			
• ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA			
• ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO			
1/2			
www.sri.gob.ec			

Razón Social**COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO LAS
NAVES COTRANAVESA S.A.****Número RUC****1291753988001**

- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES - ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:

RCR1705355328472806

Fecha y hora de emisión:

15 de enero de 2024 16:48

Dirección IP:

10.1.2.143

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

ANEXO VI

Formulario de preguntas para la entrevista

- 1) ¿Cómo cree que los cambios en la dirección han influido en la gestión financiera de la empresa?

- 2) ¿Podría detallar cómo la deficiencia en los aportes y pagos de efectivo por parte de los socios impactó en la liquidez de la empresa durante el año en cuestión?

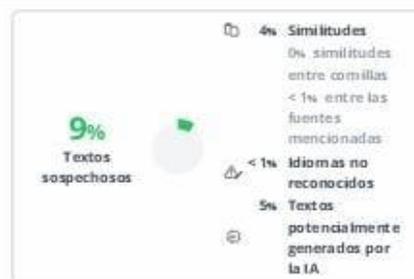
- 3) ¿Cómo han afectado los incrementos en los gastos operativos y el precio del combustible a la estructura de costos de la empresa?

- 4) ¿Cuáles son las principales estrategias que la empresa está implementando para mejorar su flujo de efectivo y capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo?

ANEXO VII



COMPARACIÓN DE LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVES



Nombre del documento: COMPARACIÓN DE LIQUIDEZ EN LA
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO LAS NAVES COTRANAVES.docx
ID del documento: 32c40d3de24bfd36ab1f10bab4d2cb2e7a3a6e55
Tamaño del documento original: 41,25 kB

Depositante: GAROFALO VELASCO DARLI AGNELIO
Fecha de depósito: 5/3/2024
Tipo de carga: interfase
fecha de fin de análisis: 5/3/2024

Número de palabras: 7137
Número de caracteres: 47.768

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	www.conectapyme.com Principios del Balance General para una Gestión Financ... https://www.conectapyme.com/blog/principios-del-balance-general-para-una-gestion-financiera-ed-1 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (39 palabras)
2	CASO DE ESTUDIO FINAL.docx CASO DE ESTUDIO FINAL <small>Asin 091</small> El documento proviene de mi grupo 1 fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)
3	Documento de otro usuario <small>#10766</small> El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (33 palabras)
4	repositorio.ucv.edu.pe https://repositorio.ucv.edu.pe/dupe/bis/tram/handle/20.500.12692/67985/Poma_TAR_SD.pdf?sequence=...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (25 palabras)
5	www.conectapyme.com Ventajas y desventajas de las razones financieras - Con... https://www.conectapyme.com/blog/ventajas-y-desventajas-de-las-razones-financieras/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Documento de otro usuario <small>#10545</small> El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)
2	dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/4900015204/1/E-UTB-FAR-CA-00029.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (25 palabras)
3	ESTUDIO DE CASO TATIANA LARREA FLUJO DE EFECTIVD.docx FLUJO D... <small>Asin 06</small> El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (35 palabras)
4	Documento de otro usuario <small>#10029</small> El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
5	ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA UNID... <small>#11596</small> El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (17 palabras)

Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas) Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

- <https://edicionesdelau.com/producto/finanzas-empresarial-estrategia-mercados-y-negocios-estructurados-2a-edicion/>
- https://www.marcelodelafino.net/files/Finanzas_Corporativas_Un_enfoque_Latinoamericano_Guillermo_Dumtrauf.pdf
- <https://actualidadempresarial.pe/ftp/cual-es-el-objetivo-de-las-estadisticas-financieras/d6f65aff-bf10-4e9e-a4f0-621b590c0790/>
- <https://es.scribd.com/document/404967835/Que-Es-Metodo-Logico>