

*Asesorías y Tutorías para la Investigación Científica en la Educación Puig-Salabarría S.C.  
José María Pino Suárez 400-2 esq a Lerdo de Tejada, Toluca, Estado de México. 7223898475*

RFC: ATII20618V12

**Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.**

<http://www.dilemascontemporaneoseduccionpoliticaayvalores.com/>

**Año: XI      Número: 2      Artículo no.:25      Período: 1 de enero al 30 de abril del 2024**

**TÍTULO:** El análisis financiero como pilar de la gestión en importadoras textiles de Tungurahua: caso Dreamer.

**AUTORES:**

1. Dra. Mónica Patricia Mayorga Díaz.
2. Est. Tannia Janeth Pilapanta Bombón.
3. Dr. Jorge Fernando Goyes García.

**RESUMEN:** La información precisa y actualizada sobre los estados financieros es esencial para el análisis financiero y la toma de decisiones gerenciales. En los últimos años, ha surgido la necesidad de realizar análisis financieros reflexivos que enriquezcan la gestión financiera empresarial, respaldando decisiones basadas en reportes integrados. Para que una empresa alcance sus objetivos y mantenga su estabilidad económica y competitividad, necesita herramientas de gestión eficientes. En el caso de Dreamer, es esencial evaluar el control interno administrativo y realizar un análisis financiero sólido que respalde la integración de estas herramientas en un informe de gestión financiera. Este informe se convierte en un pilar estratégico para la dirección de la organización, sin importar su naturaleza.

**PALABRAS CLAVES:** análisis financiero, planificación financiera, toma de decisiones.

**TITLE:** Financial analysis as a pillar of management in textile importers of Tungurahua: Dreamer case.

**AUTHORS:**

1. PhD. Mónica Patricia Mayorga Díaz.
2. Stud. Tannia Janeth Pilapanta Bombón.

3. PhD. Jorge Fernando Goyes García.

**ABSTRACT:** Accurate and up-to-date financial statement information is essential for financial analysis and management decision making. In recent years, the need has emerged to perform thoughtful financial analyzes that enrich business financial management, supporting decisions based on integrated reports. For a company to achieve its objectives and maintain its economic stability and competitiveness, it needs efficient management tools. In the case of Dreamer, it is essential to evaluate internal management control and perform a solid financial analysis that supports the integration of these tools into a financial management report. This report becomes a strategic pillar for the management of the organization, regardless of its nature.

**KEY WORDS:** financial analysis, financial planning, decision making.

## **INTRODUCCIÓN.**

El análisis de estados financieros es una práctica esencial en la evaluación de la salud financiera de una entidad contable, y este proceso implica la revisión minuciosa de los datos operativos de un negocio y requiere el cálculo y la interpretación detallada de los informes financieros disponibles. El objetivo principal es analizar la relación existente entre los diferentes grupos de cuentas en estos estados financieros. A través de esta evaluación, se obtiene una comprensión profunda del rendimiento financiero y operativo de la empresa.

Este análisis financiero proporciona información valiosa para los procesos de gestión de una organización, particularmente en lo que respecta a la gestión financiera. Como señalan Baena (2014), García (2015), Lavalle (2017), Luzuriaga & Ludeña (2019), y Zamorano (2023), la práctica de analizar estados financieros es fundamental para tomar decisiones informadas y estratégicas en el ámbito empresarial. La información extraída de estos análisis sirve como base sólida para la toma de decisiones que impactan directamente en la salud financiera y operativa de la empresa, contribuyendo así a su éxito y crecimiento sostenible.

El análisis financiero es un método de examen de los estados financieros para determinar eventos que han ocurrido en una empresa durante uno o varios períodos de tiempo, lo que permite una evaluación del desempeño operativo y financiero; esto se efectúa mediante el proceso de recopilar, interpretar y comparar datos cualitativos y cuantitativos, hechos históricos y actuales sobre una organización, su finalidad es obtener un diagnóstico de la situación real de la empresa, que permita tomar decisiones adecuadas (Baena,2014); (García,2015); (Lavalle,2017); (Luzuriaga & Ludeña, 2019); (Zamorano, 2023).

A partir de la bibliografía consultada, se define al análisis financiero como la utilización de herramientas y técnicas aplicadas a los informes y estados de carácter financiero para obtener unas medidas y relaciones que faciliten la toma de decisiones gerenciales.

El análisis vertical es una técnica simple que consiste en la expresión de las cifras como porcentajes tomadas de un solo balance financiero o estado de resultados y se relaciona cada parte con un total o subtotal en el mismo cálculo, denominado cifra base. En otras palabras, el análisis vertical determina el peso relativo (en porcentaje) de la cuenta analizada en el estado financiero, el cual compara las cuentas de un periodo en relación a un parámetro del período (Baena, 2014; García, 2015; Lavalle, 2017; Luzuriaga & Ludeña, 2019; Zamorano, 2023).

El análisis horizontal es aquella herramienta que utiliza dos o más estados financieros consolidados con fechas diferentes, permitiendo identificar los cambios que se han producido en cuentas individuales o grupales de un período a otro; la finalidad será entonces contribuir a la mejora de la gestión financiera y realizar cambios que sean necesarios. El análisis horizontal consiste en la comparación de los estados financieros homogéneos de períodos sucesivos que permitirán comprobar si los resultados económicos de la empresa fueron positivos o negativos, y también identificar si los cambios propuestos son significativos para que reciban la atención adecuada (Baena, 2014; García, 2015; Lavalle, 2017; Luzuriaga & Ludeña, 2019; Zamorano, 2023).

Es importante señalar, que al realizar estos dos métodos de análisis financiero, se deben aplicar tanto a la cuenta de pérdidas y ganancias como al balance general, ya que permite analizar el comportamiento de los resultados obtenidos de los estados financieros y cada tipo de análisis por separado durante el período, para luego compararlos con los resultados obtenidos de otras cuentas en cada informe financiero.

La importancia del análisis de los estados financieros es un componente necesario para la toma de decisiones gerenciales en áreas como la inversión, préstamos, administración, entre otras; esta información permite tomar decisiones a los inversionistas o terceras personas que estén interesados en la situación económica de la empresa; por consiguiente, la importancia del análisis financiero radica en conocer la situación financiera mediante herramientas de análisis financieros que ayudan a la gestión financiera cumplir sus objetivos (Baena, 2014; García, 2015; Lavalle, 2017; Luzuriaga & Ludeña, 2019; Zamorano, 2023).

Los índices o razones financieros son el resultado de las necesidades financieras que tiene una empresa para evaluar su desempeño, que no solo radica en la aplicación de fórmulas a la información financiera para calcular índices específicos, sino también para interpretándolos, y evalúan el desempeño de la empresa a través de métodos de cálculo e interpretación de razones financieras.

La información que se requiere para el análisis proviene de la cuenta de pérdidas y ganancias y del balance general de una empresa. Se entiende a las razones financieras como una operación matemática que hace referencia al uso correcto de herramientas financieras que permiten analizar e interpretar los estados financieros de una empresa, y de esta manera, determinar su desempeño de uno o varios periodos contables (Nava, 2009; Baena, 2014; Molina et al., 2018).

Los indicadores de liquidez son la capacidad de pago inmediato de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y sobre la solvencia cuya capacidad se refleja en la posesión de bienes que puede disponer para cancelar los compromisos contraídos; la liquidez permite analizar si una empresa puede cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. En efecto los indicadores de liquidez determinan

la capacidad que tiene una empresa para responder por las obligaciones de sus pasivos a corto plazo con facilidad o dificultad para la conversión en efectivo cada uno de sus activos (Nava, 2009; Baena, 2014; Molina et al., 2018).

Las razones o índices financieros de endeudamiento hacen referencia al porcentaje de fondos totales que aportan terceros para la composición financiera de la empresa y el riesgo que ha adquirido la empresa, y de esta manera, generar beneficios en una actividad productiva; el endeudamiento en una organización corresponde al porcentaje de financiación ajena en relación a sus propios recursos, ya sea a corto, mediano o largo plazo con la finalidad de obtener utilidad (Nava, 2009; Baena, 2014; Molina et al., 2018).

Las razones de rentabilidad, también llamadas de rendimiento, miden la eficiencia de las utilidades generados sobre las ventas y la inversión, además de controlar los costos y gastos que tiene la empresa y así convertir las ventas en ganancias gracias a las buenas decisiones financieras y las políticas implementadas en una organización. La razón de rentabilidad hace referencia a las utilidades obtenidas por una empresa en un determinado periodo, expresado como porcentaje de las ventas o ingresos de operación, de los activos o de su capital (Nava, 2009; Baena, 2014; Molina et al., 2018).

La gestión financiera significa obtener dinero y crédito al menor costo posible para asignar, administrar y evaluar los recursos financieros de una empresa con el que se busca obtener el máximo beneficio para la empresa, y de esta manera, mantener registros contables adecuados; tiene como finalidad la correcta gestión y utilización de los recursos monetarios con el cual se espera cubrir todos los gastos necesarios para que la empresa logre una mejor rentabilidad (Mora-Pisco et al., 2016; Abad & De La Cruz, 2019; Fajardo, M., & Soto, 2018).

Las dimensiones que comprende la gestión financiera se señalan así:

1. La liquidez es la capacidad para cumplir con los pagos, siendo solventes, y así puede afrontar posibles situaciones desfavorables.

2. Se entiende la rentabilidad es el beneficio obtenido después de los gastos, se puede generar (Abad & De La Cruz, 2019).

De cara a la importancia reflejada en lo mencionado anteriormente, es menester resaltar dentro de las herramientas de gestión al análisis financiero con un enfoque moderno, en donde se genere un informe gerencial como soporte estratégico en las organizaciones.

## **DESARROLLO.**

### **Materiales y métodos.**

En la realización del diagnóstico de esta investigación, se emplearon diversas herramientas y métodos destinados a evaluar el control interno y la situación financiera de la empresa "Dreamer". Estos instrumentos fueron fundamentales para obtener un panorama completo de la gestión de la organización y su desempeño económico.

Para evaluar el control interno, se diseñaron cuestionarios específicos que contenían una serie de preguntas destinadas a verificar el cumplimiento de las normativas y a identificar las áreas críticas dentro de la empresa; estos cuestionarios se utilizaron como una unidad de análisis clave en esta investigación, ya que permitieron examinar minuciosamente el estado de los componentes del Sistema de Control Interno de "Dreamer". Esta evaluación reveló las fortalezas y debilidades en la gestión de la empresa en términos de control y cumplimiento normativo.

Además de los cuestionarios de control interno, se aplicó un análisis financiero exhaustivo para determinar la situación financiera de "Dreamer". Este análisis implicó el examen de estados financieros, ratios financieras y otros indicadores relevantes que proporcionaron información esencial sobre la salud financiera de la organización. Se prestó especial atención a las estrategias gerenciales adoptadas por la empresa en relación con su gestión financiera.

En conjunto, la combinación de estas herramientas y métodos proporcionó una visión integral de la empresa "Dreamer", permitiendo identificar áreas de mejora y oportunidades para optimizar su desempeño financiero y su control interno.

**Resultados.***Evaluación del Sistema de Control Interno.*

Tabla 1. Cuestionario de Control Interno.

N°	PREGUNTAS	SÍ	NO	PON	CT	OBSERVACIONES
<b>AMBIENTE DE CONTROL</b>						
1	¿El personal de la empresa “Dreamer” es consciente de sus deberes y obligaciones que salvaguarde los bienes del establecimiento ?	x		1	2	El personal de cada área está encargado de cuidar los bienes materiales de la empresa.
2	¿Las compras, la recepción de la mercadería son planificadas, controladas, verificadas y aprobadas por los responsables?	x		1	2	El pedido y recepción de la mercadería lo realiza el encargado de bodega.
3	¿La empresa proyecta sus ventas para la estructura del presupuesto anual?		x	2	1	La empresa no proyecta un presupuesto basándose en el uso de herramientas financieras ya que los hace de manera empírica.
4	¿La empresa desarrolla constataciones físicas periódicas de acuerdo con la norma?	x		1	1	Se realizan constataciones físicas, pero no de manera periódica solamente cuando hacen pedidos para no saturar la bodega
5	¿Existe un sistema informático de control para entradas y salidas de productos, que brinde la información?	x		1	2	Si cuenta con un sistema informático que brinda información.
6	¿El Departamento Contable presenta análisis horizontales, verticales e indicadores financieros que midan el estado económico?		x	2	1	No lo realiza ya que no tiene conocimiento de la herramienta financiera además de que cree que no lo necesita.
7	¿Los artículos que distribuye la empresa se encuentran codificados que permita una fácil identificación y control?	x		1	2	A través del área contable se ingresan los artículos y se los registra con código de barras o código alterno.
<b>TOTAL</b>				9	11	
<b>EVALUACIÓN DE RIESGOS</b>						
8	¿Existe mecanismos para conseguir información de la competencia?		x	2	1	No cuenta con ningún mecanismo debido al desconocimiento.
9	¿Se han efectuado controles internos a la gestión financiera de la empresa?		x	1	1	No se realiza un control interno ya que se entiende que cada departamento cumple su función de manera verbal.
10	¿Se realizan evaluaciones del cumplimiento de responsabilidades para alcanzar metas de venta?	x		1	3	El área que constantemente es evaluada son las ventas ya que esta permite rotar los inventarios hacia los cuatro establecimientos que maneja.
11	¿Existe supervisión y evaluación de los riesgos periódicamente?		X	2	1	No tiene conocimiento de cómo evaluar el riesgo.
12	¿Se han adoptado medidas para manejar las situaciones negativas en la empresa?	x		1	1	Se toman medidas de manera verbal por un determinado tiempo.
13	¿Existe claridad en la documentación recopilada de los estudios efectuados en la empresa?		X	2	1	No se ha realizado ningún estudio a nivel general, solamente de ventas.
14	¿Se promueve una cultura de evaluación de riesgos a través de acciones de capacitación del personal responsable de área de inventarios?	X		1	2	La persona encargada de bodega recibió capacitación de como recibir la mercadería.

<b>TOTAL</b>			10	11		
<b>ACTIVIDADES DE CONTROL</b>						
<b>15</b>	¿Empresa comercial “Dreamer” dispone de un reglamento interno, que le instituya responsabilidades y obligaciones a su personal?		x	2	1	No dispone de un reglamento interno de las obligaciones y responsabilidades del personal ya que se lo hace mediante comunicado verbal.
<b>16</b>	¿La empresa “Dreamer” tiene definido las funciones que debe cumplir el personal en su respectiva área de trabajo?	x		1	1	Se lo hace de manera oral al momento de la contratación del personal.
<b>17</b>	¿Cumple con la presentación de los Estados Financieros de acuerdo con la normativa?	x		1	2	La encargada de realizar los estados es la contadora del establecimiento.
<b>18</b>	¿Los estados financieros contienen información de todos los movimientos transaccionales realizados en la empresa?	x		1	2	Al ser una empresa que importa sus estados financieros son presentados tal cual menciona la normativa.
<b>19</b>	¿Presenta la empresa las declaraciones ante el SRI, de acuerdo a la norma y plazos establecidos?	x		1	2	Cumple de manera responsable cada obligación que le corresponde.
<b>20</b>	¿Se emite reportes de ventas para verificar movimientos de egresos, deterioro o devoluciones de mercaderías de forma sistemática que optimice la generación de la información contable?	x		1	2	La cuenta que más valor tiene en la empresa es de las ventas ya que permite mejorar sus ingresos mediante la comparación de reportes.
<b>21</b>	¿El acceso a la información del sistema contable, módulo de ventas e inventarios se encuentra debidamente protegido?	x		1	2	La información se encuentra protegida para uso interno.
<b>TOTAL</b>				8	12	
<b>INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN</b>						
<b>22</b>	¿Se ha establecido líneas de comunicación e información con el personal para difundir, metas y objetivos de la unidad administrativa?	x		1	2	Se lo hace de manera verbal en diferentes horarios.
<b>23</b>	¿Existe un nivel suficiente de coordinación y flujo de información entre las funciones/departamentos de contabilidad y de ventas?	x		1	2	La comunicación se la realiza mediante el gerente que es el intermediario de los departamentos.
<b>24</b>	¿Se han determinado estrategias para el resguardo de los respaldos de la información procesada?	x		1	2	La información contable y ventas se lo realiza en el sistema contable microplus así que si tienen respaldo de los movimientos que se realizan en el establecimiento
<b>TOTAL</b>				3	6	

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 2. Nivel de Confianza en el control Interno.

<b>NIVEL DE CONFIANZA (CT/POND. *100)</b>		
<b>Bajo</b>	<b>Moderado</b>	<b>Alto</b>
<b>15% - 50%</b>	51% - 75%	76% - 95%
<b>5% - 50%</b>	49% - 25%	24% - 5%
<b>Alto</b>	<b>Moderado</b>	<b>Bajo</b>
<b>NIVEL DE RIESGO (100-NC)</b>		

Observaciones: La ponderación irá de 1 al 3 en donde: 1= la confianza será baja. 2= la confianza será moderada 3= la confianza será alta. Fuente: Elaboración propia.

Tabla 3. Componentes del control Interno.

COMPONENTE	POND.	CT	% NC	CONFIANZA	% NR	RIESGO
Ambiente de control	9	11	81,81%	ALTO	18,18%	BAJO
Evaluación de riesgo	10	11	90,90%	ALTO	9,09%	BAJO
Actividades de Control	8	12	66,66%	MODERADO	33,33%	MODERADO
Información y Comunicación	3	6	50%	BAJO	50%	ALTO

Siglas y abreviaturas: POND=Ponderación, CT=Calificación total, NC= Nivel de confianza.

Fuente: Elaboración propia.

Con la aplicación de los cuestionarios de control interno se ha determinado que el nivel de confianza del control de ambiente se encuentra con el 81,81% de confianza alta y un riesgo bajo del 18,18%, lo que significa que tiene una buena estructura para asignación de responsabilidades, generando poco riesgo.

Para la evaluación del riesgo se ha determinado que el nivel de confianza es alto con el 90,90%, mientras que su riesgo es bajo con un 9,09%, lo que permite contrastar el riesgo con medidas de último minuto; por otra parte, las actividades de control se expresan con el 66,6% de confianza y un riesgo moderado expresado del 55,56%, lo que permite supervisar las actividades sin profundizarlas. Finalmente, la información y comunicación generó una confianza del 50% siendo baja, lo que demuestra tener un riesgo alto del 50%, lo que constata que no hay un correcto flujo de información.

### Análisis financiero vertical de la empresa “Dreamer” 2021.

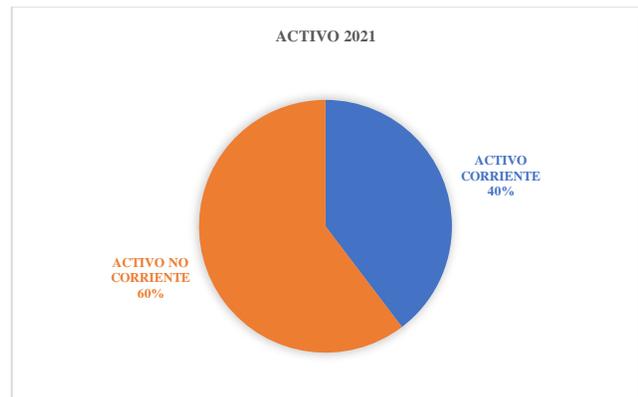
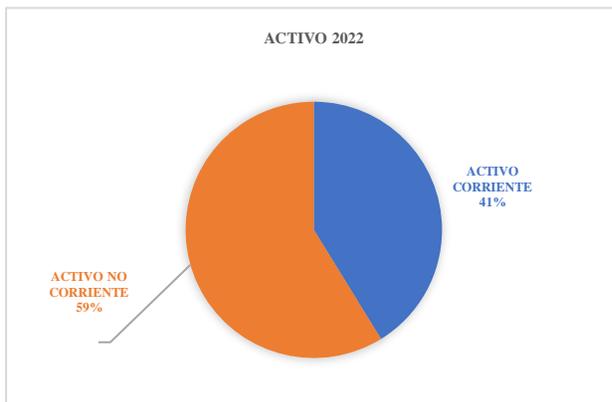


Figura 1. Representación del activo 2021

Figura 2. Representación del activo 2022

En el análisis vertical aplicado para el año 2021, se identifica que el activo corriente es del 40% al valor total del activo, mientras que el activo no corriente representa la mayor participación dentro del activo total con el 60%, lo que representa mayor solvencia en sus activos fijos.

En el año 2022, el activo corriente representa el 41% de participación dentro del activo total, mientras que el activo no corriente representa la mayor participación con el 59%, contando con más solvencia en los activos fijos.

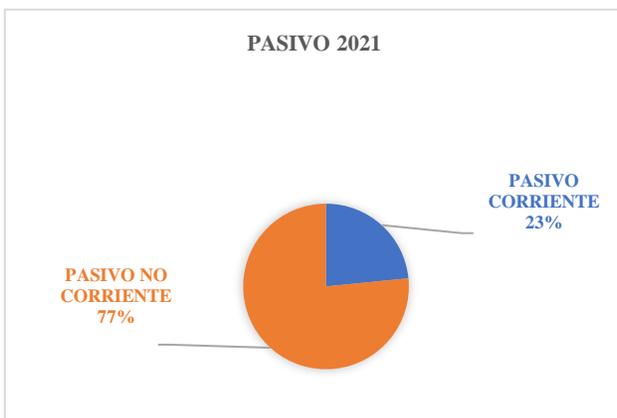


Figura 3. Representación del pasivo 2021

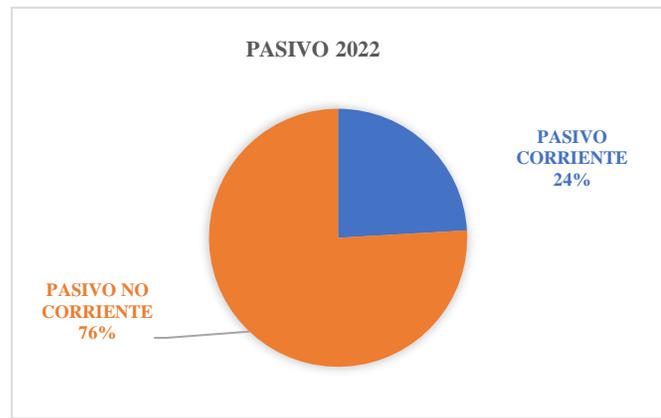


Figura 4. Representación del pasivo 2022

El pasivo corriente del 2021 representa el 23% del total del pasivo total; por otro lado, el pasivo no corriente compone el 77% dando mayor peso a las obligaciones a largo plazo con una entidad financiera. En el pasivo total del año 2022, el activo corriente asume el valor más bajo con el 24%, mientras que el pasivo no corriente es del 76%, lo que determina que las obligaciones a largo plazo predominan en el activo total.

En el patrimonio del año 2022, se determina que el 96% pertenece al capital y el 4% a la utilidad del año anterior, en este caso del año 2021.

### **Análisis financiero horizontal de la empresa “Dreamer” 2021-2022.**

El análisis horizontal permite conocer la variación de ciertas cuentas con respecto a cuentas y resultados del anterior; en este caso, en el año 2021 y 2022, la empresa “Dreamer” permite contar con una buena

gestión empresarial con la correcta toma de decisiones a partir de los análisis realizados.

Este análisis determina que los activos corrientes del año 2021 a comparación del 2022 tuvieron una variación absoluta de \$12.499, lo que representa el 10% valor relativo, demostrando que hubo un incremento de activos corrientes para el año 2022. Por otra parte, el activo no corriente tiene una variación absoluta de \$5.942 representado en valor absoluto con el 3%, lo que implica que en el año 2022 se incrementaron los activos fijos, lo que genera que el activo total entre el año 2021 y el 2022 se genere un valor absoluto de \$18.441, lo que representa el 6% de incremento en el activo total para la empresa en el año 2022.

Mientras que los pasivos corrientes determinan que hubo una disminución de \$1.021 lo que representa -22% de cuentas por pagar a corto plazo del año 2022 a diferencia del año 2021, de igual manera, se determina los pasivos no corrientes que en el año 2022 se disminuyeron en un -25% con un valor absoluto de \$3.750, lo que hace que sus obligaciones respecto al pasivo total hayan disminuido en un -24% para el año 2022, lo que permite tener decisiones de inversión.

Finalmente, los componentes del patrimonio de los años analizados demuestran que el año 2022 ha generado mayor capital con un valor de \$11.905,36, lo que representa el 4% a comparación del año 2021; además, que se generó utilidades en el año 2021 que benefician al año 2022, lo que no ocurrido en el año anterior al 2021; de esta manera, se señala que para la empresa “Dreamer” el año 2022 ha sido un buen año, ya que las diferencias de patrimonios representan el 5,8% con un valor absoluto de \$18.441.

En el análisis vertical del estado de resultados, se determina, que en el año 2021 los ingresos se compusieron con la mayor participación de las ventas a contado con el 101.46%, seguido de las ventas a crédito con el 6.67% y la diferencia del -6.67% del costo de venta. En los ingresos del año 2022 se determina que la venta al contado predomina en los ingresos totales con el 103.08%, seguido de las ventas a crédito con el 4,66%; por último, la diferencia del -7,75% el costo de las ventas que se generaron en el año.

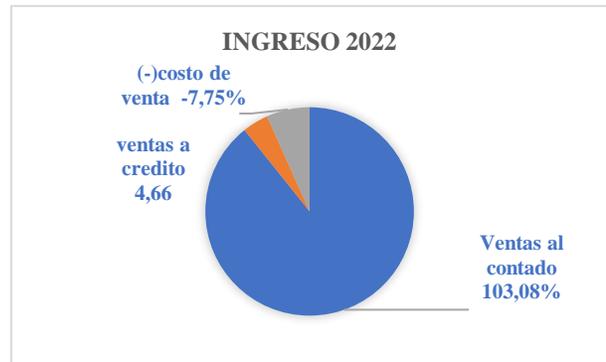
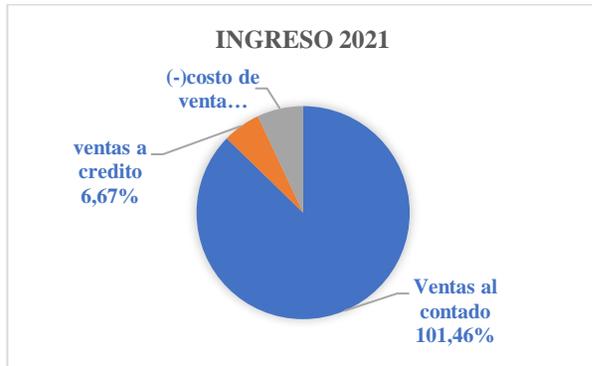


Figura 5. Representación de los ingresos 2021

Figura 6. Representación de los ingresos 2022

Los gastos incurridos en el año 2021 demuestran, que el 23,76% corresponde a los gastos de venta, siendo el más bajo del gasto total a comparación de los gastos de administración representando el mayor gasto con el 76,24%, lo que demuestra, que la administración no controla de mejor manera los gastos administrativos. Los gastos incurridos en el año 2022 representan el 29,30% en las ventas, a lo contrario con los gastos de administración que son del 70,70%, lo que demuestra que no gestiona de buena manera los gastos administrativos.

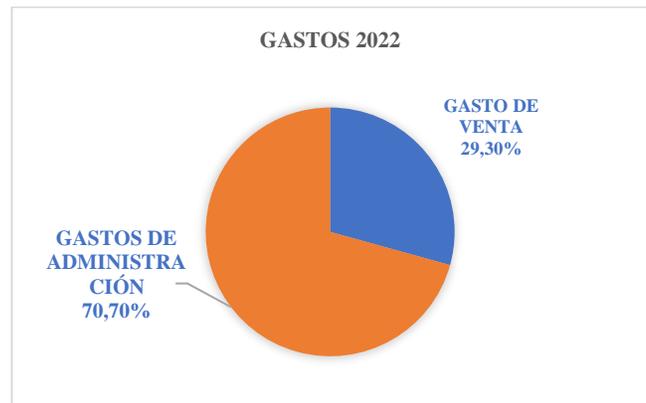
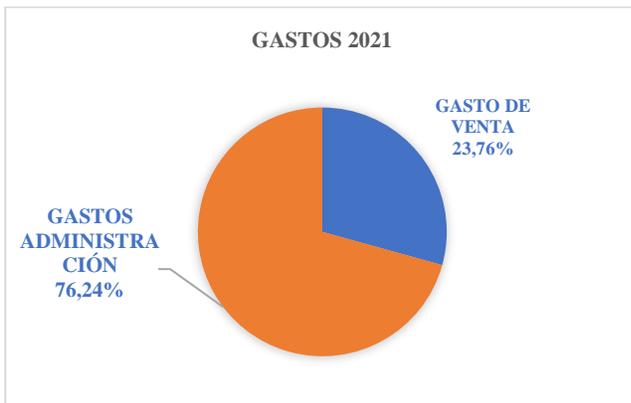


Figura 7. Representación de los gastos 2021

Figura 8. Representación de los gastos 2022

El análisis horizontal del estado de resultados es de importancia, ya que nos permitirá determinar la variación de los costos, gastos y la utilidad que se generó en el año, de esta manera que permita a la administración tomar decisiones basadas en resultados que arrojaron las cuentas lo que permite tener una gestión financiera saludable.

En este análisis se determina, que los ingresos por ventas se han incrementado en el año 2022 en un 22,54%, lo que genera una diferencia del \$7,101 lo que demuestra que hubo una buena rotación de inventarios. Se puede identificar, que los gastos de ventas para el año 2022 se han incrementado en un 40% respecto al año anterior, lo que genera un valor de \$1.767 lo que no es tan favorable, ya que genera menos ingresos por ventas; por otra parte, los gastos administrativos también se incrementaron en un 6% con un valor del \$778. Estos gastos han determinado que para el año 2022 ascendieran en un 14% cuando se debería disminuir los costos para generar más ingresos; una vez determinados los ingresos y gastos, la utilidad antes de impuestos refleja que a pesar de sus altos gastos, el año 2022 ha tenido una utilidad que representa el 35% de incremento con un valor de \$4.555,62 siendo de esta manera, que la utilidad neta de la empresa registra para el año 2022 un incremento diferencial de \$3.553,68 lo que representa el 35%.

### **Discusión.**

A raíz de la evaluación exhaustiva de los referentes teóricos que sirvieron como cimiento para establecer la fundamentación bibliográfica de las variables clave de esta investigación; es decir, el análisis financiero y la gestión financiera, los autores han desarrollado un enfoque híbrido que integra las fuentes de referencia (Mora-Pisco et al., 2016); (Abad & De La Cruz, 2019); (Moreno, 2017); (Fajardo & Soto, 2018). Los referentes se seleccionaron cuidadosamente, debido a su relevancia y pertinencia para el ámbito de estudio, lo que ha enriquecido significativamente el marco conceptual de la investigación.

La integración de estos referentes teóricos ha permitido contextualizar de manera precisa el análisis financiero y la gestión financiera, dotando a la investigación de una sólida base de conocimiento respaldada por la experiencia y la erudición de expertos en el campo. La aplicación de estos marcos conceptuales a los resultados del diagnóstico ha resultado ser de gran utilidad, ya que ha contribuido a abordar de manera más profunda y efectiva los desafíos identificados en la entidad contable bajo estudio.

En definitiva, la interacción entre la investigación empírica y la teoría proporciona un marco sólido y coherente para abordar la problemática financiera en el contexto de la empresa "Dreamer". Los aportes de los referentes teóricos han enriquecido la calidad y la profundidad de este estudio, lo que ha contribuido a ofrecer recomendaciones más sólidas y efectivas para mejorar la gestión financiera de la organización

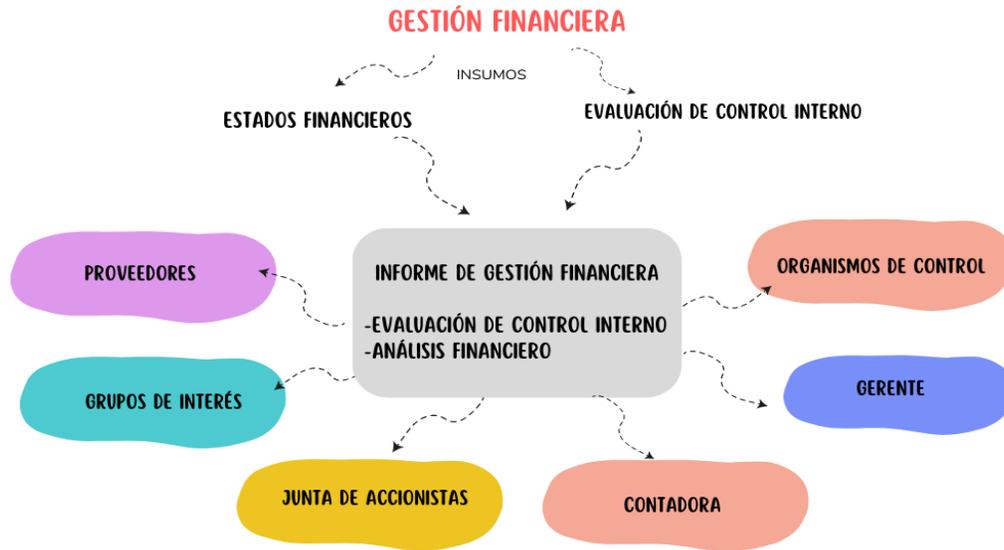


Figura 9. Informe de Gestión financiera. Fuente: Elaboración propia.

**Procedimientos de control interno.**

*Ambiente de control.*

Tabla 2. Procedimiento de control interno, ambiente del control.

Procedimiento	Responsable	Pista de auditoria
Definir los objetivos a alcanzar en base a la identificación y corrección de errores anteriores.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa
Diseñar e implementar herramientas que permiten conocer y analizar los resultados que arroje la empresa.	Contadora	Planificación estratégica de la empresa
Diseñar estrategias de direccionamiento gerencial que permitan la selección de un equipo de ideal.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa
Diseñar y aplicar herramientas financieras que permitan la toma de decisiones.	Contadora	Planificación estratégica de la empresa

**Evaluación de riesgo.**

Tabla 3. Procedimiento de control interno, evaluación de riesgo.

<b>Procedimiento</b>	<b>Responsable</b>	<b>Pista de auditoria</b>
Realizar un análisis de mercado que permitan determinar el posicionamiento en el mercado.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa
Aplicar de herramientas de evaluación de control interno que permitan identificar y dar seguimiento a: identificar riesgos por áreas o sectores, identificar el origen de los riesgos, identificar a los afectados, evaluar los riesgos, documentar los hallazgos, proponer soluciones.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa
Diseñar y socializar procedimientos de control interno acompañado de documentación que respalde cada actividad.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa

Fuente: Elaboración propia.

**Actividades de control.**

Tabla 4. Procedimiento de control interno, actividades de control.

<b>Procedimiento</b>	<b>Responsable</b>	<b>Pista de auditoria</b>
Elaborar un reglamento de control interno de manera clara y concisa.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa

Fuente: Elaboración propia.

**Información y comunicación.**

Tabla 5. Procedimiento de control interno, información y comunicación.

<b>Procedimiento</b>	<b>Responsable</b>	<b>Pista de auditoria</b>
Elaborar un informe que detalle los procedimientos de control interno.	Máxima autoridad	Planificación estratégica de la empresa

Fuente: Elaboración propia.

**CONCLUSIONES.**

Con la aplicación de análisis financiero y cuestionario de control interno se evalúa las actividades financieras, operativas y administrativas de un ente contable, lo que permite recabar información de

apoyo a la gerencia en la definición de estrategias que coadyuven al crecimiento de niveles de confianza empresarial en las organizaciones.

La información que arroja el análisis financiero permite al nivel ejecutivo preparar un informe de gestión financiera que comprenda la visión estratégica sobre la liquidez, la rentabilidad, el endeudamiento, y la eficiencia.

## **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.**

1. Abad, P., & De La Cruz, O. (2019). Régimen de percepciones del IGV a las importaciones y la liquidez de la empresa industrial" La Latina SAC" en el distrito de Los Olivos durante el año 2016. (tesis de grado de la Universidad de Ciencias y Humanidad).  
[https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/410/Abad\\_PJ\\_De%20la%20Cruz\\_O\\_tesis\\_contabilidad\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/410/Abad_PJ_De%20la%20Cruz_O_tesis_contabilidad_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
2. Baena, D. (2014). Análisis financiero: Enfoque y Proyecciones. Ecoe Ediciones.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=yOJDEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR10&dq=3.%09BAENA+TORO,+D.+An%C3%A1lisis+financiero:+enfoque,+proyecciones+financieras.+ed.+Bogot%C3%A1:+Ecoe+Ediciones,+2010.+362+p.&ots=mM80hYTAO\\_&sig=6JON4Z3bY79B7I4kWsZ4oV\\_ks2M#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=yOJDEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR10&dq=3.%09BAENA+TORO,+D.+An%C3%A1lisis+financiero:+enfoque,+proyecciones+financieras.+ed.+Bogot%C3%A1:+Ecoe+Ediciones,+2010.+362+p.&ots=mM80hYTAO_&sig=6JON4Z3bY79B7I4kWsZ4oV_ks2M#v=onepage&q&f=false)
3. Fajardo, M., & Soto, C. (2018). Gestión financiera empresarial. Ediciones UTMACH.  
<http://bibliotecas.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%c3%b3n%20inanciera.pdf>
4. García, V. (2015). Análisis financiero: un enfoque integral. Grupo Editorial Patria.  
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=zNBUCwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=GARC%C3%8DA+PADILLA,+V.+M.+An%C3%A1lisis+financiero:+un+enfoque+integral.+&ots=szXWE-Fnjs&sig=n0j94TGUAicvCjOyUJFG1Yp3GVs#v=onepage&q=GARC%C3%8DA%20PADILL>

[Análisis financiero para la toma de decisiones. Ecoe Ediciones. &f=false](#)

5. Lavalle, A. (2017). Análisis financiero. México: Editorial Digital UNID. <https://books.google.com.ec/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
6. Luzuriaga, I., & Ludeña, G. (2019). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. Revista Electrónica Entrevista Académica (REEA), 1(3), 341-365. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7815650.pdf>
7. Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. Revista de investigación Sigma, 5(01), 8-28. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1202/857>
8. Mora-Pisco, L. L., Duran-Vasco, M. E., & Zambrano-Loor, J. G. (2016). Consideraciones actuales sobre gestión empresarial. Domino de las Ciencias, 2(4), 511-520. <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/276/328>
9. Moreno, J. (2017). Planeación estratégica. Bogotá: AREANDINA. Fundación Universitaria del Área Andina. <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/1198/Planeaci%c3%b3n%20Estrat%c3%a9gica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
10. Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628. [https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=s1315-99842009000400009](https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1315-99842009000400009)
11. Zamorano, E. (2023). Análisis financiero para la toma de decisiones. Ecoe Ediciones. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=3svKEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA5&dq=Análisis+financiero+para+la+toma+de+decisiones.+&ots=ONGq1RQpjm&sig=rKtGqTIZrz8>

