



**Pontificia Universidad
Católica del Ecuador**
Seréis mis testigos

MANABÍ

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
SEDE MANABÍ
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**TRABAJO DE TITULACIÓN
EVALUACIÓN DE HERRAMIENTAS FINANCIERAS Y SU APLICACIÓN
EN TIENDAS VIRTUALES DEL SECTOR TECNOLÓGICO DE PORTOVIEJO**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LAS ORGANIZACIONES
PARA LA COMPETITIVIDAD SOSTENIBLE Y LOCAL**

**SUB-LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
GESTIÓN CONTABLE, FINANCIERA, TRIBUTARIA Y DE COSTOS**

**PREVIO AL TÍTULO DE
INGENIERA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**AUTORA
DIANA SABINA VERA ZAMBRANO**

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN
MGTR. VERÓNICA PIEDAD BRAVO SANTANA**

SEPTIEMBRE- 2023

PORTOVIEJO - MANABÍ – ECUADOR



CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Mgr. Verónica Piedad Bravo Santana

TUTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICA

En mi calidad de tutor del trabajo de integración curricular, certifico haber revisado el presente manuscrito de investigación, el mismo que se ajusta a las normas vigentes de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Sede Manabí, cumpliendo la Normativa del Trabajo de Integración Curricular; en consecuencia, es apto para su presentación y sustentación.

Mgr. Verónica Piedad Bravo Santana

**TUTOR TRABAJO DE
INTEGRACIÓN CURRICULAR**

CC: 1310342330



ACTA DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL

El jurado examinador aprueba el presente trabajo de integración curricular en nombre de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Sede Manabí.

Mgtr. Álvaro Danny Mendoza Cedeño
CC. 1310166648
PRIMER LECTOR

Mgtr. David Zaldumbide Peralvo
CC. 1720536851
SEGUNDO LECTOR

Ph.D. Hilarión Vegas Meléndez
C.C. 1758617730
TERCER LECTOR



DECLARACIÓN DE ORIGINALIDAD

Este manuscrito no contiene ningún tipo de material que ha sido aceptado para la obtención de un título universitario en otra institución, excepto en forma de información de soporte que ha sido debidamente citada en mi trabajo. Este trabajo es de total responsabilidad de la autora, quien declara bajo juramento que ninguna sección de este trabajo de integración curricular infringe los derechos de autor de nadie.

Portoviejo, abril 2023

(f): _____

Diana Sabina Vera Zambrano

CC: 1314287739

Email: dianavera2107@gmail.com

Teléfono: 0968635061



DECLARACIÓN DE DERECHOS DE AUTOR Y CO-AUTORÍA

Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador a distribuir este manuscrito de investigación en medios físicos y electrónicos con el fin de promover la divulgación de mis resultados a la comunidad científica y a la sociedad en general. Adicionalmente autorizo el uso de los contenidos de esta investigación como bibliografía para fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, citando como fuente de información al autor de este trabajo

(f): _____

Diana Sabina Vera Zambrano

CC: 1314287739



DEDICATORIA

A Dios quien ha sido mi guía en todo momento y su amor ha estado conmigo hasta el día de hoy.

A mis padres Domingo Vera y Teresa Zambrano quienes con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido cumplir cada uno de mis sueños, gracias por inculcarme el ejemplo de esfuerzo, valentía y de poder salir adelante sin temer las adversidades que se presenten en el camino, por enseñarme que no es necesario comenzar con mucho para lograr cada una de las metas que me proponga porque siempre caminaré de la mano de Dios.

A mis hermanas, Andrea, Linda y Doménica porque con sus palabras de aliento me hicieron una mejor persona y de una u otra forma siempre están a mi lado acompañándome en cada paso y en cada una de mis metas.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a Bryan Fernando Maldonado, una persona muy especial en mi vida, un pilar fundamental dentro de mi carrera universitaria, por apoyarme cuando más lo necesito, por extender su mano en los momentos más difíciles y por el amor brindado día tras día.

Diana Sabina Vera Zambrano



AGRADECIMIENTOS

Agradezco a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador-Sede Manabí por su calidad de aprendizaje a través de docentes y directores quienes que con sus conocimientos impartidos hicieron posible la culminación de esta etapa universitaria.

Y finalmente a los propietarios de las tiendas virtuales del sector tecnológico de la ciudad Portoviejo por la información oportuna y veras que aportaron a los resultados de la investigación.

Diana Sabina Vera Zambrano



RESUMEN

Esta investigación cuantitativa evaluó las herramientas financieras aplicadas en tiendas virtuales del sector tecnológico en Portoviejo, para comprender la gestión financiera implementada por sus directivos y el uso de estos elementos en sus modelos de negocios. Consecuentemente, este estudio descriptivo ejecutado desde junio hasta octubre de 2022, utilizó datos del Catastro de Registro Único de Contribuyentes publicado por el Servicio de Rentas Internas del año 2022, y empleó un modelo de investigación de tipo muestreo no probabilístico por conveniencia, seleccionando cuatro tiendas virtuales con su código propio de Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU), para su análisis. Los resultados del catastro evidencian que existen 27 tiendas virtuales activas; 24 pertenecen a la sociedad de persona natural y 3 a persona jurídica, cuyos CIIU corresponden a G474113 con denominación Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones (celulares, tubos electrónicos, etc.), y partes y piezas en establecimientos especializados; y a G465202 con denominación Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación. Igualmente, los resultados muestran que el 50% de estos negocios utiliza como herramienta financiera la planificación a corto plazo, y el otro 50% casi siempre aplica la planificación a largo plazo. Otras herramientas financieras empleadas son el balance general y el estado de flujos de efectivo, con el 100% de estos negocios ejecutando el análisis previo de balances mediante razones financieras y análisis tradicional. El uso de estas herramientas ayuda a estas tiendas a mejorar los servicios ofrecidos y aumentar la producción, manteniéndolas competitivas en el mercado.

Palabras clave: herramientas financieras, tiendas virtuales, código CIIU, gestión financiera



Abstract

This quantitative research paper evaluated the tools of financial statement analysis used in online electronics stores in *Portoviejo*, to have a better understanding of the financial performance as implemented by their managers and their use in their business models. Thus, this descriptive research study was carried out from June through October 2022; it collected data from the Taxpayer Unique Registry Cadastre published by the Internal Revenue Service in 2022, and it used a non-probability convenience sampling method, selecting four online electronics stores with their respective International Standard Industrial Classification (ISIC) code for further analysis. The findings from the cadastre show that there are 27 active online stores; 24 of them correspond to natural persons and 3 of them correspond to legal entities, and whose ISIC codes are grouped under G474113 – Retail sale of information and communication equipment (cell phones, electronic tubes, etc.), and electronic parts and pieces in specialized stores, and G465202 – Wholesale of electronic and telecommunications equipment. The findings also reveal that 50% of these businesses always use short-term financial planning tools, while the other 50% almost always use long-term planning tools. They also used other tools of financial statements such as balance sheets and cash flow statements, with 100% of them carrying out financial statement analysis based on financial ratios and traditional financial analysis. The use of these tools of financial statements helps these online stores to improve their products and services and increase their productivity, so that they stay competitive in the market.

Keywords: tools of financial statements, online stores, ISIC code, financial performance



ÍNDICE DE CONTENIDO

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	ii
ACTA DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL	iii
DECLARACIÓN DE ORIGINALIDAD	iv
DECLARACIÓN DE DERECHOS DE AUTOR Y CO-AUTORÍA	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTOS	vii
RESUMEN	viii
Abstract	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
INTRODUCCIÓN	1
Antecedentes	2
Marco teórico	4
Herramientas financieras	4
Tipos de herramientas financieras Estados financieros.....	5
Contabilidad de costes	7
Costes de financiamiento	8
Apalancamiento financiero	9
Fondo de maniobra (FM)	10
Indicadores financieros (Ratios)	11
Evaluación de inversiones	13
Planificación de mejora	15
• Análisis de las posibles causas que han provocado problemas en el tiempo	16
• Implementación y seguimiento	16
MATERIALES Y MÉTODOS	18
Enfoque de investigación Enfoque Cuantitativo	18
Tipo de investigación	18
Investigación exploratoria, documental y descriptiva	18
Población y muestra	19



Técnicas de investigación Encuesta	20
Definición del problema	20
Preguntas de la investigación	21
Formulación del problema	21
OBJETIVOS: GENERAL Y ESPECÍFICOS	26
Objetivo general	26
Objetivos específicos.....	27
RESULTADOS.....	28
R 1: Situación actual de las tiendas virtuales del sector tecnológico de Portoviejo	28
R 2: Nivel de conocimiento y aplicación de herramientas financieras en las tiendas virtuales	30
R3: Eficiencia en la aplicación de herramientas financieras en las tiendas virtuales	32
DISCUSIÓN	33
CONCLUSIONES	36
BIBLIOGRAFÍA	37



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Tipos de análisis en estados financieros.....	6
Tabla 2. Fórmulas para el cálculo de Apalancamiento financiero GAP.....	10
Tabla 3. Fórmulas para el cálculo de FM	11
Tabla 4. Tipos indicadores financieros.....	12
Tabla 5. Indicadores para estimar una evaluación de proyectos	14
Tabla 6. Tiendas virtuales del sector tecnológico reflejadas en el catastro del Servicio de Rentas Internas (2022).....	23
Tabla 7. Herramientas financieras y su funcionalidad.....	25
Tabla 8. Clasificación de las tiendas virtuales según el tipo de contribuyente	29
Tabla 9. Eficiencia de herramientas financieras.....	32
Tabla 10. Denominación según el código CIUU.....	34



ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Tipos de estados financieros	6
Figura 2. Beneficios de los planes de mejora	15
Figura 3. Elementos del plan de mejoras	16
Figura 4. Análisis de preguntas aplicada a los propietarios de las tiendas virtuales (2022)	31



INTRODUCCIÓN

El presente proyecto tiene como finalidad analizar el uso y conocimiento que tienen los directivos de empresas de tecnologías sobre herramientas financieras, valorando el uso de estos recursos en dichos negocios y como contribuyen en la toma de decisiones y situación económica de la entidad. La investigación se focalizará en las organizaciones localizadas en la ciudad de Portoviejo.

El problema que da origen a este análisis es la poca preparación que suele existir por parte de los emprendedores al manejar su negocio, lo que hace que se descarten dentro del proceso administrativo fases y procesos de alta relevancia con la ejecución de herramientas financieras, lo que impide un total conocimiento de la realidad económica con relación a su actividad ejecutada.

Para conseguir el despeje del fenómeno de estudio se constituye una serie de apartados, en el Capítulo I se promueve una introducción a la problemática de la investigación, la justificación del estudio y los objetivos que se buscan responder, además de la delimitación de la información y elementos a investigar. Para el Capítulo II se procede con una presentación de la parte teórica de la investigación, vinculada a las herramientas financieras que se aplican en las organizaciones.

En el capítulo III se promueve la metodología aplicada, tipo de investigación, enfoques y herramientas de recolección de datos. Con base al apartado anterior se desarrollará el capítulo IV con el análisis de resultados y propuestas del estudio enfocadas en la utilización de herramientas financieras para poder generar las conclusiones y recomendaciones enfocadas a la temática planteada por el estudio.



Antecedentes

La utilización de herramientas financieras dentro de las empresas ha sido un tema analizado por diferentes investigadores, Velastegui, T. (2013) presentó un análisis de las herramientas financieras como un factor que índice en la rentabilidad de un negocio, la metodología que se implementó una modalidad documental, para revisar aspectos financieros de la organización objeto a estudio; la contribución generada de las conclusiones mencionan que estos recursos miden el resultado económico brindando de información útil y oportuna en a visión del estado empresarial.

La referencia indica que los recursos financieros son relevantes por la información que permite tener al directivo, quien puede visualizar fallas o deficiencias económicas que deberán ser solucionadas con medidas estratégicas, por esto, reconocer u obtener datos en los momentos precisos es de importancia en las gerencias.

En el trabajo de Vinueza, J. (2015) se plantea el análisis de este elemento dentro de unacompañía en la ciudad de Quito, aplicando entre los métodos un estudio de campo sustentado en la ejecución de entrevistas como la herramienta de recolección de datos.

Vinueza, J. (2015) concluyó que “el análisis de los estados financieros es muy necesarios para la toma de decisiones y al no poseerlo la compañía tiene el riesgo de no saber la realidad financiera de la misma con la que cuenta” (p. 65). Con base a esto se comprende la importancia que tienen estos procedimientos en el negocio y las posibles causas que se genera el omitirlos en la gestión de este.

León, K. (2019) también propuso en su estudio relacionado a estos temas, centrándose enla implementación de herramientas financieras en una empresa, fundamentando la



investigación en características no experimental y descriptivo, dentro de sus aportaciones mencionó que estos procedimientos permiten mejorar la administración de recursos, conocimiento de los presupuestos, ajustes y estrategias que se requiere para optimizar el negocio.

Conforme a lo mencionado por León, K. (2019), el conocimiento financiero del negocio permite optimizar cada etapa administrativa porque faculta de una mejor capacidad de discernimiento de la situación del negocio a los directivos y, con esta base, emplea acciones encaminadas a la mejoría de las funciones, procesos y actividades en general.

En resumen, permite administrar de manera eficiente y productivamente los recursos, dando seguimiento a los movimientos financieros.

En la investigación de Castro, L. (2020) se plantea que:

El estudio financiero se puede utilizar como instrumento de análisis preliminar en la selección de alternativas de inversión o de fusión; también se puede utilizar como instrumento de pronóstico de condiciones y resultados financieros futuros. Así también se puede utilizar como un proceso de diagnóstico administrativo, operativo, o de otras áreas inevitables de incertidumbre que enfrentan todos los procesos de toma de decisión. (p. 26)

Estos antecedentes concernientes a investigaciones previa han reflejado la funcionalidad que tienen los recursos financieros, los cuales, se meditaran en las empresas de Portoviejo para determinar si se emplean en sus modelos de negocios y la contribución que han tenido en los procesos administrativos.



Marco teórico

Herramientas financieras

Se las puede comprender como herramientas intangibles de una organización, permiten llevar control de las obligaciones de la empresa, mostrar aspectos relacionados a las utilidades y rentabilidad para poder estimar estrategias encaminadas a reaccionar ante posibles afectaciones en la estructura financiera de la entidad (Ccollanqui N., 2018).

Otra forma de comprender a estos recursos, corresponde a herramientas que permiten administrar y organizar los estados financieros del negocio, sirve para decidir con seguridad en el futuro económico de la actividad, estos recursos expresan resultados en base a razones o índices para proveer de datos racionales (León, K. 2019).

Con estas herramientas los directivos pueden hacer una predicción del futuro en un corto, mediano y largo plazo para examinar alternativas de realidades financieras que impactarían el negocio (Pesántez, H. 2021). Por lo tanto, Se convierte en un mecanismo de control y seguimiento de la fase económica dentro de cada periodo comercial. De acuerdo con Macías, G. (2022):

Las herramientas de análisis financiero, a través de los índices financieros permitirá controlar la marcha de la empresa desde la perspectiva de las finanzas, permitiendo ejercer acciones correctivas que reviertan o que no causen inestabilidad en su funcionamiento normal de la misma. (p. 20)

Las referencias permiten observar que la utilidad de las herramientas financieras son varias, como predecir estimaciones económicas del negocio, la facilidad de obtener



información de la realidad financiera y controlar los recursos que se implementan en la empresa al revisar sus egresos e ingresos, siendo vitales para la administración de cualquier tipo de actividad.

Tipos de herramientas financieras

Estados financieros

Se los comprende como balances de los movimientos financieros de la entidad, muestra información confiable para el directivo, entre la funcionalidad que se genera por estos recursos, de acuerdo con Dávila, K. (2018), están los siguientes:

- Comportamiento de los movimientos financieros de la entidad.
- Capacidad de la entidad para lograr generar valor.

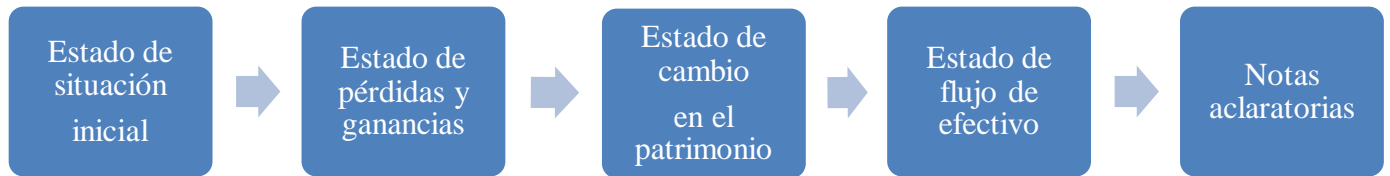
Acorde a lo manifestado por Castillo, J. (2017), los estados financieros deben reflejar el contexto exacto del rendimiento económico de los flujos y operaciones de la organización, evidenciando cada transacción dentro de su estructura conforme a los activos, pasivos, ingresos y gastos generados por la actividad, con esto se podrá tener información razonable. Por su parte Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., y Novillo, E. (2017) expresan con relación a los estados financieros de las organizaciones su importancia:

Permiten observar las condiciones en que se encuentra una empresa. Estos documentos son el resultado del proceso contable que culmina con la emisión de informes conocidos como Estados Financieros que informan del estado o situación en que se encuentra una organización. (p. 23)



Por lo que se comprende que estas herramientas permiten informar de los datos que se propiciaron de las transacciones del periodo económico. Los tipos de estados financieros que se implementan son:

Figura 1. *Tipos de estados financieros*



Nota: Propuesta por el autor Castro, L. (2020) *Proyecto de prefactibilidad para la creación de una tienda virtual de productos electrónicos*

Entre los tipos de análisis para ejecutar dentro de los estados financieros están los siguientes:

Tabla 1. *Tipos de análisis en estados financieros*

Análisis vertical	Análisis horizontal
Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados.	Permite comparar cuentas de estados financieros de varios periodos contables, permitiendo calificar la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados financieros comparativos.
Análisis vertical=activo, pasivo o patrimonio/activo total * 100	Variación absoluta = P2 – P1 Variación relativa = ((P2/P1)-1)*100

Nota. Tomado de Dávila (2018, p. 25)



Contabilidad de costes

Otra de las herramientas financieras dentro de las operaciones de las empresas son los procesos de contabilidad de costos, estos procedimientos son sistemas de información derivado de técnicas que permiten la medición, registro, clasificación, control y análisis de los rubros de costos de una actividad para permitir su correcta producción y comercialización por parte de la empresa (Cocha, N. 2018).

Goñaz, E. y Zevallos, W. (2018) mencionan que los elementos en la contabilidad de costos son los siguientes:

- **Materia prima:** recursos que se utilizan para la transformación física o química que permite obtención de bienes, esta se la considera como materia prima directa y concierne al primer elemento de la producción.
- **Mano de obra:** representa los recursos humanos que intervienen en la empresa, siendo el motor del desarrollo de los procesos de transformación de la materia prima en **bienes finales**.
- **Gastos indirectos de fabricación:** conjunto de costos fabriles que tienen algún tipo de intervención en la fase de producción, dentro de los elementos a considerar están los valores por materia prima indirecta, mano de obra



indirecta, erogaciones fabriles, depreciaciones, amortizaciones, erogaciones pagadas por anticipado.

Costes de financiamiento

Como lo manifiestan Tariq, Yasir, et al. (2018) se refiere a los gastos asociados con la obtención de fondos para financiar una empresa o proyecto. Estos costos pueden incluir intereses pagados en préstamos, comisiones por servicios financieros, costos de emisión de bonos, entre otros.

Mediante estas operaciones o costos financieros se logra obtener un valor de las fuentes de capital que se necesitan o utilizan para poder financiar los activos del negocio (Ballena, M. 2018), por lo tanto, son procedimientos encaminados a delimitar los rubros que intervienen en el financiamiento del negocio.

Orderique, G. y Bances, J. (2018) argumentan sobre las fuentes de financiamiento de los negocios; mismas que pueden ser internas obtenidas de reinversión de utilidades, venta de activos, incremento de capital, entre otros; también se obtiene de financiamiento externo propiciado de operaciones de crédito, emisiones de acciones, bonos u otros títulos financieros y cuentas por pagar principalmente

Los costos financieros revelarán los rubros generados por los pagos de intereses en temas de financiamiento externo del capital, permitiendo establecer los plazos y valores a cancelar para determinar si son redituables conforme a las actividades económica e ingresos esperados.



Apalancamiento financiero

Medida utilizada para valorar el uso de las deudas dentro del negocio, mostrando las deudas en la conformación del capital del negocio, fundamentándose en los costos fijos por temas de financiamiento que apalanca cancelación de intereses (Ballena, M. 2018). Y de acuerdo con Piza, P. (2018) es decir, la cantidad de deuda que se contrae para poder sustentar o incrementar una inversión.

Se comprende como apalancamiento financiero el nivel de deuda que se está utilizando para invertir en activos o cubrir pasivos en los cuales se recurrieron para adquirir activos, a nivel corporativo o empresarial es muy factible apalancarse para poder obtener un incremento a nivel empresarial, pero para los acreedores un nivel de apalancamiento demasiado elevado conlleva demasiados riesgos. (p. 11)

Conforme a la referencia anterior, esta medida les permitirá a los directivos tener una noción de la conformación de su deuda para poder financiar el negocio, lo que le permitirá estimar posibles riesgos cuando se posee demasiada deuda o financiamiento de carácter externo, haciendo que sea una técnica esencial para estimar si es adecuado contraer este tipo de obligaciones.

Esta clase de apalancamiento se fundamenta en la utilización de deuda para aumentar la cantidad de dinero en una inversión, buscando conseguir mejorar el valor de la misma, es decir financia las operaciones por canales de crédito y no mediante fondos propios (Cajamarca, M., y Montenegro, L. 2021), esta se puede calcular de la siguiente forma:



Tabla 2. Fórmulas para el cálculo de Apalancamiento financiero GAP

GAF	GAF %
$\frac{UAI}{UAI}$	$\frac{\Delta\%GPA}{\Delta\%UAI}$

Nota. Adaptado de Cajamarca y Montenegro (2021)

Fondo de maniobra (FM)

Al hacer referencia a fondo de maniobra (FM), esta se comprende como la diferencia que se evidencia entre los valores de los activos corrientes en comparación a los pasivos corrientes, cuentas que representan activos y pasivos operativos del negocio; este indicador es de relevancia por permitir tener noción y administración eficiente de lo que se compra y se vende (Erazo, D. 2020).

Bajo estos criterios se busca conseguir un financiamiento propicio de las necesidades operativas de fonde del negocio, esto es esencial para que los directivos tengan conocimiento expreso de cómo pueden maximizar el valor para los accionistas (Ulloa, L. 2018). Por su parte, Duarte y Fernández como citó Freire, M. (2018) mencionan que:

El FM no es más que excedente de recursos permanentes, propios y ajenos, disponibles para financiar el ciclo operativo de la empresa, una vez que dichos recursos han financiado totalmente la inversión en activo fijo o inmovilizado neto. Desde el punto de vista contable, el FM, visto desde el pasivo, o capital circulante, o desde el activo, se formulaba de la forma siguiente: Fondo de Maniobra = Recursos permanentes - Activo Fijo = Activo Corriente - Pasivo Corriente. (p. 25)



Se puede observar en la referencia anterior una forma para estimar el FM, dentro de la organización, adicional a este, se exhiben las siguientes fórmulas que pueden utilizarse por parte de los directivos:

Tabla 3. Fórmulas para el cálculo de FM

FÓRMULA 1	FÓRMULA 2	FÓRMULA 3
Activo circulante – pasivo circulante	NOF + Excedentes de caja	Recursos permanentes - inmovilizados

Nota. Adaptado de Ulloa (2018)

Indicadores financieros (Ratios)

Los indicadores financieros sirven para analizar la magnitud del estado financiero de la empresa, determinando la relación entre diferentes fuentes del negocio (Imaicela, R., Curimilma, O., y López, k. 2019), permitiendo cubrir los siguientes aspectos:

- Solvencia: muestra la capacidad que tiene la entidad para cubrir sus obligaciones contraídas.
- Liquidez: capacidad de cancelación de rubros por parte de la empresa.
- Eficiencia operativa: eficiencia que tiene el negocio con respecto a ciertos rubros operativos.
- Rentabilidad: generación de utilidades o ganancias por parte del negocio

Los indicadores financieros permiten expresar información matemática clara y directa de los movimientos financieros, relacionando los valores, por lo cual, su importancia se



enfoca en reflejar una condición individual de determinados componentes de los balances contables de la entidad, que no podrían detectarse a simple vista (Garcés, C. 2019).

Bajo lo expuesto, se entiende que los índices financieros propician una focalización de análisis en cuentas contable para medir la relación que tienen y que impacto generan en la estructura, entre los tipos de indicadores que se pueden implementar en los análisis financieros se pueden considerar los siguientes:

Tabla 4. *Tipos indicadores financieros*

TIPOS DE INDICADORES	FÓRMULAS
Indicadores de gestión	Rotación de cuentas por cobrar
	$= \frac{Ventas}{Cx C}$
	Periodo promedio de cobro
	$= \frac{365}{Rotación CxC}$
	Rotación de Inventarios
	$= \frac{Costo de Ventas}{Inventarios}$
Indicadores de gestión	Dias de ventas en inventario
	$= \frac{365}{Rotación inventario}$
	Rotación de Cuentas por Pagar
Indicadores de gestión	$= \frac{Compras}{CxP}$
	Periodo medio de pago
	$= \frac{365}{Rotación CxP}$
Indicadores de rentabilidad	Rotación de activo total
	$= \frac{Ventas}{Activo Total}$
	Margen bruto
	$= \frac{Utilidad bruta}{Ventas}$
	Margen operativo
$= \frac{Utilidad operativa}{Ventas}$	
Margen Neto	
$= \frac{Utilidad neta}{Ventas}$	
ROA	
$= \frac{Utilidad neta}{Activo total}$	



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

$$\text{Índice de capital} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{pasivo circulante}}{\text{Activo corriente}}$$
$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Indicadores de liquidez

$$\text{Razón ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Nota Adaptado de Aguilar (2019); Garcés (2019)

La tabla anterior permite comprender que los indicadores financieros cubren análisis aspectos como rentabilidad para verificar que hay un buen rendimiento de ganancias en el negocio, además de solvencia verificar que existe capacidad para responder a las obligaciones que se contaren, por ende, son herramientas indispensables para llevar controles dentro de los negocios.

Evaluación de inversiones

(Salvador et al., 2017) sostienen que la evaluación de inversiones es considerada como la evaluación del proyecto para determinar si hay factibilidad o viabilidad económica para los inversionistas al realizar una determinada inversión. Mediante esta herramienta se permite comprar los beneficios que se obtiene en las inversiones, para tomar decisiones relativas a dicho desembolso considerando el flujo de efectivo que se generara, bajo este enfoque su principal finalidad es tener un análisis de rentabilidad de los proyectos que se desea ejecutar, utilizando indicadores financieros.



Con esta herramienta los directivos tienen una perspectiva de viabilidad financiera del negocio, la cual, corresponde a la medición de la rentabilidad del retorno del rubro de una inversión, con base a los resultados que se obtienen en este recurso se puede generar decisiones de aprobación o rechazo de proyectos (Gómez, O. 2017).

La importancia, denotada en base a las referencias, es que la evaluación de proyectos permitirá estimar la conveniencia de intervenir en un proyecto antes de ejecutar el desembolso de efectivo para ejecutar un proyecto y con esto disminuir el riesgo de pérdidas en estos escenarios. Los tipos de indicadores a utilizar para evaluar proyectos son los siguientes:

Tabla 5. *Indicadores para estimar una evaluación de proyectos*

INDICADORES QUE SE PUEDEN UTILIZAR	FORMA DE ESTIMAR LOS RESULTADOS
Valor Actual Neto (VAN)	$VAN = -I_0 + \frac{\sum \text{Flujo de efectivo}}{(1+i)^n}$
Tasa Interna de Retorno (TIR)	$TIR = Ti + (Ts - Ti) * \left[\frac{VANi}{VANi - VANs} \right]$
Relación Beneficio Costo (B/C)	$B/C = \frac{\text{Total flujo beneficios actualizado}}{\text{Total flujo costos actualizado}}$
Periodo de recuperación de la inversión (PRI)	Se produce mediante el descuento de los flujos proyectados de la inversión.
Punto de equilibrio	Se determinar mediante una ecuación de evaluación de los costos e ingresos.

Nota. Adaptado de Salvador et al. (2017)

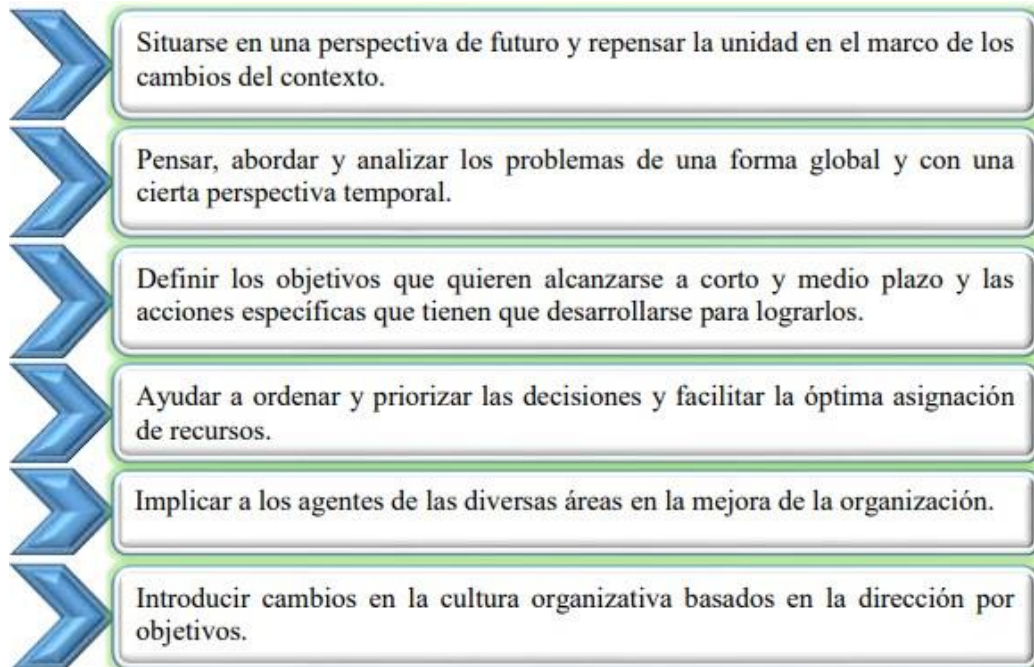


Planificación de mejora

Otro de los aspectos a contemplar dentro del presente estudio es la planificación de mejora, este elemento es parte del desarrollo de la propuesta del estudio y que se fundamentará de los resultados obtenidos en los análisis. Estos procesos conciernen a establecer estrategias que permitan optimizar los procesos dentro de las entidades.

Mediante un enfoque de mejora se busca que la entidad consiga aumentar el rendimiento en sus procedimientos o fases internas, buscando conseguir una mejor rentabilidad del negocio (Paredes, 2019). Por su parte Fernández & Ramírez, (2017), manifiestan que el mejoramiento dentro de los procesos internos de una entidad se emplea con la finalidad de lograr mayor nivel de madurez en el ámbito empresarial; se busca lograr gestiones efectivas para alcanzar metas planteadas. Estos procesos tienen la finalidad de conseguir soluciones a fases que muestran debilidad, entre los beneficios están los siguientes:

Figura 2. *Beneficios de los planes de mejora*

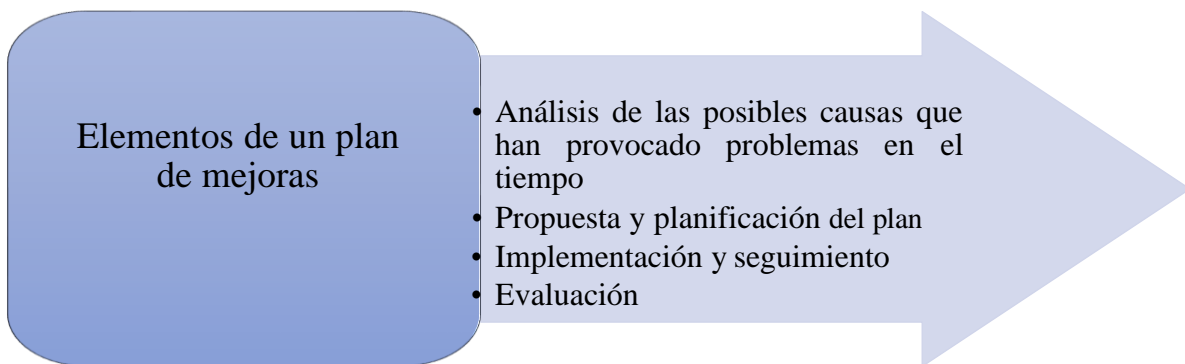


Nota. Tomado de Rivas y Zamora (2019)



La figura anterior permite observar que los beneficios de una planificación de mejora se centra el cambio de la cultura organizacional, se entiende que si una organización no está acostumbrada a emplear mecanismos que permitan optimizar sus procesos va a continuar con la rutina por esto, el cambio de perspectiva por un enfoque de mejora focalizará a los directivos y subordinados a dejar atrás dicho pensamiento y focalizar en una eficiencia constante. Los elementos para considerar en la planificación son los siguientes:

Figura 3. *Elementos del plan de mejoras*



Nota. Adaptado de Proaño, Gisbert y Pérez (2017)

Proaño, D. et al. (2017) describe la siguiente secuencia del plan de mejora:

- **Análisis de las posibles causas que han provocado problemas en el tiempo:** corresponde a la primera etapa de la planificación de mejoras, dentro de la misma se ejecuta una definición de los problemas de la organización. Para determinar estos aspectos se utilizan técnicas como:



- Diagrama de causas y efecto
 - Fortalezas - Oportunidades - Debilidades – Amenazas (FODA)
 - Árbol de problemas
-
- **Propuesta y planificación del plan:** es la determinación de las acciones a seguir por parte de los directivos y que darán solución a los problemas encontrados en la fase anterior, se pueden utilizar técnicas como Lluvias de ideas entre otras.
 - **Implementación y seguimiento:** permite generar un cronograma para incorporar al personal al plan, meditar fases de desempeño y verificación dentro del proyecto
 - **Evaluación:** fase de verificación de la planificación, consiste en diseñar una planificación de indicadores de evaluación



MATERIALES Y MÉTODOS

En el proceso de esta investigación se utilizaron materiales y métodos para la recopilación de datos del tema que se estudió, de esta manera, se obtuvieron respuestas antes los problemas reales. A continuación, se presentará el conjunto de métodos, técnicas y herramientas que se aplicaran.

Enfoque de investigación

Enfoque Cuantitativo

El enfoque cuantitativo conlleva la utilización de datos de peculiaridades cualitativas y cuantitativas propiciadas por los métodos de recolección de datos a emplear. El enfoque cualitativo propicia obtener datos de las características de las gestiones en las empresas de Portoviejo para complementar una perspectiva numérica o estadística.

Este proyecto se desarrolló mediante una investigación de enfoque cuantitativo. Es decir, este estudio será basado en un análisis estadístico para explicar el tema en particular que se hallará mediante aplicación de la encuesta, misma que nos ayudará a recopilar los datos de la situación estudiada. Con la combinación de ambas perspectivas se origina el enfoque mixto mencionado, que permitirá tener conclusiones y análisis más completo sobre el tema en estudio.

Tipo de investigación

Investigación exploratoria, documental y descriptiva

Con la investigación exploratoria se recolectarán datos de las tiendas virtuales del sector tecnológico en la ciudad de Portoviejo, lugar que se desarrollará el tema de estudio, lo



que permitirá obtener datos sobre el fenómeno estudiado, dado que no se cuenta con información secundaria que permita tener bases en informes. También se implementa una investigación descriptiva que, de acuerdo con Rivas, J., & Gómez, M. (2020). La investigación descriptiva es un tipo de investigación científica que tiene como objetivo principal describir y analizar las características, propiedades y comportamientos de un fenómeno o población determinada. Su enfoque se centra en recopilar y organizar datos, y presentarlos de manera objetiva y sistemática.

Para entender de mejor manera los objetivos planteados la información genera una descripción relacionada a su cumplimiento, por esto, se debe desarrollar una investigación descriptiva en la cual se incluirá una encuesta para la interpretación exacta de la situación estudiada.

En el caso de la investigación documental, solo se enfocará en el análisis de las herramientas financieras que se encuentra establecido en el objetivo específico 1. Es decir, este tipo de investigación proporcionará información de sitios web reconocidos como el Servicio de Rentas Internas con el catastro de las tiendas virtuales ubicadas en la ciudad de Portoviejo, en la parroquia 18 de octubre.

Población y muestra

La población de estudio estará conformada por las empresas de venta de tecnología de la ciudad de Portoviejo, en este sentido, hay 24 entidades (tiendas) registradas en el catastro del CIU G474113 y 4 en el CIU G465202, categoría que permite la comercialización de estos equipos, siendo esta la población objetivo para determinar la muestra a examinar.

El muestreo para determinar los participantes de las encuestas es de tipo no probabilístico



por conveniencia. Además, se aplica un muestreo por conveniencia para determinar los participantes de la entrevista, en este caso es posible entrevistar a cuatro elementos, siendo los sujetos que participaran en esta herramienta.

Como lo manifiesta Cristina Ortega (s.f). “El muestreo por conveniencia es una técnica de muestreo no probabilística donde las muestras de la población se seleccionan solo porque están convenientemente disponibles para el investigador. Estas muestras se seleccionan solo porque son fáciles de reclutar y porque el investigador no consideró seleccionar una muestra que represente a toda la población.”

En conformidad con los datos del catastro del Servicio de Rentas Internas (SRI) del año 2021, en la ciudad de Portoviejo encontramos tiendas virtuales del sector tecnológico de gran importancia para la investigación (véase en la tabla 1), dichas entidades serán a las que se realizarán la entrevista por su accesibilidad para participar en un diálogo de entrevista.

Técnicas de investigación

Encuesta

- En la recolección de datos cuantitativos se elaborará el cuestionario en relación con la situación estudiada para diseñar un modelo de encuesta que permita alcanzar los objetivos propuestos.
- El cuestionario de la encuesta se aplicará a los dueños de las tiendas virtuales, de esta manera se procederá a la tabulación del resultado de la encuesta según el análisis estadístico.

Definición del problema

Por medio del presente proyecto se analizó a las tiendas virtuales de venta de



tecnologías en la ciudad de Portoviejo, para comprender el manejo de herramientas financieras que tienen los directivos y que son empleadas para el desarrollo de sus actividades comerciales y lograr una mejora en sus procesos contables.

Preguntas de la investigación

1. ¿Cuál es la importancia de la implementación de herramientas financieras en las tiendas virtuales de la ciudad de Portoviejo?
2. ¿Cuáles son las herramientas financieras con mayor utilidad que le permiten generar ingresos?
3. ¿Cuál es el impacto que generan las herramientas financieras en las tiendas virtuales?

Formulación del problema

- ¿Como se manejan las herramientas financieras por parte de las empresas (tiendas) virtuales de tecnología de la ciudad de Portoviejo?

Espacio. – Esta investigación se desarrollará en las tiendas virtuales del sector tecnológico ubicadas en la ciudad de Portoviejo.

Tiempo. - Este estudio tendrá una duración de un periodo comprendido entre junio 2022 a octubre del 2022.

Población. - La población que se seleccionará en esta investigación corresponde a los dueños o administradores de las tiendas virtuales del sector tecnológico de la ciudad de Portoviejo.



Los elementos de análisis y reconocimiento de rubros financieros se han convertido en procedimientos esenciales que tienen las entidades en la actualidad, dado que, el llevar estos procesos marcan el correcto manejo administrativo de los recursos financieros que se poseen en el negocio (Laitón,S., y López, J. 2018).

En este sentido, existen herramientas financieras, las cuales, son fundamentales para el desarrollo de las empresas, estos recursos son de gran importancia para conocer la situación económica actual de la empresa. Cuando se hace referencia a dichos elementos se comprende de mecanismos que permiten analizar y organizar el contexto financiero en la que se encuentra la empresa.

Los problemas derivados de no implementar procesos financieros se pueden observar en la formulación de toma de decisiones, derivado de la falta de conocimiento de información. Otros inconvenientes dentro de las entidades es la falta de manuales para el correcto uso de herramientas financieras, lo cual, impide orientar a las empresas en la gestión de los recursos y no se emplean controles de los movimientos de ingresos y egresos de las operaciones (Saurin, K. y Villafuerte, A. 2020).

En la actualidad una empresa puede considerarse eficiente conforme la medida que obtenga información y utilice la misma para percibir movimientos en su contexto económico, crear conocimiento y formular acciones, para lo cual, los directivos no suelen ser racionales y dependen de mecanismos que simplifiquen su toma de decisiones como técnicas de análisis financieros (Párraga, S., Pinargote, N., García, C., y Zamora, J. 2021).



Bajo lo expuesto, las herramientas financieras ayudan a las empresas a contribuir en el proceso económico de las mismas para generar grandes resultados, llevar el orden en las cuentas contables dentro de la empresa no es necesario requerir de un amplio personal, lo necesario es contar y saber manejar las herramientas financieras, cualquier empresa, hasta las más pequeñas, puede reforzar mucho su gestión empresarial aplicando soluciones financieras sencillas.

Para ejecutar la investigación se encuestará a las entidades de dicha industria, adicional, se tomarán las percepciones de cuatro entidades del sector seleccionadas bajo un criterio de muestreo por conveniencia para realizar entrevistas, estas se presentarán según el catastro del SRI, las tiendas virtuales existentes en el año 2021, enfocadas en el sector

Tabla 6. *Tiendas virtuales del sector tecnológico reflejadas en el catastro del Servicio de Rentas Internas (2022)*

N°	NOMBRE DEL EMPRESA MIENTO	ACTIVIDAD ECONÓMICA	CÓDIGO CIU	CANTÓN	PARROQUIA
1	DISTRIBUIDO RA JR	Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera. Incluye partes y piezas en establecimientos especializados.	G474113	Portoviejo	18 de octubre
2	MOBILE STORE	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación.	G465202	Portoviejo	18 de octubre



3	INFINITY PHONE STORE	Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera. Incluye partes y piezas en establecimientos especializados.	G474113	Portoviejo	18 de octubre
4	BEAUTYCELL	Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera. Incluye partes y piezas en establecimientos especializados.	G474113	Portoviejo	18 de octubre

Fuente: Catastro de Registro Único de Contribuyentes publicado por el Servicio de Rentas Internas (2022)

Actualmente el grupo de tiendas (véase tabla 6), se encuentran activas y abiertas realizando sus actividades con normalidad incluso varias de ellas ya cuentan con mayor participación en el mercado y ofrecen su servicio como tiendas virtuales.

La utilización de mecanismos de registro y control de los recursos financieros son vitales para reconocer el rendimiento de la actividad económica, en este sentido hay diversos métodos que se pueden implementar los directivos. Las principales herramientas y su funcionalidad se describen en la tabla 7:



Tabla 7. Herramientas financieras y su funcionalidad

HERRAMIENTA FINANCIERA	FUNCIONALIDAD	OBJETIVO
Estado flujos de efectivo	Método clave de gestión financiera que permite controlar las entradas y salidas de efectivo. Anotando cada ingreso y gasto pendiente en su fecha prevista podremos conocer el nivel de liquidez en cada momento futuro.	Prever y corregir situaciones críticas de falta de liquidez. Tener efectivo es esencial.
Balance de situación	Resultado de la gestión contable que resume la situación estructural en un momento concreto: tanto del activo (fuentes de riqueza) como del pasivo (obligaciones y deudas).	Fomentar activos eficientes y rentables y mantener un pasivo proporcionado respecto al patrimonio.
La cuenta de pérdidas y ganancias	Resultado principal de contabilidad. Podemos sacarle mucho partido analizando el porcentaje de cada partida sobre el total y comparándolo con otros ejercicios.	Bien analizada revela posibles riesgos (gastos en aumento) y pistas para fortalecer los valores más rentables (ingresos con más potencial).
Contabilidad de costes	Ofrece distintas herramientas para controlar todo tipo de gasto del negocio. Sabremos en qué gastamos el dinero y cómo evolucionan esos costes.	Diferencia costes y favorece su control. Permite establecer precios y márgenes de venta más competitivos. Ayuda a establecer el punto de equilibrio (volumen de ventas que no genera pérdidas ni ganancias) a partir del cual se lograría beneficio.
Coste de la financiación	Al financiarse resulta primordial calcular todo el impacto de la carga financiera: intereses, comisiones y cualquier otro gasto adicional. Los gastos financieros deben ser asumibles sin problemas.	Lo óptimo es diversificar y buscar alternativas de financiación adecuadas y eficientes.



Apalancamiento financiero	¿Conviene endeudarse sin ser imprescindible? Puede ser factible cuando la rentabilidad que nos ofrece ese dinero supera la rentabilidad de los recursos actuales más el coste de esa financiación.	El endeudamiento actuaría como palanca para potenciar la actividad manteniendo un riesgo controlado.
Fondo de maniobra(FM)	Se puede definir como el capital disponible si hubiese que pagar de inmediato todas nuestras deudas a corto plazo.	Sí es positivo es una buena señal de solvencia.
Indicadores financieros (Ratios)	Se calculan por medio de cocientes sencillos y ofrecen información sobre la evolución de elementos fundamentales: ratios de liquidez, de endeudamiento, de solvencia o de rentabilidad.	Son buenos aliados para descubrir fortalezas y debilidades.
Evaluación de inversiones	La Tasa Interna de Retorno (TIR) o el Valor Actual Neto (VAN) sirven para evaluar los proyectos de inversión.	Estimar con prudencia los ingresos previstos y ser estrictos en la medición de cada gasto.

Nota: Adaptado de Párraga, S., Pinargote, N., García, C., y Zamora, J. 2021.

OBJETIVOS: GENERAL Y ESPECÍFICOS

Objetivo general

Analizar el manejo de herramientas financieras en las tiendas virtuales de tecnologías de Portoviejo, para comprender el tipo de gestión financiera que implementa por los directivos y la utilización de estos elementos en sus modelos de negocio.



Objetivos específicos

OE1: Determinar los aspectos teóricos que permitan conceptualizar e identificar las herramientas financieras que se pueden implementar dentro de las organizaciones.

OE2: Analizar el nivel del conocimiento y aplicación de herramientas financieras en las tiendas virtuales del sector tecnológico.

OE3: Proponer una mejora en el proceso de implementación de las herramientas financieras para una correcta administración y control de los recursos financieros.



RESULTADOS

R 1: Situación actual de las tiendas virtuales del sector tecnológico de Portoviejo

Los autores Padilla, L., Vera, D., Mendoza, C., y Bravo (2022) en su investigación titulada “Crecimiento poblacional de las tiendas virtuales de Portoviejo y su aporte al desarrollo económico” manifiestan lo siguiente:

El confinamiento en Ecuador, a raíz de la pandemia por COVID 19, inició el 19 de marzo de 2020, lo que conllevó a la paralización casi absoluta de toda actividad, generando grave impacto en la economía de los negocios los cuales necesariamente reinventaron su funcionamiento y modo de operar. Los emprendedores se vieron obligados a la utilización de nuevas tecnologías o en algunos casos utilizar las que estaban disponibles; una de las más manipuladas hasta la actualidad fue el comercio electrónico que aportó para subsistir dentro del mercado, trayendo consigo un auge de emprendimientos enfocados a tiendas en línea, cuya herramienta principal de uso y aplicación fueron las redes sociales donde exponían sus productos y servicios con la finalidad de atraer el interés de usuarios que frecuentan estas redes.

En un inicio estas herramientas no eran utilizadas de una manera óptima y eficaz, lo cual generaba diferentes interrogantes en los emprendedores, ¿era ésta la opción más acertada para ofrecer sus servicios y productos a los consumidores?, ¿valdrá la pena reinventar el emprendimiento como propuesta virtual?, en lo que va de la pandemia, e inclusive cuando ya se ha dado apertura para que los negocios operen con mayor aforo; los consumidores, así como los emprendedores se adaptaron a esta nueva forma de ofrecer servicios y productos, permitiendo no solo una entrega a domicilio segura



y práctica, sino aumento en la demanda, expansión de su negocio, nuevos clientes, incremento de ingresos que ayudaron a cubrir costos y gastos generando utilidades; logrando así adaptarse al nuevo estilo de ventas que la pandemia trajo consigo.

Bajo esta premisa se presenta la situación actual con relación al tema objeto de estudio.

Tabla 8. *Clasificación de las tiendas virtuales según el tipo de contribuyente*

CÓDIGO CIUU	ACTIVIDAD	TIPO DE CONTRIBUYENTE	
		Persona Natural	Persona Jurídica
G474113	Comercial	24	
G465202			3

Fuente: Catastro de Registro Único de Contribuyentes publicado por el Servicio de Rentas Internas (2022)

En este apartado se determina las tiendas que se encuentran registradas en el catastro en estado activo y de igual manera su código CIUU, el cual sirve para clasificar las empresas según la actividad económica que desarrollen, dentro de la investigación se ha enfocado en dos códigos, uno es el G474113 el cual pertenece a la actividad económica de Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera. Incluye partes y piezas en establecimientos especializados y el G465202 Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación, así mismo, el régimen fiscal al que pertenecen las tiendas virtuales del sector tecnológico, lo cual tenemos un total de 27 tiendas, las cuales se dividen en 2 dos tipos de contribuyentes, 24 de ellas pertenecen al tipo de contribuyente de persona natural y por último 3 de ellas son sociedades.



R 2: Nivel de conocimiento y aplicación de herramientas financieras en las tiendas virtuales

De acuerdo con la información obtenida en la encuesta realizada a los dueños de las tiendas virtuales (véase figura 4) se determina que ellos manejan un registro de inventario una vez por mes con el fin de mantener orden y control de los productos entrantes y salientes, así mismo, tres de estas tiendas encuestadas estiman su presupuesto por la compra-venta de los productos, siendo una sola tienda por venta, dentro del uso de herramientas financieras tres de estas preparan y presentan el balance general y una de ellas se basa en los resultados del estado de flujos de efectivo para controlar el movimiento del efectivo en las diferentes actividades ejecutadas, de igual manera es necesario recalcar que los dueños de las tiendas virtuales solo poseen conocimientos básicos de contabilidad la cual les ayuda a llevar procesos y control de ingresos y gastos que generan las mismas.

Dentro del enfoque de la planificación financiera para el corto plazo (menor a un año), el 50% de las empresas lo efectúa siempre y el otro 50% casi siempre, aplica la planificación financiera para el largo plazo (igual o mayor a un año), una parte fundamental dentro de estas tiendas es que todas ellas tienen una normativa para la administración financiera con el fin de maximizar sus utilidades y dar una mejor utilización de los recursos.

Por último, las tiendas virtuales no mostraron errores en la presentación de los informes financieros lo cual es muy importante ya que no afecta a la empresa para crecer comercialmente y poder aportar al desarrollo comercial.



Figura 4. Análisis de preguntas aplicada a los propietarios de las tiendas virtuales (2022)



R3: Eficiencia en la aplicación de herramientas financieras en las tiendas virtuales

Tabla 9. *Eficiencia de herramientas financieras*

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS
1	Tipo de control de inventario	• Costo actual
2	Medidas de seguimiento y control	• Control interno
3	Recursos aplicados para análisis de balances	• Razones financieras • Análisis tradicional
4	¿Nivel de conocimiento sobre herramientas financieras?	• Medio
5	¿Ha ejecutado sus decisiones con base a la información de dichas herramientas financieras?	• SI
6	Si ha tomado decisiones en base a herramientas financieras ¿Cómo calificaría las decisiones basadas a esta información?	• Eficientes • Medianamente eficientes
7	Si no ha tomado decisiones en base a herramientas financieras ¿Cómo calificaría las decisiones formuladas?	X

Fuente: Elaborada por el autor en base a la encuesta aplicada a los propietarios de las tiendas virtuales (2022)

Bajo esta apreciación de la tabla anterior y de acuerdo con la información recolectada y previamente analizada, se observa en la pregunta tres que las empresas realizan un análisis basado en las razones financieras, pero es muy importante recalcar que para aplicar las razones financieras es necesario hacer uso de al menos tres herramientas financieras por lo cual las tiendas virtuales en su mayoría se han enfocado en el balance general y una en el estado de flujo efectivo.

DISCUSIÓN

Determinar los aspectos teóricos que permitan conceptualizar e identificar las herramientas financieras que se pueden implementar dentro de las organizaciones.

Los autores Barica, F., Guarnizo, C., Ordóñez, R., y Villacreses, S., (2018) en su libro herramientas financieras para la toma de decisiones, manifiestan lo siguiente.

Es importante reconocer que generalmente la estabilidad financiera de una persona no depende tanto de su capacidad para generar ingresos, sino más bien de cómo los administra. Todos hemos escuchado más de una historia de personas que ganando mucho no lograron sentar las bases para un futuro financieramente estable y terminaron sus días en la pobreza. También están aquellos que, teniendo ingresos bajos, poco a poco fueron creciendo y llegaron a una cierta edad con la capacidad de dejar de trabajar y dedicarse a disfrutar de sus ahorros. La diferencia entre unos y otros radica, entre otros aspectos, en su nivel de educación financiera, sea que la hayan recibido de sus padres, la hayan obtenido a través de estudios formales o de forma autodidacta. De ahí la importancia de saber tomar decisiones financieras, lo que consiste en: tener una forma de pensar basada en el valor, y manejar un conjunto de herramientas que refleje esa forma de pensar.

Los tipos de decisiones financieras se clasifican en:

- Decisiones de inversión.
- Decisiones de financiación.
- Decisiones de gestión de activos.

Es importante saber esto porque en la práctica puede ocurrir que un problema financiero involucre a los tres tipos de decisiones y la tendencia natural es tratarlos todos a la vez, en lugar de descomponer el problema y agilizar de esa forma su solución.

La tecnología empresarial es uno de los elementos fundamentales en cualquier empresa. Gracias a ella se consigue eficiencia con costes más bajos. Esto repercute positivamente en el balance final de los beneficios, aunque su interés va mucho más allá del aspecto puramente económico, ya que, entre los beneficios que aporta, la aplicación de tecnología en el sector empresarial permite mejorar la competitividad en comparación con la competencia, aumentar la seguridad interna y externa e, incluso, abrir nuevas oportunidades de negocio.

Las herramientas financieras que debe considerar una empresa son: los estados financieros (balance general, estados de resultados y estado de flujo de efectivo), la toma de decisiones, las proyecciones financieras y aplicación de las políticas de capital de trabajo y una buena administración; las mismas que permiten llevar a cabo las actividades de forma ordenada, a tener un control adecuado en cuanto al manejo de los recursos disponibles de la compañía, y ayuda a ver de manera diferente la forma de gestionar los mismos para así obtener beneficios.

Dentro de la investigación se trabajó con los datos proporcionados del código CIUU, ya que cuenta con el propósito de poder clasificar las actividades económicas de manera más precisa.

Tabla 10. *Denominación según el código CIUU*

CIUU	DENOMINACIÓN
G474113	Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera. Incluye partes y piezas en establecimientos especializados
G465202	Venta al por mayor de teléfonos y equipos de comunicación

Fuente: Catastro de Registro Único de Contribuyentes publicado por el Servicio de Rentas Internas (2022)

Con relación a cifras publicadas en la revista EKOS (2021), el comercio electrónico en Ecuador alcanzó un volumen de negocio de USD 2.3 mil millones, lo que supone un crecimiento de USD 700 millones (43,75 %) frente al 2019. En el 2021 el crecimiento denota un doble dígito. El 2020 marcó un antes y un después en el comercio online. El contexto obligó a las marcas y a los profesionales del sector a realizar esfuerzos para adaptarse a toda velocidad a la nueva realidad y al nuevo consumo. Según las últimas estadísticas de la Cámara Ecuatoriana de Comercio Electrónico -CECE (2021), argumenta que, para graficar esta explosión, bastan dos datos:

- 1 de cada 3 compradores eligió por primera vez el canal online para generar sus compras.
- Se reportó un crecimiento del 800% en visitas a los sitios webs y un 44% en órdenes en comparación con 2019.



CONCLUSIONES

OE1: Las principales herramientas financieras aplicadas por los dueños de las tiendas virtuales del sector tecnológico de Portoviejo son: balance general y estado de flujos de efectivo. Cabe mencionar que otro de los recursos por los que se inclinan las tiendas virtuales para su previo análisis de balances es por medio de las razones financieras y análisis tradicional.

OE2: Para analizar el nivel del conocimiento y aplicación de herramientas financieras en las tiendas virtuales del sector tecnológico, se evidencio que los dueños de las mismas solo manejan registros contable mediante una contabilidad básica, por lo cual se puede analizar que su nivel de conocimiento a cerca de las herramientas financieras es medio y esto podría afectar con el cumplimiento de sus actividades.

OE3: Una de la propuesta para la mejora en el proceso de implementación de las herramientas financieras, es llevar un mejor control de los inventarios ya que muchas de estas tiendas realizan un tipo de inventario mediante el costo actual y efectuándolo una vez al mes, ya que esto les va a permitir tener de mejor manera una base de los resultados de sus activos, es decir, lo que posee la empresa, pasivo lo que adeuda y determinar su patrimonio; con relación al estado de resultado determinar de manera exacta las utilidades una vez considerado los costos y gasto.

BIBLIOGRAFÍA

Aguilar, A. (2019). *Propuesta para mejora de un sistema de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa FONDINI SA*. Obtenido de Universidad de Guayaquil:

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/51797/1/TESIS%20ARTURO%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%202020.pdf>

Ballena, M. (2018). *El Costo del Financiamiento Bancario en la Generación del valor Patrimonial de las MYPES: Caso Distribuidora San Benito S.R.L*. Obtenido de Universidad Nacional Agraria de la Selva:

https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1530/MABB_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cajamarca, M., & Montenegro, L. (2021). *Determinantes del apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de las grandes empresas manufactureras periodo 2007-2018*. Obtenido de Universidad del Azuay:

<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10761/1/16308.pdf>

Castillo, J. (2017). *Análisis financiero e interpretación hacia los estados financieros de la empresa Iberconsa Cia Ltda, periodo 2015-2014*. Obtenido de UTMACH:

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/9916/1/CASTILLO%20CHAMBA%20JENNY%20MIREYA.pdf>

- Castro, L. (2020). *Proyecto de prefactibilidad para la creación de una tienda virtual de productos electrónicos*. Obtenido de Universidad San Gregorio de Portoviejo:
<http://repositorio.sangregorio.edu.ec/bitstream/123456789/1475/1/TESIS%20USGP%20CASTRO%20QUIJIJE%20LISSETTE.pdf>
- Ccollanqui, N. (2018). *Herramientas financieras y liquidez en la Empresa Productos Paraíso del Perú S.A.C. en el año 2018*. Obtenido de Universidad Peruana de las Américas:
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/576/HERRAMIENTAS%20FINANCIERAS%20Y%20LIQUIDEZ%20EN%20LA%20EMPRESA%20PRODUCTOS%20PARA%20DEL%20PER%20S.A.C.%20EN%20EL%20A%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cocha, N. (2018). *Sistema de contabilidad de costos por procesos, para la producción y comercialización de comidas rápidas en la Asociación de Personas Emprendedoras del Sur de Quito*. Obtenido de Universidad Central del Ecuador:
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/17409/1/T-UCE-0005-ADM-032-P.pdf>
- Dávila, K. (2018). *Los Estados Financieros como Herramienta y su Influencia en la Toma de Decisiones de la empresa Nexos Operador Logístico S.A.C. 2018 – Lima-Lurín*. Obtenido de Universidad Peruana de las Américas:
http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/644/14.06.19%20BACHILLER%20-%20Proyecto_Keisy%20Davila.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Erazo, D. (2020). *El fondo de maniobra, las necesidades operativas de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Vehículos Europeos S.A.* Obtenido de Universidad Laica Vicente Rocafuerte:

<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4125/1/T-ULVR-3441.pdf>

FÁTIMA BARCIA FIERRO, STEVE GUARNIZO CRESPO, SUSSAN ORDÓÑEZ

RIERA, DAVID VILLACRESES SORIANO. (2018). *Herramientas financieras para la toma de decisiones.* Guayaquil Ecuador: Grupo Compás 2018.

Fernández, A., & Ramírez, L. (2017). *Propuesta de un plan de mejoras, basado en gestión por procesos, para incrementar la productividad en la empresa Distribuciones A & B.* Obtenido de Universidad Señor de Sipán:

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4068/TESIS%20FINAL%202002-08-2017.pdf?sequence=1>

Freire, M. (2018). *Las necesidades operativas de fondos y su incidencia en el costo financiero de las microempresas de calzado del cantón Ambato.* Obtenido de Universidad Técnica de Ambato:

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28670/1/T4354M.pdf>

Garcés, C. (2019). *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta.* Obtenido de Pontificia Universidad Católica del Ecuador:

<https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>

Gómez, O. (2017). *Evaluación financiera y análisis de riesgos de un proyecto de inversión para la elaboración de chocolate artesanal orgánico en el Ecuador.* Obtenido de

Universidad Andina Simón Bolívar:

<https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6092/1/T2559-MFGR-Gomez-Evaluacion.pdf>

Goñaz, E., & Zevallos, W. (2018). *Determinación de un sistema de costos por procesos para mejorar la rentabilidad en la empresa Panadería Oriental S.R.L.*”, de la ciudad de Iquitos, 2016. Obtenido de Universidad Científica del Perú:

<http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/470/GO%C3%91AZ-ZEVALLOS-1-Trabajo-Determinaci%C3%B3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*.

México: Mc Graw hill.

Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Observatorio del Economía Latinoamericana*, 1-13. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>

Laitón, S., & López, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes:

estudio para América Latina. *Revista EAN*, 85, 163-179. doi:

<https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>

León, K. (2019). *Aplicación de las herramientas financieras en la gestión empresarial de la empresa Industrias Madereras Pacheco S.A.C año 2018*. Obtenido de

Universidad Peruana de las Américas:

<https://core.ac.uk/download/pdf/250159662.pdf>

- Lilid del Rocío Padilla Córdova, D. S. (2022). Crecimiento poblacional de las tiendas virtuales de Portoviejo y su aporte al desarrollo económico. 12.
- Macías, G. (2022). *Análisis financiero y el desarrollo empresarial, caso fábrica de tubos “Jose Guillen Velez” cantón Portoviejo, período 2019-2020*. Obtenido de Universidad Estatal del Sur de Manabí:
<http://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/3830/1/MACIAS%20MACIAS%20GEMA%20TESIS.pdf>
- Málaga, M. (2015). *El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú, 2011-2014*. Obtenido de Universidad San Martín de Porres:
https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1836/malaga_smc.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nata, L. (2017). *Las herramientas financieras y el capital de trabajo de la empresa Vestetexsa CA de la ciudad de Ambato año 2015*. Obtenido de Universidad Técnica De Ambato:
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24644/1/T3867ig.pdf>
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Novillo, E. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 22-41. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>
- Orderique, G., & Bances, J. (2018). *Alternativas de financiamiento y su impacto en el costo beneficio de una propuesta de inversión*. Obtenido de Universidad Católica Santo

Toribio de Mogrovejo:

https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1797/1/TL_OrderiqueVasquezGloria_BancesVidaurreJuana.pdf

Tariq, Yasir, et al. "Determinants of Financing Costs: A Review of Empirical Evidence." *International Journal of Economics, Commerce and Management*, vol. 6, no. 1, 2018, pp. 233-253.

Paredes, N. (2019). *Plan de mejora de los procesos productivos de la elaboración de telas en la empresa Produtexti CÍA. LTDA*. Obtenido de Universidad Técnica de Ambato.

Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 1-24.

Pesántez, H. (2021). *Implementación de la herramienta financiera de flujo de efectivo para el manejo óptimo de la liquidez de la empresa Centro de Ingeniería Automotriz Henicar SA*. Obtenido de Universidad Politécnica Salesiana:
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20438/1/UPS-CT009171.pdf>

Piza, P. (2018). *Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la compañía Macoser S.A*. Obtenido de Universidad Laica Vicente Rocafuerte:
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2387/1/T-ULVR-2183.pdf>

Proaño, D., Gisbert, V., & Pérez, E. (2017). Metodología para elaborar un plan de mejora continua. *Revista 3C Empresas*, 50-56.

doi:<http://dx.doi.org/10.17993/3comp.2017.especial.50-56/>

- Rivas, C., & Zamora, H. (2019). *Propuesta de un plan de mejora para optimizar la gestión del proceso de transporte de inversiones Zamcar S.A.C.* Obtenido de Universidad Ricardo Palma: https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/2725/IND-T030_40455246_T%20%20%20RIVAS%20VERA%20CLAUDIA%20GISELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivas, J., & Gómez, M. (2020). Métodos de investigación descriptiva: una revisión crítica. *Revista de Investigación en Ciencia y Tecnología*, 25(2), 45-60.
- Salvador, L., Jurado, R., Rodríguez, P., Revelo, R., & Haro, E. (2017). *Diseño y Evaluación de Proyectos de Inversión*. Quito: Colección Empresarial.
- Saurin, K. M., & Villafuerte, A. (2020). Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos-financieros de una empresa de transporte. *Balance´s. Tingo María*, 47-56.
- SRI. (2022). *Catastro de Registro Único de Contribuyentes publicado por el Servicio de Rentas Internas*. Portoviejo: SRI.
- Ulloa, L. (2018). *Modelo financiero para gestionar y optimizar la liquidez en las Reencauchadoras: Caso Isollanta Cia. Ltda.* Obtenido de Universidad del Azuay: <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/7771/1/13574.pdf>
- Velastegui, T. (2013). *Las herramientas financieras y su incidencia en la rentabilidad de la Importadora San Francisco de la ciudad de Ambato*. Obtenido de Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20483/1/T2496i.pdf>



**Pontificia Universidad
Católica del Ecuador**

Seréis mis testigos

MANABÍ

Vinueza, J. (2015). *Herramientas financieras para la Compañía “Amary’s”, de la ciudad de Quito provincia de Pichincha*. Obtenido de Universidad Regional Autónoma de los Andes:

<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3759/1/TUICYA026-2016.pdf>



ANEXOS



ENCUESTA A LOS EMPRESARIOS DE TIENDAS VIRTUALES DEL SECTOR TECNOLÓGICO DE PORTOVIEJO					
OBJETIVO GENERAL: Evaluar la aplicación de herramientas financieras en tiendas virtuales del sector tecnológico de Portoviejo.					
DATOS DE LA EMPRESA					
Razón social:					
Nombre comercial:					
Tipo de contribuyente		Propietario y/o Representante legal:			
Persona natural					
Sociedad					
Persona natural no obligada					
Nivel de educación		Motivo de emprendimiento		Actividad económica	
Primaria		Necesidad		Comercial	
Secundaria		Oportunidad		Servicio	
Superior		Influencia		Manufactura	
Tiempo de funcionamiento		Fuente de financiamiento		¿Desarrolló Plan de negocio?	
Semanas		Ahorros personales		Si	
Meses		Crédito bancario		No	
Años		Préstamo a terceros			
Tiempo que realiza Inventario		Tipo de control de inventarios		Medidas de Seguimiento y control	
Diario		FIFO (Primera entrada, primera salida)		Control interno	
Una vez al mes					
Semestral		LIFO (Ultima entrada, primera salida)		Auditorías externas	
Una vez al año					
		Costo actual		No aplica	
		Promedio			



¿Como estima su Presupuesto?		Uso de herramientas financieras		Recursos aplicados para Análisis de balances	
Caja (Proyecto de flujos de efectivo)		Balance situacional		Razones financieras	
Compras		Estado de pérdidas y ganancias		Análisis DuPont	
Ventas		Balance General		Análisis tradicional	
Valores Operativos (anuales)		Estado de flujos de efectivo		Análisis vertical y horizontal	
Valores Financieros		Registro empírico			
		Balance de comprobación			
Manejo de registros contables		Experiencia en la actividad del negocio		Tiempo de experiencia en el negocio	
Contabilidad básica		Si		Semanas	
Contabilidad administrativa		No		Meses	
				Años	
Contabilidad de costos					
¿Efectúa una planificación financiera para el corto plazo (menor a un año)?		¿Efectúa planificación financiera para el largo plazo (Igual o mayor a un año)?		¿Cómo calificaría su nivel de conocimiento sobre herramientas financieras?	
Siempre		Siempre		Alto	
Casi siempre		Casi siempre		Medio	
Algunas veces		Algunas veces		Bajo	
Muy pocas veces		Muy pocas veces		No posee conocimiento	
Nunca		Nunca			
¿Ha ejecutado sus decisiones con base a la información de dichas herramientas financieras?		Si ha tomado decisiones en base a herramientas financieras ¿Cómo calificaría las decisiones basadas a esta información?		Si no ha tomado decisiones en base a herramientas financieras ¿Cómo calificaría las decisiones formuladas?	
Si		Eficientes		Eficientes	
No		Medianamente eficientes		Medianamente eficientes	
		Poco eficientes		Poco eficientes	



¿Plantea una normativa para la administración financiera?		¿Tuvo errores en la presentación de informes financieros?		De haber tenido errores en la presentación de informes financieros ¿Cómo afectó a la empresa?	
Si		Si		Mala estimación del margen de Ganancias esperado	
No		No		Incremento de gastos y costos que el reportado	
				Mala estimación del inventario que se necesitaba	
				Desorganización financiera en general	
				Otros	
				No afectó	



Clasificación de las tiendas virtuales según el código CIUU

N°	NOMBRE DEL PROPIETARIO	CODIGO CIUU	ESTADO ACTUAL		TIPO DE CONTRIBUYENTE
			ACTIVO	CERRADO	
1	CHILAN VERA VICENTE BERNARDO	G474113	X		Persona Natural
2	ALAVA POSLIGUA ANGEL ADRIAN	G474113	x		Persona Natural
3	PIN LAZ JOHAN ALEXANDER	G474113	X		Persona Natural
4	BRIONES SALAVARRIA BRYAN ADRIAN	G474113	X		Persona Natural
5	ZAMBRANO PINEDA MAYERLIN BELEN	G474113	X		Persona Natural
6	PALMA FLORES MISAELE ISAAC	G474113	X		Persona Natural
7	TUAREZ MACIAS JEFERSON SEBASTIAN	G474113	X		Persona Natural
8	CANTICUS PANTOJA ANGEL SALVADOR	G474113	X		Persona Natural



9	CHILQUING LAVAYEN ALEJANDRO JOSUE	G474113	X		Persona Natural
10	BRAVO BRAVO SOCIMO ARIEL	G474113	X		Persona Natural
11	VALENCIA LUCAS KLEBER DEL JESUS	G474113	X		Persona Natural
12	SANTOS CEVALLOS ANA LUCIA	G474113	X		Persona Natural
13	MERA MACIAS JOSE IGNACIO	G474113	X		Persona Natural
14	PALACIOS TEJENA DANNY ALFREDO	G474113	X		Persona Natural
15	GUADAMUD TEJENA ENRIQUE ALFREDO	G474113	X		Persona Natural
16	LAZ PATIÑO GEOVANNY VICENTE	G474113	X		Persona Natural
17	MIRANDA GALARZA BETTY JAMILETH	G474113	X		Persona Natural
18	CALDERA AQUINO RAFAEL	G474113	X		Persona Natural
19	PARRAGA LOOR JUNIOR ISAIAS	G474113	X		Persona Natural
20	VICUÑA MENENDEZ NICKY XAVIER	G474113	X		Persona Natural



21	ANCHUNDIA RIVAS ANTHONY MARIO	G474113	X		Persona Natural
22	ALCIVAR TUAREZ JOSE WILFRIDO	G474113	X		Persona Natural
23	PALMA DIAZ DIMAS PAUL	G474113	X		Persona Natural
24	TELCOMANABI S.A.	G465202	X		Sociedades
25	TELCOMANABI S.A.	G465202	X		Sociedades
26	PAZAMARQ S.A.S.	G465202	X		Sociedades
27	VERGARA CARREÑO PETER STEEVEN	G465202	X		Persona Natural

Fuente: Elaborada por el autor

Encuesta a la propietaria de la tienda Beauty Cell

