

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

[DOI 10.35381/cm.v7i2.521](https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.521)

**Buenas prácticas contables y financieras ante el impacto del Covid-19. Caso:
Joyerías artesanales de Chordeleg**

**Good accounting and financial practices in the face of the impact of Covid-19,
Chordeleg handmade jewelry case**

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez
gloria.rodriguez.77@est.ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cuenca
Ecuador
<https://orcid.org/0000-0002-5441-1548>

Cristina Paulina López-González
cristina.lopezg@ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cuenca
Ecuador
<https://orcid.org/0000-0002-9154-9896>

Recibido: 20 de mayo de 2021
Aprobado: 25 de agosto de 2021

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

RESUMEN

Durante el proceso de investigación, se identificó que las joyerías artesanales del cantón Chordeleg, Provincia del Azuay, presentaron disminuciones en sus activos circulantes, inducidas por una depresión en sus ventas y menor índice de flujo de efectivo e incremento de los índices de endeudamiento a consecuencia de la pandemia del COVID-19, situación que ha generado grandes dificultades para enfrentar la crisis económica. Por tal motivo, el objetivo principal del estudio es diseñar un plan estratégico financiero contable. Metodológicamente fue de tipo descriptivo, aplicándose un cuestionario, una guía de entrevista, además de efectuarse un análisis horizontal y vertical con cálculo de los ratios económicos. En conclusión, se determinó insuficiente cultura de planificación financiera dentro de las joyerías de la zona, proponiéndose acciones a través de objetivos plasmados en un cuadro de mando integral e indicadores de gestión para su seguimiento.

Descriptores: Gestión; control; inventario. (Palabras tomadas de Tesauro UNESCO).

ABSTRACT

During the investigation process, it was identified that the artisan jewelers of the Chordeleg canton, Province of Azuay, presented decreases in their current assets, induced by a depression in their sales and a lower cash flow index and an increase in the indebtedness index as a consequence of the COVID-19 pandemic, a situation that has generated great difficulties to face the economic crisis. For this reason, the main objective of the study is to design a strategic financial accounting plan. Methodologically it was descriptive, applying a questionnaire, an interview guide, in addition to a horizontal and vertical analysis with calculation of the economic ratios. In conclusion, insufficient financial planning culture was determined within the jewelry stores in the area, proposing actions through objectives set out in a comprehensive scorecard and management indicators for monitoring.

Descriptors: Management; control; inventory.
(Words taken from UNESCO Thesaurus).

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

INTRODUCCIÓN

La planificación financiera es un protocolo de estimación del capital preciso para desarrollar las actividades de la organización. Se trata de un procedimiento de formulación de estrategias financieras en relación con la provisión de activos, inversiones y gestión de fondos en el negocio, formulados a través de objetivos, políticas, procedimientos, programas y presupuesto relacionado con los movimientos financieros de la empresa (Valle-Núñez, 2020).

Asimismo, la planificación financiera significa predecir, dirigir, sincronizar y premeditar la colocación de los elementos de capital en función de la organización, planificando los flujos de efectivo y la estructura económica de la empresa, incluyendo la actividad monetaria total expresada a través del registro contable del negocio, el importe y la distribución de los fondos, las fuentes de financiación y las transacciones financieras durante cierto período de tiempo. Dicho control, establecerá: “(...) indicadores, su medición y posterior comparación con los parámetros fijados o deseados, así como la toma de acciones proactivas” (Nogueira-Rivera, Medina-León, Hernández-Nariño, Comas-Rodríguez, & Medina-Nogueira, 2017, p. 107).

Teniendo en cuenta los planteamientos anteriores, el futuro en ocasiones puede planificarse, sin embargo, para los bienes de consumo y el comercio minorista, un año como el anterior, significó que el futuro se adelantó y de mala manera. La aparición en marzo de 2020 del COVID-19, provocó el cierre de pequeños negocios en todo el mundo (Banco Mundial, 2020), obligando a los consumidores a cambiar sus comportamientos de compra y, como consecuencia, las empresas tuvieron que adaptarse a las nuevas circunstancias y reinventar la planificación de la organización. Al mismo tiempo, Ecuador comenzó a sufrir los efectos negativos de esta situación inesperada, tras las medidas aplicadas por el gobierno nacional dirigidas a paralizar todas las actividades consideradas no prescindibles o urgentes para la economía del país. Cada provincia, parroquia y poblado aisló a su población para inmovilizar la transmisión de la enfermedad, sin embargo, esto provocó que los negocios, en su mayoría pequeños, se vieran afectados, pues los consumidores modificaron de forma

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

forzosa su frecuencia de consumo durante el segundo trimestre del año en cuestión (Ortega-Vivanco, 2020).

A pesar de que, el regreso a la normalidad se dio de forma paulatina y ordenada, reactivando de manera discreta la economía en todos sus niveles, muchas empresas no sobrevivieron a esta crisis. Otras vieron afectados sus índices de liquidez, pues las ventas no se comportaron como lo habían previsto para el año fiscal 2020. Por otro lado, la afectación llegó de forma indirecta pues muchas empresas se vieron obligadas a despedir a parte de su personal, debido a la insolvencia que provocó la pandemia del COVID-19, disminuyendo el consumo por parte de la población (Coba, 2020).

De ahí, la necesidad de realizar el presente artículo para comprender cuál ha sido la afectación del Covid-19 en el sector de la joyería artesanal del cantón Chordeleg. Siendo esta una zona dedicada en su mayoría a esta actividad económica, la cual no pudo escapar a los efectos negativos condicionados por la pandemia antes mencionada. Teniendo en cuenta como problema principal ¿cuál fue el impacto por efectos del Covid-19 en el sector artesanal de la joyería del cantón Chordeleg?, se planteó como objetivo de investigación: diseñar un plan financiero contable en el sector de la joyería artesanal del cantón Chordeleg como mecanismo de mitigación del impacto en su situación financiera por el Covid-19.

Referencial teórico

Situación económica en Ecuador posterior a la pandemia

La inusual crisis generada por la propagación del Covid 19 por todo el planeta, ha obligado a muchos países a cerrar sus fronteras y detener sus actividades económicas en más de un 50%. Por supuesto Ecuador no está ajeno a esta situación, ya que en el país el virus ha cobrado numerosas vidas y desestabilizado la economía interna. En el contexto global el país se encontró afectado por la baja en el precio del barril de crudo, obligando al gabinete gubernamental a buscar alternativas para superar la crisis. Por tanto, en los momentos actuales es difícil realizar estimaciones del comportamiento social y económico del Ecuador en medio de la pandemia del Covid-19, pues se desconoce el lapso que este virus azote al país.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Según cifras publicadas en octubre por el (Banco Central de Ecuador (BCE), 2019) la inflación marcó un 0.52% de forma general. A su vez, el desempleo se ubicó en 5.94% hasta septiembre del año 2020, otro indicador que atenta contra el consumo de bienes y servicios, provocando efectos colaterales para un nuevo emprendimiento o concretar los planes de los ya existentes. Asimismo, el índice de precios al consumidor bajó al 1% (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), 2020), siendo esto positivo en todo el panorama que se presenta, pues esto ha provocado que los productos sean más baratos, convirtiéndolos en un factor clave para acrecentar el gasto interno y extranjero.

El (BCE, 2020) determinó que el PIB en Ecuador se contrajo en 7.8% en el año 2020. Basado en el crecimiento mínimo de la economía ecuatoriana del 0.1% entre 2018 y 2019, este escenario de crisis podría ser más grave que el ocurrido en 1999, cuando el PIB cayó un 4.7%. No obstante, el propio Banco Mundial da una estimación de crecimiento para los años 2021 y 2022, con un alza del PIB de 3.2% y 1.5% respectivamente, aunque el escenario estaría condicionado por actores colaterales que pueden subyugar la economía y las arcas públicas. Entre los más significativos se encuentra la caída en el precio del petróleo, una baja en las exportaciones, decrecimiento de turismo internacional y el reajuste en la llegada de remesas desde el exterior.

De igual forma, el déficit fiscal antes de la pandemia del Covid-19 se ubicó en 5% del PIB, el mismo que se elevó al 8% por las condiciones actuales. En abril del año 2020 la inflación llegó al 1.0% como se observa en la figura 4, el más alto en los últimos años, debido a la inexistencia de productos, provocada por la situación sanitaria (Correa-Quezada, Izquierdo-Montoya, & García-Vélez, 2020).

De lo antes expuesto, se concluye que la crisis sanitaria inducida por la pandemia mundial ha provocado afectaciones tanto humanas, sociales como económicas en el país. En este sentido, las perspectivas son motivo de reflexión, ya que es probable que la crisis deje cicatrices difíciles de eliminar y plantee desafíos globales complejos. Por tanto, es de imperiosa necesidad que las empresas proyecten sus recursos basados en la inseguridad del ambiente y en los problemas económicos que presenta

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

la sociedad, para encontrar la mejor alternativa de obtener beneficios aun en condiciones desfavorables.

La planificación financiera y los factores que intervienen en el proceso

El alcance de la planificación financiera ha logrado abordar la funcionalidad efectiva de los procesos administrativos dirigidos para asegurar la toma de decisiones basada en el llamado plan financiero diseñado a corto o largo plazo. Debido a que, una decisión ejecutiva merece ser sostenida sobre la base de los avances realizados, los procesos financieros y contables se han desarrollado de acuerdo con el potencial de los recursos humanos y los activos tangibles que disponen las empresas para desarrollar y consolidar el crecimiento financiero, así como lograr expandir su mercado potencial y ampliar sus líneas de crecimiento.

Realizar un análisis económico y su proyección futura es importante para una adecuada administración. En este sentido, (García-Rodríguez, 2015) afirma que una empresa que cumpla con sus obligaciones financieras estará en capacidad de tolerar, negociar y optimizar las ventas y los beneficios, así como el desarrollo de la organización. Por ello, las entidades que buscan el mejoramiento de sus procesos y resultados positivos se proyectan de forma económica. En este sentido, (Espinoza-Carrión, Narváez-Zurita, Erazo-Álvarez, & Machuca-Contreras, 2019) refieren que la planificación financiera es una técnica que utiliza varios métodos, herramientas y objetivos para determinar las previsiones y las metas económicas y financieras de una empresa, teniendo en cuenta los recursos disponibles y necesarios para lograrlo.

Por tanto, la planificación financiera es el proceso de establecer, planificar, lograr y revisar las metas de una empresa a través del adecuado manejo de sus finanzas. Un plan financiero que incluye proyecciones y estados financieros detallados, constituye el núcleo de cualquier compañía. En este contexto, se puede decir que la empresa intenta proyectar sobre una base de un propósito u objetivo, los beneficios son el resultado futuro que desea lograr y para eso necesita determinar los recursos que posee para alcanzar sus metas (Pérez & Pérez-Sisa, 2016).

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Para (Mashkour-Alamry, 2020) un negocio será tan sólido como su plan financiero, y para que este atraiga inversores y sea valioso como herramienta de planificación empresarial, debe basarse en números confiables y cálculos cuidadosos, asimismo, debe incluir: costos de puesta en marcha, si está iniciando un nuevo negocio; proyecciones de flujo de efectivo; balances y estados de resultados proyectados (pro forma); balances y estados de resultados de al menos el año anterior (si el negocio ya está en funcionamiento); un análisis de equilibrio; un análisis de ratios.

Si el negocio ya está en funcionamiento los estados financieros actuales se basan en las cifras reales que describen el pronóstico financiero de una empresa durante el último año (Nogueira-Rivera, Medina-León, Hernández-Nariño, Comas-Rodríguez, & Medina-Nogueira, 2017). Por lo tanto, las proyecciones estiman de la manera más realista posible, el desempeño futuro de una entidad. Por ello, es recomendable utilizar los mejores, peores y probables escenarios.

Otro elemento significativo para (Tirira-Fernández, 2020) dentro de la planificación financiera es la proyección o pronóstico del flujo de efectivo, una estimación de cuándo se espera recibir circulante de las ventas y, por lo tanto, cuándo se prevé pagar las facturas. Siendo esta una parte fundamental de la planificación financiera y plan de negocios porque muestra cuánto dinero va a entrar y salir cada mes de las cuentas.

Estos pronósticos suelen hacerse para cada mes y al menos para un año. Su significancia radica en que calcula la cantidad de dinero necesaria para financiar mes a mes operaciones de negocios; permite planificar los momentos en que las entradas no serán suficientes para cubrir gastos; demuestra a los posibles prestamistas que espera tener ingresos para reembolsar préstamos sobre una base programada de forma regular; se puede utilizar para comparar los flujos de efectivo estimados y reales de manera mensual. Esto posibilitará ajustar las proyecciones del flujo de caja e identificar áreas de problemas potenciales (Rigail-Cedeño & Jurado-Vinueza, 2016).

Para la preparación de una proyección de flujo de caja (Chamba-Rendon, 2020) expone que primero se debe estimar cuántos ingresos espera generar a partir de las ventas mensuales, considerando los resultados de años anteriores (si corresponde). Además, proyectar el mejor y peor caso, usando el escenario más probable para la

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

planificación del negocio. Una vez que haya estimado los ingresos, se decidirá cómo se pagarán los gastos y deudas considerando: qué facturas deben pagarse con prontitud y qué pagos pueden retrasarse cuando sea necesario; con qué rapidez debe pagar a sus propios proveedores (por ejemplo, efectivo en entrega o 30 días); la cantidad y la frecuencia con la que paga a los empleados; El monto de los pagos mensuales de un préstamo y cuándo vencen estos pagos; Los planes para comprar activos y bienes de capital, como equipos y vehículos (Rigail-Cedeño & Jurado-Vinueza, 2016).

Por otra parte, el estado de resultados presenta los ingresos y gastos reales de su negocio, la diferencia entre cual es la ganancia (o pérdida) neta de su empresa durante un período específico de tiempo. Al respecto, (Sánchez, 2016) expone que una proforma presupuestaria compara los ingresos estimados y gastos y luego calcula su ganancia (o pérdida) neta estimada durante un período específico de tiempo.

Para las empresas existentes, este suele ser la próxima etapa de funcionamiento. Para una que comienza, es el primer periodo de operaciones. Los posibles inversores y prestamistas desean contar con una muestra proyectada mínimo de un año, y en lo posible de tres años. Además, se debe incluir las mejores y peores proyecciones de los casos, así como los escenarios más probables y verificar las declaraciones de ingresos planeados al menos cada trimestre (Wild, Subramanyan, & Halsey, 2016).

Un balance proporciona un registro instantáneo, en un momento específico en el tiempo, que toda su empresa posee, así como también, lo que debe y el patrimonio del propietario. Los activos incluyen efectivo, inventario, cuentas por cobrar y activos fijos, entre ellos, propiedad, equipos y vehículos. Los pasivos incluyen impuestos adeudados, cuentas por pagar, hipotecas, arrendamientos, préstamos bancarios y de accionistas (Mashkour-Alamry, 2020).

Por tanto, un balance general proyectado (proforma) es una estimación o predicción de su negocio, patrimonio neto en un momento específico en el futuro (Jedox Models Overview, 2020). Es decir, son los supuestos recursos, deudas u obligaciones y capital que se pronostica para un periodo determinado.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Asimismo, en economía, negocios y en la contabilidad de costos, el punto de equilibrio (BEP) es el punto en el que el costo o los gastos y los ingresos son iguales: no existe pérdida o ganancia neta, aunque los costos de oportunidad se encuentren pagados y el capital haya recibido el rendimiento esperado ajustado por riesgo (Tuovila & Berry-Johnson, 2019). En otras palabras, es el punto en el que los ingresos totales de una empresa exceden sus costos totales, y la empresa comienza a crear riqueza en lugar de consumirla.

Por consiguiente, se concluye que la planificación financiera es parte de los componentes claves para la gestión eficaz de una organización, cuya aplicación contribuye a la administración, para lograr los objetivos previos a la operación de las funciones de apoyo y a las finanzas corporativas relacionadas, para lo cual es importante definir sistemas de evaluación y control que garanticen resultados óptimos financieros y operacionales en el contexto organizacional que justifique su aplicación.

Proceso de planificación sustentable en tiempos de crisis

En tiempos donde el entorno económico es tan volátil, surge la necesidad de adaptarse a las nuevas realidades, por lo que la planificación debe basarse sobre un entorno real. Para ello, se utilizan técnicas de modelado y simulaciones rápidas que permiten adaptar variables controlables y no controlables. Estos escenarios deben utilizar datos externos para crear supuestos que puedan compartirse con la alta dirección para determinar un posible camino a seguir, utilizando la experiencia y la intuición como determinantes finales.

Por otro lado, es necesario planificar en diferentes horizontes de tiempo, sobre esta temática (Lopera-Medina, 2014) explica que los horizontes de tiempo de pronóstico varían según la industria, la geografía y otros factores claves. Muchas empresas esperan de tres a seis meses para tomar decisiones sobre ventas, mano de obra, flujo de caja, cadena de suministro. Las empresas deberían resolver los desafíos a corto plazo al tiempo que ofrecen un plan sólido para los inversores que abarque los próximos 12 meses y más. Por tanto, los planes que se centran en proyectos a corto plazo pueden no reflejar las tendencias a largo plazo y es posible que no proporcionen

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

una recuperación a un periodo mayor. Además, el autor expone que el pronóstico debe tener en cuenta escenarios alternativos para los primeros tres meses de proyección; por otro lado, se deben identificar los impulsores del pronóstico financiero. Otro factor significativo es modelar cambios rápidos a factores externos, este requiere cuatro elementos clave: la empresa necesita datos de alta calidad basados en estándares comunes, también necesita herramientas que puedan componer de forma rápida múltiples opciones y / o factores para reemplazar las hojas de cálculo y los libros de trabajo enviados por correo electrónico.

Si bien esta complejidad en los datos internos y externos desafía el análisis humano, la ciencia puede ayudar a identificar los impulsores reales al comprender los efectos de las variables incontrolables en diferentes escenarios y crear modelos hipotéticos para identificar posibles caminos a seguir. Estos modelos pueden no ser perfectos, no obstante, podrían ser superiores a los modelos basados en la intuición (Accenture, 2021).

Las técnicas para la planificación implican una serie de pasos, desde comprender el impacto de la crisis empresarial hasta prevenir, aliviar y superar varios tipos de crisis. Los gerentes y su equipo de planificación deben tener una comprensión clara del sistema y ser capaces de analizar varios de los problemas interrelacionados que pueden llevar a la quiebra a la empresa o empeorar la situación de su personal. Por tanto, a medida que avanza la inestabilidad en el entorno financiero, es necesario acudir a herramientas de análisis y proyecciones que abarquen todos aquellos posibles escenarios. Esto permite que la empresa proyectada de forma financiera pueda mitigar y combatir aquellos sucesos desfavorables que pudieran afectar sus operaciones.

METODOLOGÍA

La investigación fue de tipo descriptiva con diseño no experimental, por cuanto se indagó sobre un problema existente, sin intervenir ni modificarlo (Tamayo, 2003). La información fue recopilada en un solo periodo de tiempo, por lo que, se asumió una investigación de corte transversal.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

El universo de estudio se conformó por 111 joyerías (AndesJoya, 2018) a partir del cual se determinó un muestreo probabilístico con un nivel de confianza de 95% y un margen de error de 5%, donde se obtuvo una muestra de 86 joyerías.

Las técnicas de investigación fueron la entrevista con la aplicación de una guía de preguntas, una encuesta donde se utilizó un cuestionario y un análisis económico. Las unidades de análisis fueron los talleres artesanales dedicados a la producción y comercialización de joyas en el cantón Chordeleg. Se aplicó estadística descriptiva para el análisis de la información.

RESULTADOS

La pandemia del Covid-19 ha influido de forma directa en la fabricación, la cadena de suministro, la distribución del mercado y en los estados financiero en las empresas. Para determinar las consecuencias económicas sufridas en las joyerías del cantón Chordeleg, se aplicaron encuestas y entrevistas a los dueños de estas, cuyo resultado se explica a continuación.

Impacto económico: del total de los encuestados, al 39.5% se les elevaron los índices de endeudamiento, junto al 18.6% que refirieron encontrarse totalmente endeudados. Esta situación fue provocada por los largos periodos de confinamiento durante la pandemia, disminución del aforo turístico en el cantón que repercutió de forma directa en las ventas de joyas y por consiguiente, en la contracción del flujo de los ingresos.

Liquidez: el 68.6% refiere que ha disminuido el flujo de caja durante el periodo de análisis. Además, el 59.3% sufrió variaciones negativas en los activos circulantes. Esto ha inducido a que las joyerías presentaran problemas para solventar sus deudas y recurrieran al refinanciamiento.

Rentabilidad: según la muestra, solo el 17.4% alcanzó en la etapa de la pandemia las utilidades esperadas. El resto, presentó pérdidas considerables o no obtuvieron utilidades. Además, refieren que esta afectación fue debido a la disminución de las

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

ventas, y que aún, cuando los gastos disminuyeron no lograron rentabilidad en sus operaciones.

Variación en el activo y capital: las cuentas de balance general también presentaron afectaciones. Referente a ello, el 38.4% expone que disminuyó su capital, mientras que el 59.3% asegura que decrecieron sus activos.

Planificación financiera: del total de los cuestionados, solo el 30.2% operó bajo una planificación financiera. Los planes elaborados fueron a corto plazo, además, el 66.2% expone que, no lograron alcanzar las proyecciones en ese periodo.

Los resultados obtenidos, denotan una compleja situación en el área económica de las joyerías y una deficiente gestión financiera. Como consecuencia, existe incumplimiento en los compromisos, y necesidad de recurrir a fuentes de financiación que agravan aún más la situación a largo plazo de las entidades de estudio.

PROPUESTA

En este apartado se presenta un plan financiero contable en el sector de la joyería artesanal del cantón Chordeleg como mecanismo de mitigación del impacto financiero por el Covid-19.

El plan incluye: análisis financiero (empresa AQUA); ratios financieros (empresa AQUA, buenas prácticas contables y financieras para el sector de joyería en general.

Componente 1: análisis financiero

En el componente 1 se realizó un análisis vertical, este ofrece una representación de los porcentajes de las cuentas respecto a su categoría principal. En este caso, las cuentas de activo, pasivo y capital. Por otra parte, el análisis horizontal de variación absoluta ofrece indicadores de variación de las cuentas de un periodo a otro, mientras que la variación relativa brinda los porcentajes del cociente de los resultados del análisis horizontal de variación absoluta, entre el último periodo que se analiza.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Tabla 1.
Resumen Balance General Joyería Artesanal AQUA. Análisis Horizontal y Vertical.

Resumen balance situación Joyería Artesanal AQUA			Análisis Vertical		Análisis Horizontal -	Análisis Horizontal -
	2020	2019	2020	2019	Variación absoluta 2020-2019	Variación relativa 2020-2019
ACTIVO	110650.91	150265.08	100.00%	100.00%	39614.17	35.80%
Activo Corriente	93691.33	95270.32	84.67%	63.40%	1578.99	1.69%
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	13450.00	21879.09	12.16%	14.56%	8429.09	62.67%
Cuentas Y Documentos Por Cobrar Corrientes	22724.27	32724.27	20.54%	21.78%	10000.00	44.01%
(-) Provisiones Para Créditos Incobrables	0.00	-43.25	0.00%	-0.03%	-43.25	0.00%
Crédito Tributario A Favor Del Sujeto Pasivo (IVA)	18475.97	18475.97	16.70%	12.30%	0.00	0.00%
Inventarios	39041.09	22234.24	35.28%	14.80%	-16806.85	-43.05%
Activo No Corriente	16959.58	54994.76	15.33%	36.60%	38035.18	224.27%
Propiedades y equipo	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%
Muebles Y Enseres de oficina	4850.00	4850.00	5.18%	5.09%	0.00	0.00%
Equipo De Computación	9323.88	9*323.88	8.43%	6.20%	0.00	0.00%
Maquinaria	57633.06	57633.06	52.09%	38.35%	0.00	0.00%
(-) Depreciación Acumulada De Propiedades, Planta Y Equipo	-54847.36	-16812.18	-49.57%	-11.19%	38035.18	-69.35%

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Resumen balance situación Joyería Artesanal AQUA			Análisis Vertical		Análisis Horizontal -	Análisis Horizontal -
	2020	2019	2020	2019	Variación absoluta 2020-2019	Variación relativa 2020-2019
PASIVO	63148.06	59148.33	57.07%	39.36%	-3999.73	-6.33%
<i>Pasivo Corriente</i>	44268.06	44954.30	40.01%	29.92%	686.24	1.55%
Cuentas y documentos por pagar corrientes	23059.05	17875.48	20.84%	11.90%	-5183.57	-22.48%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	4500.00	9683.57	4.07%	6.44%	5183.57	115.19%
Pasivos Corrientes Por Beneficios A Los Empleados	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	4140.00	8986.68	3.74%	5.98%	4846.68	0.00%
Obligaciones con el IESS	4349.01	2522.01	3.93%	1.68%	-1827.00	0.00%
Otros Pasivos Corrientes	8220.00	5886.56	7.43%	3.92%	-2333.44	-28.39%
<i>Pasivo No Corriente</i>	18880.00	14194.03	17.06%	9.45%	-4685.97	-24.82%
Obligaciones Con Instituciones Financieras - No Corrientes	18880.00	14194.03	17.06%	9.45%	-4685.97	0.00%
PATRIMONIO	47502.85	91116.75	42.93%	60.64%	43613.90	91.81%
Capital Suscrito	800.00	800.00	0.72%	24.34%	0.00	0.00%
Aportes Para Futura Capitalización	6000.00	6000.00	5.42%	1.70%	0.00	0.00%
Reserva Legal	4071.92	4071.92	3.68%	6.06%	0.00	0.00%

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Resumen balance situación Joyería Artesanal AQUA	Análisis Vertical				Análisis Horizontal -	Análisis Horizontal –
	2020	2019	2020	2019	Variación absoluta 2020-2019	Variación relativa 2020-2019
Utilidades/perdidas ejercicios anteriores	31202.00	70816.80	28.20%	13.51%	39614.80	126.96%
Utilidad Del Ejercicio	5428.93	9428.03	4.91%	6.27%	3999.10	73.66%
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO	110650.91	150265.08	100.00%	100.00%	39614.17	35.80%

Fuente: Balance general de la Joyería Artesanal AQUA periodo 2019-2020.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Análisis Balance General:

En la tabla 1 se aprecian los datos del balance general de los periodos 2019 y 2020, estos estados financieros presentan la siguiente estructura:

Efectivo y equivalente de efectivo: es una cuenta de naturaleza deudora, los resultados del análisis vertical y horizontal muestran que la misma representó en el 2019 el 14.46% del activo circulante, disminuyendo en el 2020, 2.4%, es decir, 8429.09 USD menos que el 2019. Por tanto, a través de esta cuenta, se aprecia que existió una disminución del disponible en ese periodo para la joyería de examen.

Cuentas y documentos por cobrar: son cuentas de naturaleza deudora que en el caso de la empresa que se examina representó el 21.78% del total de los activos. En el 2020 presentó un decrecimiento de 1.4%, 10000.00 USD menos por cobrar que el año anterior.

Provisiones para créditos incobrables: esta cuenta es de naturaleza acreedora. La empresa Aqua presentó solo provisiones para riesgos de impago por crédito en el 2019, este afectó el -0.03% del total de activos de ese periodo. Es decir, se observa que, la empresa vende generalmente al contado, o no cuenta con un plan de provisiones para los créditos otorgados.

Créditos tributarios a favor del contribuyente: es una cuenta de naturaleza deudora. Para la empresa de examen, representó el 12.30% del total de activos en el 2019, aumentando en el 2020 a 16.70%, ya que las demás cuentas de activo presentaron una depresión ese año.

Inventario: esta cuenta que expresa la existencia de las mercancías que comercializa la empresa, es de naturaleza deudora. En el 2019, abarcó el 14.19% del total de activos, creciendo 20.40% en el 2020. Es decir, 16.806,85 USD más que el año anterior. Esta conducta se presenta por el lento movimiento de inventario, que afectó a estas empresas por la crisis del Covid-19.

Muebles y enseres de oficina: es una cuenta de inmovilizado de naturaleza deudora, representa el 5.09% del activo de la empresa. En el 2020, no sufrió variación evidente, abarcando en ese periodo 5.18% del total de los recursos con que cuenta la joyería.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Equipos de computación: al igual que la cuenta anterior, es de naturaleza deudora. Representó en el 2019 el 6.20%, en el 2020 incrementó el porcentaje dentro de los activos, motivado por un decrecimiento del activo circulante, ya que el valor de estos permaneció siendo el mismo que el año anterior.

Maquinaria: es una cuenta deudora dentro de los activos fijos que ha mantenido el mismo valor los dos periodos de estudio. En el 2019 aportaba el 38.35% del activo, variando 13.74% el año siguiente.

Cuentas y documentos por pagar: la cuenta es de naturaleza acreedora. En el 2019 abarcaba el 11.90 % del total de pasivos, creciendo en siguiente año hasta alcanzar el 20.80% del total. Es decir, la empresa aumentó sus obligaciones, 5183.57 USD.

Impuesto a la renta: es una cuenta de naturaleza acreedora, que en el 2019 afectó un 6.44% al total de los pasivos, disminuyendo 2.37% en el 2020. Esto representó un ahorro para la empresa de 5183.57 USD. Esta disminución está dada por un decrecimiento en los impuestos a pagar al SRI, y una disminución en las utilidades de ese periodo.

Participación a los trabajadores: es una cuenta acreedora del pasivo corriente. En el 2019 representó el 5.98% del pasivo, disminuyendo en el 2020. Este decrecimiento afectó directamente a los resultados obtenidos y por consiguiente, al 15% de participación de los trabajadores.

Otros pasivos corrientes: en esta cuenta acreedora, se registran las demás obligaciones a corto plazo que no se han considerado. En el 2019 abarcó el 2.92%, índice que incrementó en 2333.44 USD en el 2020.

Obligaciones financieras: el pasivo no corriente, se encuentra constituido por las obligaciones financieras, una cuenta acreedora que representa el 9.45% en el 2019 y 17.16% en el 2020,

Patrimonio: por último, la cuenta de patrimonio es de naturaleza acreedora, en este caso, representa el 60.64% del total el pasivo en el 2019. Presentando una disminución de 43,613.9 USD en el 2020. La disminución en los beneficios alcanzados ese año repercutió significativamente en el capital de la empresa.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Componente 2: ratios financieros

En la tabla 2, muestra los resultados de los ratios financieros obtenidos durante el proceso de análisis, de la situación económica de la empresa Aqua.

Tabla 2.
Ratios financieros Joyería Artesanal AQUA.

Ratios para el análisis		2020	2019
Garantía y Estabilidad			
Garantía	Activo/Pasivo exigible	1.75	2.54
Estabilidad	(Activo Fijo) / (Financiación básica)	0.26	0.52
Liquidez			
Liquidez	Activo corriente/Pasivo corriente	2.12	2.12
Tesorería (Acid Test)	Disponibile + Realizable / Pasivo corriente.	0.57	0.92
Disponibilidad	Disponibile / Exigible a corto plazo.	0.58	1.22
Endeudamiento			
Endeudamiento	Pasivo total/ Patrimonio neto	1.33	0.65
Endeudamiento Corto Plazo	Pasivo corriente / Patrimonio neto	0.93	0.49
Rentabilidad			
Rentabilidad Financiera	Resultado / Patrimonio neto	0.11	0.10
Rentabilidad del Capital	Utilidad neta después de impuestos / Capital contable	0.11	0.10
Fondo de mano de obra			
Fondo de Maniobra	AC – PC	49423.27	50316.02

Fuente: Balance general de la Joyería Artesanal AQUA periodo 2019-2020.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

El análisis de los ratios financieros arrojó que existe una disminución en los parámetros de garantía y estabilidad de la empresa, es decir, se incrementaron los pasivos exigibles a la vez que disminuyó el activo para enfrentar y solventar estas cuentas. Sin embargo, las razones de liquidez de la empresa son favorables, la tasa actual en los dos periodos es mayor que uno, es decir, 2.12, lo que indica que la compañía puede cubrir su deuda a corto plazo con mayor cantidad de efectivo.

Respecto de la tesorería y la disponibilidad de efectivo, existió un decrecimiento del 2019 al 2020. Pudiera deberse a una disminución en las ventas, provocada por la inestabilidad económica existente en esta etapa de pandemia.

En cuanto al análisis de los compromisos de la empresa, esta muestra que el ratio de endeudamiento alcanzó 1.33% en el 2020, es decir que, por cada dólar de patrimonio invertido existe una deuda de 1.33 USD. Si se considera que, los parámetros aceptables se encuentran en el rango de 0.50, la empresa exhibe un sobre endeudamiento en sus cuentas de pasivo.

En el caso de la rentabilidad financiera y de capital, se observa un incremento de 1% en el año 2020, este es debido a la disminución del patrimonio y no al aumento de los beneficios alcanzados. De forma general, la empresa, presenta depresión en los resultados obtenidos en el 2020, con mayor afectación en las cuentas de pasivo. Esto incidió en el incremento de los índices de endeudamiento, tanto a corto como a largo plazo. Además, enfrentó disminución en sus utilidades y, por consiguiente, en su patrimonio neto.

Componente 3: Prácticas contables

En el componente tres, se presenta una guía para el registro de las operaciones contables, descripción de los campos necesarios para el asiento y el responsable de estos (ver tabla 3). Dichas prácticas pueden ser aplicadas de manera indistinta por las diversas joyerías de acuerdo con sus necesidades.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Tabla 2.
Buenas prácticas contables. Registro de operaciones.

Operación contable	Acción	Descripción de campos de registro	Responsable
Registro de ingresos/gastos	Registrar efectivo o equivalentes de efectivo, reconociéndolos en los estados financieros.	<ul style="list-style-type: none"> - Registro diario de ventas en efectivo/ gastos en efectivo - Registro de ventas/ gastos a créditos. - Registro libro básico o general transacciones del día. 	Asistente contable
Registro de activos	Realizar seguimiento de todos los cambios en el valor de los activos de su empresa desde la fecha de compra hasta que ya no se utilicen o tengan que ser reemplazados.	<ul style="list-style-type: none"> - Nombre del activo - Serie - Año de adquisición - Costo de adquisición - Años útiles - Depreciación - Depreciación acumulada - Valor residual 	
Registro de Inventario	Registrar materia prima para elaboración de productos o mercancía lista para ser comercializada.	<ul style="list-style-type: none"> - Registrar Fecha - Detalle - Ingreso - Egreso - Saldo 	
Registro de costos	Conocer el costo de producción de los productos elaborados.	<ul style="list-style-type: none"> - Fecha - Detalle del producto/materia prima - Costos directos (materia prima) - Costos directos (recursos humanos) - Gastos indirectos de elaboración - Gastos generales 	
Registro de financiamiento recibido (préstamo)	Controlar la amortización de los préstamos.	<ul style="list-style-type: none"> - Fecha - Detalle de la deuda - No de comprobante de pago - Monto adeudado - Monto desembolsado - Saldo 	
Registro acreedores	Registrar y controlar los pagos de créditos otorgados.	<ul style="list-style-type: none"> - Fecha - Detalle - No de comprobante - Monto deuda - Monto pagado 	

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

		- Saldo
Registro de impuesto	Detallar monto de impuestos por pagar de la empresa	- Fecha - Detalle de impuesto - No de comprobante - Impuesto - Monto pagado - Saldo
Registro de pagos a empleados	Registrar gastos por salario de mano de obra directa o indirecta de la empresa	-Nombre -Salario -Seguir social -Decimo 3ro -Decimo 4to -Vacaciones -Salario Total

Elaboración: Los autores.

Tabla 3.
Buenas prácticas contables. Registro de balance general.

Operación contable	Acción	Descripción de campos de registro	Responsable
Elaboración del balance general	Registro de las cuentas de activos, pasivos y capital en el Balance General	Registro de activo circulante -Efectivo - Cuentas por cobrar - Inventario Registro de activo no circulante - Propiedades plantas y equipos - Depreciación Totalizar cuentas de activo Registro de pasivo circulante -Cuentas por pagar a corto plazo - Impuestos por pagar Registro de pasivo no circulante -Financiamiento por pagar pendiente Patrimonio neto -Capital social -Reservas -Utilidades o perdidas periodos anteriores -Utilidad o pérdida del periodo actual Totalizar cuentas de pasivo más patrimonio	Contador

Elaboración: Los autores.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Componente 4. Prácticas financieras. Cuadro de mando integral

En el componente cuatro, se presenta un cuadro de mando integral con perspectiva financiera, donde se registran, los objetivos, las estrategias, indicadores de medición y metas por alcanzar en el sector de Joyería.

Tabla 4.
Descripción del CMI.

Título	Definición
Áreas perspectivas	Áreas de resultados claves de la empresa o perspectivas.
Objetivos estratégicos	En este campo se determinan los objetivos estratégicos, conforme a las perspectivas.
Indicar	Se establece el nombre del indicador
Frecuencia	Se establece la frecuencia con que se realizará el control, puede ser diario, semanal, mensual, trimestral y anual.
Meta	Aquí se establece la meta que se quiere alcanzar (porcentaje)
Variaciones	El porcentaje de variación determina el porcentaje de la meta que se está alcanzando:  Optimo (mayor que 66%)  Tolerante (entre 33% y 65%)  Deficiente (entre 0% y 32%)

Elaboración: Los autores.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

Tabla 5.
Cuadro de mando integral. Perspectiva financiera.

Perspectiva	Componente	Objetivos estratégicos	Estrategia	Indicador	Fecha	Meta
Financiera	Rentabilidad	Incrementar la rentabilidad del capital contable un 5% cada año.	Aumentar el rendimiento del capital contable, gestionando eficientemente el inventario.	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} * 100$	Anual	100%
		Incrementar el rendimiento de las ventas creciendo un 3% anual	Aumentar el rendimiento de las ventas disminuyendo los costos y gastos de producción.	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}} * 100$	Anual	100%
		Disminuir el costo de venta	Automatizar procesos productivos para disminuir el gasto de materia prima.	$\frac{\text{Costo de venta}}{\text{ventas netas}} * \text{periodo}$	Mensual	100%
Liquidez	Acrecentar el activo circulante	Aumentar el flujo de efectivo incrementando las ventas y disminuyendo gastos y pagos de servicios innecesarios.	Aumentar el flujo de efectivo incrementando las ventas y disminuyendo gastos y pagos de servicios innecesarios.	$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Activo total}}$	Mensual	100%
		Amortizar el capital de trabajo para tres meses.	Aumentar la cuenta capital de trabajo progresivamente hasta alcanzar un mínimo de tres meses.	$\text{Activo circulante} - \text{pasivo circulante}$	Mensual	100%
Financiamiento	Identificar el grado de obligación financiera	Controlar el grado de obligación financiera que tiene la empresa para poder planificar las operaciones futuras	Controlar el grado de obligación financiera que tiene la empresa para poder planificar las operaciones futuras	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	Mensual	100%

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

	Identificar el grado de independencia financiera	Calcular el grado de endeudamiento que presenta la empresa para proyectar a futuro las operaciones, disminuyendo un 1% mensual.	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}}$	Mensual	100%
	Invertir en activos fijos	Aumentar la inversión en activos fijos como maquinaria o bienes inmuebles que le den valor a la empresa e incrementen los beneficios económicos.	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Activos fijos}}$	3 años	100%
Ventas	Aumentar la velocidad de la rotación de los activos	Incrementar las ventas mensualmente hasta alcanzar un 5% anual de crecimiento, permitiendo la rotación de activos.	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos total}}$	Mensual	100%
	Elaborar políticas de crédito disminuyendo las cuentas incobrables un 5% mensual.	Estructurar una metodología o políticas crediticias para recuperación de cuentas incobrables o clientes morosos	$\frac{\text{Cuentas incobrables}}{\text{Volumen de crédito}}$	Mensual	100%
Producción	Determinar el punto óptimo de la estructura de costos	Disminuir los costes fijos un 1% mensual alcanzando el punto de equilibrio y optimización de recursos.	$\frac{\text{Cuentas de clientes morosos}}{\text{Volumen de credito}}$ $\frac{\text{Activos fijos}}{\text{Costos de producción}}$	Mensual	100%
Abastecimiento	Disminuir el costo de materia prima	Disminuir el costo de la materia prima realizando contratos	$\frac{\text{costos de materia prima}}{\text{Costos de producción}}$	Mensual	100%

Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología

Año VII. Vol. VII. N°2. Edición Especial II. 2021

Hecho el depósito de ley: pp201602FA4721

ISSN-L: 2542-3029; ISSN: 2610-802X

Universidad Nacional Experimental Francisco de Miranda (UNEFM). Santa Ana de Coro. Venezuela

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

beneficiosos con proveedores y
evitando intereses por créditos.

Elaboración: Los autores.

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

CONCLUSIONES

Durante el proceso de investigación, se pudo constatar que la crisis provocada por el COVID -19, ocasionó incalculables afectaciones económicas y sociales. Principalmente, se observó un incremento en los índices de desempleo por el aumento del cierre de negocios, y la imposibilidad de las empresas de solventar costos fijos (rentas de locales) y costos variables (mano de obra).

Por otra parte, se dedujo con la teoría estudiada, que la planificación financiera se puede realizar a corto, mediano y largo plazo, modelando varios horizontes o escenarios. Esto permite enfrentar los cambios externos e internos, siendo un soporte o guía para alcanzar las metas y objetivos propuestos.

Asimismo, se determinó con la aplicación del cuestionario que la mayoría de joyerías del cantón Chordeleg no realizan planes financieros. Por tal motivo, presentaron mayor dificultad para librar la crisis económica abordada. Lo antes mencionado fue corroborado en la entrevista realizada al Presidente de la Cooperativa de Joyas del Cantón, quien explicó que la mayoría de negocios presentan disminución de las ventas e incremento de las deudas.

En el apartado de la propuesta, se planteó una guía de registro contable para el asiento diario de las operaciones. Además, se proponen estrategias financieras, contables, a través de un cuadro de mando que permite dar seguimiento a los objetivos y acciones presentados. Entre las principales estrategias se encuentran: incrementar la rentabilidad sobre las ventas, gestionando de forma eficaz el inventario, disminuir costos y gastos de producción, controlar el endeudamiento y ampliar el activo fijo.

REFERENCIAS

- Accenture. (2021). Outmaneuvering Uncertainty with Financial Planning and Analysis. Obtenido de Acenture: <https://acntu.re/3iuvGNP>
- AndesJoya. (2018). La Tradición Joyera de Ecuador Significa 'Chordeleg'. Obtenido de <https://bit.ly/3gl8peA>

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

- Banco Central de Ecuador (BCE). (2019). *Ecuador: Reporte Mensual De Inflación*. Quito: BCE.
- Banco Mundial. (2020). Conmoción como no se ha visto otra: la COVID-19 sacude los mercados de productos básicos. Obtenido de <https://n9.cl/4rktm>
- BCE. (2020). Indicadores Económicos. Obtenido de <https://n9.cl/xaf9>
- Chamba-Rendon, A. (2020). La planificación presupuestaria necesaria para determinar las utilidades futuras. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/15495>
- Coba, G. (3 de Abril de 2020). Las empresas enfrentan falta de liquidez por la emergencia sanitaria. Obtenido de <https://n9.cl/i78df>
- Correa-Quezada, R., Izquierdo-Montoya, L., & García-Vélez, D. (2020). Impacto del COVID-19 en Ecuador[Impact of COVID-19 in Ecuador]. Madrid: CESLA.
- Espinoza-Carrión, D., Narváez-Zurita, C., Erazo-Álvarez, J., & Machuca-Contreras, M. d. (2019). La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones. *CIENCIAMATRIA*, 5(1), 502-532. <https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.278>
- García-Rodríguez, T. (2015). Análisis e interpretación de los indicadores financieros en la empresa "Agrocomercio El Triunfo [Analysis and interpretation of financial indicators in the company "Agrocomercio El Triunfo"]. <http://dspace.ucacue.edu.ec/handle/reducacue/7313>
- INEC. (2020). Boletín Técnico No 10 IPC octubre-2020. Quito: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. Obtenido de <https://n9.cl/ox6kx>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). (2020). *Boletín Técnico No 1 IPC enero-2020*. Quito: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. Obtenido de <https://n9.cl/qzw3g>
- Jedox Models Overview. (2020). Visión general del modelo de balance proyectado. Obtenido de <https://n9.cl/ot16j>
- Lopera-Medina, M. (2014). Aspectos históricos y epistemológicos de la Planificación para el desarrollo. *Rev. Gerenc. Polit. Salud*, 13(26), 28-43.
- Mashkour-Alamry, S. (2020). Análisis de los Estados Financieros. (Primera, Ed.) Iraq: Universidad Muthanna. Obtenido de <https://bit.ly/3g8saav>

- Nogueira-Rivera, D., Medina-León, A., Hernández-Nariño, A., Comas-Rodríguez, R., & Medina-Nogueira, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación [Economic-financial analysis: Achilles heel of the organization. Application case]. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106-115.
- Organización Internacional del Trabajo. (2016). Registros contables. Zuisa: OIT.
- Ortega-Vivanco, M. (2020). Efectos del Covid-19 en el comportamiento del consumidor: Caso Ecuador [Effects of Covid-19 on consumer behavior: Ecuador case]. *Ciencias de la Administración y Economía*, 10(20), 233-247.
- Pérez, S., & Pérez-Sisa, G. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578.
- Rigail-Cedeño, A., & Jurado-Vinueza, E. (2016). El flujo de caja libre, operativo y del accionista, los elementos creadores de valor. Los value drivers o inductores de valor corporativos [The cash flow free, operational and shareholder, the value creators. The value drivers or corporate value inducers. *INNOVA Research Journal*, 1(3), 21-75.
- Sánchez, C. (2016). Planificación Financiera de Empresas Agropecuarias [Financial Planning of Agricultural Companies]. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 20(1), 209-227.
- Tamayo, M. (2003). El proyecto de investigación. México: Mc Graw Hill.
- Tirira-Fernández, S. (2020). La planificación financiera y su importancia para la elaboración del presupuesto de efectivo y estados proforma de una empresa comercial [Financial Planning and Its Importance to the Cash and Statement Budgeting of a Business Enterprise]. Unidad Académica de Ciencias Empresariales. Machala: Unidad Académica de Ciencias Empresariales.
- Tuovila, A., & Berry-Johnson, J. (2019). Finanzas corporativas y contabilidad estados financieros [Corporate finance and accounting financial statements]. *Invespedia*, 69-78.
- Valle-Núñez, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales [La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales]. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.
- Wild, J., Subramanyan, K., & Halsey, R. (2016). *Análisis de los Estados Financieros* [Analysis of financial statements]. (Novena, Ed.) México: Mc Gaw Hill. Obtenido de <https://bit.ly/3waFFMo>

Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología

Año VII. Vol. VII. N°2. Edición Especial II. 2021

Hecho el depósito de ley: pp201602FA4721

ISSN-L: 2542-3029; ISSN: 2610-802X

Universidad Nacional Experimental Francisco de Miranda (UNEFM). Santa Ana de Coro. Venezuela

Gloria Catalina Rodríguez-Márquez; Cristina Paulina López-González

©2021 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>)