



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA

**ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN LOS
ESTADOS FINANCIEROS EFECTO POST PANDEMIA EN LA
EMPRESA MEDICAL SERVICE S.A.**

TUTOR

ECON. PATRICIO FRAY MSC.

AUTORA

NISHE MICHELLE JAMA SIAVICHAY

GUAYAQUIL

2022

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	
FICHA DE REGISTRO DE TESIS	
TÍTULO Y SUBTÍTULO: Análisis de las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A.	
AUTOR/ES: Nishe Michelle Jama Siavichay	REVISORES O TUTORES: Econ. Patricio Xavier Fray Villacresé Msc.
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Licenciatura en Contabilidad y Auditoría
FACULTAD: ADMINISTRACIÓN	CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2022	N. DE PAGS: 87
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación comercial y administración	
PALABRAS CLAVE: Cuentas por pagar, pandemia, Covid-19, endeudamiento, gestión de proveedores	
RESUMEN: La pandemia del Covid-19 afectó el sistema de salud y la economía a nivel mundial, y aún más a los países Latinoamericanos, al colapsar el sistema de salud debido a la alta demanda de insumos médicos y medicinas, y no tener abasto para satisfacer dicha demanda, llevó a los proveedores a elevar sus precios sin ser estos regularizados por el ente competente, lo que a su vez comprometió a los adquirientes de estos productos al verse obligados a comprar a precios elevados y sufriendo aumentos considerables en sus cuentas por pagar por no tener la liquidez suficiente para cumplir con dichas obligaciones. En base a lo expuesto anteriormente, la empresa Medical Service S.A se vio comprometida en su	

liquidez y rentabilidad por realizar compras a contra tiempo y no tener la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo. Así mismo, no contaban con un plan de contingencia para catástrofes o desastres económicos lo que los volvió más vulnerables a la crisis económica y sanitaria del 2020.

N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Jama Siavichay Nishe Michelle	Teléfono: 0990147211	E-mail: njamas@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	MBA. Oscar Machado Álvarez, DECANO Teléfono: 2596500 Ext. 202 E-mail: omachados@ulvr.edu.ec MGS. José Bastidas Romero, DIRECTOR Teléfono: 22/87200 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO

TESIS JAMA

INFORME DE ORIGINALIDAD

5% INDICE DE SIMILITUD	5% FUENTES DE INTERNET	0% PUBLICACIONES	3% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
----------------------------------	----------------------------------	----------------------------	--------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	pdrypde.blogspot.com Fuente de Internet	2%
2	www.mindomo.com Fuente de Internet	1%
3	psicologiayempresa.com Fuente de Internet	1%
4	www.goconqr.com Fuente de Internet	1%
5	www.contadoresaic.org Fuente de Internet	1%



Excluir citas Activo
Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 1%

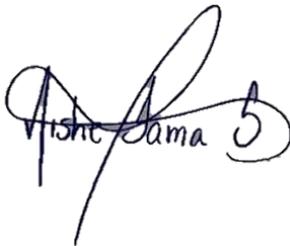
**DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS
PATRIMONIALES**

El estudiante egresado **Nishe Michelle Jama Siavichay** declaro bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **Análisis de las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A.**, corresponde totalmente a el suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)

Firma:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nishe Jama' followed by a stylized flourish or number '5'.

Nishe Michelle Jama Siavichay

C.I.

0953767050

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “**Análisis de las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A.**”, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: “**Análisis de las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A.**”, presentado por la estudiante **Nishe Michelle Jama Siavichay** como requisito previo, para optar al Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría encontrándose apto para su sustentación.

Firma:



EC PATRICIO XAVIER FRAY VILLACRÉS MSC.

C.C. 0916279045

AGRADECIMIENTO

Primordialmente agradezco a Dios por haberme dado la oportunidad de haber concluido este proyecto y haberme dado las fuerzas para superar cada obstáculo que a lo largo de esta investigación se fueron presentando.

A mis padres, Blanca Siavichay y Rodolfo Jama a mis hermanos, por su infinito cariño y apoyo, paciencia, comprensión y apoyo desde siempre, sobre todo, por haberme heredado lo más valioso que puede dársele a una hija: el amor. Quienes sin escatimar esfuerzo han sacrificado gran parte de su vida por mí y me han formado y educado, que la ilusión de su existencia ha sido verme convertida en persona de provecho, a ellos mil gracias.

Deseo agradecer a todas las personas que de una forma u otra permitieron la realización de este trabajo de investigación, en especial a mi mejor amiga, por su lealtad, ayuda incondicional, dedicación y paciencia en los momentos de arduo trabajo por estar en todo momento.

De igual manera a mi tutor de tesis Econ. Patricio Fray Msc que me brindó su apoyo incondicional durante todo el desarrollo de la investigación.

A todos mis maestros que a lo largo de mis estudios aportaron sus conocimientos invaluable, sugerencias, apoyo y sobre todo por su gran paciencia para lograr que este trabajo llegue a su fin.

A mis compañeros de la generación, por todos los buenos momentos que viví con ellos, y lo más importante por brindarme su amistad.

DEDICATORIA

A Dios todo poderoso que siempre escucha nuestras incansables suplicas por guiarme y cuidarme durante este recorrido son muchas metas las que he logrado alcanzar con fe y esperanza, siempre serás mi luz y apoyo.

A mis padres por apoyarme siempre y llenarme de amor infinito, amor que me dio la confianza de seguir hacia adelante sin titubear, su apoyo y los valores impartidos de respeto, sinceridad, sencillez, responsabilidad me ayudaron a enfrentar las metas planteadas hasta así cumplirlas, los amo.

A mis hermanos, por ser una mano amiga, por estar siempre en las buenas y las malas, por ese soporte incondicional.

ÍNDICE

PORTADA	I
CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO	iv
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES....	v
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	vi
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
INTRODUCCIÓN	1
Capítulo I.....	2
1 Diseño de la Investigación	2
1.1 Tema.....	2
1.2 Planteamiento del Problema	2
1.3 Formulación del Problema	6
1.4 Sistematización del Problema.....	6
1.5 Objetivo General.....	7
1.6 Objetivos Específicos.....	7
1.7 Justificación	7
1.8 Delimitación del Problema	9
1.9 Hipótesis o Idea a Defender.....	9
1.10 Línea de Investigación Institucional	9
Capítulo II.....	10
2.1 Antecedentes.....	10

2.2	Marco Teórico.....	11
2.2.1	Estados Financieros	11
2.2.2	Análisis Horizontal	13
2.2.2.1	Cómo se hace un análisis horizontal.....	13
2.2.2.2	Variación absoluta	14
2.2.2.3	Variación relativa.....	14
2.2.2.4	Interpretación de los resultados del análisis horizontal	15
2.2.3	Análisis Vertical	15
2.2.17	Rentabilidad financiera	25
2.2.18	Endeudamiento	25
2.2.19	Ratios financieras.....	26
2.2.20	Ratios de endeudamiento	26
2.2.21	Ratios de gestión.....	27
2.2.22	Plan de contingencia	28
2.2.23	Pandemia	30
2.2.24	Covid-19.....	30
2.2	Marco Legal.....	30
2.2.1	CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR	30
2.2.2	Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)	31
2.2.3	Ley Orgánica De Apoyo Humanitario	32
2.2.4	Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1).....	32
2.2.5	NIIF 9 Instrumentos Financieros	33

2.2.6	NIIF para las Pequeñas y Medianas empresas	38
	CAPÍTULO III	40
3.	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	40
3.1	Metodología	40
3.2	Tipo de investigación	40
3.3	Enfoque.....	40
3.4	Técnica e instrumentos	40
3.5	Población	41
3.6	Muestra	42
3.7	Análisis de resultados.....	42
3.7.1	Análisis de la observación documental.....	42
3.7.2	Análisis de la entrevista	56
	ANEXOS.....	70
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1. Delimitación del Problema</i>	<i>9</i>
<i>Tabla 2. Población.....</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 3. Estado de Situación Financiera de la empresa Medical Service S.A 2020</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 4. Estado de Situación Financiera de Medical Service S.A 2021</i>	<i>43</i>
<i>Tabla 5. Estado de Resultado Integral de Medical Service S.A 2020.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 6. Estado de Resultado Integral de Medical Service S.A 2021</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 7. Análisis Horizontal y Vertical 2020-2021 Medical Service S.A</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 8. Cuestionario a través de observación directa en Medical Service S.A.....</i>	<i>55</i>

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1. Variación en Brasil de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados</i>	<i>3</i>
<i>Figura 2. Variación en Chile de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados</i>	<i>3</i>
<i>Figura 3. Variación en Colombia de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados</i>	<i>4</i>
<i>Figura 4. Variación en Perú de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados</i>	<i>4</i>
<i>Figura 5. Árbol del problema.....</i>	<i>6</i>
<i>Figura 6. Fórmula de Análisis Vertical según Autor.....</i>	<i>16</i>
<i>Figura 7. Indicadores financieros</i>	<i>23</i>
<i>Figura 8. Fórmulas de Ratios de Endeudamiento.....</i>	<i>27</i>
<i>Figura 9. Fórmula de rotación de cuentas por pagar</i>	<i>28</i>
<i>Figura 10. Fórmula de promedio de pago.....</i>	<i>28</i>
<i>Figura 11. Variación de utilidades.....</i>	<i>49</i>
<i>Figura 12. Variación en cuentas por pagar.....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 13. Ratios de endeudamiento</i>	<i>52</i>
<i>Figura 14. Ratios de gestión de cuentas por pagar.....</i>	<i>54</i>

ÍNDICE DE ANEXOS

<i>Anexo 1. Estado de Situación Financiera del periodo 2021 proporcionado por la empresa Medical Service S.A.....</i>	<i>70</i>
<i>Anexo 2. Estado de Situación Financiera del periodo 2020 proporcionado por la empresa Medical Service S.A.....</i>	<i>71</i>
<i>Anexo 3. Estado de Resultados del periodo 2021 proporcionado por la empresa Medical Service S.A.....</i>	<i>72</i>
<i>Anexo 4. Estado de Resultado del periodo 2020 proporcionado por la empresa Medical Service S.A.....</i>	<i>73</i>

INTRODUCCIÓN

La pandemia del Covid-19 afectó el sistema de salud y la economía a nivel mundial, y aún más en países Latinoamericanos, al colapsar el sistema de salud por la alta demanda de insumos médicos y medicinas. Este fuerte golpe al sector salud, como laboratorios y centros de atención médica provocó que actualmente muchas empresas reflejen en sus Estados Financieros, deudas y compromisos de pago que datan desde la declaratoria de emergencia sanitaria a nivel nacional. Con base a lo expuesto, la empresa Medical Service S.A., debido a la actividad económica que realiza, que es la compraventa de insumos médicos y las medicinas, vio comprometida su liquidez y rentabilidad por realizar compras a contra reloj y la incapacidad de cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

Durante este proyecto se observa que el desarrollo del mismo obedece a una estructura basada en el método científico para así determinar la siguiente secuencia de trabajo: en el Capítulo 1, se tiene el diseño de la investigación, es decir, se plantea el problema de acuerdo a lo observado en la realidad de la empresa Medical Service S.A.; así como la formulación y sistematización del problema, los objetivos del presente estudio y la debida justificación del por qué es necesaria esta investigación, la idea a defender y las hipótesis de la misma.

En el Capítulo 2, se desarrolla el Marco Teórico, donde se brinda importancia a los referentes teóricos de los últimos cinco años, a fin de contrastar esta información con las observaciones de la realidad de la empresa Medical Service S.A. en la post pandemia. El Marco Legal, en cambio, obedece a la normativa legal que interviene en el estudio y cómo se sustenta en la misma.

Finalmente, el Capítulo 3 contiene la estructura seleccionada para la investigación, es decir, la metodología aplicada y los resultados obtenidos que logran guiar a las respectivas conclusiones y recomendaciones del estudio.

Capítulo I

1 Diseño de la Investigación

1.1 Tema

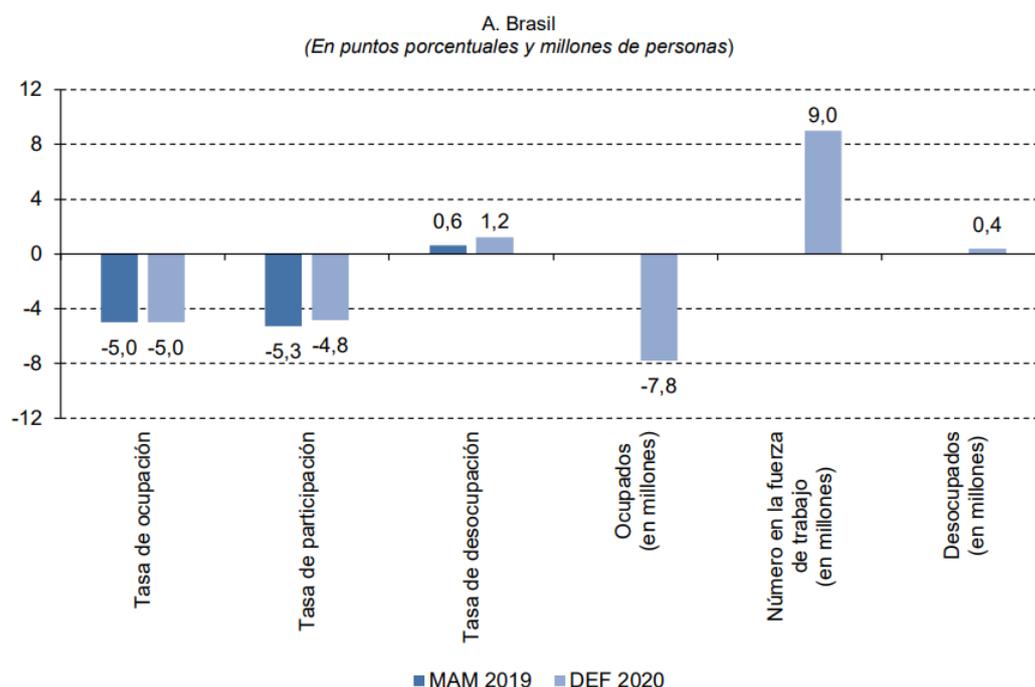
“Análisis de las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A.”

1.2 Planteamiento del Problema

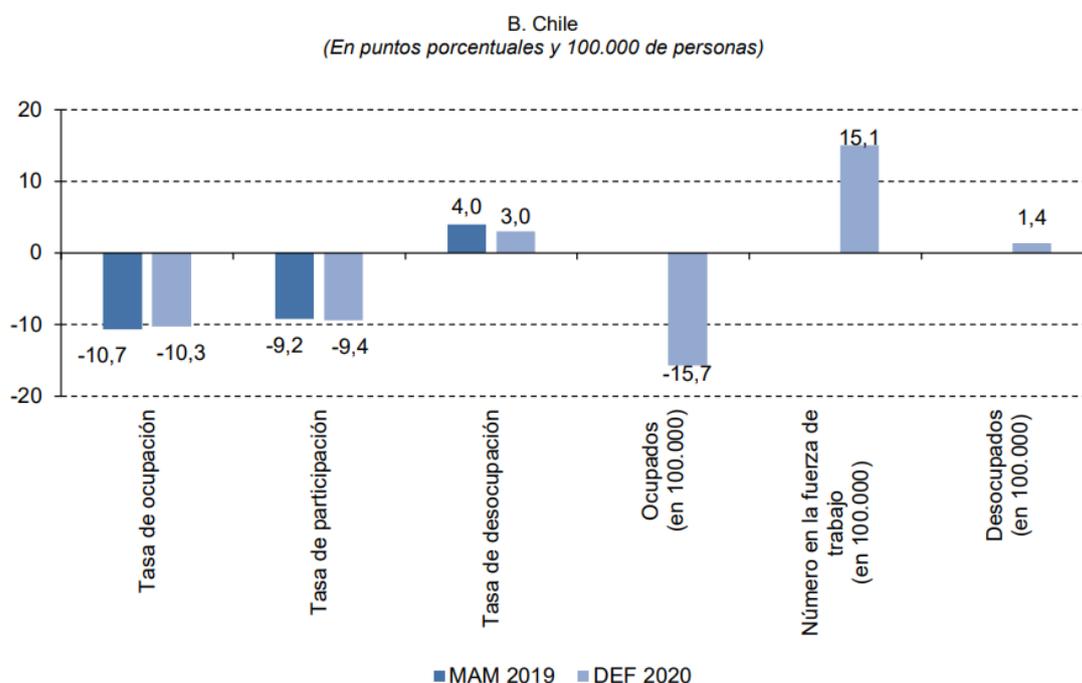
La crisis sanitaria ocasionada por la pandemia del Covid-19, afectó al sector salud y el mismo se vio comprometido a nivel mundial, porque la mayoría de los gobiernos y empresas privadas no se encontraban preparados para satisfacer la alta demanda de insumos médicos. De igual manera los fabricantes de medicinas e insumos médicos estuvieron bajo una presión por el aumento en los pedidos de compras. Con relación a esto (Bunis, 2020) manifiesta que durante la pandemia las grandes corporaciones farmacéuticas incrementaron el precio a 245 medicinas que son de uso común en las salas de cuidados intensivos o UCI, especialmente aquellos que se utilizan en el tratamiento de pacientes con Covid-19 y ciertos tipos de cáncer.

Por otra parte, la crisis sanitaria afectó a diferentes mercados a nivel mundial, lo que a su vez influyó en los niveles de desempleo, principalmente por factores tales como: evasión de aglomeraciones en oficinas o plantas de producción, distanciamiento físico, empresas con incapacidad de pago a empleados, entre otros. En Latinoamérica, algunos países ya atravesaban dificultades económicas y era persistente sus elevados niveles de desempleo, por lo que la crisis económica del 2020 los afectó aún más con respecto a otros países del resto del continente (ONU, 2020). Al respecto, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) publicó un informe titulado “El impacto de la crisis sanitaria del COVID-19 en los mercados laborales latinoamericanos” (2020) en el que demuestra gráficamente el nivel de empleo y desempleo en ciertos países de

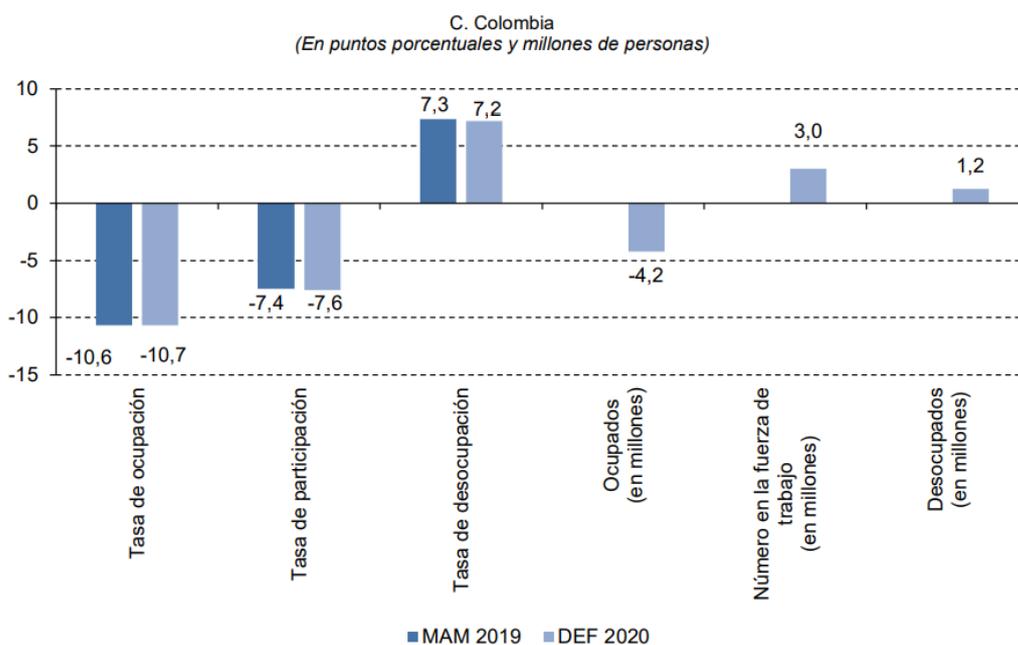
Latinoamérica:



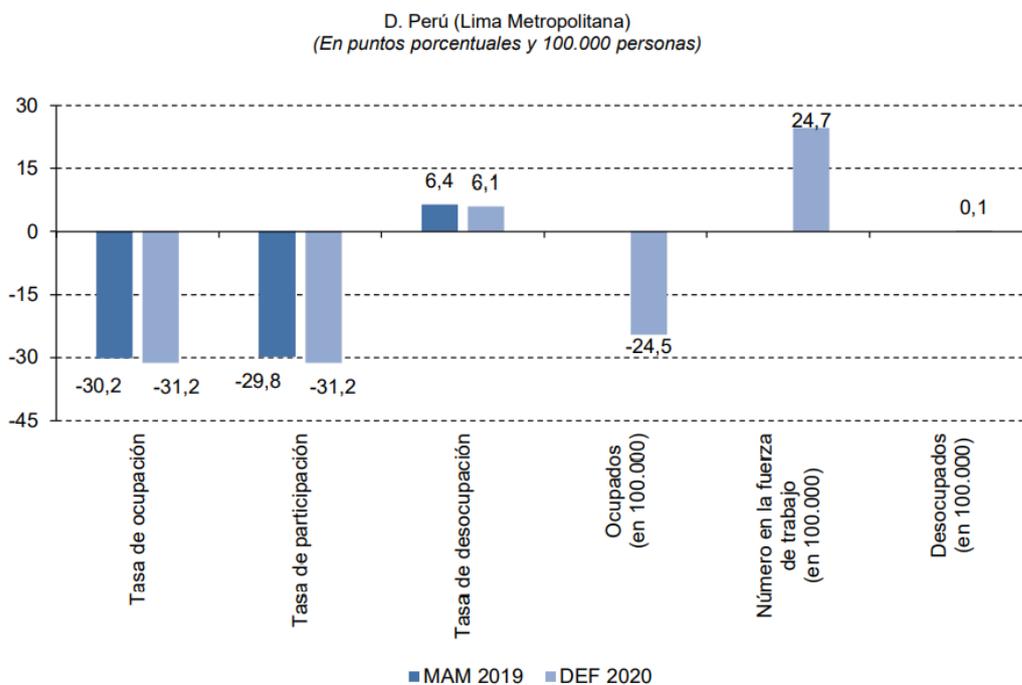
Nota. La figura muestra el margen porcentual de Brasil
Figura 1. Variación en Brasil de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados
Fuente: (CEPAL, 2020)



Nota. La figura muestra el margen porcentual de Chile
Figura 2. Variación en Chile de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados
Fuente: (CEPAL, 2020)



Nota. La figura muestra el margen porcentual de Colombia
Figura 3. Variación en Colombia de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados
Fuente: (CEPAL, 2020)



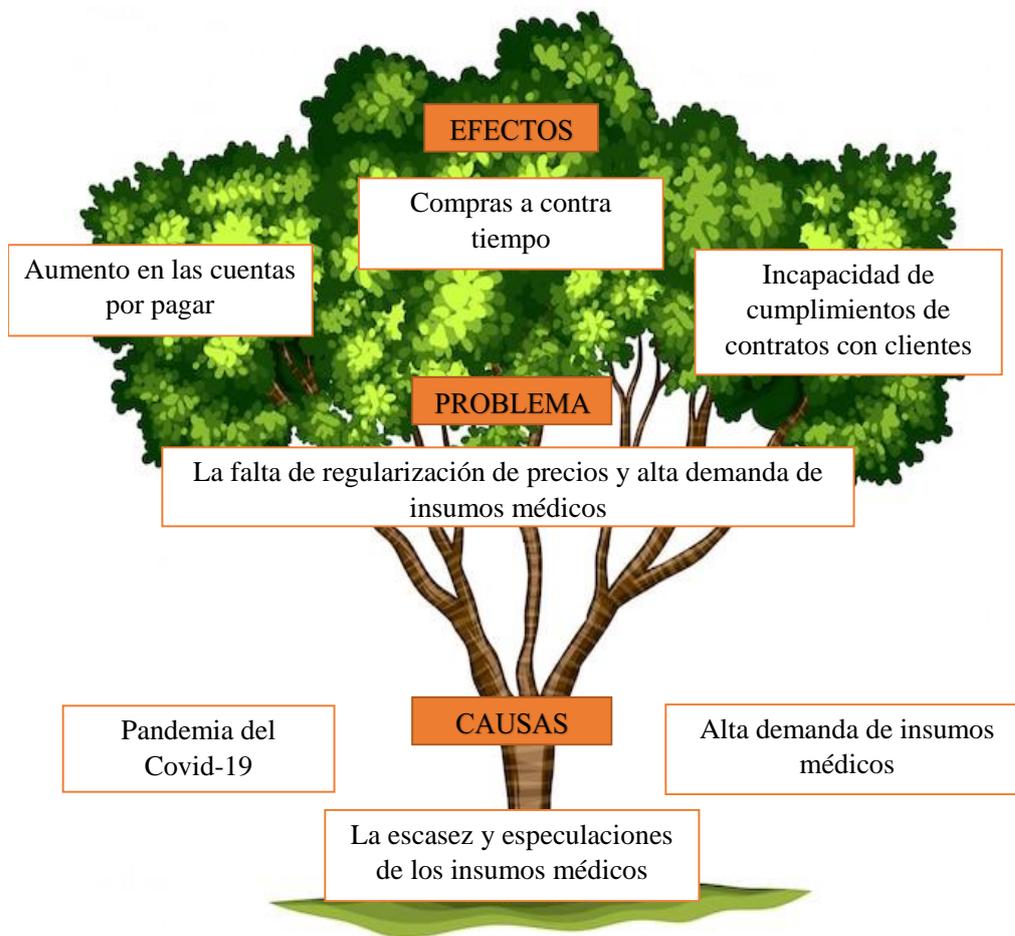
Nota. La figura muestra el margen porcentual de Perú
Figura 4. Variación en Perú de las tasas de ocupación, participación y desocupación y de ocupados, personas fuera del mercado laboral y desocupados
Fuente: (CEPAL, 2020)

En Ecuador, la llegada del Covid-19 afectó a todos los sectores económicos, entre ellos el educativo, turístico, salud, etc.; además, el Estado ya contaba con una inflación, que según el Instituto Ecuatoriano de Estadística y Censos (INEC) en el año 2019 cerró en -0,07%, en consecuencia, la crisis por la pandemia afectó aún más la economía de Ecuador que en otros países.

Mientras tanto, el sector de la Salud mantuvo la inestabilidad económica hasta el 2021 cuando el Estado regularizó el precio de los insumos médicos y las medicinas que ingresaban al país. Ante esto, la empresa Medical Service S.A. no escapa a dicha realidad, porque durante la pandemia la escasa regularización de precios de los productos que se adquirían de los proveedores, provocaba la inflación de las deudas de la entidad; adicionalmente, la misma ya contaba con contratos firmados con hospitales públicos, lo que obligaba a la institución a realizar compras a contra reloj, dichas compras produjeron un aumento considerado en las cuentas por pagar.

Por otro lado, esta entidad no contó con un sistema de control adecuado, por lo que se le dificultó aún más mantener su rentabilidad y liquidez durante la pandemia. Según un informe publicado en Psicología y Empresa (2019) la aplicación de un plan de negocios como contingencia puede significar la diferencia entre el fracaso y el desastre comercial y el éxito de la economía. En efecto, un sistema de control adecuado lleva consigo un plan de contingencia para poder manejar y reducir costos ante un contratiempo que pueda presentar la entidad. Al presentarse la pandemia del Covid-19 se pudo observar y determinar una serie de contratiempos para los cuales la empresa Medical Service S.A. no estaba preparada.

A partir del problema ante expuesto, nace una serie de efectos que son ocasionados por causas específicas, los cuales se describen gráficamente en el siguiente árbol del problema:



Nota. La figura describe el problema de la presente investigación, junto a sus causas y los efectos en la empresa que fue objeto de investigación.

Figura 5. Árbol del problema

Elaborado por: Jama, N. (2022)

1.3 Formulación del Problema

¿Cuál es el impacto de las cuentas por pagar en los estados financieros de la empresa Medical Service S.A. como efecto post pandemia?

1.4 Sistematización del Problema

¿Cuál fue el nivel de aumento de los precios de adquisición de insumos médicos y medicinas para la empresa Medical Service S.A.?

¿Cuál fue el impacto financiero del alza de las cuentas por pagar durante pandemia Covid-19 en la empresa Medical Service S.A.?

¿La pandemia Covid-19 tuvo un impacto financiero en las cuentas por pagar de la empresa Medical Service S.A.?

1.5 Objetivo General

Analizar las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A.

1.6 Objetivos Específicos

- Analizar la gestión de las cuentas por pagar a través de técnicas de observación directa y entrevistas al personal de la empresa Medical Service S.A.
- Determinar el impacto financiero del alza de las cuentas por pagar de la empresa Medical Service S.A. a través del análisis horizontal y vertical.
- Medir el efecto post pandemia en las cuentas por pagar de la empresa Medical Service S.A. con el uso de ratios financieros.

1.7 Justificación

La presente investigación busca analizar el impacto de las cuentas por pagar en los estados financieros, como efecto post pandemia de la empresa Medical Service S.A. En este sentido, los resultados de dicha investigación serán de utilidad para la entidad al conocer aquellas consecuencias en su situación financiera. Además, con el uso de ratios financieros se determinará el nivel de endeudamiento de la empresa con el fin de buscar mejoras a dicha situación. Por estos motivos, se considera necesaria la realización de este estudio, para así dar una perspectiva que permita a la empresa y otras entidades que se encuentren en la misma situación, mejorar sus estados financieros a partir de los datos que se presenten en este documento.

Las cuentas por pagar reflejan el acuerdo comercial que existe entre las entidades y sus proveedores, y se ven representadas en los Estados Financieros que muestran estas entidades, por lo que se consideran un rubro importante y que debe ser gestionado de

manera correcta para que no afecte el resto de cuentas y rentabilidad de la organización. Así mismo, para evitar que estas cuentas asciendan toda entidad debería contar un sistema de control específicamente para las cuentas por pagar, de manera que exista un plan de contingencia para aquellos sucesos inherentes del negocio, lo que podrá considerar la entidad a partir de los análisis brindados en esta investigación.

Cabe indicar que, hacer el análisis del nivel de apalancamiento que dejó la pandemia en la empresa Medical Service S.A., será útil para planificar mejor su economía, y presupuestar cualquier tipo de riesgo inherente que se puede presentar en un futuro; por lo cual, es relevante que la investigación se ejecute. Además, desde el inicio de la pandemia, esta se convirtió en una crisis sanitaria que agravó la economía de muchas industrias; es gracias a esta situación, que se vuelve relevante desde el punto de vista social, porque la situación que se vivió tuvo repercusiones en todas las áreas de la economía nacional, es por esto que se debe estudiar esta situación para aportar datos verificables a futuras investigaciones que buscan referencia a los temas relacionados con el que se plantea en este trabajo.

Desde lo teórico, la realización de este proyecto es importante porque se puede encontrar información debidamente justificada de fuentes bibliográficas que guardan una temporalidad no superior a los cinco años como lo estipula la normativa de escritura de artículos de carácter científico. Así, se presenta este documento como una fuente de consulta para las diferentes investigaciones que se realicen a futuro por otros investigadores que necesiten consultar casos similares al que se plantea en este trabajo.

1.8 Delimitación del Problema

Tabla 1. Delimitación del Problema

<i>Problema:</i>	El aumento de las cuentas por pagar y su impacto en los estados financieros efecto post pandemia
<i>Objeto de estudio:</i>	Medical Service S.A
<i>Propuesta:</i>	Aportar información respecto al tema de estudio, para que la entidad pueda prevenir futuras crisis similares, y que le permita gestionar de mejor manera el nivel de endeudamiento.
<i>Área:</i>	Contable.
<i>Período</i>	2020 – 2021
<i>Ubicación geográfica:</i>	Guayaquil, Ecuador

Nota. La tabla estudia el objetivo y la propuesta del problema de la investigación
Elaborado por: Jama, N. (2022)

1.9 Hipótesis o Idea a Defender

Analizar las cuentas por pagar y su impacto en los estados financieros como efecto post pandemia; permite a la empresa Medical Service S.A. conocer a profundidad su nivel de endeudamiento y detectar los puntos claves para prevenir el crecimiento de las deudas con sus proveedores en futuras situaciones similares.

1.10 Línea de Investigación Institucional

- Dominio: Emprendimientos sustentables y sostenibles con atención a sectores tradicionalmente excluidos de la economía social y solidaria.
- Línea institucional: Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.
- Líneas de facultad: Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación.

Capítulo II

2.1 Antecedentes

Según Juan Francisco Verdugo (2021), autor de “Impacto económico en la Empresa Fiscella Flowers S.A., debido a la emergencia sanitaria COVID19 en el año 2020.”, investigación que tuvo como objetivo “Examinar el impacto económico en la Empresa Fiscella Flowers S.A., debido a la emergencia sanitaria COVID19.”, la cual tuvo como resultado que “la empresa durante el 2020 se vio afectada en su economía a raíz de la emergencia sanitaria, debido a que existió una disminución en sus exportaciones en un promedio del 50%, el año 2019 en comparación del 2018 también presentó una disminución inferior de un promedio del 19%; por otra parte, en el año 2020 la empresa en el primer trimestre presentaba una recuperación de las exportaciones; sin embargo, desde el mes de marzo donde comenzó la pandemia las exportaciones se vinieron abajo”.

Según Yosselin Alfoncina (2022) autor de “ Análisis financiero de las cuentas por pagar, su incidencia en el estado de resultados de la empresa TELSUPREMA S.A, en tiempos de la pandemia el Covid-19 (2019-2020)”, proyecto de investigación tuvo como objetivo general “Análisis financiero de las cuentas por pagar, su incidencia en el estado de resultados de la empresa TELSUPREMA S.A, en tiempos de la pandemia el covid-19 (2019-2020)”, la cual tuvo como resultado que “la empresa TELESUPREMA S.A. Para el año 2020 se vieron disminuidos, debido a los menores niveles de ingresos que se tuvieron en el 2020 producto de la crisis económica por COVID 19 se han tenido pocas ventas y, por lo tanto, su rentabilidad únicamente le ha alcanzado para afrontar sus gastos, por lo tanto, esta empresa tuvo que tomar decisiones drásticas, como desistir de algunos colaboradores y poder solventar deudas para lograr superar obstáculos”.

Con respecto a la parte del financiamiento, un informe presentado por la CEPAL

indica que Latinoamérica es la región que posee un elevado peso en cuanto a deuda externa con relación al PIB (56,3%) y mucho más con el servicio que presta la deuda externa al referirse a las exportaciones de bienes y servicios donde llega al 59%. Tales niveles de endeudamiento disminuyen el espacio fiscal y acarrear grandes riesgos y peligros en la recuperación y crecimiento a futuro.

Por otra parte, el equipo editorial de JEZL (2022) dice que la pandemia acarrió una serie de problemas que fueron perjudiciales para el aparato productivo de cualquier nación, especialmente aquellas que poseen una economía debilitada por sus problemas y conflictos internos; así, indican que entre los impactos principales tenemos los siguientes: la interrupción en cuanto a la producción de bienes y servicios, porque muchas de estas empresas podrían cesar sus funciones de manera definitiva; los diferentes cortes en la cadena de suministros, especialmente aquellos de uso médico.

También los altos riesgos de contagio para el personal de las empresas; la reducción de ventas y mucho más la baja en las ganancias y también en la productividad de una empresa; el cierre de muchas fábricas y así como diferentes almacenes; los retrasos de expansión que se planearon en diferentes negocios; la alta restricción de financiamiento en entidades de ayuda a la pequeña y mediana empresa; la reducción del sector turístico, donde se vieron interrumpidos los viajes que no eran esenciales y mucho más las actividades deportivas y culturales.

2.2 Marco Teórico

2.2.1 Estados Financieros

Según Ezequiel Gálvez (1995) los Estados Financieros refieren una serie de documentos donde se prioriza la parte numérica, los mismos son elaborados de manera periódica, gracias a la información obtenida en cada registro contable, mismos que reflejan la salud económica o el estado financiero al que se llega con realización a las

actividades ejercidas en un periodo. Los informes financieros son los datos más esenciales para que la empresa de a conocer su situación económica.

En el mismo orden de ideas, Estupiñán (2020) establece que:

Los estados financieros, mediante representación estructurada, deberán presentar razonablemente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa, para representar de manera fiable los hechos económicos que las afectan, representadas en transacciones, eventos (riesgos) y condiciones (contratos) de acuerdo con los criterios de reconocimiento (inicial y posterior) y medición (inicial y posterior) de las NIIF/NIC, dejando constancia de su cumplimiento de esas normas internacionales a unas fechas determinadas como reflejo de su situación financiera y de los periodos comparados de su desempeño y resultado de sus flujos de efectivo, así como en sus notas se dejarán declaraciones explícitas y sin reserva acerca de las NIIF/NIC que le sean aplicables. Según (Estupiñán, 2017) podríamos resumir a continuación que, son informes financieros de mayor importancia donde se refleja la contabilidad de una empresa y muestran su estructura económica, en esta se realizan los ejercicios económicos de un tiempo determinado, dentro de ello encontramos los bienes y deudas, resultados obtenidos, entradas y salidas de efectivos que se han realizados, esto ayuda a la empresa a interpretar y analizar su situación económica y poder tomar decisiones que le beneficien.

Dentro de la razonabilidad de los estados financieros se concreta la correcta aplicación de los principios contables. Según Filgueira (2020) determina que: En una auditoría, el auditor proporciona un nivel de seguridad alta, aunque no absoluto, expresado en forma positiva en el informe de auditoría como informe razonable de que la información auditada (es decir, los estados financieros) se encuentra libre de representaciones erróneas significativas. Con relación a la idea del autor, la razonabilidad comprende a una correcta aplicación de los estados financieros de las empresas de

acuerdo con las políticas contables establecidas y así puedan tener una razonabilidad en la presentación de la situación financiera.

Por otra parte, en un ensayo publicado por JEZL (2022) manifiesta que la presencia de la pandemia del coronavirus obliga a replantear varios aspectos de la vida de las personas de cualquier nación del mundo; porque no solo se vieron afectados los mecanismos económicos internos sino también los externos como la baja en el precio del petróleo, descenso en la exportación de productos perecibles como las flores, el camarón, cierta variedad de frutas, etc., pero que a pesar de los esfuerzos estas fueron a la baja por el cierre de fronteras y medidas de bioseguridad implementadas por diferentes naciones.

2.2.2 Análisis Horizontal

Según el equipo editorial de Gerencie (2022) el análisis horizontal de los estados financieros permite identificar las variaciones absolutas y relativas que ha sufrido la estructura financiera de la empresa en un año o periodo respecto al anterior.

Dichos autores sostienen que,

Cuando se hace un análisis horizontal de un estado financiero como balance general o estado de resultados, se hace una comparación horizontal de los valores de dos periodos comparables. Esto nos permite identificar y determinar los cambios o variaciones que ha sufrido cada rubro del estado financiero con relación al año o periodo anterior con el cual se está haciendo la comparación. El análisis horizontal determina cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

2.2.2.1 Cómo se hace un análisis horizontal

El equipo editorial de Gerencie (2022) afirma que:

Para hacer el análisis financiero se debe calcular tanto la variación absoluta (números) como la variación relativa (porcentual). Por ejemplo, en el 2020 las ventas fueron de

\$120.000.000, y en el 2021 fueron de \$135.000.000. Al hacer la comparación encontramos una variación tanto absoluta como relativa en el 2021 con relación al 2020. Esa comparación se hace con cada uno de los conceptos o rubros de un estado financiero.

2.2.2.2 Variación absoluta

Por otro lado, con respecto a la variación absoluta Gerencie (2022) analiza que:

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1. La fórmula sería $P2-P1$. Ejemplo: En el 2019 (año 1) se tenía un activo de 100 y en el 2020 (año 2) el activo fue de 150, entonces tenemos $150 - 100 = 50$. Significa que el activo se incrementó o tuvo una variación positiva de 50 unidades en el periodo en cuestión.

2.2.2.3 Variación relativa

Con referencia a la variación relativa Gerencie (2022) argumenta que:

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje. La fórmula quedaría de la siguiente manera:

$$((P2/P1)-1)*100$$

Suponiendo el mismo ejemplo anterior, tendríamos $((150/100)-1)*100 = 50\%$. Quiere decir que el activo obtuvo un crecimiento del 50% en relación al periodo anterior, al pasar de 100 a 150. De lo anterior se concluye que para realizar el análisis horizontal se requiere disponer de estados financieros de dos periodos diferentes, es decir, que deben ser comparativos, toda vez lo que busca el análisis horizontal, es precisamente comparar un periodo con otro para observar el comportamiento de los estados financieros en el periodo objeto de análisis.

2.2.2.4 Interpretación de los resultados del análisis horizontal

De forma semejante los resultados del análisis horizontal Gerencie (2022) añade que:

Una vez determinadas las variaciones se debe proceder a determinar las causas de esas variaciones y las posibles consecuencias derivadas de las mismas. Algunas variaciones pueden ser beneficiosas para la empresa, otras no tanto, y posiblemente haya otras con un efecto neutro, y en muchos casos depende del contexto particular de cada empresa y de sus políticas, pues para lo que una empresa es positiva para la otra puede ser negativo según sus circunstancias y objetivos.

Los valores obtenidos en el análisis horizontal pueden ser comparados con las metas o proyecciones de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia de la administración en la gestión de los recursos, puesto que los resultados económicos de una empresa son el resultado de las decisiones administrativas que se hayan tomado. Un rubro incrementó o disminuyó. ¿Ese incremento es positivo o negativo? ¿Por qué incrementó o disminuyó ese rubro? Responder a esas preguntas es a lo que apunta el análisis financiero, y eso dependerá de cada empresa.

La información aquí obtenida es de gran utilidad para realizar proyecciones y fijar nuevas metas, puesto que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa, se debe proceder a mejorar los puntos o aspectos considerados débiles, se deben diseñar estrategias para aprovechar los puntos o aspectos fuertes, y se deben tomar medidas para prevenir las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los Estados financieros.

2.2.3 Análisis Vertical

El redactor Enrique Rus Arias de Economipedia (2020) indicaron:

En su artículo sobre el análisis vertical, sostiene que “también es llamado análisis estructural, de los estados financieros o porcentual de base cien. Su concepto es sencillo,

se calculan porcentajes sobre valores totales. De esta forma, sabemos el peso que tiene cada parte en el todo. Por ejemplo, si tenemos activos totales por valor de un millón de dólares y activos materiales por importe de 700.000, el porcentaje que estos representan sobre el total es del 70%. Luego lo veremos en un ejemplo.”

2.2.3.1 Cómo se realiza el análisis vertical

De acuerdo con Enrique Rus Arias (2020) para realizar el análisis vertical:

En el proceso se puede hacer con una hoja de cálculo. Lo que hacemos es dividir cada partida que queremos analizar entre el total del grupo al que pertenece y multiplicar por cien. Normalmente se usan las partidas pertenecientes a los grupos patrimoniales en el numerador y en el denominador las llamadas masas patrimoniales. La fórmula podría ser esta:

$$AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$$

Figura 6. Fórmula de Análisis Vertical según Autor
Fuente: (Arias E. R., Economipedia, 2020)

Esta técnica nos permite verificar la situación económico financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no. Por supuesto, este análisis vertical se debe complementar con otros como el análisis horizontal. También es conveniente calcular los llamados ratios contables. Estos últimos nos van a aportar información relativa a la solvencia o liquidez, entre otros. Una vez se han realizado todos estos cálculos, se puede emitir un informe económico financiero de la empresa.

2.2.4 Deterioro de activos no financieros

Según Acerinox S.A. (2011) el valor recuperable de un activo:

Es el mayor entre el valor razonable del mismo menos los costes para la venta o el valor en uso. El valor de uso viene determinado por el valor actual de los flujos de caja estimados, aplicando un tipo de descuento que refleja la valoración actual de mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo en cuestión (por ejemplo: tasa de interés efectiva actual de mercado). Para activos que no generan por sí mismos flujos de efectivo, el importe recuperable se calcula en base a la unidad generadora de efectivo a la que el activo en cuestión pertenezca, considerándose ésta como el grupo identificable de activos más pequeño que pueda generar entradas de efectivo a favor de la entidad, que son independientes de los flujos de efectivo derivados de otros grupos de activos.

Las correcciones valorativas por deterioro por pérdidas de valor de un activo contabilizadas en ejercicios anteriores, se revertirán únicamente si se ha producido un cambio en las estimaciones empleadas en el cálculo del valor recuperable del activo desde la última contabilización de la pérdida. Sin embargo, el nuevo valor contable resultante no podrá exceder del valor contable (neto de amortizaciones) que se habría determinado de no haberse contabilizado la pérdida por deterioro.

2.2.5 Estado de Situación Financiera

La NIC 1 (2001) expresa que:

“Los estados financieros con propósito general (denominados “estados financieros”) son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.”

En función de lo planteado, los estados financieros de propósito general no se

puede entregar dicha información para ser comparada tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a períodos anteriores, como con los de otras entidades.

La finalidad de la presentación de los estados financieros es proveer información sobre las situaciones económicas de las empresas. Los estados financieros establecen una representación estructurada sobre la situación y rendimiento financieros de una entidad. Tiene como objetivo suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una empresa, que sea de mayor aportación para una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones financieras. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para lograr estos objetivos, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos dentro de una entidad:

- (a) Activos;
- (b) Pasivos;
- (c) Patrimonio;
- (d) Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- (f) Flujo de efectivo. (Normas Internacionales de Contabilidad NIC 1, 2018)

Se comprende que la presentación de los estados financieros consiste en la recopilación de valores de las operaciones y transacciones económicas realizadas, en ella se proveen información de la situación financiera, operaciones y flujo de efectivo de la empresa, el cual dirige a tomar decisiones económicas futuras. Es el proceso crítico de evaluar los resultados financieros, actuales, pasados y operativos de un negocio, con el objetivo principal de proporcionar las mejores estimaciones y expectativas posibles de las

condiciones y resultados futuros.

Es el proceso crítico de evaluar los resultados financieros, actuales, pasados y operativos de un negocio, con el objetivo principal de proporcionar las mejores estimaciones y expectativas posibles de las condiciones y resultados futuros.

2.2.6 Finanzas

Según Simón Andrade (2005) manifestó:

“Área de actividad económica en la cual el dinero es la base de las diversas realizaciones, sean estas inversiones en bolsa, en inmuebles, empresas industriales, en construcción, desarrollo agrario, etc.", y 2) "Area de la economía en la que se estudia el funcionamiento de los mercados de capitales y la oferta y precio de los activos financieros”

Dicho de otro modo, las actividades económicas son la base del desarrollo para que su rentabilidad es factible para las diferentes áreas financieras. Depende del cálculo de las razones financieras que representan la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia operativa y rentabilidad de la empresa.

En relación con este tema, depende del cálculo de las razones financieras que representan la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia operativa y rentabilidad de la empresa.

2.2.7 Impacto financiero

Según Luis Eduardo Robago (2016) los impactos financieros:

“Son los cambios que se pueden producir en los Estados Financieros de una empresa, producto de la Implementación de Normas o Estándares Internacionales”

En este sentido se comprende que el impacto financiero se produce al realizarse implementación o cambios de reglamentos.

En efecto, un impacto financiero es un gasto que afecta la situación financiera que no

se puede controlar. Los tipos de eventos que crean este tipo de impacto son desastres, cambios inesperados en las condiciones del mercado, fallas catastróficas de productos y cualquier cosa que interrumpa las operaciones comerciales y esté fuera del control de la administración de la empresa.

2.2.8 Pasivos

Según la NIC 37 (1999) un pasivo se define:

“Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.”

En otras palabras, los pasivos son aquellas deudas y obligaciones que financian las operaciones y activos de una entidad.

De esta manera, ejecuta las deudas y obligaciones con las que la empresa financia sus operaciones y se utilizan para pagar sus activos.

2.2.9 Suceso que da origen a la obligación

De acuerdo con la NIC 37 (1999) “Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.”

Dentro de este marco, cualquier evento que dé lugar a una obligación legal o implícita contra una entidad pagadera, para la cual la entidad no tiene una alternativa realista al pago del monto correspondiente.

2.2.10 Manual de procedimientos

El autor Susan Diamond en su libro “cómo preparar manuales administrativos” (1983), define el manual de procedimientos:

El manual de procedimientos es un medio escrito que sirve para registrar y dar información clara respecto a una actividad específica en una organización; coordina de

forma ordenada las actividades a seguir para lograr los objetivos específicos, mostrando claramente los lineamientos e instrucciones necesarios para la mejora del desempeño; lo anterior significa que este documento contiene los pasos a seguir para realizar una o más funciones.

Por otro lado, el equipo editorial de SETALENT (2016), define un manual de procedimientos como:

Un manual de procedimientos es un instrumento administrativo que apoya el quehacer cotidiano de las diferentes áreas de una empresa. En los manuales de procedimientos son consignados, metódicamente tanto las acciones como las operaciones que deben seguirse para llevar a cabo las funciones generales de la empresa. Además, con los manuales puede hacerse un seguimiento adecuado y secuencial de las actividades anteriormente programadas en orden lógico y en un tiempo definido.

Dicho equipo editorial afirma que las ventajas de contar con un manual de procedimientos son las siguientes:

- Auxilian en el adiestramiento y capacitación del personal.
- Auxilian en la inducción al puesto.
- Describen en forma detallada las actividades de cada puesto.
- Facilitan la interacción de las distintas áreas de la empresa.
- Indican las interrelaciones con otras áreas de trabajo.
- Permiten que el personal operativo conozca los diversos pasos que se siguen para el desarrollo de las actividades de rutina.
- Permiten una adecuada coordinación de actividades a través de un flujo eficiente de la información.
- Proporcionan la descripción de cada una de sus funciones al personal.
- Proporcionan una visión integral de la empresa al personal.

- Se establecen como referencia documental para precisar las fallas, omisiones y desempeños de los empleados involucrados en un determinado procedimiento.
- Son guías del trabajo a ejecutar

2.2.11 Gestión de cuentas por pagar

Según los redactores de YOOZ (2022), en su informe sobre la gestión de cuentas por pagar menciona que:

La mejor forma de gestionar las cuentas por pagar es desterrar de una vez el aspecto manual y pasar a la automatización de las cuentas por pagar. Las nuevas herramientas existentes hacen posible que instalar un software de este estilo sea rápido, sencillo y accesible y, por lo tanto, son capaces de mejorar la gestión de las cuentas por pagar para tener un mayor control contable. Contar con procesos más eficientes permite reenfocar los recursos humanos a tareas de mayor valor, lo cual tiene un impacto directo en la mejor del servicio que brinda la empresa, mayores ventas y la mejora de la experiencia del cliente también.

“El sistema de control interno contable debe asegurar la captación exacta de las operaciones realizadas. Se apoya en forma importante en la dualidad económica de las operaciones tomando en cuenta la base en que se sustenta” (Moreno, 2018, pág. 611). Al reconocer lo que estudia el control de las cuentas por pagar, muestra la necesidad que dentro de toda empresa existan varias personas encargadas de cada función, llevando un registro de todas las deudas, vencimientos y demás situaciones para asegurar su cumplimiento, sustentando los pagos que obtuvo la empresa mediante comprobantes archivados y que en caso de existir saldo sean gestionado rápidamente.

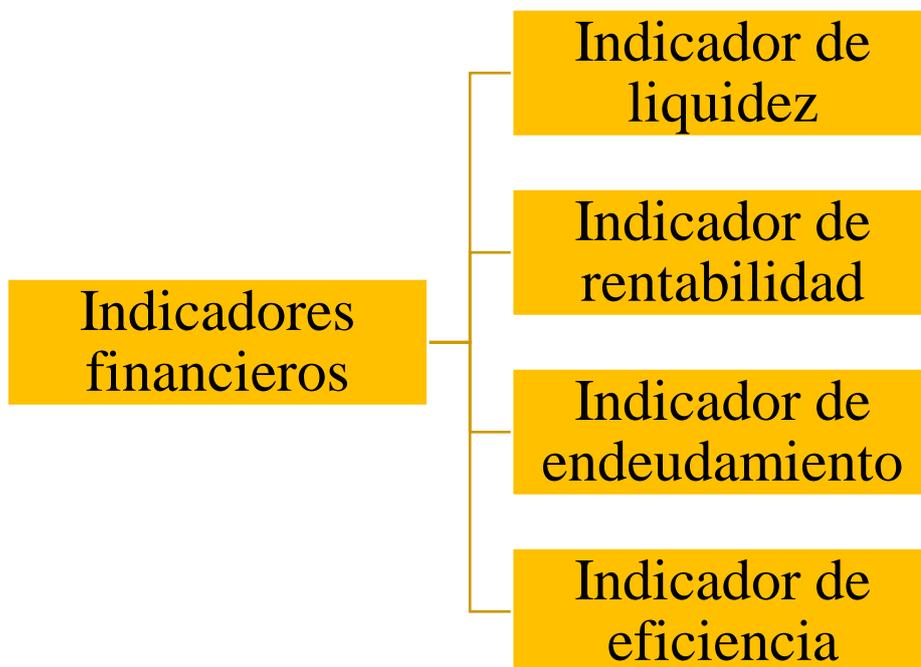
En relación a la idea anterior, permiten obtener información vital para la gestión de una empresa, evaluar su salud financiera y capacidad de crecimiento, y detectar oportunamente problemas financieros.

2.2.12 Indicadores financieros

Según un informe escrito por Alcantara, M. E. (2016) los indicadores financieros:

Permiten determinar la capacidad de liquidez de una empresa, su nivel de endeudamiento, rentabilidad y eficiencia a través de sus balances establecidos. Esto otorga que los indicadores financieros sirvan como pieza fundamental para un óptimo desempeño contable, económico y financiero en una entidad u organización. Es necesario el conocimiento de estos indicadores, principalmente 20 para su correcta interpretación y entendimiento de su desarrollo y comportamiento sea para una compañía propia o el estudio de una externa

Lo antes expresado supone que, los indicadores financieros son una herramienta para conocer el nivel de liquidez y rentabilidad desde cada uno de los factores que componen a éstas: endeudamientos, eficiencia, rotación de cuentas por cobrar, de inventarios, entre otros.



Nota. La figura describe los indicadores financieros que existen según el autor mencionado anteriormente.

Figura 7. Indicadores financieros

Elaborado por: Jama, N. (2022)

2.2.13 Indicador de liquidez

De acuerdo con Camba, G. (2016) :

El indicador de liquidez el cual mide en un panorama general la capacidad de una empresa de generar ganancias en efectivo para solventar los compromisos, gastos y obligaciones con plazos de vencimiento de corto periodo de tiempo regulares a inferior de 30 días. En resumen, el indicador de liquidez mide la capacidad de pago en efectivo que tiene una empresa para con sus obligaciones. Cuanto mayor sea el indicador, no muestra una mayor posibilidad de liquidar o cancelar sus deudas a corto plazo.

Este análisis, se utiliza para medir la efectividad de la gestión de la empresa en el control de costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

2.2.14 Indicador de rentabilidad

Según el informe de Mena, C. (2018) :

El indicador de rentabilidad, mide como tal la sostenibilidad de una empresa, o redundando en el término mide su rentabilidad. Para que un negocio, empresa o microempresa, sea financieramente sostenible, se debe ejecutar una excelente administración entre sus costos y gastos frente a sus beneficios generados por sus bienes o servicios para que estos generen una utilidad.

Si bien es cierto, los indicadores son aquellos índices financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de las empresas y así tener el control de los costos y gastos y de esta manera convertir ventas en utilidad.

2.2.15 Indicador de endeudamiento

Por otro parte, el informe de Pluas, C (2015)

El indicador de endeudamiento se conoce como la estructura capital que permite la medición de la capacidad de una compañía de contraer deudas u obligaciones, es otras palabras, le permita contraer préstamos o compras de grandes bienes a créditos de largo

plazo, para financiar sus inversiones o materia necesaria para el aumento de su productividad.

En este sentido se comprende, el rendimiento del proceso, se centran en cómo se realizan las operaciones y miden el rendimiento de los recursos que utiliza el proceso. Tienen que hacerlo con productividad.

2.2.16 Indicador de eficiencia

Armijo, G (2015) define el indicador de eficiencia en un informe publicado por CEPAL

La capacidad que tiene una entidad para la administración de los recursos es conocido como eficiencia, para lo cual esta entidad nos permite medir la capacidad de una administración en el cumplimiento de su rentabilidad conforme al manejo de sus recursos y sus objetivos anuales. En resumen, nos permite medir la relación que existe entre los costos de las materias primas y los de los productos finales.

Se observa que, es una medida que el beneficio obtiene en una empresa en relación con sus propios recursos, sin tener en cuenta los recursos de terceros como la deuda.

2.2.17 Rentabilidad financiera

El autor Sánchez (2004) afirma que:

La rentabilidad financiera o del capital, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

En la perspectiva de aquí, la obligación que adquiere un particular o una empresa de devolver los fondos aportados por terceros se denomina endeudamiento financiero.

2.2.18 Endeudamiento

(iahorro.com, s.f.) “El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una

persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona.”

Es por eso, que son transacciones que proporcionan unidades financieras para la medición y comparación. Gracias a ellos se establece la relación entre los datos financieros y se puede analizar el estado de la organización según sus niveles óptimos.

2.2.19 Ratios financieras

De acuerdo con Enrique Rus Arias (2020) “Las ratios financieras, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector”

De esta manera, relacionan masas patrimoniales del balance de situación y nos informan acerca del grado de endeudamiento de las empresas.

2.2.20 Ratios de endeudamiento

Para el equipo editorial de MBA Sevilla (2020) los ratios de endeudamiento “determinan qué parte de los activos de una empresa se financian a través de la deuda, es decir, miden el monto de la deuda de una empresa y la capacidad de la organización para hacer frente a ella.”. Según los autores, estas ratios de endeudamiento pueden ser calculado a través de diferentes fórmulas:



Figura 8. Fórmulas de Ratios de Endeudamiento

Fuente: (Master MBA Sevilla, 2020)

Dentro de este marco, sirve para revelar la eficiencia y eficacia de la gestión de la empresa. Es decir, cómo funcionaban las políticas de gestión de la empresa con respecto a las ventas al contado, las ventas totales, la cobranza y el manejo de inventarios.

2.2.21 Ratios de gestión

Según el autor Omar (2020) “Los ratios de gestión, también conocidos como ratios operativos o ratios de rotación, permiten evaluar la eficacia de la empresa en cuanto a cobros, pagos, inventarios y gestión de sus activos se refiere.”, para el autor mencionado anteriormente estos ratios se clasifican en:

- Ratio de rotación de cuentas por cobrar
- Ratio de periodo promedio de cobro
- Ratio de rotación de cuentas por pagar
- Ratio de periodo promedio de pago

- Ratio de rotación de inventarios
- Ratio de periodo promedio de inventarios

Para efectos de la presente investigación, se utilizaron los ratios de rotación de cuentas por pagar y periodo promedio de pago, según las fórmulas que se detallan a continuación:

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras al credito}}{\text{Cuentas por pagar comerciales}}$$

Figura 9. Fórmula de rotación de cuentas por pagar
Fuente: Omar de Finanzas para Emprendedores (2020)

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar comerciales}}{\text{Compras al credito}} \times 360$$

Figura 10. Fórmula de promedio de pago
Fuente: Omar de Finanzas para Emprendedores (2020)

2.2.22 Plan de contingencia

Para el equipo editorial de Psicología y Empresa (2020), un plan de contingencia significa:

La economía cambiante obliga a todo empresario tener un plan para tiempos difíciles. No se trata de un pesimismo ante el futuro, sino de ser precavido ante cual contratiempo que se pueda presentar: accidentes, incendios, robo de datos con información esencial, es decir todo aquel evento que pueda significar un grave riesgo para la supervivencia de la empresa. Por ello un empresario visionario debe tomarse el tiempo prudente para hacer algunos planes de contingencia de negocio, con el fin de reanudar las operaciones en el menor tiempo posible.

Por otro lado, el autor Kelly Quiroga Arias (2011) define:

Un plan de contingencia es el conjunto de normas y procedimientos generales basados en el análisis de vulnerabilidad. Es indispensable definir los objetivos, estrategias, los recursos y las actividades. Debe tener por los menos los elementos como antecedentes,

vulnerabilidad, riesgo, organización, recursos, preparación y atención de emergencias. Este plan debe incluir un análisis de antecedentes que tendrá en cuenta los efectos producidos por desastres tanto físicos como anímicos y psicosociales. A nivel interno se debe contar con el personal, los brigadistas y el copazo. A nivel externo se tiene en cuenta el inventario de organizaciones cívicas, gremiales y públicas y el Sistema de atención y prevención de desastres. Se debe hacer una preparación para los planes de contingencia con simulacros, señalización, rutas de evacuación. Un plan de contingencia debe ser Integral, multidisciplinario, multinivel, técnico, y tener buena comunicación.

El autor en mención, afirma que un plan de contingencia debe contener:

- **Objetivo del plan:** Se deben indicar aquellos componentes de la función crítica que se pretenden cubrir frente a la contingencia considerada. Estos componentes pueden variar, así como su grado de cobertura para las distintas contingencias analizadas.
- **Criterio para la ejecución del plan:** Condiciones bajo las cuales se considera que debe comenzar a aplicarse el plan de contingencia.
- **Tiempo esperado máximo de duración del plan:** Es decir, el tiempo máximo que se puede continuar operando bajo estas condiciones de contingencia.
- **Roles, responsabilidad y autoridad:** Esto es clave para la buena marcha del plan de contingencia. Se debe determinar muy claramente, cuál es el papel de cada uno de los sectores de la organización ante la contingencia y como se alteran los procedimientos habituales para dar lugar a los procedimientos de contingencia.
- **Requerimiento de recursos:** Que recursos se necesitan para operar en el modo contingencia y cuáles de los recursos habitualmente utilizados no se deben utilizar. Esto debe estar debidamente documentado y verificado lo más exhaustivamente posible.

2.2.23 Pandemia

Entiéndase por pandemia que, “Es una enfermedad que se extiende a muchos países y continentes, traspasa gran número de fronteras, supera el número de casos esperados y persiste en el tiempo; además, ataca a casi todos los individuos de una localidad o región” según lo afirma el Hospital Ángeles (2022).

Esta enfermedad ocurre cuando una infección se propaga rápidamente en una población en particular, mientras que al mismo tiempo afecta a un gran número de personas en un período de tiempo determinado.

2.2.24 Covid-19

Según el Ministerio de Salud Pública (2022)

Los coronavirus son una amplia familia de virus, algunos tienen la capacidad de transmitirse de los animales a las personas. Producen cuadros clínicos que van desde el resfriado común hasta enfermedades más graves, como ocurre con el coronavirus que causó el síndrome respiratorio agudo grave (SARS-CoV) y el coronavirus causante del síndrome respiratorio de Oriente Medio (MERS-CoV). El nuevo coronavirus se llama SARS-CoV-2, la enfermedad se llama Corona Virus Disease 2019=COVID19.

2.2 Marco Legal

2.2.1 CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR

Régimen Tributario

La Constitución de la República del Ecuador (2018) contempla en su artículo 300:

El régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos. La política tributaria promoverá la redistribución y estimulará el empleo, la producción de bienes y

servicios, y conductas ecológicas, sociales y económicas responsables.

Así mismo, en su artículo 301 estipula que:

Sólo por iniciativa de la Función Ejecutiva y mediante ley sancionada por la Asamblea Nacional se podrá establecer, modificar, exonerar o extinguir impuestos. Sólo por acto normativo de órgano competente se podrán establecer, modificar, exonerar y extinguir tasas y contribuciones. Las tasas y contribuciones especiales se crearán y regularán de acuerdo con la ley.

2.2.2 Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)

La Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI (2018) estipula en su Art. 4, respecto a los sujetos pasivos que “Son sujetos pasivos del impuesto a la renta las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de esta Ley.”

Por otro lado, el artículo 2 del Reglamento para la aplicación de LRTI (2018) indica que:

Son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de contribuyentes: las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades definidas como tales por la Ley de Régimen Tributario Interno y sucursales o establecimientos permanentes de sociedades extranjeras, que obtengan ingresos gravados.

Son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de agentes de retención: las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, las sociedades definidas como tales por la Ley de Régimen Tributario Interno, las instituciones del Estado y las empresas públicas reguladas por la Ley Orgánica de Empresas Públicas y las sucursales o establecimientos permanentes de sociedades extranjeras, que realicen pagos o acrediten en cuenta valores que constituyan ingresos

gravados para quienes lo reciban.

2.2.3 Ley Orgánica De Apoyo Humanitario

La Ley Orgánica de Apoyo Humanitario (2020) comprende:

Objeto

La presente Ley tiene por objeto establecer medidas de apoyo humanitario, necesarias para enfrentar las consecuencias derivadas de la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, a través de medidas tendientes a mitigar sus efectos adversos dentro del territorio ecuatoriano; que permitan fomentar la reactivación económica y productiva del Ecuador, con especial énfasis en el ser humano, la contención y reactivación de las economías familiares, empresariales, la popular y solidaria, y en el mantenimiento de las condiciones de empleo.

Ámbito de aplicación de la Ley

La presente Ley tiene por objeto establecer medidas de apoyo humanitario, necesarias para enfrentar las consecuencias derivadas de la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, a través de medidas tendientes a mitigar sus efectos adversos dentro del territorio ecuatoriano; que permitan fomentar la reactivación económica y productiva del Ecuador, con especial énfasis en el ser humano, la contención y reactivación de las economías familiares, empresariales, la popular y solidaria, y en el mantenimiento de las condiciones de empleo.

2.2.4 Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1)

Alcance

“Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros con propósitos de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).” (2018)

Finalidad de los Estados Financieros

La NIC N°1 indica, en relación a la finalidad de los Estados Financieros, que constituyen:

Una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a) activos;
- b) pasivos;
- c) patrimonio;
- d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

2.2.5 NIIF 9 Instrumentos Financieros

Objetivo

El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil

y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

Alcance

Esta Norma se aplicará a todas entidades y todo tipo de instrumentos financieros, excepto a:

- a) aquellas participaciones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con las NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados Financieros Separados o NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. No obstante, en algunos casos la NIIF 10, la NIC 27 o la NIC 28 requieren o permiten que una entidad contabilice las participaciones en una subsidiaria, asociada o negocio conjunto de acuerdo con algunos o todos los requerimientos de esta Norma. Las entidades también aplicarán esta Norma a los derivados sobre las participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, salvo cuando el derivado cumpla la definición de instrumento de patrimonio de la entidad que contiene la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.
- b) derechos y obligaciones surgidos de arrendamientos a los que sea aplicable la NIIF 16 Arrendamientos. Sin embargo:
 - las cuentas por cobrar de arrendamientos financieros (es decir, inversiones netas en arrendamientos financieros) y cuentas por cobrar por arrendamientos operativos reconocidas por el arrendador están sujetas a los requerimientos de baja en cuentas y deterioro de valor de esta Norma;
 - los pasivos por arrendamiento reconocidos por el arrendatario están sujetas a los requerimientos de baja en cuentas del párrafo 3.3.1 de esta Norma; y

- los derivados implícitos en los arrendamientos están sujetos a los requerimientos sobre derivados implícitos de esta Norma.
- c) los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la NIC 19 Beneficios a los Empleados. Los instrumentos financieros emitidos por la entidad que cumplan la definición de un instrumento de patrimonio de la NIC 32 (incluyendo opciones y certificados de opción para la suscripción de acciones) o que se requiera que sean clasificados como un instrumento de patrimonio de acuerdo con los párrafos 16A y 16B o los párrafos 16C y 16D de la NIC 32. No obstante, el tenedor de este instrumento de patrimonio aplicará esta Norma a esos instrumentos, a menos que cumplan la excepción mencionada en el apartado (a) anterior.
- d) los instrumentos financieros emitidos por la entidad que cumplan la definición de un instrumento de patrimonio de la NIC 32 (incluyendo opciones y certificados de opción para la suscripción de acciones) o que se requiera que sean clasificados como un instrumento de patrimonio de acuerdo con los párrafos 16A y 16B o los párrafos 16C y 16D de la NIC 32. No obstante, el tenedor de este instrumento de patrimonio aplicará esta Norma a esos instrumentos, a menos que cumplan la excepción mencionada en el apartado (a) anterior
- e) derechos y obligaciones que surgen de un contrato dentro del alcance de la NIIF 17 Contratos de Seguro, distintos de los derechos y obligaciones de un emisor que surgen de un contrato de seguro que cumple la definición de un contrato de garantía financiera. Sin embargo, esta Norma es aplicable (i) a un derivado que esté implícito en un contrato que esté dentro del alcance de la NIIF 17, si el derivado no es en sí mismo un contrato que esté dentro del alcance de la NIIF 17;

y (ii) un componente de inversión que está separado de un contrato dentro del alcance de la NIIF 17, si ésta requiere esta separación. Además, si un emisor de contratos de garantía financiera ha manifestado previa y explícitamente que considera a tales contratos como de seguro y ha usado la contabilidad aplicable a contratos de seguros, el emisor puede optar entre aplicar esta Norma o la NIIF 17 a dichos contratos de garantía financiera (véanse los párrafos B2.5 y B2.6). El emisor podrá efectuar la elección contrato por contrato, pero la elección que haga para cada contrato será irrevocable.

- f) los contratos a término entre un adquirente y un accionista que vende para comprar o vender una adquirida que dará lugar a una combinación de negocios dentro del alcance de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios en una fecha de adquisición futura. El plazo del contrato a término no debería exceder un periodo razonable normalmente necesario para obtener las aprobaciones requeridas y para completar la transacción
- g) compromisos de préstamo diferentes a los compromisos de préstamo descritos en el párrafo 2.3. Sin embargo, un emisor de compromisos de préstamo aplicará los requerimientos de deterioro de valor de esta Norma a los compromisos de préstamo que no estén de otra forma dentro del alcance de esta Norma. También, todos los compromisos de préstamo están sujetos a los requerimientos de baja en cuentas de esta Norma.
- h) instrumentos financieros, contratos y obligaciones derivados de transacciones con pagos basados en acciones, a los que se aplica la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, excepto los contratos que estén dentro del alcance de los párrafos 2.4 a 2.7 de esta Norma, a los que es de aplicación esta Norma.
- i) derechos a recibir pagos para reembolsar a la entidad por desembolsos que

requiere realizar para cancelar un pasivo que reconoce como una provisión de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, o para los que, en un periodo anterior, reconoció una provisión de acuerdo con la NIC 37

- j) derechos y obligaciones dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes que son instrumentos financieros, excepto los que especifica la NIIF 15 que se contabilicen de acuerdo con esta Norma.

Pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados

Un pasivo financiero que cumpla alguna de las siguientes condiciones

- a) Cumple la definición de mantenido para negociar.
- b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con el párrafo 4.2.2 o 4.3.5.
- c) Se designa en el momento del reconocimiento inicial o con posterioridad como al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con el párrafo 6.7.1.

Clasificación de pasivos financieros

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado excepto en el caso de:

- a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada. Los párrafos 3.2.15 y 3.2.17

se aplicarán a la medición de dichos pasivos financieros.

- c) Contratos de garantía financiera. Después del reconocimiento inicial, un emisor de dichos contratos los medirá posteriormente [a menos que sea de aplicación el párrafo 4.2.1(a) o (b)] por el mayor de:
- el importe de la corrección de valor por pérdidas determinada de acuerdo con la Sección 5.5 y
 - Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado. Un emisor de un compromiso lo medirá posteriormente [a menos que sea de aplicación el párrafo 4.2.1(a)] por el mayor de:
- d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado. Un emisor de un compromiso lo medirá posteriormente [a menos que sea de aplicación el párrafo 4.2.1(a)] por el mayor de:
- el importe de la corrección de valor por pérdidas determinada de acuerdo con la Sección 5.5 y
 - el importe reconocido inicialmente (véase el párrafo 5.1.1) menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos de acuerdo con los principios de la NIIF 15
- e) Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3. Esta contraprestación contingente se medirá posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

2.2.6 NIIF para las Pequeñas y Medianas empresas

La NIIF para Pymes (2009) describe que el objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades es:

Proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia

gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Así mismo agrega que “los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.”

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Metodología

La metodología es “la descripción, explicación y justificación de los métodos” según afirma (Kaplan, A., 1964). La metodología empleada en la presente investigación es de enfoque cualitativo, puesto que se explicará la problemática de la empresa Medical Service SA y se harán recomendaciones al respecto.

3.2 Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo descriptivo, con el uso de la observación, análisis y medición de la información suministrada por Medical Service SA.

3.3 Enfoque

El enfoque de la presente investigación fue de tipo descriptivo, ya que se buscó analizar las cuentas por pagar y su impacto en los Estados Financieros efecto post pandemia en la empresa Medical Service S.A, realizando tal análisis con el uso de información suministrada por la empresa objeto de estudio.

3.4 Técnica e instrumentos

Para la ejecución del estudio se empleó una investigación de tipo descriptiva, detallando la problemática presentada en la empresa, utilizando la técnica de observación documental, pues se revisó la información financiera con la que contaba la entidad estudiada.

Según la autora María Soledad Fabbri (2020) la técnica de observación “es el método por el cual se establece una relación concreta e intensiva entre el investigador y el hecho social o los actores sociales, de los que se obtienen datos que luego se sintetizan para desarrollar la investigación. Este método es una "lectura lógica de las formas" y supone el ejercicio y "metodología de la mirada" (deconstrucción y producción de nueva

realidad)”. Con el fin de reflejar y analizar la situación de la empresa, se utilizó la técnica de la observación.

Por otro lado, para Taylor, S.J. y Bogdan, R. (1992) la entrevista es “la técnica con la cual el investigador pretende obtener información de una forma oral y personalizada. La información versará entorno a acontecimientos vividos y aspectos subjetivos de la persona tales como creencias, actitudes, opiniones o valores en relación con la situación que se está estudiando.”. Con la finalidad de medir y analizar la gestión de las cuentas por pagar y el control que la entidad mantenía, se aplicaron entrevistas en la presente investigación.

3.5 Población

Según Tamayo. M, (2012) “la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto N de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación”.

La población está conformada por el personal de la entidad Medical Service S.A, ya que fueron objeto de estudio a través de entrevistas y recopilación de información, por el hecho de que son quienes conocen la gestión de cuentas por pagar, procesos y procedimientos que se llevan a cabo en la empresa. Dicha población se detalla en la tabla número 1:

Tabla 2. Población

Población	Número
Directivos	2
Personal general	10
Total	12

Nota. La tabla muestra el personal de la entidad que fue objeto de estudio.
Elaborado por: Jama, N. (2022)

3.6 Muestra

Para la realización de la presente investigación se tomó como muestra al departamento contable y financiero de la empresa Medical Service SA, de manera que, se pudiese obtener información necesaria que contribuya al análisis y conclusión acorde al tema tratado.

3.7 Análisis de resultados

Para analizar el nivel de endeudamiento de la empresa que fue objeto de estudio, se llevó a cabo la técnica de observación documental, extrayendo información de los estados financieros.

3.7.1 Análisis de la observación documental

Tabla 3. Estado de Situación Financiera de la empresa Medical Service S.A 2020

MEDICAL SERVICE S.A.	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
CAJA - BANCOS	84.464,06
CUENTA POR COBRAR	837.324,53
INVENTARIO	7.816,39
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	56.681,95
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	986.286,93
ACTIVOS FIJOS	
MUEBLES Y ENSERES	5.256,88
EQUIPO DE COMPUTACION	20.828,33
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	8.083,93
VEHICULO	27.306,03
(-) DEP. ACUMULADA DE ACTIVOS	13.572,81
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	47.902,36
TOTAL DE ACTIVOS	1.034.189,29
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR	388.600,37

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	84.055,26
PARTICIPACION DE TRABAJADORES A PAGAR	59.333,13
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADO	4.457,14
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	536.445,90
PASIVO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	156.989,67
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	156.989,67
TOTAL PASIVO	693.435,57
PATRIMONIO	
CAPITAL	800,00
UTILIDADES ACUMULADAS	87.787,93
UTILIDADES DEL EJERCICIO	252.165,79
TOTAL PATRIMONIO	340.753,72
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1.034.189,29

Fuente: Medical Service S.A

Tabla 4. Estado de Situación Financiera de Medical Service S.A 2021

MEDICAL SERVICE S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES	569.155,82
CAJA - BANCOS	40.943,79
CUENTA POR COBRAR	331.731,93
INVENTARIO	191.153,54
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	5.326,56
ACTIVOS FIJOS	167.553,47
EQUIPO DE OFICINA	5.654,00
MUEBLES Y ENSERES	5.846,88
EQUIPO DE COMPUTACION	22.184,33
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	8.083,93
VEHICULO	168.359,59
(-) DEP. ACUMULADA DE ACTIVOS	42.575,26
TOTAL DE ACTIVOS	736.709,29

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	
LOCALES	388.038,62
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00
PARTICIPACION DE TRABAJADORES A PAGAR	3.174,66
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	391.213,27
PASIVO NO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	
LOCALES	
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	0,00
TOTAL PASIVO	391.213,27
PATRIMONIO	
CAPITAL	800,00
UTILIDADES ACUMULADAS 611	339.953,72
UTILIDADES DEL EJERCICIO	4.742,29
TOTAL PATRIMONIO	345.496,01
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	736.709,28

Fuente: Medical Service S.A

Tabla 5. Estado de Resultado Integral de Medical Service S.A 2020

MEDICAL SERVICE S.A

ESTADO DE RESULTADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

VENTAS TOTALES	5.131.484,75
VENTAS 12%	37.995,95
VENTAS 0%	5.093.488,80
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.735.930,57
GASTOS DE VENTA	3.963.311,57
INVENTARIO INICIAL	447.218,47
MEDICINAS – INSUMOS	3.523.909,49
INVENTARIO FINAL	7.816,39
GASTOS OPERATIVOS	5.103,95
SERVICIOS BASICOS	3.676,70
UNIFORMES	1.427,25
GASTOS ADMINISTRATIVOS	767.012,88
SUELDO Y SALARIOS	62.136,63
BENEFICIOS SOCIALES	44.885,50
APORTE AL IESS	8.985,15

LIQUIDACIONES DE TRABAJO	3.500,52
ALIMENTACIÓN	2.284,09
AGASAJOS	709,99
CAPACITACIÓN-ESTUDIOS	2.800,00
COMBUSTIBLE	1.524,77
EXÁMENES MEDICOS	943,10
GASTOS DE VIAJE	105,35
GASTOS VARIOS	3.046,22
HONORARIOS PROFESIONALES	2.120,00
ARRIENDO	16.418,71
ALICUOTAS	2.952,77
LIQUIDACIONES DE COMPRAS	73.651,71
PARQUEOS	5,61
TRANSPORTE	6.098,77
PEAJE	118,50
PATENTES Y PERMISOS	1.533,71
SEGURO	2.612,18
DEPRECIACIONES	12.114,79
IVA QUE SE CARGA AL GASTOS	52.399,02
MULTAS DE PROCESOS	27.456,75
MANTENIMIENTOS GESTION	24.800,00
MANTENIMIENTOS	2.071,22
SUMINISTROS GESTION	71.648,56
SUMINISTROS GESTION 2	22.632,24
SUMINISTROS	763,69
SUMINISTROS DE OFICINA	5.090,34
SUMINISTROS DE COMPUTACION	2.620,00
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	463,33
SUMINISTROS DE BODEGA	3.398,29
PUBLICIDAD GESTION	33.540,60
RASTREO VEHICULAR	447,00
SERVICIOS GESTION	103.318,61
SERVICIOS PRESTADOS	41.719,65
ASESORIAS	3.017,97
SISTEMA DE SEGURIDAD	280,00
SERVICIOS LOGISTICOS	8.170,19

TRADUCCIÓN	1.560,00
GASTOS DE GESTIÓN	48.433,42
OTROS GASTOS	64.633,93
GASTOS FINANCIEROS	502,17
GASTOS FINANCIEROS	491,45
COMISIONES BANCARIAS	10,72
UTILIDAD DEL EJERCICIO DICIEMBRE 2020	395.554,18
15% UTILIDAD DE TRABAJADORES	59.333,13
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	336.221,05
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	27.373,60
UTILIDAD NETA	308.847,45

Fuente: Medical Service S.A

Tabla 6. Estado de Resultado Integral de Medical Service S.A 2021

MEDICAL SERVICE S.A	
ESTADO DE RESULTADO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
VENTAS TOTALES	1.795.172,21
VENTAS 0%	1.795.142,21
VENTAS 12 %	30,00
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.774.007,84
GASTOS DE VENTA	1.341.360,17
INVENTARIO INICIAL	7.816,39
MEDICINAS - INSUMOS	1.524.697,32
(-) INVENTARIO	191.153,54
GASTOS ADMINISTRATIVOS	432.647,67
SUELDO Y SALARIOS	57.281,41
BENEFICIO SOCIALES	15.195,80
APORTE AL IESS	6.118,79
COMISIONES Y SIMILARES	14.488,07
COMBUSTIBLE	1.817,86
OTRAS ADECUACIONES	6.683,10
SERVICIOS BASICOS	3.009,23
OTROS NO RELACIONADAS LOCAL	75.245,97
HONORARIOS PROFESIONALES	46.512,21
ARRIENDO	28.876,20
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	3.843,55

SUMINISTROS	5.859,38
TRANSPORTE	2.987,40
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	15.123,39
SEGUROS Y REASEGUROS	6.143,25
PUBLICIDAD	1.010,00
DEPRECIACIONES	29.002,45
COSTOS DE TRANSACCIÓN NO RELACIONADAS	
LOCALES	22.519,72
GASTOS DE VIAJE	7.165,20
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	20.814,55
GASTOS DE GESTION	4.030,42
REMODELACION	23.919,71
OTRAS ADECUACIONES	35.000,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO ABRIL 2021	21.164,37
15% DE TRABAJADORES	3.174,66
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	17.989,71
UTILIDAD NETA	17.989,71

Fuente: Medical Service S.A.

Tabla 7. Análisis Horizontal y Vertical 2020-2021 Medical Service S.A

Detalle	AÑO 2020	%	AÑO 2021	%	VAR \$	VAR %
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
CAJA - BANCOS	\$ 84.464,06	8,17%	\$ 40.943,79	5,56%	\$ -43.520,27	-2,61%
CUENTA POR COBRAR	\$ 837.324,53	80,96%	\$ 331.731,93	45,03%	\$ -505.592,60	-35,94%
INVENTARIO	\$ 7.816,39	0,76%	\$ 191.153,54	25,95%	\$ 183.337,15	25,19%
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	\$ 56.681,95	5,48%	\$ 5.326,56	0,72%	\$ -51.355,39	-4,76%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	\$ 986.286,93	95,37%	\$ 569.155,82	77,26%	\$ -417.131,11	-18,11%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 1.034.189,29	100,00%	\$ 736.709,29	100,00%	\$ -297.480,00	0,00%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES						
LOCALES	\$ 388.600,37	56,04%	\$ 388.038,62	99,19%	\$ -561,75	43,15%
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	\$ 84.055,26	12,12%	\$ -	0,00%	\$ -84.055,26	-12,12%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	\$ 536.445,90	77,36%	\$ 391.213,27	100,00%	\$ -145.232,63	22,64%
PASIVO NO CORRIENTE						
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES						
LOCALES		0,00%		0,00%	\$ -	0,00%
CTAS Y DOC POR PAGAR INSTITUCIONES						
FINANCIERAS	\$ 156.989,67	22,64%		0,00%	\$ -156.989,67	-22,64%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 156.989,67	22,64%	\$ -	0,00%	\$ -156.989,67	-22,64%
TOTAL PASIVO	\$ 693.435,57	100,00%	\$ 391.213,27	100,00%	\$ -302.222,30	0,00%
PATRIMONIO						
UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 87.787,93	25,76%	\$ 339.953,72	98,40%	\$ 252.165,79	72,63%
UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$ 252.165,79	74,00%	\$ 4.742,29	1,37%	\$ -247.423,50	-72,63%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 340.753,72	100,00%	\$ 345.496,01	100,00%	\$ 4.742,29	0,00%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 1.034.189,29		\$ 736.709,28		\$ -297.480,01	0,00%

Fuente: Medical Service S.A.

Respecto al análisis vertical realizado a partir de la información obtenida por la empresa Medical Service, se puede observar que en el 2020 el mayor peso porcentual en los activos está en las cuentas por cobrar, lo cual es producto de la crisis económica ocasionada por la pandemia debido a que gestionar la cobranza se vio más complejo por la situación económica global. Por otro lado, en relación a los pasivos, en los índices se refleja lo elevado que están las cuentas por pagar a proveedores, así como a instituciones financieras debido a los préstamos que la empresa tuvo que acudir para el pago de sus gastos y deudas corrientes.

Dentro de este marco, en el 2021 las cuentas por cobrar continúan siendo la mayor representación para los activos de la empresa, mientras que en los pasivos el valor más alto se refleja en las cuentas por pagar a los proveedores según la problemática ya expuesta.

Como resultado de las cuentas antes mencionadas, así como de la crisis económica que vivió la entidad durante la pandemia, el resultado del ejercicio del periodo post pandemia (2021) disminuyó un 73% aproximadamente según se observa en la figura 11:



Nota. La figura muestra la variación de utilidades

Figura 11. Variación de utilidades

Elaborado por: Jama, N. (2022)

En función de lo planteado respecto al análisis horizontal plasmado en la tabla número 9, se visualiza un descenso importante en algunas cuentas en el 2021 con respecto al 2020. En las cuentas de los activos, existe una disminución en el efectivo que mantiene la empresa, así como en las cuentas por cobrar a pesar de que para el 2021 continúan siendo un porcentaje alto para los activos de la entidad.



Nota. La figura muestra la variación en cuentas por pagar

Figura 12. Variación en cuentas por pagar

Elaborado por: Jama, N. (2022)

En la figura 12, se describe gráficamente la disminución que existió en las cuentas por pagar: Con respecto a los proveedores locales existe un descenso de 562 dólares aproximadamente, que es igual a un 43,15%. A pesar de existir disminución en las cuentas por pagar de la entidad, cabe destacar que las cuentas por pagar a los proveedores en el 2021 representaban un 99,99% de los pasivos de la entidad. Por otro lado, con respecto a las cuentas por pagar a instituciones financieras éstas se saldaron por completo en el 2021, lo que significa \$388,038.62 menos en los proveedores por pagar.

A partir de la información financiera obtenida, se procedió a calcular los ratios

correspondientes con el fin de analizar el nivel de endeudamiento en la entidad, durante y post pandemia.

Ratio de endeudamiento

<i>Ratio de endeudamiento</i>		2020
Pasivo	693.435,57	67,05%
Activo	1.034.189,29	

Los pasivos de la entidad representaban el 67,05% de sus activos en el 2020.

<i>Ratio de endeudamiento</i>		2020
Pasivo	693.435,57	203,50%
Patrimonio	340.753,72	

En el 2020, los recursos ajenos suponían el 203,50% del patrimonio de la empresa estudiada, lo que significa un porcentaje bastante alto y significativo, pues si se expresa en tanto por uno: Por cada \$2,04 de deuda la entidad cuenta con \$1 de recursos propios.

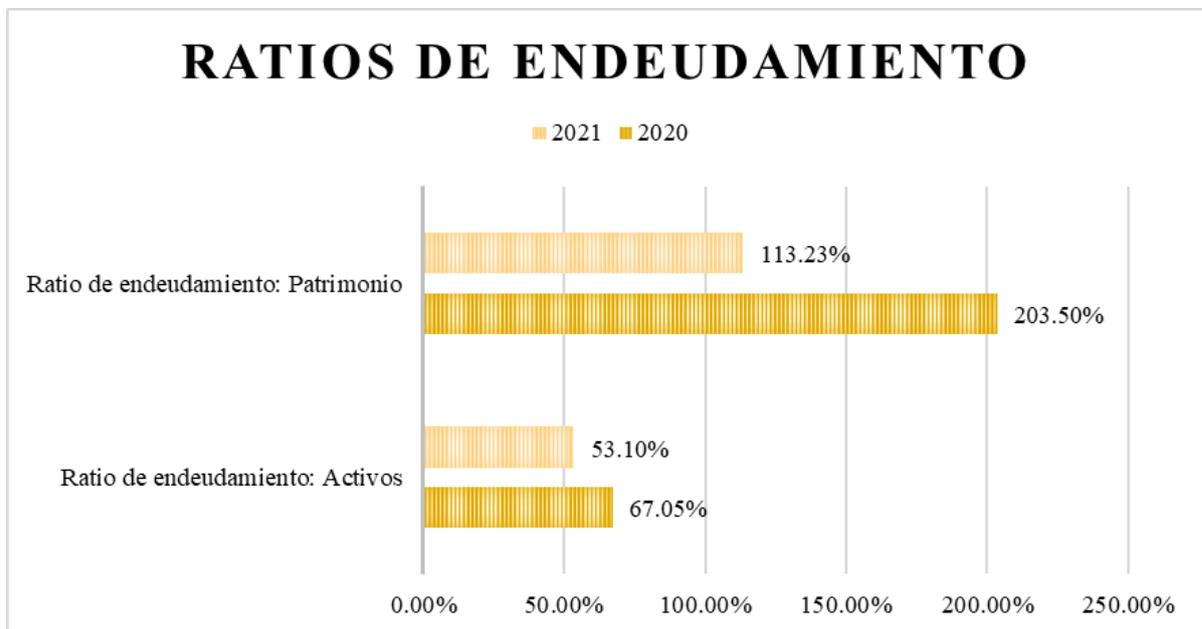
<i>Ratio de endeudamiento</i>		2021
Pasivo	391.213,27	53,10%
Activo	736.709,29	

En el 2021, los pasivos disminuyeron, por lo que el ratio de endeudamiento descendió a 53,10%. Es decir, las obligaciones de la entidad representaban un 53,10% de sus activos.

<i>Ratio de endeudamiento</i>		2021
Pasivo	391.213,27	113,23%
Patrimonio	345.496,01	

Debido a la disminución de pasivos en el 2021, el ratio de endeudamiento descendió un 90,27%. A pesar del descenso, el valor que representan los recursos ajenos en relación a los fondos propios siguió siendo alarmante, pues representaban un 113,23%.

En un análisis general, se pudo observar que el monto de los pasivos disminuyó en el periodo post pandemia, a pesar de ello éste valor aún era alto y significativo para la liquidez de la empresa. Dicho descenso se puede observar en el gráfico de la figura número 13:



Nota. La figura muestra los ratios de endeudamiento
Figura 13. Ratios de endeudamiento
Elaborado por: Jama, N. (2022)

Ratio de rotación de cuentas por pagar

<i>Rotación de cuentas por pagar</i>		2020
Compras	3.523.909,49	9,07
CXP Comerciales	388.600,37	

Según el resultado obtenido, la empresa Medical Service S.A rotó 9,07 veces pagos a sus proveedores.

<i>Periodo promedio de pago</i>		2020
CXP Comerciales	388.600,37	39,70
Compras	3.523.909,49	

Durante la pandemia ocurrida en el 2020, la empresa estudiada se tomaba aproximadamente 40 días para pagar sus deudas a proveedores.

<i>Rotación de cuentas por pagar</i>		2021
Compras	1.524.697,32	3,93
CXP Comerciales	388.038,62	

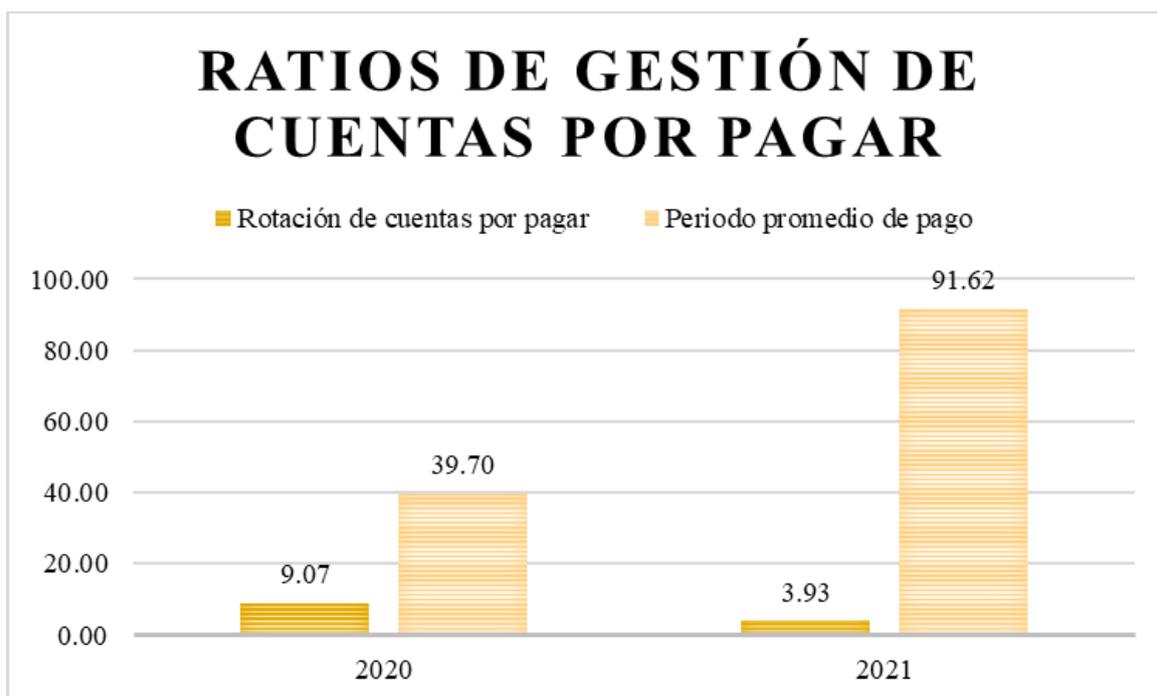
En el índice del 2021 se refleja una decadencia en la gestión de las cuentas por pagar, pues la rotación de pagos a proveedores disminuyó a 3,93 veces.

<i>Periodo promedio de pago</i>		2021
---------------------------------	--	-------------

CXP Comerciales	388.038,62	91,62
Compras	1.524.697,32	

En el 2021, los días promedios que la entidad tomaba para saldar sus deudas con los proveedores aumentó 52 días con respecto al 2020, ascendiendo a 92 días aproximadamente.

De manera general, con respecto a la rotación y el promedio de pago se refleja la gestión de las cuentas por pagar en la entidad, puesto que en el periodo post pandemia la empresa demoraba más días en pagar y rotar dinero para sus proveedores, dicho aumento se describe gráficamente en la figura 14:



Nota. La figura muestra la rotación y el periodo de las cuentas por pagar

Figura 14. Ratios de gestión de cuentas por pagar

Elaborado por: Jama, N. (2022)

3.1.1 Análisis de observación directa

Entrevista

Tipo	Detalle
Objetivo específico	<i>Medir la gestión de las cuentas por pagar</i>
Investigadora	Nishe Michelle Jama Siavichay

Tabla 8. Cuestionario a través de observación directa en Medical Service S.A

No.	Pregunta	Respuesta		Observación
		Si	No	
1	¿Cuentan con manual de políticas y procedimientos?		X	
2	¿Tienen un sistema contable para inventario y contabilidad general?		X	Los controles son manuales
3	¿Se respeta los días de créditos otorgados por los proveedores?		X	
4	¿Manejan una comunicación directa por un canal específico entre los diferentes departamentos?		X	Se han iniciado procesos de venta de los que el departamento de contabilidad no conoce sino hasta el momento de recibir facturas relacionadas
5	¿Tienen una lista de proveedores fijos?		X	Por el aumento de cuentas por pagar han perdido algunos proveedores.
6	¿Los ingresos recibidos se destinan primordialmente a las cuentas por pagar o está dentro de las prioridades?		X	

Elaborado por: Jama, N. (2022)

Al hacer un análisis de la información obtenida a través de la observación directa, se determinó que la entidad no tiene las herramientas adecuadas para tener un control de las cuentas por pagar, no cuentan con un sistema contable que es indispensable para tener información detallada de las deudas y para poder moderar el aumento o descenso de éstas; por otro lado, esta ausencia de control ha afectado la lista de proveedores de la entidad puesto que la ha llevado a perder créditos otorgados por empresas que contaban con precios accesibles para las compras.

Por otro lado, se observó que existe una administración errada con respecto a los ingresos de la empresa, puesto que no destinan dichos ingresos en un porcentaje

importante a las cuentas por pagar, es por esto que las deudas aumentaban considerablemente.

3.7.2 Análisis de la entrevista

Tipo	Detalle
Objetivo específico	<i>Evaluar la gestión de las cuentas por pagar</i>
Cargo del entrevistado	Accionista: Alex Gamez
Entrevistadora	Nishe Michelle Jama Siavichay

1. ¿Cómo influye su trabajo en la gestión de las cuentas por pagar?

No tengo influencia directa con los periodos de pagos a los proveedores.

2. ¿Cuáles son los procedimientos que se llevan a cabo al realizar una compra a crédito?

Primero se solicitan cotizaciones de empresas privadas o públicas, posterior a esto el jefe de compras hace una comparación con la lista de precios que ya han sido adquiridos anteriormente, en caso de que nos favorezca proceden a realizar la compra.

3. ¿Cuenta la empresa con un manual de políticas en el que incluye la gestión de cuentas por pagar? ¿Por qué?

No, no lo hemos considerado necesario.

4. ¿Considera que la manera en la que se gestionan las cuentas por pagar ha afectado la liquidez de la empresa?

Sí, pero también pienso que se vio afectada por la pandemia.

5. ¿El aumento de las cuentas por pagar impidió en algún momento el seguir realizando compras a los proveedores?

Sí, en el periodo de pandemia se llegó al tope del crédito que nos otorgaban los

proveedores.

6. Desde su cargo y posición, ¿Cómo considera que se gestionan las cuentas por pagar?

Creería que puede mejorar.

7. ¿Considera necesario la aplicación de un manual de políticas y procedimientos en el departamento de compras y gestión de cuentas por pagar?

Si, sería muy útil para los procedimientos del área y así poder efectuar un trabajo más factible y beneficios para los empleados.

8. ¿Considera que la entidad pudo haber sobrellevado de mejor manera la crisis económica ocasionada por la pandemia? ¿Cómo considera que debió prevenirse?

Sí, teniendo un plan de contingencia que implicara un mejor abastecimiento de medicamentos en bodega.

Tipo	Detalle
Objetivo específico	<i>Evaluar la gestión de las cuentas por pagar</i>
Cargo del entrevistado	Contador - Wilson Saltos
Entrevistadora	Nishe Michelle Jama Siavichay

1) ¿Cómo influye su trabajo en la gestión de las cuentas por pagar?

Dentro de mis funciones está el llevar un control de las compras realizadas a crédito y pagar según la prioridad que establezca el gerente general.

2) ¿Cuáles son los procedimientos que se llevan a cabo al realizar una compra a crédito?

A partir de las cotizaciones recibidas, se realizan las compras en caso de que los

precios sean similares o menores a los que ya hemos adquiridos

- 3) ¿Cuenta la empresa con un manual de políticas en el que incluye la gestión de cuentas por pagar? ¿Por qué?**

No, las políticas han sido establecidas de manera verbal y algunas se consideran implícitas.

- 4) ¿Considera que la manera en la que se gestionan las cuentas por pagar ha afectado la liquidez de la empresa?**

Sí, ya que la gestión no ha sido la más hábil y así hemos llegado hasta perder proveedores.

- 5) ¿El aumento de las cuentas por pagar impidió en algún momento el seguir realizando compras a los proveedores?**

Sí, inclusive perdimos el crédito otorgado con algunos proveedores posterior a saldar las deudas.

- 6) ¿Desde su cargo y posición, ¿Cómo considera que se gestionan las cuentas por pagar?**

Irregulares

- 7) ¿Considera necesario la aplicación de un manual de políticas y procedimientos en el departamento de compras y gestión de cuentas por pagar?**

Sí, debería quedar plasmado en un manual físico.

- 8) ¿Considera que la entidad pudo haber sobrellevado de mejor manera la crisis económica ocasionada por la pandemia? ¿Cómo considera que debió prevenirse?**

Sí, teniendo un mejor control en bodega y un plan de presupuesto y contingencia.

Posterior a analizar la información obtenida por el personal de la entidad, se establecieron los principales causantes del aumento en las cuentas por pagar. Indicado por el personal de autoridad, no han creado un manual de políticas y procedimientos generalizado en la entidad, lo que ha afectado la gestión de las compras y proveedores de la entidad.

En relación a las estrategias que pudieran servir como preventivas ante crisis o desastres económicos, la empresa no creó –ni antes ni después de pandemia- un plan de contingencia para prevenir crisis económicas ante catástrofes de cualquier tipo, y estos errores llevaron a la entidad a tener un aumento significativo de deudas, afectando su liquidez.

Por otro lado, la ausencia de un software que automatizara el control de inventario en bodega dificultó aún más la manera en que se le hizo frente a la crisis económica, el hecho de que se contabilizara de forma manual los insumos médicos tomaba tiempo, y muchas veces los números no eran exactos. Es por esto que, la empresa pudo haber sobrellevado la crisis económica ocasionada por la pandemia con una mejor gestión y control interno en los diferentes departamentos de la entidad.

CONCLUSIONES

- Se logró concluir que la gestión de las cuentas por pagar ha sido ineficiente, a través de las técnicas de investigación aplicadas se demostró que el personal de la entidad constata que, de haber tenido un mejor control de los proveedores y las compras realizadas, el impacto de la pandemia Covid-19 habría sido menor.
- El impacto financiero producto del alza de las cuentas por pagar que a su vez son efectos de la crisis económica de la pandemia Covid-19 se vio reflejado en distintas cuentas del Balance General. En el 2020 muchas cuentas importantes (tales como cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores y préstamos financieros) tuvieron un peso porcentual elevado, en el 2021 si bien es cierto estos valores disminuyeron; en el caso de las cuentas por cobrar disminuyó un 36% aproximadamente, las cuentas por pagar a proveedores disminuyeron tan solo \$562, mientras que las obligaciones con instituciones financieras se pagaron en su totalidad. A pesar de existir tal disminución, en el periodo post pandemia los valores reflejados en el Balance General siguen siendo elevados y mostrando deficiencias en la gestión de proveedores. Así mismo, la cuenta de efectivo y equivalente a efectivo disminuyó 43k, lo que refleja un descenso en la liquidez de la empresa. Se logró concluir que el alza de las cuentas por pagar y la crisis económica de la pandemia Covid-19 tuvo un efecto negativo en la liquidez y situación financiera de la empresa que fue objeto de estudio.
- A través de las diferentes ratios financieras aplicados a la información financiera, se concluyó que el periodo promedio de pago en el 2021 aumentó 130% aproximadamente con respecto al 2020. Por otro lado, el endeudamiento de la entidad disminuyó un 52% aproximadamente en el periodo post pandemia (2021), así como la rotación de cuentas por pagar disminuyó de 9 días a 4 días.

En base a este análisis financiero, se determinó que en el periodo post pandemia la empresa demoraba más en la salida de efectivo a sus proveedores, mientras que el endeudamiento con terceros disminuyó en el 2021.

RECOMENDACIONES

- Evaluar constantemente con ratios financieros y ratios de gestión la situación de la empresa Medical Service S.A para que a partir de los resultados obtenidos en dichas evaluaciones puedan hacer correcciones según sea necesario.
- Crear manuales de procedimientos y funciones para los diferentes departamentos de la entidad, de manera que cada proceso se cumpla según lo establecido y así cada uno tenga el mismo nivel de control y eficiencia. Por ejemplo, en el caso de las compras cumplir con el plazo de crédito establecido por el proveedor de manera que no pierdan las relaciones comerciales con dichos proveedores.
- Considerar el aumento de capital antes de recurrir a financiamiento con recursos ajenos, de manera que las obligaciones con entidades financieras disminuyan.
- Contratar un sistema contable que automatice las cuentas por pagar y los registros contables en general de manera que exista un mayor control y se eviten los riesgos de información duplicada, cuentas por pagar sin el seguimiento respectivo, pérdida de control de las compras y los insumos en bodega, etc.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alcantara, M. E. (2016). *Indicadores Financieros*. Universidad Autonoma del Estado de Hidalgo. .
- Andrade, S. (2005). Diccionario de Economía. En A. Simón, *Diccionario de Economía* (pág. 293). Andrade.
- Arias, E. R. (20 de mayo de 2020). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Arias, E. R. (18 de ABRIL de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Arias, K. Q. (21 de MARZO de 2011). *PLAN DE CONTINGENCIA Y EMERGENCIA*. Obtenido de <https://pdcypde.blogspot.com/>
- Armijo, G. (2015). *Lineamientos metodológicos para la construcción de indicadores de desempeño*. CEPAL.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito: Editora Nacional.
- Azcanio, E. G. (1995). *Análisis de estados financieros e interpretación de sus resultados*. México: ECASA.
- Barbazán, C., & Sendra, J. (2012). *Apoyo domiciliario y alimentación familiar: El asistente como eje central en la gestión y mantenimiento del hogar del dependiente*. Vigo: Ideaspropias Editorial.
- Bastos, A. (2010). *Implantación de Productos y servicios*. Madrid: Ideaspropias.
- Borunda, R., Cepeda, J., Salas, F., & Medrano, V. (2013). *Desarrollo y Competitividad de los Sectores Económicos en México*. México, D.F.: Centro de Investigaciones Sociales.
- Bunis, D. (30 de Junio de 2020). *American Association of Retired Perons*. Obtenido de

- AARP: <https://www.aarp.org/espanol/politica/derechos-activismo/info-2020/aumentan-precios-de-medicamentos-para-covid-19.html>
- Camba, G. (2016). *Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*. Bogota: Rankia. .
- Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. (marzo de 2018). *Norma Internacional de Contabilidad N°1*. Obtenido de [nicniif.org](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niiif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf): <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niiif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- CONSTITUCION DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR. (01 de agosto de 2018). *ambiente.gob.ec*. Obtenido de <https://www.ambiente.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador.pdf>
- Cruelles, J. (2012). *Productividad e Incentivos: Cómo hacer que los tiempos de fabricación se cumplan*. Barcelona: Marcombo.
- Diamond, S. (1983). *Cómo preparar manuales administrativos*. México DF: INTERAMERICANA.
- Empresa, P. y. (2019). *La importancia de los planes de contingencia*. Obtenido de <https://psicologiayempresa.com/la-importancia-de-los-planes-de-contingencia.html#:~:text=La%20importancia%20de%20los%20planes%20de%20contingencia%20La,o%20el%20fracaso%20si%20ocurre%20un%20desastre%20comercial>.
- Fabbri, M. S. (03 de 2020). *Las técnicas de investigación: La observación*. Obtenido de <http://institutocienciashumanas.com/wp-content/uploads/2020/03/Las-t%C3%A9cnicas-de-investigaci%C3%B3n.pdf>

Fernández, R. (2010). *La mejora de la productividad en la pequeña y mediana empresa*.

Alicante: ECU.

Fernández, R. (2011). *La dimensión económica del desarrollo sostenible*. Alicante:

Editorial Club Universitario.

Gerencie. (11 de marzo de 2022). *Gerencie.com*. Obtenido de

<https://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html>

Google Maps. (8 de Abril de 2015). *Google*. Obtenido de Google:

<https://maps.google.com.ec>

Granda Celi, Yosselin Alfoncina. (2022). *repositorio ulvr* . Obtenido de repositorio ulvr

: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5330>

Guerrero, R. (2014). *Técnicas elementales de servicio* . Madrid: Paraninfo.

HospitalesAngeles. (28 de julio de 2022). Obtenido de

<https://hospitalesangeles.com/covid-19/articulos/que-es-una-pandemia.php#informacion>

iahorro.com. (s.f.). Obtenido de

<https://www.iahorro.com/diccionario/palabra/endeudamiento#>

INEC. (12 de Diciembre de 2011). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*.

Obtenido de Encuesta de Estratificación del Nivel Socioeconómico:

http://www.inec.gob.ec/estadisticas/?option=com_content&view=article&id=112&Itemid=90&

INEC. (28 de Julio de 2015). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de

Ecuador en cifras: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Infografias/asi_esGuayaquil_cifra_a_cifra.pdf

JEZL. (20 de julio de 2022). *Impactos del COVID-19 en los Estados Financieros*.

Obtenido de [https://www.jezl-](https://www.jezl-audidores.com/)

auditores.com/index.php/normativa/153-impactos-del-covid-19-en-los-estados-financieros

Joachimsthaler, E. (2008). *Ver lo evidente: Cómo definir y ejecutar la futura estrategia de crecimiento en su empresa*. Barcelona: Ediciones Deusto .

Kaplan, A. (1964). *Scientific Research*. Obtenido de [https://www.scirp.org/\(S\(lz5mqp453edsnp55rrgjt55\)\)/reference/ReferencesPapers.aspx?ReferenceID=2273729](https://www.scirp.org/(S(lz5mqp453edsnp55rrgjt55))/reference/ReferencesPapers.aspx?ReferenceID=2273729)

Krugman, P., & Wells, R. (2007). *Macroeconomía: Introducción a la economía; Versión española traducida por Gotzone Pérez Apilanez; revisada por José Ramón de Espínola*. Barcelona: Reverté.

Leiceaga, C., Carrillo, F., & Hernández, Á. (2012). *Economía 1º Bachillerato*. San Sebastián: Editorial Donostiarra.

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LRTI. (21 de AGOSTO de 2018).

GOB.EC. Obtenido de <https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-10/LRTI.pdf>

Ley Orgánica de Apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19. (22 de junio de 2020). Obtenido de <http://faolex.fao.org/docs/pdf/ecu197398.pdf>

Longenecker, J., Petty, W., Palich, L., & Hoy, F. (2012). *Administración de Pequeñas Empresas: Lanzamiento y Crecimiento de iniciativas de emprendimiento*. México, D.F.: Cengage Learning.

Macías, G., & Parada, L. (2013). *Mujeres, su participación económica en la sociedad*. Guadalajara: Universidad de Guadalajara.

Master MBA Sevilla. (30 de 05 de 2020). *Master Sevilla*. Obtenido de <https://www.master-sevilla.com/empresas/ratios-de-endeudamiento-y-como-se->

por%20pagar%20C,f%20C3%B3rmula%203A%20%2A%20el%20resultado%20se%20
0mide%20en%20veces.

ONU. (2020). *El impacto del COVID-19 en América Latina y el Caribe*. Nueva York:

Organización de las Naciones Unidas.

Peralta, N. (24 de Septiembre de 2010). *Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar*.

Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Repositorio Universidad Andina

Simón Bolívar: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/2695/1/T0878->

MT-Peralta-Industria%20maderera.pdf

Perdomo, O. (2012). *¡Abre tu negocio... y vivirás en abundancia!* Bloomington:

Palibrio.

Pluas, C. (2015). *Tipos de Indicadores Financieros y sus Aplicaciones*. Endenred.

Puig-Durán, J. (2011). *Certificación y modelos de calidad en hostelería y restauración*.

Madrid: Diaz de Santos.

Quimbiulco, C. (3 de Marzo de 2012). *Dspace Universidad Central del Ecuador*.

Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Dspace Universidad Central del

Ecuador: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/903/1/T-UCE-0003->

51.pdf

Reglamento para la Aplicación Ley Régimen Tributario Interno. (20 de Diciembre de

2018). *GOB*. Obtenido de

<https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-10/LRTI>

Repullo, J. (2006). *Sistemas y servicios sanitarios: Manuales de Dirección Médica y*

Gestión Clínica. Madrid: Ediciones Días de Santos.

Risco, L. (2013). *Economía de la empresa: Prueba de acceso a la Universidad para*

mayores de 25 años. Bloomington: Palibrio.

ROBAYO, L. E. (2016). *repositorio ry unilibre*. Obtenido de

- https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/10306/RobayoRobayo_2017.pdf
- S.A., A. (31 de Diciembre de 2011). *123dok*. Obtenido de <https://123dok.net/document/yngd6xl1-de-diciembre-de.html>
- Sánchez, J. P. (18 de Febrero de 2004). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2012). *Transformación de la Matriz Productiva: Revolución productiva a través del conocimiento y el talento humano*. Quito : SENPLADES .
- Sescovich, S. (2009). *La gestión de personas: un instrumento para humanizar el trabajo*. Madrid: Libros en Red.
- SETALENT. (22 de junio de 2016). *¿Qué ventajas tiene hacer un manual de Procesos?* Obtenido de <https://setalent.wordpress.com/2016/06/22/que-ventajas-tiene-hacer-un-manual-de-procesos/>
- Soto, E., Valenzuela, P., & Vergara, H. (2003). *Evaluación del impacto de la capacitación en la productividad*. Santiago de Chile : FUNDES.
- Tamayo, M. (2012). *El Proceso de la Investigación Científica*. México: Limusa.
- Taylor,S.J. Bogdan, R. (1992). *Introducción a los métodos cualitativos en investigación*. España: Ed.Paidós.
- Weller, Jürgen - Gómez Contreras, Matías - Martín Caballero, Angel - Ravest Tropa, Javiera. (Julio de 2020). *CEPAL*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45864/S2000495_es.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- YOOZ. (2022). *GET Yooz*. Obtenido de <https://www.getyooz.com/es/cuentas-por-pagar>

ANEXOS

Anexo I. Estado de Situación Financiera del periodo 2021 proporcionado por la empresa Medical Service S.A

MEDICAL SERVIC S.A.	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	569.155,82
CAJA - BANCOS	40.943,79
CUENTA POR COBRAR	331.731,93
INVENTARIO	191.153,54
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	5.326,56
ACTIVOS FIJOS	167.553,47
EQUIPO DE OFICINA	5.654,00
MUEBLES Y ENSERES	5.846,88
EQUIPO DE COMPUTACION	22.184,33
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	8.083,93
VEHICULO	168.359,59
(-) DEP. ACUMULADA DE ACTIVOS	42.575,26
TOTAL DE ACTIVOS	<u>736.709,29</u>
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	388.038,62
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00
PARTICIPACION DE TRABAJADORES A PAGAR	3.174,66
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	391.213,27
PASIVO NO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	0,00
TOTAL PASIVO	391.213,27
PATRIMONIO	
CAPITAL	800,00
UTILIDADES ACUMULADAS 611	339.953,72
UTILIDADES DEL EJERCICIO	4.742,29
TOTAL PATRIMONIO	345.496,01
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	736.709,28

Anexo 2. Estado de Situación Financiera del periodo 2020 proporcionado por la empresa Medical Service S.A

MEDICAL SERVIC S.A.	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES	
CAJA - BANCOS	84.464,06
CUENTA POR COBRAR	837.324,53
INVENTARIO	7.816,39
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	56.681,95
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTE	986.286,93
ACTIVOS FIJOS	
MUEBLES Y ENSERES	5.256,88
EQUIPO DE COMPUTACION	20.828,33
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	8.083,93
VEHICULO	27.306,03
(-) DEP. ACUMULADA DE ACTIVOS	13.572,81
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	47.902,36
TOTAL DE ACTIVOS	1.034.189,29
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR	388.600,37
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	84.055,26
PARTICIPACION DE TRABAJADORES A PAGAR	59.333,13
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEA	4.457,14
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	536.445,90
PASIVO CORRIENTE	
CTAS Y DOC POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS	156.989,67
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	156.989,67
TOTAL PASIVO	693.435,57
PATRIMONIO	
CAPITAL	800,00
UTILIDADES ACUMULADAS	87.787,93
UTILIDADES DEL EJERCICIO	252.165,79
TOTAL PATRIMONIO	340.753,72
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1.034.189,29

Anexo 3. Estado de Resultados del periodo 2021 proporcionado por la empresa Medical Service S.A

MEDICAL SERVIC S.A	
ESTADO DE RESULTADO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
Ventas Totales 6003	1.795.172,21
Ventas 0%	1.795.142,21
Ventas 12 %	30,00
Gastos de Actividades Ordinarias	1.774.007,84
Gastos de Venta	1.341.360,17
INVENTARIO INICIAL	7.816,39
Medicinas - Insumos	1.524.697,32
(-) Inventario	191.153,54
Gastos Administrativos	432.647,67
Sueldo y Salarios	57.281,41
Beneficio sociales	15.195,80
Aporte al IESS	6.118,79
COMISIONES Y SIMILARES	14.488,07
Combustible	1.817,86
OTRAS ADECUACIONES	6.683,10
Servicios Basicos	3.009,23
OTROS no relacionadas local	75.245,97
HONORARIOS PROFESIONALES	46.512,21
Arriendo	28.876,20
Mantenimientos y reparaciones	3.843,55
Suministros	5.859,38
Transporte	2.987,40
Impuestos Contriuciones y Otros	15.123,39
Seguros y reaseguros	6.143,25
Publicidad	1.010,00
Depreciaciones	29.002,45
COSTOS DE TRANSACCIÓN NO RELACIONADAS lo	22.519,72
Gastos de viaje	7.165,20
IVA que se Carga al Gasto	20.814,55
Gastos de Gestion	4.030,42
Remodelacion	23.919,71
OTRAS ADECUACIONES	35.000,00
Utilidad del Ejercicio Abril 2021	21.164,37
15% de Trabajadores	3.174,66
Utilidad antes de impuestos	17.989,71
Utilidad neta	17.989,71

Anexo 4. Estado de Resultado del periodo 2020 proporcionado por la empresa Medical Service S.A.

MEDICAL SERVIC S.A	
ESTADO DE RESULTADO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
Ventas Totales	5.131.484,75
Ventas 12%	37.995,95
Ventas 0%	5.093.488,80
Gastos de Actividades Ordinarias .	4.735.930,57
Gastos de Venta	3.963.311,57
Inventario Inicial	447.218,47
Medicinas - Insumos	3.523.909,49
Inventario Final	7.816,39
Gastos Operativos	5.103,95
Servicios Basicos	3.676,70
Uniformes	1.427,25
Gastos Administrativos	767.012,88
Sueldo y Salarios	62.136,63
Beneficios Sociales	44.885,50
Aporte al Iess	8.985,15
Liquidaciones de Trabajo	3.500,52
Alimentacion	2.284,09
Agasajos	709,99
Capacitacion-Estudios	2.800,00
Combustible	1.524,77
Exámenes Medicos	943,10
Gastos de Viaje	105,35
Gastos Varios	3.046,22
Honorarios Profesionales	2.120,00
Arriendo	16.418,71
Alicuotas	2.952,77
Liquidaciones de Compras	73.651,71
Parqueos	5,61
Transporte	6.098,77
Peaje	118,50
Patentes y Permisos	1.533,71
Seguro	2.612,18
Depreciaciones	12.114,79
Iva que se Carga al Gastos	52.399,02
Multas de Procesos	27.456,75
Mantenimientos Gestion	24.800,00
Mantenimientos	2.071,22
Suministros Gestion	71.648,56
Suministros Gestion 2	22.632,24
Suministros	763,69
Suministros de oficina	5.090,34
Suministros de Computacion	2.620,00
Suministros de limpieza	463,33
Suministros de Bodega	3.398,29
Publicidad Gestion	33.540,60
Rastreo Vehicular	447,00
Servicios Gestion	103.318,61
Servicios Prestados	41.719,65
Asesorias	3.017,97
Sistema de Seguridad	280,00
Servicios Logisticos	8.170,19
Traduccion	1.560,00
Gestion Gestion	48.433,42
Otros Gestion	64.633,93
Gastos Financieros	502,17
Gastos Financieros	491,45
Comisiones Bancarias	10,72
Utilidad del Ejercicio Diciembre 2020	395.554,18
15% Utilidad de Trabajadores	59.333,13
Utilidad antes de impuestos	336.221,05
Impuesto a la Renta por pagar	27.373,60
Utilidad neta	308.847,45