



**FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES**

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA MEJORAR LA GESTIÓN DE  
PROCESOS CONTABLES EN UNA EMPRESA DE EXPLOSIVOS PARA MINERÍA  
DE LIMA, 2021-2023

**Línea de investigación:**  
**Finanzas, modelación financiera, finanzas en PYMES**

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público

**Autora**

Mendoza Becerra, Claudia Rossangel

**Asesora**

Esteves Cárdenas, Verónica Liset

ORCID: 0000-0002-3475-5845

**Jurado**

Rosales León, Tomas Francisco

Peña Cuellar, Félix

Velásquez Padilla, Abdías Walter

**Lima - Perú**

**2025**



# ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA MEJORAR LA GESTIÓN DE PROCESOS CONTABLES EN UNA EMPRESA DE EXPLOSIVOS PARA MINERÍA DE LIMA, 2021-2023

## INFORME DE ORIGINALIDAD

23%

INDICE DE SIMILITUD

22%

FUENTES DE INTERNET

5%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://www.coursehero.com">www.coursehero.com</a> Fuente de Internet	3%
2	<a href="http://idoc.pub">idoc.pub</a> Fuente de Internet	2%
3	<a href="http://repositorio.unfv.edu.pe">repositorio.unfv.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
4	Submitted to Universidad Nacional Federico Villarreal Trabajo del estudiante	1%
5	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	1%
6	<a href="http://dspace.utb.edu.ec">dspace.utb.edu.ec</a> Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Tecnológica Centroamericana UNITEC Trabajo del estudiante	1%
8	<a href="http://archive.org">archive.org</a> Fuente de Internet	1%
9	<a href="http://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	1%
10	<a href="http://www.clubensayos.com">www.clubensayos.com</a> Fuente de Internet	<1%
11	<a href="http://repositorio.upn.edu.pe">repositorio.upn.edu.pe</a> Fuente de Internet	



Universidad Nacional  
**Federico Villarreal**

**VRIN** | VICERRECTORADO  
DE INVESTIGACIÓN

**FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES**

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA MEJORAR LA  
GESTIÓN DE PROCESOS CONTABLES EN UNA EMPRESA DE EXPLOSIVOS  
PARA MINERÍA DE LIMA, 2021-2023**

**Línea de investigación:**

Finanzas, modelación financiera, finanzas en PYMES

Tesis para optar el Título profesional de Contador Público

**Autora:**

Mendoza Becerra, Claudia Rossangel

**Asesora:**

Esteves Cárdenas, Verónica Liset

ORCID: 0000-0002-3475-5845

**Jurado:**

Rosales León, Tomas Francisco

Peña Cuellar, Félix

Velásquez Padilla, Abdías Walter

**Lima – Perú**

**2025**

### **Dedicatoria**

A mis padres, quienes siempre me brindaron lo necesario y mucho más para dedicarme a mis estudios. A mi hermana, quien me motiva a ser perseverante día a día.

### **Agradecimiento**

A Dios por brindarme la paz y sabiduría para llevar a cabo la investigación, a mi familia por su amor y apoyo incondicional, a todas las personas que me motivaron día a día para culminar el proyecto y darme siempre la mano.

## ÍNDICE

	<b>Pag.</b>
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
1. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Descripción y formulación del problema.....	1
1.1.1. <i>Problema general</i> .....	2
1.1.2. <i>Problemas específicos</i> .....	2
1.2. Antecedentes.....	3
1.2.1. <i>Internacionales</i> .....	3
1.2.2. <i>Nacionales</i> .....	5
1.3. Objetivos .....	7
1.3.1. <i>Objetivo general</i> .....	7
1.3.2. <i>Objetivos específicos</i> .....	7
1.4. Justificación .....	8
1.4.1. <i>Justificación metodológica</i> .....	8
1.4.2. <i>Justificación teórica</i> .....	8
1.4.3. <i>Justificación práctica</i> .....	8
1.4.4. <i>Justificación social</i> .....	8
1.5. Hipótesis .....	9
1.5.1. <i>Hipotesis general</i> .....	9
1.5.2. <i>Hipotesis específicas</i> .....	9
II. MARCO TEÓRICO .....	10
2.1. Bases teóricas sobre el tema de investigación .....	10
2.1.1. <i>Estados financieros</i> .....	10
2.1.2. <i>Proceso contable</i> .....	14
2.2. Marco Conceptual .....	15
2.2.1. <i>Conceptos de los estados financieros</i> .....	15
2.2.2. <i>Conceptos de los procesos contables</i> .....	16
III. MÉTODO .....	18
3.1. Tipo de Investigación .....	18

3.1.1. <i>Metodos de la investigación</i> .....	18
3.1.2. <i>Enfoque</i> .....	18
3.1.3. <i>Tipo</i> .....	18
3.1.4. <i>Diseño de la investigación</i> .....	19
3.2. <i>Ámbito temporal y espacial</i> .....	19
3.2.1. <i>Ámbito temporal</i> .....	19
3.2.2. <i>Ámbito espacial</i> .....	19
3.3. <i>Variables</i> .....	20
3.3.1. <i>Variable I: Análisis de los estados financieros</i> .....	20
3.3.2. <i>Variable II: Gestión de los procesos contables</i> .....	20
3.3.3. <i>Operacionalización de variables</i> .....	22
3.4. <i>Población y Muestra</i> .....	23
3.4.1. <i>Población</i> .....	23
3.4.2. <i>Muestra</i> .....	23
3.4.3. <i>Muestreo</i> .....	23
3.5. <i>Instrumentos</i> .....	24
3.5.1. <i>Instrumentos de recolección de datos</i> .....	24
3.6. <i>Procedimientos</i> .....	24
3.6.1. <i>Técnicas de recopilación de datos</i> .....	25
3.7. <i>Análisis de datos</i> .....	25
3.7.1 <i>Técnicas de procesamiento de datos</i> .....	25
3.8. <i>Consideraciones éticas</i> .....	25
IV. <i>RESULTADOS</i> .....	27
4.1 <i>Análisis descriptivo del activo corriente</i> .....	27
4.1.1 <i>Ratios de liquidez</i> .....	27
4.1.2 <i>Ratios de eficiencia operativa</i> .....	28
4.2 <i>Análisis descriptivo del pasivo corriente</i> .....	32
4.2.1 <i>Rotación de cuentas por pagar: veces y días</i> .....	32
4.3 <i>Análisis descriptivo de los gastos operativos</i> .....	34

4.3.1 <i>Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales</i> .....	34
4.4 Análisis del proceso de facturación .....	37
4.5 Análisis descriptivo del proceso de cuentas por cobrar .....	38
4.6 Análisis descriptivo del proceso de cuentas por pagar .....	39
V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....	40
VI. CONCLUSIONES .....	43
VII. RECOMENDACIONES .....	45
VIII. REFERENCIAS .....	46
IX. ANEXOS .....	52
- Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales (2021 – 2023).....	52

**ÍNDICE DE TABLAS**

	<b>Pag.</b>
<b>Tabla 1</b> Análisis de los estados financieros .....	<b>20</b>
<b>Tabla 2</b> Gestión de los procesos contables.....	<b>21</b>
<b>Tabla 3</b> Operacionalización de variables, dimensiones e indicadores.....	<b>22</b>
<b>Tabla 4</b> Gastos por arrendamiento en 2023.....	<b>35</b>
<b>Tabla 5</b> Gastos por mantenimiento en 2023.....	<b>35</b>
<b>Tabla 6</b> Gastos por transportes (fletes) en 2023.....	<b>36</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

		<b>Pag.</b>
<b>Figura 1</b>	Tendencia de ratios de liquidez por el período 2021 a 2023.....	27
<b>Figura 2</b>	Tendencia de ratios de rotación de inventarios por el período 2021 a 2023 en veces.....	28
<b>Figura 3</b>	Tendencia de ratios de rotación de inventarios por el período 2021 a 2023 en días.....	29
<b>Figura 4</b>	Tendencia de ratio de cuentas por cobrar por el período 2021 a 2023 en veces.....	30
<b>Figura 5</b>	Tendencia de ratio de cuentas por cobrar por el período 2021 a 2023 en días.....	31
<b>Figura 6</b>	Tendencia de ratio de cuentas por cobrar por el período 2023 en días.....	31
<b>Figura 7</b>	Tendencia de ratios de rotación de cuentas por pagar por el período 2021 a 2023 en veces.....	32
<b>Figura 8</b>	Tendencia de ratios de rotación de cuentas por pagar por el período 2021 a 2023.....	33
<b>Figura 9</b>	Proceso de facturación 2023.....	37
<b>Figura 10</b>	Proceso de cuentas por cobrar 2023.....	38
<b>Figura 11</b>	Proceso de cuentas por pagar 2023.....	39

## RESUMEN

El presente estudio tiene como objetivo analizar los estados financieros de una empresa dedicada a la fabricación de explosivos para minería, con el fin de mejorar la gestión de sus procesos contables. A lo largo de tres años consecutivos, se aplicaron diversos indicadores financieros, como ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia, para evaluar el desempeño financiero de la empresa. Los resultados evidencian una mejora gradual en algunos aspectos, especialmente en la gestión de la liquidez, aunque también se identificaron áreas de debilidad, como el bajo ratio de prueba ácida y la alta rotación de cuentas por cobrar; Estos resultados sugieren ineficiencias en el manejo de cobros y en el control de inventarios, lo que afecta la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago y mantener una liquidez adecuada. Se observó, además, que la falta de integración entre el sistema de facturación comercial y el sistema contable es un factor que retrasa la gestión de cobros, lo que tiene un impacto negativo en la liquidez. Basándose en el análisis realizado, se proponen recomendaciones para optimizar los procesos de facturación y cobro, así como mejorar el control de inventarios, con el objetivo de incrementar la eficiencia financiera y apoyar la toma de decisiones estratégicas en la empresa.

*Palabras clave:* Estados financieros, procesos contables, ratios financieros, gestión financiera, liquidez, rotación de cuentas por cobrar, eficiencia en la facturación, gestión de cobros, solvencia, rentabilidad, control de inventarios, integración contable, desempeño financiero, industria minera.

## ABSTRACT

This study aims to analyze the financial statements of a company dedicated to manufacturing explosives for mining, with the goal of improving the management of its accounting processes. Over three consecutive years, various financial indicators, such as liquidity, solvency, profitability, and efficiency ratios, were applied to assess the company's financial performance. The results show a gradual improvement in some areas, particularly in liquidity management, although weaknesses were also identified, such as the low acid-test ratio and the high turnover of accounts receivable. These findings suggest inefficiencies in collection management and inventory control, affecting the company's ability to meet payment obligations and maintain adequate liquidity. It was also observed that the lack of integration between the commercial billing system and the accounting system is a factor that delays collection management, negatively impacting liquidity. Based on the analysis conducted, recommendations are proposed to optimize billing and collection processes, as well as improve inventory control, with the aim of increasing financial efficiency and supporting strategic decision-making in the company.

*Keywords:* Financial statements, accounting processes, financial ratios, financial management, liquidity, accounts receivable turnover, billing efficiency, collection management, solvency, profitability, inventory control, accounting integration, financial performance, mining industry.

## I. INTRODUCCION

### 1.1. Descripción y formulación del problema

A nivel mundial, la falta del seguimiento de los procesos representa una debilitada estructura formal y falta de sistematización de las actividades que genera un desorden y desperdicio de recursos, tal como mencionan Molina et al. (2019). Adicionalmente, Bravo (2009) concluye que la aplicación de la gestión de procesos impulsa la eficiencia y control para optimizar elementos como el tiempo, la calidad y los costos. Siguiendo esa línea Calderón (2023) sostiene que la adopción de la gestión por procesos aleja a la empresa del enfoque tradicional basado en funciones y departamentos para orientarse a una estructura actual priorizando las necesidades del cliente y productividad de los usuarios internos.

Enfocando el lado financiero, la gestión de los procesos contables carecen de seguimiento en las empresas en Latinoamérica, como en el caso ecuatoriano que presentan Navarro et al. (2017), donde la empresa presentaba problemas como retrasos en los pagos y comprobantes sin sustento registrados en la contabilidad que indicaban la ausencia de control de procesos contables y se vieron reflejados en la información financiera, obteniendo que un 66% del personal contable de la empresa ecuatoriana considerara que se deben controlar los procesos contables de forma mensual para obtener un mejor resultado. Estos datos coinciden con Cruz & Lazo (2021) que concluyen con la relación significativa entre la gestión de procesos contables eficientes y los resultados financieros en un contexto nacional.

Por otro lado, Tabra & Sandoval (2023) mencionan que teniendo en cuenta que los estados financieros tienen como característica la presentación razonable, es decir, una representación fiel de los hechos económicos en la organización con información financiera detallada sin manipulación o exageraciones, podemos identificar potenciales puntos de mejora en los procesos contables dado que se conoce la realidad de la empresa. Un claro ejemplo lo

presentan Cruz & Lazo (2021) que encontraron gastos que no debían ser incluidos en la contabilidad de una empresa en Cusco, al ser no deducibles y generando distorsión en los estados financieros, por lo que se evaluaron los procesos relacionados al registro de gastos para determinar las falencias y posibles soluciones.

En el contexto local, la empresa de explosivos brinda servicios de voladura y explosivos para minería y cuenta con operaciones descentralizadas en los departamentos de Cusco, Lima, Arequipa, Ica y Moquegua. Entre los periodos 2021 - 2023 se han presentado deficiencias respecto a los procesos de facturación, cuentas por cobrar y cuentas por pagar reflejándose en el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales, mostrando importes distantes a la realidad. Los ingresos se ven reducidos debido al retraso que existe en el envío de facturas al cliente, lo que genera demoras en la gestión del cobro; por otro lado, el incremento de facturas de proveedores y la demora de su ingreso al sistema recae sobre las cuentas por pagar presentadas mensualmente.

Es por ello que la presente investigación tiene la finalidad de demostrar que el análisis de los estados financieros nos ayudará a identificar las oportunidades de mejora en los procesos contables de la empresa.

### ***1.1.1. Problema general***

¿Cómo el análisis de los estados financieros permite mejorar la gestión de procesos contables en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023?

### ***1.1.2. Problemas específicos***

¿Cómo el análisis de los estados financieros permite mejorar el proceso de facturación en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023?

¿Cómo el análisis de los estados financieros permite mejorar el proceso de cuentas por cobrar en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023?

¿Cómo el análisis de los estados financieros permite mejorar el proceso de cuentas por pagar en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023?

## **1.2. Antecedentes**

### **1.2.1. Internacionales**

Yance & Tigre (2023) en su investigación sobre los procesos contables tiene como objetivo de la investigación “analizar el proceso contable y la incidencia en los estados financieros de la Corporación Favorita CA en los años 2020 y 2021”. El estudio tuvo un método descriptivo documental teniendo como población 4 informes financieros culminando los periodos 2020-2021 y el personal contable de la empresa. Los instrumentos fueron la entrevista y observación. De acuerdo a los resultados del análisis de los estados financieros 2020 - 2021, se observa que las cuentas por cobrar crecieron en un 581.62%, por el lado del pasivo, creció en 22% y el patrimonio refleja un decrecimiento de 24.47% respecto al periodo anterior. El estudio concluye en la demostración del proceso contable y la incidencia en los estados financieros de la compañía.

Viteri (2024) en su investigación respecto a los procesos de cuentas por pagar tiene como propósito “examinar las cuentas por pagar de la Junta Provincial de La Cruz Roja de Los Ríos – Babahoyo, por medio de la revisión de la información financiera presentada por la institución en el periodo 2023”. El método utilizado fue mixto ya que junta enfoques cualitativos y cuantitativos y se usó el cuestionario como instrumento. En su tesis, se analizaron las cuentas por pagar reflejadas en el estado de situación financiera durante el periodo 2023, obteniendo que el 90.63% del total del pasivo correspondía a las obligaciones con proveedores, también se hizo un comparativo entre los periodos 2022 y 2023 obteniendo un crecimiento considerable en las obligaciones financieras de la organización, reflejado en un aumento del 26.95% en el total del pasivo corriente principalmente por las cuentas por pagar. Se concluye

que el estudio realizado sobre las cuentas por pagar ha proporcionado datos esenciales que no solo ofrecen una visión detallada de las obligaciones financieras de la organización, sino que también destacan áreas críticas que necesitan intervención para optimizar la gestión de pagos a proveedores.

Lloor & Iñiguez (2023) en su estudio con respecto al análisis de las cuentas y documentos por cobrar de una empresa, tiene como objetivo “analizar las cuentas y documentos por cobrar de la empresa proveedora de internet en Ecuador, aplicando la NIIF 9 y su incidencia en los estados financieros”. El método de estudio fue mixto (cualitativo y cuantitativo), descriptivo. El instrumento de la investigación fue la entrevista. Del análisis de los estados financieros del periodo 2023, se observa que el hallazgo principal es que las cuentas y los documentos por cobrar expresa el 87.01% de la utilidad neta. Esto manifiesta lo importante que es una gestión eficiente en los procesos de cobranza. El estudio concluye que al ser un negocio que depende de sus cuentas por cobrar, es necesaria la correcta gestión, estableciendo políticas y procedimientos efectivos para este proceso.

Pesantes (2023), en su investigación referente a la gestión de procesos contables en una empresa comercial de artículos eléctricos tiene como finalidad “analizar los procesos de gestión contable aplicados en la empresa ecuatoriana”. Se usó el método descriptivo con enfoque mixto, pues, recoleta datos cualitativos referidos a los procesos contables y cuantitativo al aplicar métodos estadísticos. El instrumento utilizado fueron las fichas de observación. Como resultado del análisis patrimonial, se obtuvo que el pasivo corriente representado en \$ 230,650.50 es inferior al activo corriente que asciende a \$ 236,083.35, lo que indica que la empresa no puede cubrir sus obligaciones a largo plazo. Los autores concluyen que la empresa puede verse en riesgo por la ausencia de liquidez para afrontar el pago de sus inversiones y que se puede prever basándose en la omisión de los procesos que, si no se ejecutan de forma correcta, puede tener repercusiones en la toma de decisiones.

En su investigación, Mendieta (2023) tiene como objetivo “analizar el impacto de la estructura de los gastos en la rentabilidad de la empresa de transporte de materiales de carga pesada Ferreira S.A.”. El enfoque de la investigación es mixto descriptivo ya que comprende y analiza las cuentas contables que son parte de la estructura de gastos y a su vez será representada en datos numéricos para facilitar la comprensión del trabajo. Los instrumentos utilizados fueron la encuesta y las fichas de observación. Tras el análisis de los estados de resultados, se observó que los gastos operativos han experimentado cambios significativos en diferentes áreas. Por ejemplo, los gastos asociados a la depreciación cambiaron notablemente de 2021 a 2022, pasando de valores negativos a positivos, lo que significa una variación del 100%. Por otro lado, los gastos por honorarios profesionales disminuyeron un 100%, mientras que los relacionados con suministros, herramientas, materiales y repuestos aumentaron drásticamente en un 5704%. El autor indica que estos cambios notables requieren una atención especial para analizar las causas de tales variaciones y tomar medidas apropiadas. Se concluye que existe una necesidad en mejorar la eficiencia en la gestión de los procesos relacionados a los costos operativos y de recursos ya que afectan la rentabilidad de la empresa de transporte de materiales.

### **1.2.2. Nacionales**

Huaccha & Retamoso (2020) tuvieron como propósito en su investigación “determinar cómo la gestión por procesos influye en la contabilidad financiera en las empresas MiPymes del sector inmobiliario en la ciudad de Arequipa en el periodo 2020”. Se utilizó el método cuantitativo, descriptivo y documental. Se usaron fichas académicas como instrumento. Tras la implementación de la gestión por procesos, se realizaron reclasificaciones y ajustes contables que permitieron un aumento del 15.07% del resultado, el cual se vio reflejado en el rubro de propiedad, planta y equipo. Se concluyó que la gestión por procesos posibilita el seguimiento del desarrollo de las operaciones de la entidad y la corrección de las deficiencias que puedan

surgir. Además, disponer de un mapa de procesos claramente definido ayudará al personal de la empresa a cumplir con los procedimientos de manera eficiente y eficaz, facilitando así el logro de los resultados esperados.

Cruz & Lazo (2021) en su trabajo respecto al proceso contable y la relación con los resultados financieros, tienen como finalidad determinar “la manera en la cual el proceso contable se relaciona con los resultados financieros de la empresa Selina Operations Perú SAC”. Para llevar a cabo el estudio se utilizó el método cuantitativo, descriptivo y analítico. Se aplicaron fichas técnicas como instrumento. Los autores obtuvieron como resultado que el proceso contable y los resultados financieros están interconectados, ya que existe una correlación positiva significativa de 0.777 en el área financiera de acuerdo a su estudio. Se concluye que esta conexión se ve afectada por la falta de integración del sistema de facturación comercial con el sistema contable, el cual aún se encuentra en proceso de implementación.

Cahuana & Soncco (2020) en su tesis sobre el control de procesos en la contabilidad, tiene como objetivo “Identificar los controles en los procesos contables y su impacto en la gestión financiera de las MiPymes del sector de exportación en Arequipa en el periodo 2019”. El método de estudio fue cuantitativo, descriptivo y no experimental. Se usaron fichas bibliográficas como instrumento de recopilación. Se implementó el control interno (CI) y se observó mejoras en la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo, así como la operatividad en el área de Tesorería con un incremento en la liquidez en un 22,65% y el incremento del 4% en utilidades respecto a un año anterior. Según el análisis realizado, los autores concluyen que los controles en los procesos contables tienen un impacto positivo en la gestión financiera de las MiPymes ya que cuando se implementan controles adecuados en las operaciones contables, se obtienen estados financieros precisos y confiables. Estos estados financieros son una herramienta esencial para comparar los resultados propuestos inicialmente con los resultados obtenidos, lo que facilita la toma de decisiones acertadas.

Luna (2023) en su trabajo relacionado a los procesos contables y su incidencia en los estados financieros tiene como objetivo “determinar cómo la falta de procedimientos contables incide en la presentación de los estados financieros de una institución educativa”. El método de la investigación es cualitativo y el instrumento utilizado fue el cuestionario con una muestra de 30 colaboradores. Se elaboró un flujograma para la identificación de las oportunidades de mejora y posteriormente la implementación de políticas contables para la mejora del proceso, entre ellas, la gestión de cobranza. Tras el análisis del estado de resultados se puede visualizar que existe un incremento en los ingresos del 25% lo que refleja una mejora en la gestión de cobranzas tras la implementación de la nueva política. Respecto a los procesos contables, se concluye que se destaca la carencia de un sistema contable integrado que facilite procesar oportunamente las operaciones diarias de la empresa, conectando de manera efectiva las áreas involucradas en el flujo de información.

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1. *Objetivo general***

Analizar los estados financieros para mejorar la gestión de procesos contables en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023.

#### **1.3.2. *Objetivos específicos***

Analizar los estados financieros para mejorar el proceso de facturación en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023.

Analizar los estados financieros para mejorar el del proceso de cuentas por cobrar en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023.

Analizar si los estados financieros para mejorar en el proceso de cuentas por pagar en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023.

## **1.4. Justificación**

### **1.4.1. *Justificación metodológica***

Este estudio realizará un análisis horizontal y vertical de la información contenida en los estados de situación financiera y en el estado de resultados integrales para identificar mejoras en los procesos de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y facturación, esperando que optimicen la eficiencia operativa y la exactitud financiera, proporcionando resultados que reflejen fielmente la realidad de la empresa.

### **1.4.2. *Justificación teórica***

Este estudio busca contribuir a la comprensión de la relación significativa que existe entre la gestión de los procesos contables y los estados financieros de una empresa, mediante su análisis se profundizará acerca de los estados financieros definidos en el International Accounting Standards Board (IASB, 2024) Norma Internacional de Información Financiera 18 (NIFF 18) y permitirá a otros autores tomar el estudio como base para siguientes investigaciones.

### **1.4.3. *Justificación práctica***

A través de esta investigación, se analizarán los estados financieros que permitirán identificar puntos de mejora para la gestión de procesos contables. La información recolectada será de utilidad para optimizar los procesos contables en las empresas del rubro y reflejar una correcta realidad de las empresas según su información financiera.

### **1.4.4. *Justificación social***

El presente estudio no solo busca el conocimiento entre los estados financieros y los procesos contables, sino, también recae sobre la productividad del personal contable generando un impacto positivo en la comunidad empresarial al evitar los reprocesos u horas de trabajo

mal gestionadas. En términos generales, la investigación brinda información valiosa para que una empresa sea sostenible en el tiempo dándole la importancia adecuada a la gestión de procesos.

## **1.5. Hipótesis**

### **1.5.1. *Hipótesis General***

La presente investigación no presenta hipótesis dada su naturaleza descriptiva.

### **1.5.2. *Hipótesis específicas***

La presente investigación no presenta hipótesis dada su naturaleza descriptiva.

## II. MARCO TEÓRICO

### 2.1. Bases teóricas sobre el tema de investigación

#### 2.1.1. *Estados financieros*

Sinisterra et al. (2011) definen a los estados financieros como reportes que se preparan de manera periódica, siendo responsabilidad de los usuarios contables de la entidad económica. Su objetivo es proporcionar información financiera a los usuarios interesados en conocer los resultados operativos y la situación económica de la organización.

Siguiendo la misma línea, Rodríguez (2012) hace mención en que los estados financieros deben ser vistos como un medio para transmitir información y no como un fin en sí mismos; su propósito es ofrecer detalles sobre la situación financiera, los resultados operativos, los flujos de efectivo y los cambios en el capital contable de la organización.

Elizalde (2019) adiciona que los estados financieros muestran las actividades y transacciones diarias de una empresa, resumidas en un formato específico. Estos estados se basan en los datos proporcionados por los libros contables y reflejan la rentabilidad de la organización que se presentan de manera trimestral, semestral o anual.

Por último, respecto a la información relegada en los estados financieros, Parrales et al. (2020) redactan que se prepara al finalizar la primera parte del ciclo contable. Para ello, se necesita el estado de situación inicial de la empresa, el libro diario, el mayor principal, el balance de sumas y saldos, así como el diario de ajustes y cierre del periodo con su respectivo libro mayor y balance de comprobación ajustado.

**2.1.1.1. Características de los estados financieros.** Tabra & Sandoval (2023) en su artículo, resaltan que las características de la información de los estados financieros son:

- **Relevancia:** La información es capaz de influir en la toma de decisiones de los usuarios.

- **Representación fiel:** La información representa la realidad de la empresa, por lo que, debe ser neutral y libre de errores.
- **Comparabilidad:** La información puede compararse con distintas entidades para su identificación y comprensión de las partidas
- **Verificabilidad:** Debe ser posible la comprobación de los hechos económicos que la información financiera presenta.
- **Oportunidad:** La información debe ser oportuna, es decir, disponible en el tiempo requerido.
- **Comprensibilidad:** Información clara y concisa para su facilitación de análisis.

**2.1.1.2. Importancia de los estados financieros.** La importancia de los estados financieros, según Guajardo & Andrade (2008), es que reflejan el desempeño financiero de la entidad para las partes interesadas, es decir, los usuarios externos (acreedores o accionistas) para evaluar si se está realizando una buena inversión en la organización.

**2.1.1.3. Normas internacionales de Información financiera (NIIF).** Boar & Perramon (2020) mencionan que el objetivo de las NIIF es uniformizar la información contable a nivel mundial, con el fin de llegar a un mismo lenguaje contable, incluyendo información comprensible, fiable, y relevante.

En el Perú, las empresas adoptan la aplicación de las NIIF en la contabilidad para cumplir con la homogenización de la información contable. Una de las normas más resaltantes y conocidas en el ámbito empresarial referente a la presentación y revelación de los estados financieros es la NIIF 18.

La NIIF 18, menciona que el objetivo principal de los estados financieros es proporcionar información financiera detallada sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad. Esta información resulta crucial para los usuarios de los estados

financieros, ya que les permite evaluar las perspectivas de futuras entradas netas de efectivo en la entidad y la gestión de los recursos económicos. (IASB, 2024).

Los 4 estados financieros son:

- Estado de resultados financieros
- Estado de situación financiera
- Estado de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujos de efectivo

Cada uno de ellos debe ser presentado con igual importancia para proporcionar una visión integral de la situación financiera de la entidad, además de incluir las notas explicativas correspondientes del periodo y la información comparativa de un periodo anterior.

**2.1.1.4. Estado de situación financiera y estado de resultados.** Van & Wachowicz (2010) agrega que los estados financieros cumplen varias funciones. Primero, el estado de situación financiera o balance general presenta un resumen de los activos, pasivos y el capital de una empresa en un momento específico, generalmente al final del año o del trimestre. Luego, el estado de pérdidas y ganancias proporciona un resumen de los ingresos y gastos de la empresa durante un periodo específico, ya sea un año o un trimestre. Mientras que el balance general ofrece una imagen estática de la posición financiera en un punto, el estado de pérdidas y ganancias ofrece un resumen de la rentabilidad a lo largo del periodo.

**2.1.1.5. Análisis de estados financieros.** El análisis de los estados financieros involucra el uso de diversas técnicas y herramientas analíticas aplicadas a los estados financieros de propósito general y datos relacionados. Su objetivo es obtener estimaciones que sean útiles para el análisis empresarial. Este tipo de análisis disminuye depender de las intuiciones en la toma de decisiones empresariales, reduciendo así la incertidumbre en el

análisis del negocio. No elimina la necesidad de juicio experto, sino que proporciona una base más efectiva para el análisis empresarial. (Wild et al., 2007).

González (2013) coincide en que el análisis de los estados financieros examina y evalúa, mediante la información contable, las causas y efectos de la gestión empresarial para comprender la situación actual y real de la empresa y prever su desarrollo futuro, permitiendo así tomar decisiones informadas. Este análisis debe proporcionar respuestas a las preguntas que los usuarios de la información contable puedan tener. Se profundiza en las técnicas de análisis de la estructura financiera, refiriéndose al análisis vertical y horizontal y los ratios financieros.

**2.1.1.6. Razones o ratios financieros.** Para Ross et al. (2018) la aplicación de ratios financieros es fundamental en el análisis, ya que permite comparar diferentes aspectos del desempeño financiero de la empresa a través de los ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa. Además de proporcionar respuestas a las preguntas que puedan surgir entre los usuarios de la información contable, este análisis también identifica tendencias, detecta áreas de mejora y oportunidades de crecimiento, y ayuda a mitigar riesgos potenciales. Es una herramienta esencial para la planificación estratégica y la gestión efectiva de los recursos empresariales.

**2.1.1.7. Análisis vertical y horizontal.** Pinson (2011) define que estos tipos de análisis son representados en porcentajes. El análisis vertical es usado dependiendo del estado financiero. Para el balance, cada partida de activo, pasivo y capital es un porcentaje del pasivo y capital total. Por el lado del estado de resultados, cada partida representa un porcentaje del total neto de ventas.

En cambio, el análisis horizontal se centra en el aumento o disminución de una misma partida mediante representada en porcentajes. En el balance, el activo, pasivo y patrimonio de

un periodo, se compara con el periodo anterior y la misma dinámica para el estado de resultados, comparando los ingresos y gastos entre 2 periodos.

**2.1.1.8. Aplicaciones del análisis de los estados financieros.** Olivera (2014) redacta en su libro 4 aspectos principales que el análisis de los estados financieros pretende evaluar: Solvencia, rentabilidad, riesgo financiero y eficiencia operativa. Siendo este último de vital importancia si como usuarios internos requerimos evaluar los niveles de rendimiento de recursos y procesos dentro de la organización.

### **2.1.2. *Proceso contable***

La contabilidad, de acuerdo a Deniz (2009) actúa como un sistema de información que recopila, clasifica, registra y comunica las operaciones económicas de las empresas. En el marco de las Normas Internacionales de Información Financiera, el proceso contable comienza con el reconocimiento de las transacciones, seguido por su medición. Luego, estas transacciones se registran en los libros contables correspondientes. Finalmente, se presentan a través de los estados financieros, complementados con notas explicativas. Este proceso abarca elementos esenciales de la información financiera, como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de las entidades involucradas, proporcionando una visión precisa del negocio para diversos usuarios.

Rodríguez (2012) define que los procesos contables en las empresas determinan cómo deben registrarse las operaciones contables. Si bien la práctica contable es flexible para la aplicación de diversos procedimientos para el registro de operaciones, es crucial que los procesos contables se apliquen de manera consistente a lo largo del tiempo y en todas las circunstancias dentro de la empresa, para garantizar que la información financiera sea comparable y útil.

Vallejo & Zirufu (2022) destacan las etapas del proceso contable como aquellas actividades sucesivas para recolectar y registrar las operaciones diarias, y posteriormente obtener con ellas la información financiera de la empresa. Las etapas del proceso son: La evolución, sistematización, procesamiento y valuación.

**2.1.2.1. Importancia de la gestión del proceso contable.** Para Cumbicos et al. (2023) la gestión del proceso contable garantiza la relevancia y fidelidad de la información financiera, esto porque se sustenta en políticas y procedimientos que son diseñados para conservar los registros precisos y cumplir con las normativas legales. La ventaja va desde la mejora de la eficiencia operativa hasta la confiabilidad de los estados financieros.

## **2.2. Marco conceptual**

### **2.2.1. Conceptos de los estados financieros**

**2.2.1.1. Activo corriente y Pasivo corriente.** Ambos componentes se encuentran en el Estado de Situación Financiera de la empresa. El activo corriente incluye el efectivo y aquellos elementos que pueden convertirse, venderse o consumirse en un plazo no superior a un año. A su vez, el pasivo corriente comprende las obligaciones con terceros que deben ser cumplidas en un plazo no mayor a un año. (Sinisterra et al., 2011).

**2.2.1.2. Gastos operativos.** Los gastos operativos o de operación se visualizan en el Estado de Resultados Integrales. Este se refiere a los gastos administrativos como los gastos necesarios y recurrentes que posibilitan la venta, es decir, los gastos en los que se incurren para el comercio de bienes o servicios que la empresa ofrece y los que brindan el soporte administrativo a todas las áreas. (Olivera, 2014).

## **2.2.2. Conceptos de los procesos contables**

**2.2.2.1. Proceso de facturación.** Arias & Ordoñez (2020) resumen que el sistema de facturación ha mostrado una evolución constante a lo largo del tiempo, con el objetivo de facilitar su uso a los usuarios. Las reformas tributarias desempeñan un papel crucial en la mejora del sistema, ya que la administración tributaria busca que estas reformas no se vean solo como medidas de control para los contribuyentes, sino como herramientas para optimizar y fortalecer los sistemas de facturación en las empresas. Esto tiene como finalidad aumentar la eficiencia y eficacia, convirtiéndolas en fortalezas empresariales.

Mediante el proceso de facturación, se autoriza la emisión de comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes que acreditan la transferencia de bienes, la prestación de servicios o la realización de otras transacciones sujetas a impuestos.

**2.2.2.2. Proceso de cuentas por pagar.** Las cuentas por pagar son el conjunto de transacciones correspondientes a las obligaciones de pago con los proveedores, instituciones financieras y otros. La solicitud de compra da origen al deber de pago, y en consecuencia al inicio del ciclo del proceso de cuentas por pagar. (Bericiarto et al., 2015).

Las cuentas por pagar se visualizan en la rotación de cuentas de cuentas por pagar, una razón financiera obteniéndose de la división del costo de venta y las cuentas por pagar.

Para concluir, Guajardo & Andrade (2008) resume el proceso de cuentas por pagar iniciando con la realización de la compra al crédito o al contado, y convirtiéndose en un pasivo que debe ser pagado con efectivo, mercancías o servicios. El registro de esta compra es un cargo a la cuenta de compras en el sistema contable de la empresa para posteriormente abonarse a los proveedores en la fecha pactada.

**2.2.2.3. Proceso de cuentas por cobrar.** Las cuentas por cobrar, al igual que cualquier activo, son recursos económicos que pertenecen a una organización y generarán un beneficio en el futuro y son incluidas en la clasificación de activo circulante. Las principales cuentas de este rubro son: Documentos por cobrar, deudores diversos y clientes. Siendo la última partida la que mayor recaudación genera en el periodo si se siguen correctamente las cuentas por cobrar. (Guajardo & Andrade, 2008).

### III. MÉTODO

#### 3.1. Tipo de Investigación

##### 3.1.1. *Métodos de la investigación*

Para Baena (2017) una investigación puede emplear varios métodos, los cuales se detallan a continuación:

- **Comparativo:** Al comparar los estados financieros de distintos periodos para entender las variaciones de las partidas e identificar su origen.
- **Deductivo:** Al partir del análisis de los estados financieros para descomponer y examinar los activos y pasivos de la empresa; identificando áreas que influyen en la gestión contable.

##### 3.1.2. *Enfoque*

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, ya que de acuerdo a Hernández (2014) este enfoque proporciona un proceso riguroso para el análisis de los estados financieros asegurando que cada paso esté claramente definido y respaldado por datos estadísticos, lo que facilita la identificación de áreas de mejora en los procesos contables de las empresas de explosivos para minería.

##### 3.1.3. *Tipo*

La presente investigación es de tipo aplicada. Según Ríos (2017) la investigación es aplicada dado que tiene como propuesta aplicar el análisis de los estados financieros para identificar los puntos de mejora en la gestión de los procesos contables en la empresa de explosivos para minería ubicada en la ciudad de Lima.

### **3.1.4. *Diseño de la investigación***

El diseño aplicado en este trabajo es el de no experimental. Para Ríos (2017) este diseño no manipula las variables, solo se centra en la observación de ellas en un contexto natural; por lo que, no se manipulan los estados financieros ni los procesos contables en la empresa de explosivos para minería.

**3.1.4.1. Corte.** La investigación posee un corte transversal, alineado con lo que indica Hernández (2014) cuando menciona que los diseños de investigación de corte transversal recogen datos en un único momento temporal con el objetivo de describir las variables y analizar su incidencia en un instante específico.

**3.1.4.2 Nivel.** La investigación es de nivel descriptivo bivariado. Para Ríos (2017) la investigación es de nivel descriptivo porque se brindará una descripción detallada de los procesos contables a través del análisis de los estados financieros, proporcionando una visión detallada y precisa de la situación actual. En este caso, el objeto de estudio incluye dos variables clave: la gestión de procesos contables y los estados financieros.

## **3.2. *Ámbito temporal y espacial***

### **3.2.1. *Ámbito temporal***

La investigación respecto al análisis de los estados financieros para la mejora de la gestión de los procesos contables de una empresa de explosivos para minería en Lima se encuentra ambientada entre los periodos 2021 a 2023.

### **3.2.2. *Ámbito espacial***

El trabajo de investigación conocido como análisis de los estados financieros para mejorar la gestión de los procesos contables en una empresa de explosivos para minería de Lima; como indica su nombre se desarrollará en la empresa ubicada en Lima.

### 3.3. Variables

#### 3.3.1. Variables I: Análisis de los estados financieros

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. (International Accounting Standards Board (IASB, 2023) Norma internacional de Contabilidad I (NIC I).

**Tabla 1**

*Análisis de los estados financieros*

Variables	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala	Valorativa
<b>Variable independiente</b> X: Análisis de los estados financieros	La variable se medirá con el análisis del estado de resultados y el estado de situación financiera fundamentado en las dimensiones activo corriente, pasivo corriente y gastos operativos.	X.1. Activo corriente	Ratio de prueba ácida Razón de liquidez	Escala de razón	< 0.7: Alto > 0.7: Bajo
			Rotación de cuentas por cobrar Rotación de inventarios		Rotación alta <50 Rotación baja: > 50
		X.2. Pasivo corriente	Rotación de cuentas por pagar	Escala de razón	Rotación alta <50 Rotación baja: > 50
		X.3. Gastos operativos	Gastos de transporte de arrendamiento Gastos de mantenimiento	Escala discreta	Gastos ≤ Presupuesto: Correcto

*Nota:* Elaboración propia

#### 3.3.2. Variable II: Gestión de los procesos contables

El proceso contable es el proceso ordenado y sistemático de los registros contables, inicia con la documentación fuente y el registro de las transacciones hasta la preparación de los estados financieros que servirán de base para la toma de decisiones. (Latorre, 2013).

**Tabla 2***Gestión de los procesos contables*

<b>VARIABLES</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala</b>	<b>Valorativa</b>
<b>Variable independiente</b> Y: Gestión de los procesos contables	La variable se medirá con el análisis de los KPIs en las dimensiones proceso de facturación, cuentas por cobrar y cuentas por pagar	Y.1. Proceso de facturación	Tiempo de facturación Cumplimiento de facturación	Escala de razón o proporción	<3días: En plazo >3días: Fuera de plazo
		Y.2. Proceso de cuentas por cobrar	Tiempo promedio de cobro Cantidad de clientes con falta de cobranza		>45días: Incorrecto < 45días: Correcto >5: Incorrecto <5: Correcto
		Y.3. Proceso de cuentas por pagar	Tiempo promedio de ingreso de facturas Tiempo promedio de pago		<3 minutos: Correcto. > 50 días: Correcto

*Nota:* Elaboración propia

### 3.3.3. Operacionalización de variables

**Tabla 3**

*Operacionalización de variables, dimensiones e indicadores*

Variables	Dimensiones	Indicadores	Artículo	Escala	Instrumentos
<b>Variable independiente</b> X: Análisis de los estados financieros	X.1. Activo corriente	Ratio de prueba ácida	1	Escala de razón	Hoja de registro
		Razón de liquidez corriente	2		
		Rotación de cuentas por cobrar	3		
		Rotación de inventarios	4		
			5		
	X.2. Pasivo corriente	Rotación de cuentas por pagar	6	Escala de razón	
			7		
			8		
			9		
X.3. Gastos operativos	Gastos de transporte		Escala discreta		
Gastos de arrendamiento					
Gastos de mantenimiento					
Gastos de viaje					
<b>Variable dependiente</b> Y: Gestión del proceso contable	Y.1. Proceso de facturación	Tiempo de facturación		Escala de razón o proporción	Hoja de registro
		Cumplimiento de facturación			
	Y.2. Proceso de cuentas por cobrar	Tiempo promedio de cobro			
		Promedio de facturas aceptadas por el cliente			
		Cantidad de clientes con falta de cobranza			
	Y.3. Proceso de cuentas por pagar	Tiempo promedio de ingreso de facturas			
		Tiempo promedio de pago			
		Promedio de errores contabilización de facturas			

*Nota:* Elaboración propia

### **3.4. Población y Muestra**

#### **3.4.1. Población**

La población que conforma la investigación incluye los estados financieros de la empresa de explosivos para minería, correspondientes al período comprendido entre 2021 y 2023, obteniendo un total de 27 estados financieros. Adicionalmente, se considerará la información relacionada con los procesos de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y facturación. De acuerdo a Ríos (2017), la población es el grupo de elementos que serán estudiados y está determinado por sus características específicas.

#### **3.4.2. Muestra**

Para la investigación se considera la totalidad de datos de estados financieros de periodo 2021 a 2023.

Ríos (2017) se refiere a la muestra como un subconjunto de la población; para la presente investigación, se llevará a cabo una muestra censal que involucra la población en su totalidad.

#### **3.4.3. Muestreo**

El muestreo por conveniencia, sugiere Ríos (2017), no cuenta con una planificación y las unidades de análisis se seleccionan basándose en circunstancias fortuitas. Por lo que, la presente investigación, tendrá un muestreo por conveniencia priorizando los años seleccionados 2021 a 2023.

### **3.5. Instrumentos**

#### **3.5.1. Instrumentos de recolección de datos**

De acuerdo a lo definido por Ríos (2017), un instrumento de recolección de datos es una herramienta específica mediante la cual el investigador registra información procedente del elemento que está siendo analizado. Para la presente investigación, se hará uso de los siguientes instrumentos:

**A. Hoja de registro.** será utilizada en esta investigación como una herramienta para la recolección y organización de datos relevantes sobre los estados financieros y los procesos contables de la empresa de explosivos para minería. Su diseño permitirá documentar de manera precisa y ordenada las diferentes dimensiones de la investigación. A través de este instrumento, se podrá llevar un seguimiento detallado de las variables en estudio, facilitando la identificación de patrones, tendencias y anomalías.

### **3.6. Procedimientos**

Para el procedimiento de esta investigación, se recolectarán los estados financieros relevantes de la empresa, especialmente el estado de resultados y el balance general, y se documentarán sistemáticamente utilizando una hoja de registro diseñada para este propósito. Se aplicará un análisis vertical para evaluar la estructura de los estados financieros dentro de un solo periodo, expresando cada partida como un porcentaje de una cifra base, también se utilizará un análisis horizontal para comparar partidas financieras a lo largo de diferentes periodos y el uso de ratios financieros para medir la eficacia de la empresa. A partir de estos análisis se identificarán problemas y oportunidades de mejora en la gestión de los procesos contables.

### **3.6.1. *Técnicas de recopilación de datos***

En opinión de Ríos (2017), para seleccionar una técnica adecuada, es fundamental conocer con precisión el problema de investigación y las características de las unidades de análisis. Por lo tanto, se aplicaron las siguientes técnicas:

**A. Análisis documental.** Para obtener información de los estados financieros e iniciar con el análisis de las partidas.

**B. Observación.** Para la observación de los hechos relacionados a los procesos contables que se describirán en la investigación.

### **3.7. Análisis de datos**

Tras la recolección de datos, es decir la información financiera y los procesos contables de la empresa de explosivos para minería, se procederá a realizar el análisis en las hojas de cálculo en Excel utilizando gráficos y tablas para categorizar la información.

#### **3.7.1. *Técnicas de procesamiento de datos***

Siguiendo la línea de Ríos (2017), el procesamiento de datos se adecúa a la necesidad de la investigación. Se consideraron las siguientes técnicas:

**A. Proceso en hojas de cálculo en Excel.** Para realizar los cálculos matemáticos de los indicadores del presente trabajo de investigación.

### **3.8. Consideraciones éticas**

En realización de esta investigación, se obtuvo el consentimiento informado de la empresa, explicando los objetivos de estudio y el uso de sus datos. La integridad de los datos se asegura verificando su autenticidad y precisión sin manipular su información. Además, todas las fuentes y datos utilizados en la investigación están debidamente citados en formato de la

American Psychological Association (APA, 2018) respetando la metodología de investigación describiendo cómo se recolectaron y analizaron los datos. Finalmente, esta investigación se sustenta en los principios éticos establecidos en el artículo 6, capítulo 2, del Código de Ética para la Investigación de la Universidad Nacional Federico Villarreal, que incluyen la beneficencia y no maleficencia, la integridad científica, la honestidad y el compromiso con el desarrollo de la institución y del país.

## IV. RESULTADOS

### 4. Análisis de la información

En esta sección se presentan los resultados del análisis de los estados financieros entre los periodos de 2021 a 2023.

#### 4.1. Análisis descriptivo del activo corriente

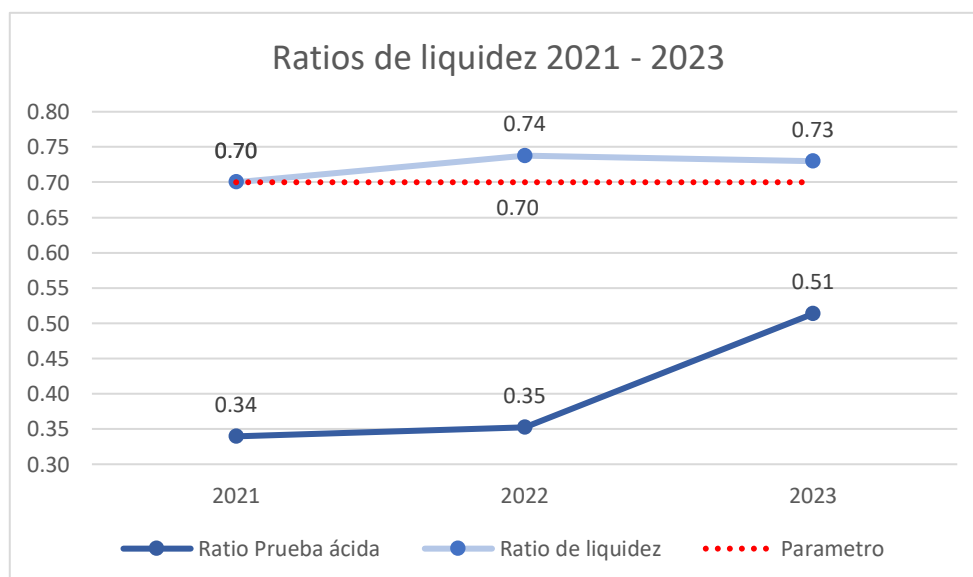
Para la investigación se utilizaron los ratios de liquidez y eficiencia operativa que nos permite la evaluación de la compañía minera de explosivos a nivel financiero y de gestión.

##### 4.1.1. Ratios de liquidez

##### 4.1.1.1. Ratio de prueba ácida y ratio de liquidez

**Figura 1**

*Tendencia de ratios de liquidez por el periodo 2021 a 2023*



**Interpretación:** Se observa que el ratio de prueba ácida ha mostrado un aumento considerable, pasando de 0,34 en 2021 a 0,51 en 2023. Aunque el ratio de liquidez se ha mantenido estable entre 0,70 y 0,75, lo que indica una gestión adecuada de los activos líquidos, incluyendo

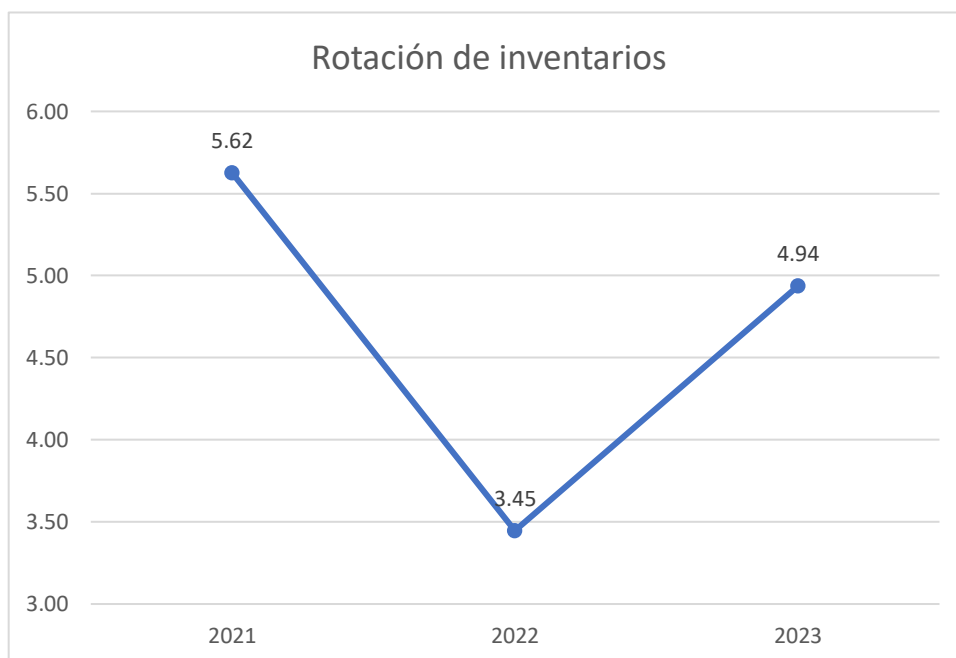
efectivo y cuentas por cobrar. La creciente diferencia entre el ratio de prueba ácida y el ratio de liquidez corriente en 2023 revela que la empresa está acumulando un exceso de inventarios que no se están convirtiendo en efectivo con la celeridad necesaria. Este incremento en inventarios señala problemas en la gestión de inventarios, lo que compromete la liquidez y eficiencia operativa a largo plazo.

#### 4.1.2. Ratios de eficiencia operativa

##### 4.1.2.1. Ratios de rotación de inventarios: veces y días

**Figura 2**

*Tendencia de ratios de rotación de inventarios por el período 2021 a 2023 en veces*

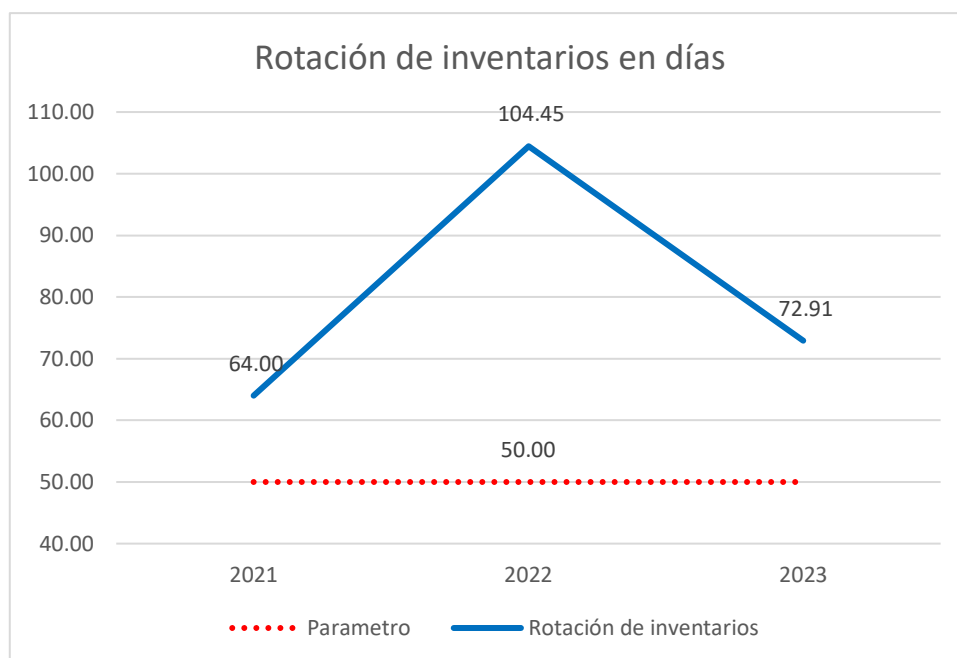


**Interpretación:** La tendencia nos indica que existe una notable mejora desde el año 2022 a 2023, lo que es realmente positivo al hacer la comparación. Sin embargo, los 4.62 se traduce en que la empresa cambia su inventario 1.5 veces por trimestre en el año 2023, lo cual se encuentra por debajo de los 5.62 que se observan en el 2021, esto no coincide con la frecuencia acelerada de rotación que exige el negocio, asimismo es un indicador de una acumulación de

inventarios por el periodo lo cual no es beneficioso para la empresa lo cual respalda el bajo nivel del ratio de prueba ácida detallado anteriormente.

**Figura 3**

*Tendencia de ratios de rotación de inventarios por el periodo 2021 a 2023 en días*

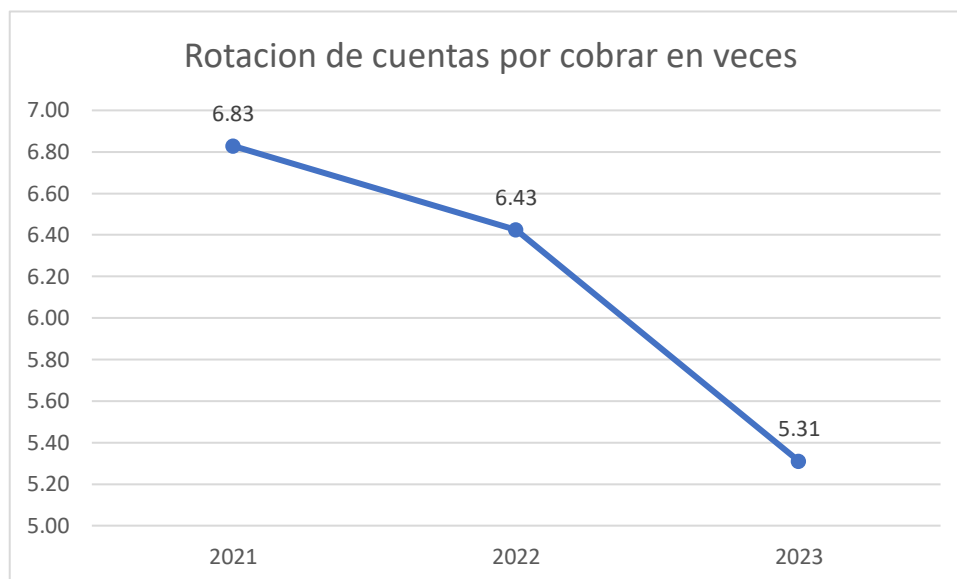


**Interpretación:** De acuerdo con el gráfico, se observa que la rotación de inventarios experimentó un aumento considerable en 2022, donde alcanza negativamente su pico más alto y se interpreta que el inventario rota cada 114 días. En 2023, hubo una mejora notable, aunque la rotación de 72 días aún no alcanza el parámetro óptimo establecido de 50 días, sugiere una tendencia de mejora en la estrategia de rotación a largo plazo tras alcanzar los 59 días entre setiembre y octubre lo que refleja la necesidad de un monitoreo constante en el proceso para mantener dicha tendencia y entrar en el parámetro de 50 días.

#### 4.1.2.2. Rotación de cuentas por cobrar: veces y días

**Figura 4**

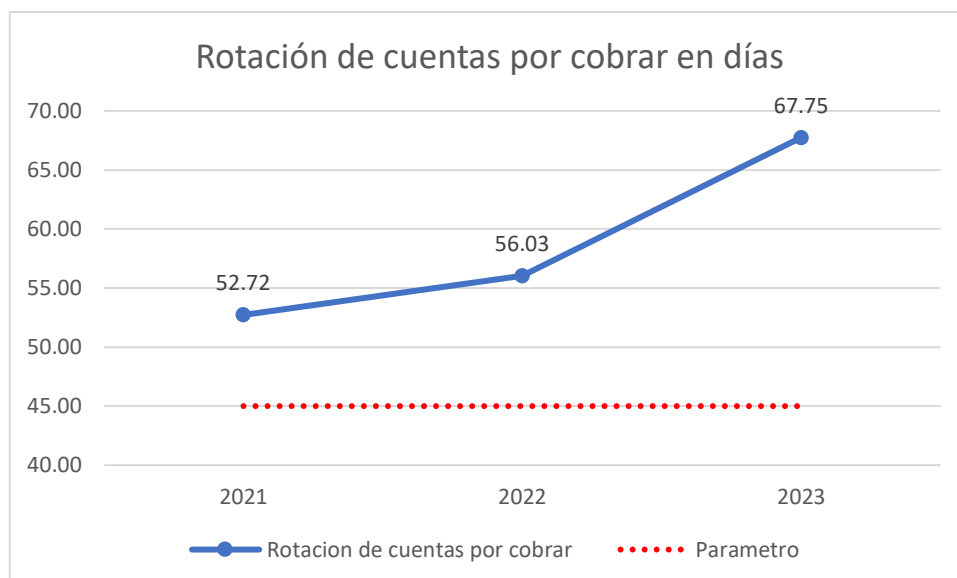
*Tendencia de ratio de cuentas por cobrar por el período 2021 a 2023 en veces*



**Interpretación:** Se refleja una decaída respecto a la cantidad de cobros que se realizan por año empezando con 6.83, que es un buen indicador dado que se traduce en que la empresa cobra aproximadamente 6.83 veces al año según sus políticas de créditos con clientes, mientras que en el 2022 sufre un leve decremento para finalmente culminar con 5.31 veces de cobro por año 2023. Se observa la existencia de dificultades en la gestión de cobranzas en el área de cuentas por cobrar dada la comparación con los años anteriores y en el área de facturación dado que la factura puede no llegar al cliente en el tiempo esperado.

**Figura 5**

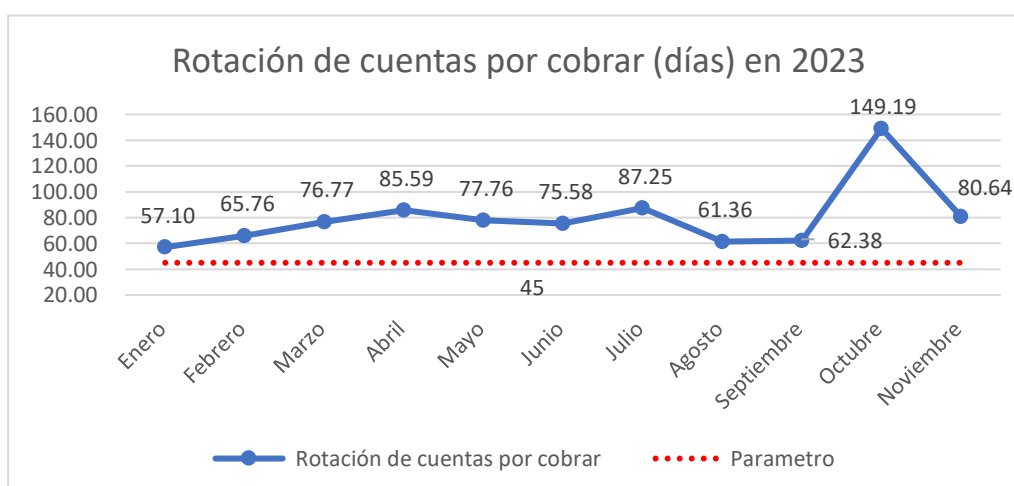
*Tendencia de ratio de cuentas por cobrar por el período 2021 a 2023 en días*



**Interpretación:** Considerando la política de cobros a clientes por 45 días, se observa una tendencia de un tiempo de cobro cada vez mayor desde 52 días a 67 días para efectuar la cobranza de las facturas emitidas a clientes. Estos resultados complementan el ratio de prueba ácida por debajo del parámetro esperado de 0,7, ya que, al no concretar las cobranzas en el tiempo estimado, la empresa se arriesga a no tener el efectivo necesario para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

**Figura 6**

*Tendencia de ratio de cuentas por cobrar por el período 2023 en días*



**Interpretación:** Se observa la rotación de cuentas por cobrar en días únicamente por el periodo 2023, donde se tuvo un pico de 149 días para concretar una cobranza para el mes de octubre, lo que influye significativamente en el resultado de la figura nro. 5 al obtener un resultado elevado en comparación con el año 2022. Asimismo, se visualiza una recuperación notoria en el mes de noviembre, sin embargo, se mantiene sobre el tiempo esperado de cobro de 45 días.

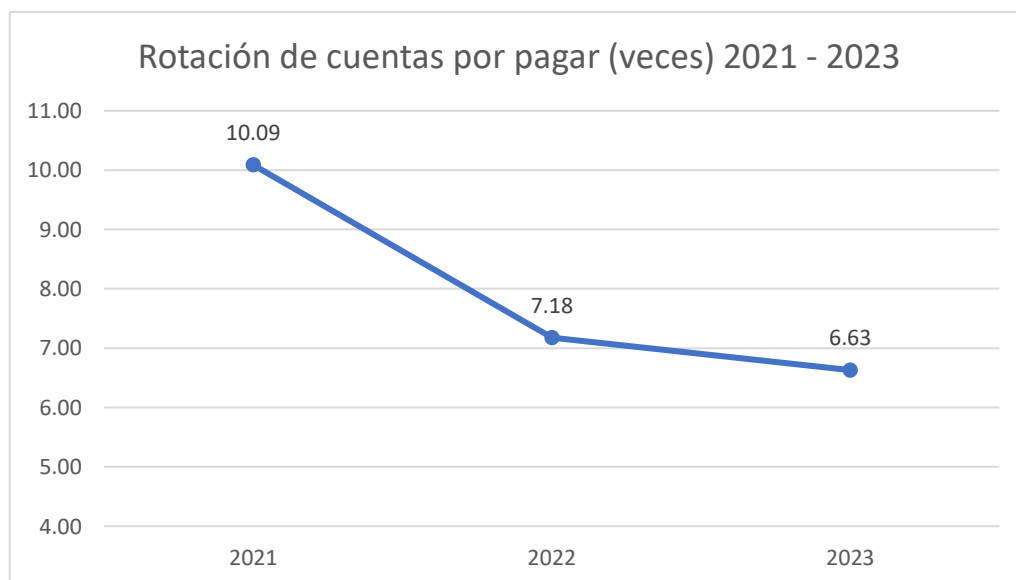
## 4.2. Análisis descriptivo del pasivo corriente

Para la investigación se utilizaron los ratios de eficiencia operativa que nos permiten la evaluación de la compañía minera de explosivos a nivel de gestión.

### 4.2.1. Rotación de cuentas por pagar: veces y días

#### Figura 7

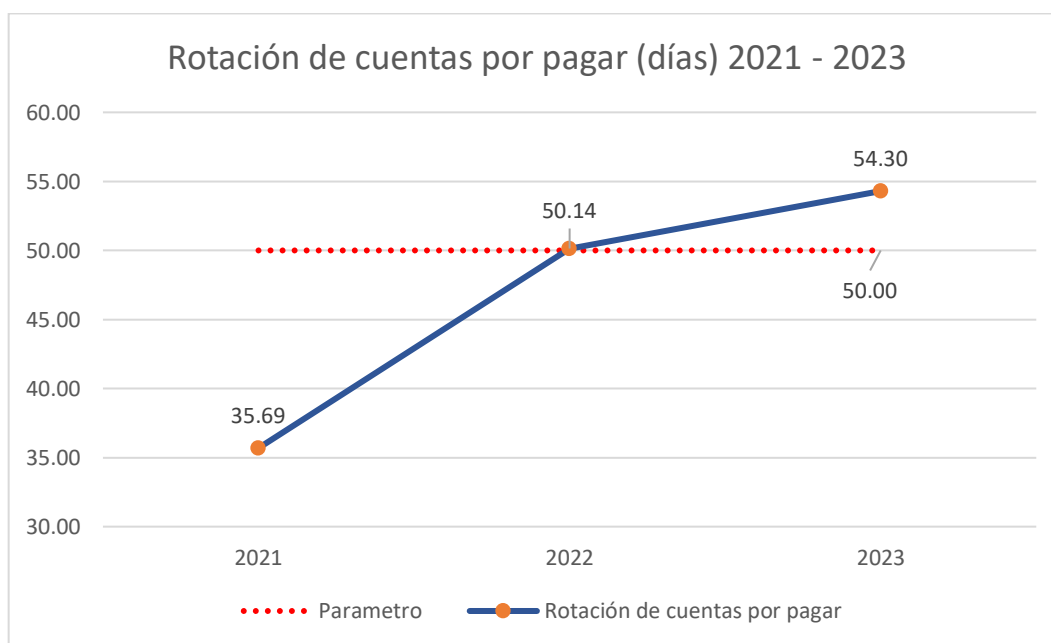
*Tendencia de ratios de rotación de cuentas por pagar por el periodo 2021 a 2023 en veces*



**Interpretación:** Al contrario del ratio de cuentas por cobrar, para este ratio se espera una menor cantidad de veces de pago al año de acuerdo a las políticas de pago con los proveedores sin arriesgar las buenas relaciones por algún retraso en los pagos. El 2021 presenta una cantidad significativa de pagos a proveedores por año que se ve disminuida considerablemente en 2023 al realizar pagos casi 7 veces al año.

### Figura 8

*Tendencia de ratios de rotación de cuentas por pagar por el período 2021 a 2023*



**Interpretación:** La evolución de la rotación de cuentas por pagar desde 2021 hasta 2023 refleja una transición hacia una mayor eficiencia en la gestión del capital de trabajo. La empresa ha pasado de un periodo de pagos rápidos (35 días) a un uso más estratégico del efectivo (54 días). Este cambio ha permitido liberar más efectivo para otras necesidades, mejorando la liquidez general de la empresa. No obstante, es esencial que exista un monitoreo del proceso para asegurar que no se cruce la línea hacia un retraso en los pagos que pueda afectar negativamente las relaciones con los proveedores.

### 4.3. Análisis descriptivo de los gastos operativos

Para la investigación se utilizó el análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados Integrales para determinar los principales gastos que impactan en la utilidad de la empresa.

#### 4.3.1. Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales (Ver anexo A)

En el período 2021-2023, los ingresos muestran un crecimiento significativo, pasando de \$36.562.806 en 2021 a \$127.455.857 en 2023, lo que representa un aumento del 248%. Este crecimiento indica una expansión en las operaciones de la empresa dado que durante el 2023 se ganaron las licitaciones con nuevos clientes, lo cual se transforma en un reto para la eficiencia en los procesos relacionados a facturación y cuentas por cobrar para mantener una tendencia creciente en los ingresos. En los 3 años, se observa que el monto más representativo respecto a los ingresos anuales son los costos de ventas en primer lugar, con un 88% en 2021 y 2022 y 90% en el año 2023, es decir, un porcentaje constante, sin embargo, se mantiene con una alta proporción sobre los ingresos lo que sugiere una mejora en la eficiencia de la gestión de costos.

El segundo mayor gasto corresponde a los gastos de ventas que han crecido en línea con los ingresos, representando un 7,9% en 2023, lo que es una ligera mejora respecto a 2022, pero mayor que en 2021.

Disgregando los costos más resaltantes dentro del costo de ventas y gastos encontramos lo siguiente:

##### 4.3.1.1. Costo de ventas.

**A. Gastos de arrendamiento.** Dada la naturaleza de la empresa, los gastos por arrendamiento son frecuentes, por almacenaje, terrenos y sobre todo maquinarias pesadas para la ejecución de sus actividades en mina. Para su control se determina un presupuesto anual.

**Tabla 4***Gastos por arrendamiento en 2023*

<b>Arriendo</b>	
Arriendo bs raíces	17.744,31
Arriendo de terrenos	60.111,52
Arriendo maquinarias	1.601.083,23
<b>Total</b>	<b>1.678.939,06</b>
Presupuesto	<b>1.290.717,00</b>
Excedente	<b>388.222,06</b>

**Interpretación:** Se observa una significativa desviación entre el presupuesto y el gasto real por un 30%. Esto puede reflejarse en una gestión deficiente de las cuentas por pagar y en la falta de previsión en la planificación de las necesidades de capital operativo, asimismo, el excedente impacta en el flujo de caja de la empresa lo que perjudica la cobertura de sus obligaciones a corto plazo al existir gastos no previstos.

**B. Gastos de mantenimiento.** La empresa adquirió una nueva flota de camiones fábrica, encargados de la mezcla de la materia prima para la producción de explosivos, estos requieren constante mantenimiento, así como los repuestos y herramientas adquiridos para mantener un funcionamiento eficiente.

**Tabla 5***Gastos por mantenimiento en 2023*

<b>Mantenimiento</b>	
Mantenimiento herramientas y repuestos	1.120.153,51
Mantenimiento vehículos	239.919,84
Mantenimiento equipos	128.323,33
<b>Total</b>	<b>1.488.396,68</b>
Presupuesto	<b>726.900,00</b>
Excedente	<b>761.496,68</b>

**Interpretación:** Se observa un exceso de más del 100% respecto al presupuesto, es decir, se duplica el gasto proyectado con relación al gasto real lo cual nos permite interpretar que la liquidez de la empresa se ve comprometida al tener que cubrir dichos gastos no presupuestados.

#### 4.3.1.2. Gastos de ventas.

**A. Gastos de transporte.** Las plantas productoras de la materia prima para explosivos no cuentan con la proximidad esperada a los centros mineros, por lo que cada salida de inventario involucra un desembolso en transportes para su distribución.

**Tabla 6**

*Gastos por transporte (fletes) en 2023*

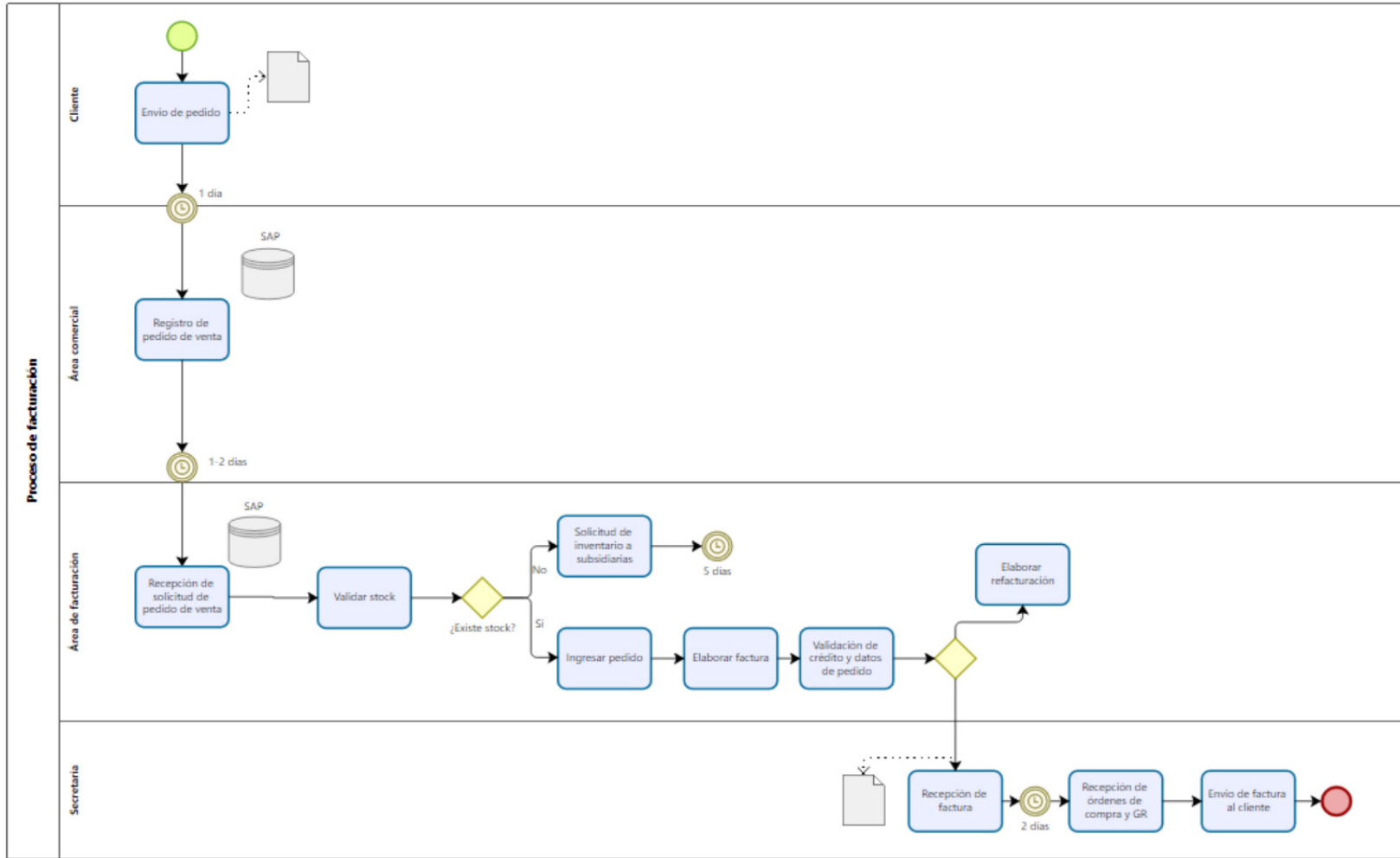
<b>Transportes</b>	
Fletes de distribución	8.030.148,91
Gastos por flete	167.406,69
<b>Total</b>	<b>8.197.555,60</b>
Presupuesto	<b>8.085.518,24</b>
Excedente	<b>112.037,36</b>

**Interpretación:** El total de gastos en transportes, que incluye tanto los fletes de distribución como los gastos por flete, asciende a \$8,197,555.60, superando el presupuesto asignado de \$8,085,518.24 en \$112,037.36. Aunque esta desviación es relativamente pequeña en comparación con el presupuesto total, indica la necesidad de mejorar la precisión en la planificación financiera y la gestión de costos al igual que el análisis de gastos anteriores. Sin embargo, la liquidez puede no verse influida fuertemente por el excedente dado el leve exceso.

### 4.4. Análisis descriptivo del proceso de facturación

Figura 9

Proceso de facturación 2023

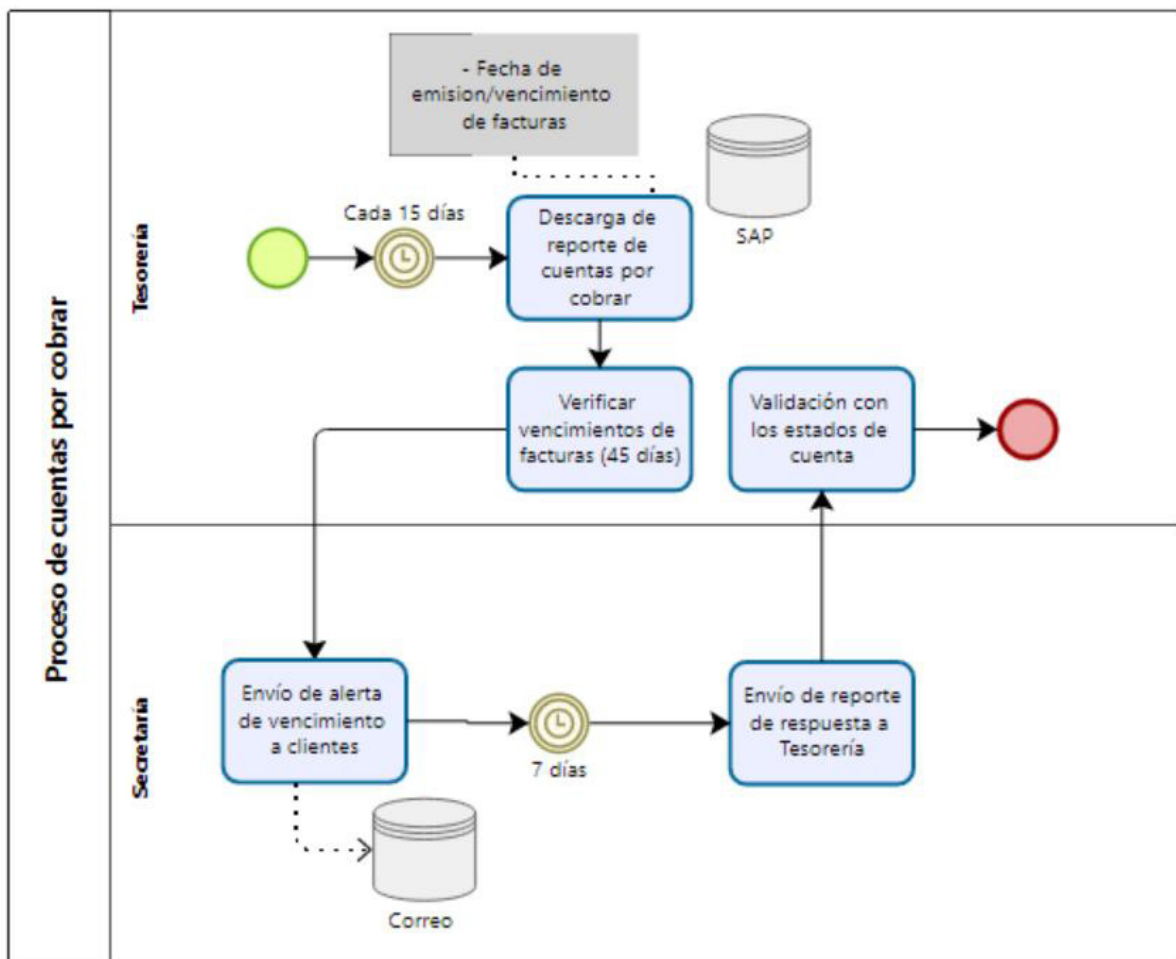


**Interpretación:** Se observa que, desde la solicitud de pedido enviada por el cliente hasta la recepción correcta de su factura, pueden pasar hasta 10 días para la recepción de su factura en el caso de no contar con inventarios, y un periodo óptimo de 4 días en caso el flujo no presente inconvenientes. Asimismo, se observa la responsabilidad sobre el área de Secretaría en el envío de facturas a clientes, lo que se traduce como área intermediaria entre el área de facturación y el cliente.

#### 4.5. Análisis descriptivo del proceso de cuentas por cobrar

**Figura 10**

*Proceso de cuentas por cobrar en 2023*



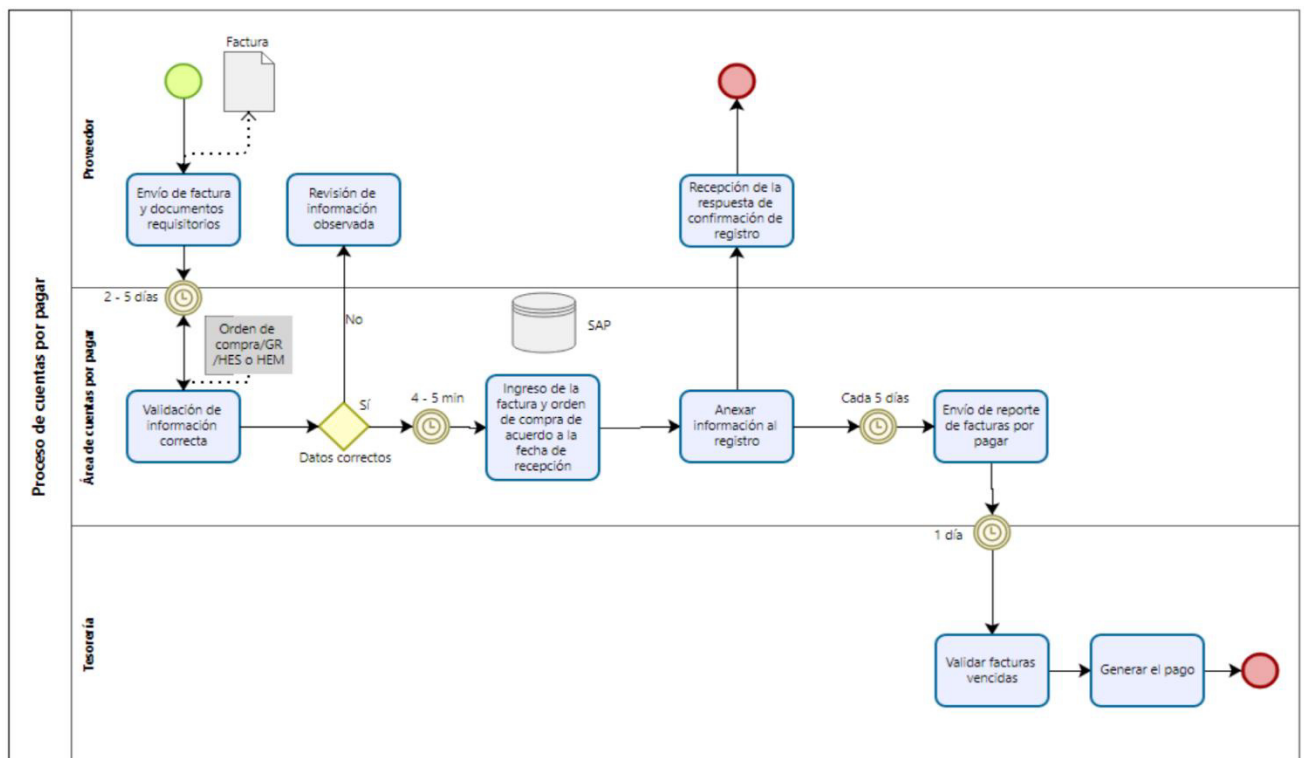
**Interpretación:** Se observa la carga de responsabilidad sobre el área de Secretaría de la empresa respecto al seguimiento de los vencimientos y constante alerta a los clientes mediante correo electrónico y por parte de Tesorería, el flujograma refleja sus funciones respecto al

descarga del reporte del sistema SAP y posteriormente la conciliación con los estados de cuenta de acuerdo a los ingresos. La cantidad de días en el flujo regular es de 22 aproximadamente sin contar la respuesta del cliente, dado que puede ser variable.

#### 4.6. Análisis descriptivo del proceso de cuentas por pagar

**Figura 11**

*Proceso de cuentas por pagar en 2023*



**Interpretación:** Se observa que el flujo incluye varios pasos de validación y revisión, como la "Validación de información correcta" y "Revisión de información observada." Estos pasos, aunque necesarios para asegurar la precisión de los pagos, pueden estar generando cuellos de botella si hay demoras en la corrección de errores o en la recepción de los documentos necesarios. Además, el envío de reportes de facturas por pagar se realiza cada 5 días, lo cual impacta en la rapidez del proceso si las facturas acumuladas durante ese tiempo no se gestionan de inmediato.

## V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Respecto al cumplimiento del objetivo general y validar que el análisis de estados financieros nos permite mejorar los procesos contables, Pesantes (2023), en su investigación referente a la descripción de la gestión de procesos contables en una empresa comercial a través de los estados financieros determina que no se cuenta con la liquidez adecuada para cubrir las obligaciones financieras a corto plazo debido a la omisión o ineficiente ejecución de los procesos contables, lo cual coincide con los resultados obtenidos en la investigación al presentar un cruce en el límite de los parámetros indicados por los ratios financieros en la mayoría de sus pruebas y mediante el análisis de los gastos operacionales también observamos una ausencia de control en los procesos, todo esto siendo respaldado por las observaciones en los flujogramas de procesos al identificar puntos que requieren de una mejora como en la reducción del número de días. Así mismo los hallazgos concuerdan con lo señalado por Mendieta (2023) quien indica que existe una necesidad en mejorar la eficiencia en la gestión de los procesos relacionados a los costos operativos y de recursos ya que afectan la rentabilidad de la empresa concordantes con los resultados del análisis vertical del estado de resultados integrales que muestran un aumento del 248%. Este crecimiento indica una expansión en las operaciones de la empresa dado que durante el 2023 se ganaron las licitaciones con nuevos clientes, lo cual se transforma en un reto para la eficiencia en los procesos relacionados a facturación y cuentas por cobrar para mantener una tendencia creciente en los ingresos. Todo lo cual se alinea a lo formulado por Ross et al., (2018), este análisis también es útil para la detección de tendencias, detecta áreas de mejora y oportunidades de crecimiento.

Para el primer objetivo específico el proceso de facturación, donde los clientes tardan entre 4 y 10 días en dar conformidad a la recepción de facturas, es un factor que prolonga los tiempos de vencimiento y afecta la liquidez. El análisis de las ratios de rotación de cuentas por cobrar, inventarios y liquidez evidencia dificultades en la gestión de cobros y la eficiencia del

área de facturación, lo que afecta la liquidez de la empresa. Esto se contrasta con estudios previos donde la implementación de controles internos mejoró significativamente la gestión financiera, destacando la importancia de optimizar estos procesos para obtener resultados más precisos y confiables, concuerda con lo señalado por Cahuana y Soncco (2020) quienes demuestran que la implementación de controles internos en los procesos contables tiene un impacto positivo significativo en la gestión financiera de las MiPymes. Específicamente, estos controles permitieron mejoras notables en la liquidez, con un incremento del 22,65%, y en las utilidades, que aumentaron en un 4% en comparación con el año anterior.

Para nuestro segundo objetivo específico, respecto al proceso de cuentas por cobrar en una empresa, el estudio realizado por Loor & Iñiguez (2023) manifiestan lo importante que es una gestión eficiente en los procesos de cobranza. El estudio concluye que al ser un negocio que depende de sus cuentas por cobrar, es necesaria la correcta gestión, estableciendo políticas y procedimientos efectivos para este proceso. Del análisis de los estados financieros del periodo 2023, se observa que el hallazgo principal es que las cuentas y los documentos por cobrar expresa el 87.01% de la utilidad neta. Al comparar este hallazgo con nuestros resultados, se observa que los problemas en la gestión de cuentas por cobrar y la lenta rotación de inventarios están afectando negativamente la liquidez y la eficiencia financiera en nuestra empresa. Nuestro análisis de los estados financieros muestra que el área de cuentas por cobrar tiene dificultades para gestionar los cobros dentro de los 45 días esperados, y la rotación de inventarios se extiende a 110 días, lo que también repercute en un bajo índice de la prueba ácida.

Y finalmente para el tercer objetivo específico, respecto al proceso de cuentas por pagar en una empresa, Viteri (2024) obtiene que existe un crecimiento considerable en las obligaciones financieras de la organización, reflejado en un aumento del 26.95% en el total del pasivo corriente principalmente por las cuentas por pagar. Se concluye que el estudio realizado

sobre las cuentas por pagar ha proporcionado datos esenciales que no solo ofrecen una visión detallada de las obligaciones financieras de la organización, sino que también destacan áreas críticas que necesitan intervención para optimizar la gestión de pagos a proveedores, lo que concuerda con nuestro hallazgo donde se puede visualizar que la variedad de pasos de validación y revisión, como la "Validación de información correcta" y "Revisión de información observada.", aunque necesarios para asegurar la precisión de los pagos, pueden estar generando cuellos de botella si hay demoras en la corrección de errores o en la recepción de los documentos necesarios. Además, el envío de reportes de facturas por pagar se realiza cada 5 días, lo cual impacta en la rapidez del proceso si las facturas acumuladas durante ese tiempo no se gestionan de inmediato.

## VI. CONCLUSIONES

**6.1.** Al realizar el análisis de los estados financieros para mejorar la gestión de procesos contables en una empresa de explosivos para minería, 2021 – 2023 se llega a afirmar que existe un cruce en el límite de los parámetros indicados por los ratios financieros en la mayoría de sus pruebas, y mediante el análisis de los gastos operacionales también observamos una ausencia de control en los procesos. A su vez se pudo identificar puntos que requieren de una mejora como la reducción del número de días lo que deviene en un reto para la eficiencia en los procesos relacionados a facturación y cuentas por cobrar para mantener una tendencia creciente en los ingresos.

**6.2.** En cuanto a los estados financieros para mejorar el proceso de facturación en la empresa se evidencia que el análisis de las ratios de rotación de cuentas por cobrar, inventarios y liquidez evidencia dificultades en la gestión de cobros y la eficiencia del área de facturación, lo que afecta la liquidez de la empresa.

**6.3.** Respecto a los estados financieros para mejorar el proceso de cuentas por cobrar se observa que los problemas en la gestión están afectando negativamente la liquidez y la eficiencia financiera en nuestra empresa. Nuestro análisis de los estados financieros muestra que el área de cuentas por cobrar tiene dificultades para gestionar los cobros dentro de los días esperados, y la rotación de inventarios se extiende demasiado, lo que también repercute en un bajo índice de la prueba ácida.

**6.4.** En cuanto, al análisis de los estados financieros para mejorar en el proceso de cuentas por pagar en una empresa se demuestra que la variedad de pasos de validación y revisión, como la validación de información correcta y revisión de información observada, son necesarios para asegurar la precisión de los pagos, con el debido manejo con la corrección de errores y la

recepción de los documentos necesarios, lo cual impacta en la rapidez del proceso si las facturas acumuladas durante ese tiempo no se gestionan de inmediato.

## VII. RECOMENDACIONES

**7.1.** Se recomienda a los ejecutivos de la empresa realizar el análisis de los estados financieros de manera permanente y sistemática, dada la importancia de estos procedimientos para mantenerlos de manera eficiente y eficaz y por tanto conservar la rentabilidad. Asimismo, el monitoreo constante de procesos ante la alerta que se detecte en los estados financieros.

**7.2.** Se recomienda la centralización de funciones y responsabilidades al área de facturación y evitar los días extra en los que se incurre el proceso al esperar información de áreas distintas.

**7.3.** Se recomienda la centralización de funciones en el área de Tesorería y la implementación de un sistema que permita la interacción más ágil entre cliente y empresa.

**7.4.** Se recomienda la automatización del proceso de recepción de facturas como su registro en el sistema, con el fin de disminuir el margen de error y reducir los días de registro. Así como la priorización del ingreso de facturas de acuerdo a sus condiciones de crédito.

## VIII. REFERENCIAS

- Arias, M., & Ordoñez, S. (31 de diciembre 2020). *El principio de simplicidad administrativa aplicado a través del sistema de facturación*. *Revista de Investigación Aplicada en Ciencias Empresariales*, 9 (1), 118–131. <https://doi.org/10.22370/riace.2020.9.1.2602>
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación* (3ª ed.). Grupo Editorial Patria.
- Bericiarto, F., Noa, R., & García, A. (2015). *Diagnóstico de la situación en las subcuentas por pagar de la Universidad de Cienfuegos*. *Revista Universidad y Sociedad*, 7 (1), 54-62. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202015000100008&lng=es&tlng=en](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202015000100008&lng=es&tlng=en).
- Boar, A., & Perramon, J. (2020). *NIC-NIIF: Normas Internacionales de Información financiera*. Profit Editorial.
- Bravo, J. (2009). *Gestión por procesos*. Editorial Evolución SA.
- Cahuana, D., & Soncco, L. (2020). *El Control de Procesos Contables y su Impacto en la Gestión Financiera en las MiPymes del Sector de Exportación, Arequipa, 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. Repositorio Institucional UTP. <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/4082>
- Calderón, B. (4 de julio del 2023). *La importancia de la gestión por procesos: Orientación al cliente, valor de los empleados y eficiencia organizacional*. LinkedIn. <https://www.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-gesti%C3%B3n-por-procesos-orientaci%C3%B3n-al-blas/>

- Cumbicos, H., Señalín, L. & Tapia, N. (26 de julio del 2023). *La importancia del control interno contable en la gestión efectiva de las empresas*. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 1635-1647.  
[https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v7i4.6981](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.6981)
- Cruz, B., & Lazo, C. (2021). *El proceso contable y su relación con los resultados financieros en Selina Operations Perú SAC - Periodo 2020* [Tesis de grado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional UAP.  
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2558>
- Déniz, J. (2009). *Reseña de "Organización contable"* de Déniz Mayor, J. J. INNOVAR. *Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 19(34), 201.
- Elizalde, L. (21 de setiembre del 2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. 593 *Digital Publisher CEIT*, 4(5-1), 217-226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- González, P. (2013). *Análisis e interpretación de estados financieros*. editorial imprenta Unión de la Universidad peruana Unión.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad financiera* (5ª ed.). McGraw-Hill.
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación* (6ª ed.). McGraw-Hill / Interamericana.
- Huaccha, R., & Retamoso, J. (2020). *Análisis de la gestión por procesos y su influencia en la contabilidad financiera de las MiPymes, del sector inmobiliario en Arequipa 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. Repositorio Institucional UTP.  
<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/4084>.

International Accounting Standards Board. (2024). *Norma Internacional de Información Financiera 18: Presentación y revelación de estados financieros*. Londres: IFRS Foundation.

International Accounting Standards Board. (2023). *Norma Internacional de Contabilidad 1: Presentación de estados financieros*. Londres: IFRS Foundation.

Latorre, K. (2013). *Procesos contables*. Escuela Superior Politécnica del Litoral.

Loor, K., & Iñiguez, E. (2023). *Análisis de cuentas y documentos por cobrar de la empresa Blunet, aplicando NIIF 9 y su incidencia en los estados financieros* [Tesis de grado, Universidad Técnica de Machala]. Repositorio Institucional UTMACHALA. <https://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/22595>

Luna, H. (2023). *Falta de Procedimientos Contables y su Incidencia en la Presentación de los Estados Financieros de la Institución Educativa Cristo Ramos SRL, periodo 2021* [Tesis de grado, Universidad Inca Garcilaso de la Vega]. Repositorio Institucional UIGV. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/8098>

Mendieta, J. (2023). *Análisis de la estructura de los gastos de la Empresa Transporte de Materiales de Carga Pesada Ferreira S.A. y su impacto en la rentabilidad* [Tesis de grado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio Institucional ULVR. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/6808>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2023). *NIC 1: Presentación de Estados Financieros*. Lima: MEF. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/6863227-nic-1-del-2023-presentacion-de-estados-financieros>

- Molina, L., Piñón, L., Sapién, A., & Gallegos, V. (2019). *Análisis de las habilidades administrativas y de gestión en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Chihuahua*. *Nova Scientia*, 11(22), 293-322. <https://doi.org/10.21640/ns.v11i22.1751>.
- Navarro Silva, O., López Macas, M. E., & Pérez Espinosa, M. J. (2017). *Normas de control contable: operación imprescindible en la gestión empresarial: un caso ecuatoriano*. *Universidad y Sociedad*, 9(2), 46-51. <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>
- Olivera, J. (2014). *Análisis de estados financieros*. Editorial digital UNID. <https://books.google.com.ar/books?id=Z7sQDQAAQBAJ&printsec=frontcover#v=twopage&q&f=true>
- Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, Á., & Bastidas, T. (2020). *Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes*. *Journal of Science and Research*, 5(CICACI2020), 127-145. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>
- Pesantes, S. (2023). *Gestión de procesos contables de la empresa Venproelectri S.A de la ciudad de Babahoyo en el periodo 2022* [Tesis de grado, Universidad Técnica de Babahoyo]. Repositorio Institucional UTB. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/15354>
- Pinson, L. (2011). *Anatomía de un plan de negocio: Una guía gradual para comenzar inteligentemente, levantar el negocio y asegurar el futuro de su compañía* (4ta. ed.). Out Of Your Mind And Into The Mark.
- Ríos, R. (2017). *Metodología para la investigación y redacción* (1ª ed.). Servicios Académicos Intercontinentales.

Rodríguez, L. (2012). *Análisis de estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones*. McGraw-Hill.

<https://www-ebooks7-24-com.ezproxybib.pucp.edu.pe/?il=566>

Ross, S., Westerfield, R., & Jordan, B. (2018). *Fundamentos de finanzas corporativas* (11a. ed.). McGraw-Hill Interamericana.

Sinisterra, G., Polanco, L., Henao, H. (2011). *Contabilidad: sistema de información para las Organizaciones*. McGraw-Hill. <https://www-ebooks7-24-com.ezproxybib.pucp.edu.pe/?il=290>

Tabra, E., & Sandoval, D. (2023). *Los estados financieros y la información financiera en el gobierno de la sociedad anónima*. *Themis*, 84(1), 133-148.

Vallejo-Macías, N. & Victoria-Zirufó, B. (2022). *Proceso contable y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Frenos Vasa, Portoviejo 2020*. *Polo del conocimiento, revista científico profesional*, 7(4), 488-521.

Van Horne, J., & Wachowicz Jr, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera* (13<sup>a</sup> ed.). Prentice Hall.

Viteri, K. (2024). *Cuentas por pagar de la junta provincial de la Cruz Roja de Los Ríos – Babahoyo, periodo 2023* [Tesis de grado, Universidad Técnica de Babahoyo]. Repositorio Institucional UTB. <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/15788>

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros* (9<sup>a</sup> ed.). McGraw-Hill.

Yance, A., & Tigre, J. (2023). *Análisis del proceso contable y su incidencia en los estados financieros de la Corporación Favorita C.A periodo 2020-2021. Polo del conocimiento, revista científico profesional*, 8(8), 118-135.

## IX. ANEXOS

## ANEXO A: Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales (2021 – 2023)

<i>En dólares estadounidenses</i>	2023	Análisis vertical	2022	Análisis vertical	2021	Análisis vertical
Ingresos por actividades ordinarias	127.455.857,00		68.604.026,00		36.562.806,00	
Costo por ventas	- 114.894.212,00	90%	- 60.669.932,00	88%	- 32.032.441,00	88%
<b>Resultado bruto</b>	<b>12.561.645,00</b>		<b>7.934.094,00</b>		<b>4.530.365,00</b>	
Gastos de ventas	- 10.061.292,00	7,9%	- 5.957.338,00	8,7%	- 2.709.861,00	7,4%
Gastos de administración	- 1.641.932,00	1,3%	- 1.556.652,00	2,3%	- 1.671.143,00	4,6%
Otros ingresos	398.963,00	0,3%				
Otros gastos	- 9.874,00	0,0%	- 93.350,00	0,1%	- 96.711,00	0,3%
<b>Resultado de operación</b>	<b>1.247.510,00</b>		<b>326.754,00</b>		<b>52.650,00</b>	
Ingresos financieros	106.799,00	0,1%	10.796,00	0,0%	95.081,00	0,3%
Costos financieros	- 734.278,00	0,6%	- 330.932,00	0,5%	- 382.024,00	1,0%
<b>Costo financiero neto</b>	<b>- 627.479,00</b>	0,5%	<b>- 320.136,00</b>	0,5%	<b>- 286.943,00</b>	0,8%
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>620.031,00</b>		<b>6.618,00</b>		<b>- 234.293,00</b>	
Impuesto a las ganancias	- 210.714,00	0,2%	- 2.115,00	0,0%	111.877,00	0,3%
<b>Resultados del periodo</b>	<b>409.317,00</b>		<b>4.503,00</b>		<b>- 122.416,00</b>	
Otros resultados integrales						
<b>Total resultados integrales del periodo</b>	<b>409.317,00</b>	0,3%	<b>4.503,00</b>	0,0%	<b>- 122.416,00</b>	0,3%