



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

TEMA:

**“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA JARA SEGURIDAD JARASEG CIA.
LTDA., PERÍODO 2023 – 2024.”**

**Trabajo de titulación previo a la obtención de: LICENCIATURA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CPA.**

**Línea de investigación: GESTIÓN, PRODUCCIÓN, PRODUCTIVIDAD,
INNOVACIÓN Y DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO**

AUTOR:

Sheyla Lizbethe Benavides Becerra.

DIRECTOR:

Mgs. Paúl Alexander Toro Echeverría

Ibarra – Ecuador – 2026



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

DIRECCIÓN DE BIBLIOTECA

AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN

A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

DATOS DE CONTACTO	
APELLIDOS Y NOMBRES:	Benavides Becerra Sheyla Lizbeth

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	“ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., PERÍODO 2023 – 2024.”
AUTOR (ES):	Benavides Becerra Sheyla Lizbeth
FECHA: AAMMDD	22/05/2026
SOLO PARA TRABAJO DE GRADO	
CARRERA/PROGRAMA:	<input checked="" type="checkbox"/> GRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO
TÍTULO POR EL QUE OPTA:	Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA
DIRECTOR:	Mgs. Paúl Alexander Toro Echeverría
ASESOR:	Mgs. Marcelo Patricio Merino Naranjo

CONSTANCIAS

El autor manifiesta que la obra de la presente autorización es original y se desarrolló, sin violar derechos de autor terceros, por lo tanto, la obra es original y que es el titular de los derechos patrimoniales, por lo que asume la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 22 días, del mes de mayo de 2026

EL AUTOR:

.....

Benavides Becerra Sheyla Lizbethe

CERTIFICACIÓN DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Ibarra, 22 de mayo de 2026

Mgs. Paúl Alexander Toro Echeverría

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICA:

Haber revisado el presente informe final del trabajo de Integración Curricular, el mismo que se ajusta a las normas vigentes de la Universidad Técnica del Norte; en consecuencia, autorizo su presentación para fines legales pertinentes.

.....
Mgs. Paúl Alexander Toro Echeverría

C.C.: 040061076-2

APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR

El Comité Calificador del trabajo de Integración Curricular “Análisis financiero de la empresa Jara Seguridad JARASEG CIA. LTDA., período 2023 – 2024” elaborado por Benavides Becerra Sheyla Lizbethe, previo a la obtención del título de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA, aprueba el presente informe de investigación en nombre de la Universidad Técnica del Norte:

.....
Mgs. Paúl Alexander Toro Echeverría
C.C.: 040061076-2

.....
Mgs. Marcelo Patricio Merino Naranjo
C.C.: 0601792849

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado, en primer lugar, a mi madre Patricia Becerra y a mi padre Erik Benavides, quienes han sido el pilar fundamental en mi vida, brindándome su amor, apoyo incondicional y valores que han guiado cada uno de mis pasos.

A mis hermanas Erika y Lizethe Benavides, por su compañía, comprensión y motivación constante a lo largo de este camino. A mi sobrina Sophie Pozo, quien con su ternura y alegría ha sido una fuente de inspiración para seguir adelante.

A mi querido abuelito Luis Becerra, quien desde el cielo me acompaña y me cuida; su recuerdo vive en mi corazón y ha sido una luz en los momentos más difíciles. A mis abuelitas Aida Bastidas y Aida Benavides, por su cariño, consejos y sabiduría que han dejado una huella invaluable en mi vida.

A mi pareja, por brindarme su amor, paciencia y apoyo constante durante cada etapa de este proceso, siendo un soporte fundamental en los momentos de esfuerzo y sacrificio.

A mis amigas Elizabeth Vásquez y Gina Espinosa, por su amistad sincera, su apoyo incondicional y por compartir este importante logro.

Finalmente, a mi fiel compañero Spike, mi mascota, quien estuvo presente en mis desvelos y me brindó compañía silenciosa en cada momento de dedicación y esfuerzo.

Con profundo amor y cariño

Sheyla Benavides

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, expreso mi más profundo agradecimiento a Dios, por ser mi guía constante, brindarme fortaleza, sabiduría y la oportunidad de culminar con éxito esta importante etapa de mi vida académica

De manera especial, agradezco al Mgs. Paúl Toro, por su valiosa orientación, compromiso y acompañamiento permanente durante el desarrollo de este trabajo, aportando con sus conocimientos y experiencia para su culminación.

Asimismo, extiendo mi sincero agradecimiento al Mgs. Marcelo Merino, por su apoyo, dedicación y contribuciones académicas, las cuales han sido fundamentales para fortalecimiento de esta investigación.

De igual forma, agradezco al Mgs. Ricardo Arias, amigo y mentor, por su guía, confianza y consejos oportunos, que han sido un pilar importante en mi formación profesional y personal.

Con profunda gratitud

Sheyla Benavides

RESUMEN EJECUTIVO

El presente estudio tiene como objetivo realizar un análisis financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., durante el período 2023 – 2024, con el fin de evaluar su situación económica y financiera y aportar a la toma de decisiones estratégicas.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un diseño experimental de tipo descriptivo y comparativo. Se aplicaron técnicas como el análisis documental y entrevistas, así como herramientas de análisis financiero, incluyendo análisis vertical, horizontal e indicadores de liquidez, endeudamiento, gestión y rentabilidad.

Los resultados evidencian que la empresa mantiene una estructura financiera caracterizada por una elevada dependencia del financiamiento externo, lo que se refleja en altos niveles de endeudamiento y apalancamiento. A su vez, presenta limitaciones en su liquidez, con indicadores financieros inferiores a la unidad y un capital de trabajo negativo, lo que restringe su capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo. Adicionalmente, se observa presión en los costos operativos, especialmente en el costo de ventas y gastos administrativos, lo cual incide en la eficiencia operativa. Sin embargo, se identifican mejoras en la rentabilidad, evidenciadas en el incremento del ROA y del ROE, lo que demuestra una mayor capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de sus activos y del patrimonio, reflejando una gestión más eficiente en la utilización de sus recursos.

Palabras clave: Análisis financieros, indicadores financieros, liquidez, apalancamiento, rentabilidad.

ABSTRACT

This study aims to carry out a financial analysis of the Company JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., during the period 2023 – 2024, in order to evaluate its economic and financial situation and support strategic decision making.

The research was developed using a quantitative approach, with a descriptive and comparative design. Techniques such as document analysis and interviews were applied, as well as financial analysis tools including vertical and horizontal analysis, and financial indicators such as liquidity, debt, management and profitability.

The results show that the company has a financial structure with high dependence on external financing, reflected in high levels of debt and leverage. It also presents liquidity limitations, with financial indicators below one and a negative working capital, which affects its ability to pay short term obligations. In addition, there is pressure on operating costs, especially cost of sales and administrative expenses, which affects operational efficiency. However, there are improvements in profitability, shown by the increase in ROA and ROE, which indicates a better capacity to generate profits from its assets and equity, reflecting a more efficient use of resources.

Keywords: Financial analysis, financial indicators, liquidity, leverage, profitability.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA.....	I
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN.....	II
CERTIFICACIÓN DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	IV
APROBACIÓN DEL COMITÉ CALIFICADOR.....	V
DEDICATORIA.....	VI
AGRADECIMIENTO	VII
INTRODUCCIÓN	7
Problema	7
Justificación	8
Objetivos.....	10
Objetivo General.....	10
Objetivos Específicos.....	10
Hipótesis o preguntas de investigación.....	10
Hipótesis General.....	10
Hipótesis Específicas	11
Preguntas de Investigación	11
CAPÍTULO I	12
MARCO TEÓRICO.....	12
1.1 Administración Financiera	12
1.2 Planificación Financiera.....	13

1.3 Control Interno Financiero.....	13
1.4 Procesos Financieros.....	14
1.5 Estados Financieros	15
1.5.1 Estado de Situación Financiera.....	15
1.5.2 Estado de Resultados	16
1.5.3 Estado de Cambios en el Patrimonio	17
1.5.4 Estado del Flujo de Efectivo	17
1.5.5 Notas Explicativas a los Estados Financieros.....	18
1.6 Análisis Financiero.....	18
1.7 Análisis Vertical	19
1.8 Análisis Horizontal.....	20
1.9 Indicadores Financieros	20
1.9.1 Indicadores de Liquidez.....	21
1.9.2 Indicadores de Solvencia	22
1.9.3 Indicadores de Gestión.....	22
1.9.4 Indicadores de Rentabilidad.....	23
1.10 Constitución de la República del Ecuador	23
1.11 Ley de Compañías.....	24
1.12 Código del Trabajo.....	24
1.13 Ley Orgánica de Vigilancia y Seguridad Privada	25
1.14 Reglamento a la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada.....	26

CAPÍTULO II	27
MATERIALES Y MÉTODOS.....	27
2.1 Tipo de investigación	27
2.1.1 Investigación Descriptiva.....	27
2.1.2 Investigación Comparativa	27
2.1.3 Justificación Metodológica	28
2.2 Enfoque de la Investigación.....	28
2.2.1 Enfoque Cuantitativo	28
2.3 Diseño de Investigación.....	29
2.3.1 Diseño No Experimental.....	29
2.3.2 Diseño Transversal.....	29
2.4 Ubicación del estudio.....	29
2.4 Materiales, equipos y software	29
2.5 Métodos, Técnicas e Instrumentos.....	30
2.5.1 Universo – Población.....	30
2.5.2 Tamaño de la Muestra	30
2.5.3 Muestreo	30
2.5.4 Métodos de Investigación	31
2.5.4.1 Método Analítico	31
2.5.4.2 Método Deductivo	31
2.5.4.3 Método Comparativo	31

2.5.5 Técnicas de Investigación	31
2.5.6 Instrumentos de Investigación	32
2.6 Matriz de Operacionalización de Variables	33
2.7 Procedimientos y Análisis de Datos.....	35
CAPÍTULO III.....	36
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	36
3.1 Antecedentes	36
3.2 Diagnóstico de la Gestión Financiera	37
3.2.1 Análisis de la entrevista dirigida al gerente general de la empresa.....	37
3.2.2 Análisis de la entrevista dirigida al contador general de la empresa	38
3.2.3 Análisis de la entrevista dirigida al director financiero de la empresa	39
3.2.4 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación período 2023 – 2024	40
3.2.5 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados período 2023 – 2024..	46
3.2.6 Análisis de Indicadores Financieros de Liquidez del período 2023 – 2024	49
3.2.7 Análisis de Indicadores de Endeudamiento del período 2023 – 2024	51
3.2.8 Análisis de Indicadores de Gestión del período 2023 – 2024.....	52
3.2.9 Análisis de Indicadores de Rentabilidad del período 2023 – 2024.....	53
CAPÍTULO IV.....	55
PROPUESTA DE MEJORA	55
4.1 Objetivo.....	55
4.2 Análisis FODA de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.	55

4.3 Estrategias de Mejora Financiera.....	56
4.3.1 Estrategia 1 Fortalecimiento de la Liquidez y Capital de Trabajo.....	56
4.3.2 Estrategia 2. Optimización y Control de Costos Operativos	57
4.3.3 Estrategia 3. Implementación de un Sistema de Planificación Financiera	58
4.3.4 Estrategia 4. Reducción del Endeudamiento Financiero	59
CAPÍTULO V.....	61
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	61
5.1 Conclusiones.....	61
5.2 Recomendaciones	62
BIBLIOGRAFÍA	63
ANEXOS	66

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Materiales, equipos y software.....	29
Tabla 2 Matriz de Operacionalización de Variables.....	33
Tabla 3 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	40
Tabla 4 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera	43
Tabla 5 Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales.....	46
Tabla 6 Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales.....	48
Tabla 7 Cálculo de Indicadores de Liquidez.....	49
Tabla 8 Cálculo de Indicadores de Endeudamiento	51
Tabla 9 Cálculo de Indicadores de Gestión.....	52
Tabla 10 Cálculo de Indicadores de Rentabilidad.....	53
Tabla 11 Estrategia 1 Fortalecimiento de la Liquidez y Capital de Trabajo	57
Tabla 12 Estrategia 2 Optimización y Control de Costos Operativos	58
Tabla 13. Sistema de planificación financiera	58
Tabla 14 Estrategia 4. Reducción del Endeudamiento Financiero.....	59

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Árbol de problemas	8
-----------------------------------	---

INTRODUCCIÓN

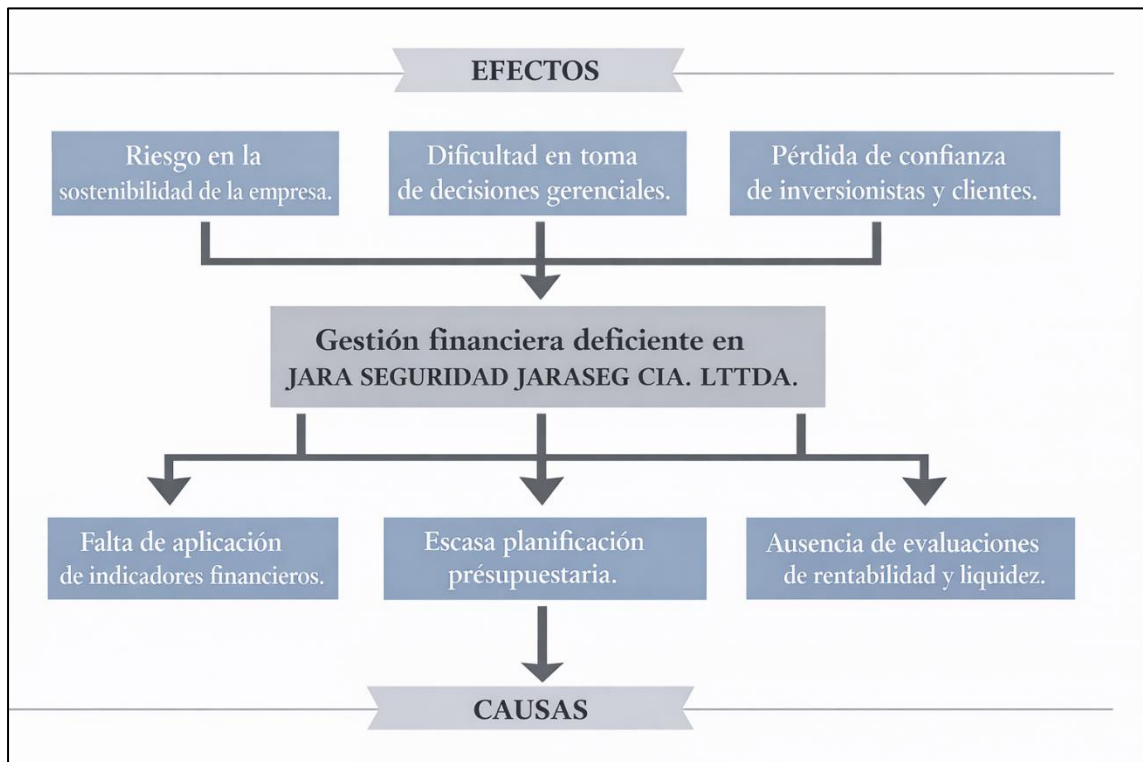
Problema

En el actual entorno económico competitivo, las empresas dedicadas a la prestación de servicios de seguridad privada en Ecuador enfrentan constantes desafíos relacionados con la sostenibilidad financiera, la eficiencia operativa y la adecuada administración de sus recursos. Este sector requiere una gestión administrativa y financiera sólida, debido a los altos niveles de responsabilidad, cumplimiento normativo y exigencias operativas que demanda la presentación de servicios de vigilancia y protección. La empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., desempeña un papel importante dentro del mercado de seguridad privada; sin embargo, se evidencian ciertas limitaciones en la gestión financiera que podrían afectar su desempeño económico y su capacidad de crecimiento.

Uno de los principales problemas identificados en la empresa radica en la limitada aplicación de herramientas de análisis financiero que permitan evaluar de manera integral su situación económica y financiera. Actualmente, la organización no dispone de un proceso sistemático de evaluación de indicadores financieros relevantes, tales como liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia operativa, lo que dificulta la correcta interpretación de la información contable y restringe la capacidad de la gerencia para sustentar la toma de decisiones estratégicas en información financiera confiable y oportuna.

A esta situación se suma una insuficiente planificación financiera y presupuestaria, lo que puede generar una administración inadecuada de los recursos disponibles. La falta de políticas claras de control financiero y de mecanismos de control de costos y presupuestos puede provocar desequilibrios en la estructura financiera de la empresa y afectar sus niveles de rentabilidad. La ausencia de un análisis financiero estructurado dificulta la identificación oportuna de riesgos, debilidades y oportunidades de mejora, limitando la toma de decisiones orientadas a una gestión más eficiente y sostenible.

Figura 1 Árbol de problemas



Nota. Elaborado por autora.

Justificación

La realización de este trabajo de integración curricular responde a la necesidad de examinar y fortalecer los procesos financieros de JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., una empresa de seguridad privada con una función social y ambiental de gran relevancia en el Ecuador. Desde su constitución en 1997, la empresa se ha consolidado como líder del servicio de seguridad en el sector petrolero y de servicios corporativos, desplegando operaciones en once provincias del país y generando empleo directo para más de mil colaboradores. Esta magnitud operativa, junto a los altos estándares de calidad y las certificaciones internacionales (ISO 9001, ISO 45001 Y BASC), exige una administración financiera robusta que garantice la continuidad, la rentabilidad y la eficacia en la prestación de sus servicios.

Las empresas de seguridad privada, los costos fijos y variables suelen ser elevados: capacitación continua del personal, adquisición y mantenimiento de equipos tecnológicos de

vigilancia, seguros de responsabilidad civil y costos logísticos asociados a la cobertura territorial. Una gestión financiera deficiente puede traducirse en sobrecostos operativos, insuficiente liquidez para atender obligaciones de corto plazo y falta de inversiones estratégicas en mejoras de infraestructura. Todo ello pone en riesgo no solo la competitividad de JARA SEGURIDAD, sino también la calidad y confiabilidad de los servicios que presenta a sus clientes, quienes demandan cumplimiento estricto de protocolos y una respuesta oportuna ante situaciones de riesgo.

Desde una perspectiva académica, este estudio representa una oportunidad valiosa para aplicar los conocimientos adquiridos en la carrera de Contabilidad y Auditoría en un caso real y complejo. La investigación integrará teoría y práctica a través del análisis de estados financieros, el cálculo de indicadores de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, así como la evaluación de controles internos y presupuesto. Estas competencias son esenciales para el ejercicio profesional de futuros contadores y auditores, quienes deberán enfrentar escenarios empresariales dinámicos y alta responsabilidad social.

A nivel local y regional, el proyecto adquiere relevancia al centrarse en una organización que interactúa directamente con sectores críticos de la economía nacional, como el petrolero, industrial y comercial. Los resultados del análisis financiero beneficiarán a los directivos y accionistas de la institución proporcionándoles información clara y confiable para la toma de decisiones estratégicas. Lo cual impactarán de manera indirecta en los empleados, al optimizar recursos para su capacitación y bienestar, y en la comunidad, al garantizar un servicio de seguridad sostenible y responsable.

La factibilidad del estudio está respaldada por la disposición de empresa para facilitar el acceso a la información financiera necesaria, el soporte de recursos tecnológicos y bibliográficos, así como la disponibilidad de tiempo y conocimientos del equipo de investigación. De este modo, el proyecto no solo aportará diagnóstico y propuestas de mejora,

sino que también sentará las bases para la implementación de herramientas de control de gestión presupuestos, proyecciones financieras y tableros de mando que favorecerán la sostenibilidad y el crecimiento de JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., en el corto, mediano y largo plazo.

Objetivos

Objetivo General

Realizar el análisis financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., período 2023 – 2024.

Objetivos Específicos

- Diagnosticar los procesos actuales de administración financiera implementados en la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.
- Evaluar la situación económica y financiera de la empresa a través del análisis de sus estados financieros correspondientes al período 2023 – 2024.
- Proponer recomendaciones estratégicas para fortalecer la administración financiera y optimizar la gestión de recursos en la empresa JARA SEGURIDAD JARA SEG CIA. LTDA.

Hipótesis o preguntas de investigación

Hipótesis General

El análisis financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDAD., correspondiente al período 2023 – 2024, permitirá identificar la situación económica y financiera de la organización, evidenciando fortalezas y debilidades en la administración de sus recursos y facilitando la formulación de recomendaciones estratégicas para mejorar su gestión financiera.

Hipótesis Específicas

- El diagnóstico de los procesos actuales de administración financiera de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., permitirá identificar deficiencias o limitaciones en planificación, control y manejo de los recursos financieros.
- La evaluación de los estados financieros correspondientes al período 2023 – 2024 mediante técnicas de análisis financiero permitirá determinar el nivel de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia de la empresa.
- La formulación de recomendaciones estratégicas basadas en los resultados del análisis financiero contribuirá el fortalecimiento de la administración financiera y a la optimización de la gestión de los recursos de la empresa.

Preguntas de Investigación

- ¿Cuál es la situación económica y financiera de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., durante el período 2023 – 2024 a partir del análisis de sus estados financieros?
- ¿Cómo se desarrollan actualmente los procesos de administración financiera en la empresa?
- ¿Qué resultados se obtiene al aplicar técnicas de análisis financiero a los estados financieros de la empresa correspondientes al período 2023 – 2024?
- ¿Qué estrategias o recomendaciones pueden proponerse para mejorar la administración financiera y optimizar el uso de los recursos de la empresa?

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

El presente marco teórico recopila los principales fundamentos conceptuales relacionados con el análisis financiero, la interpretación de los estados financieros y los indicadores utilizados para evaluar el desempeño empresarial. También se abordan aspectos vinculados con la gestión financiera, la estructura de los estados financieros y las herramientas de análisis como el análisis vertical, horizontal y las razones financieras, las cuales permiten comprender de manera integral la situación económica de una organización.

1.1 Administración Financiera

La administración financiera constituye una función clave dentro de la gestión empresarial, ya que se orienta a la planificación, organización y control de los recursos económicos con el propósito de garantizar la eficiencia operativa y la sostenibilidad financiera. (Chenhall & Moers, 2015) afirman que la administración financiera adquiere mayor efectividad cuando se articula con mecanismos formales de control y medición del desempeño, permitiendo a las organizaciones responder de manera oportuna a los cambios del entorno. En este sentido, una adecuada administración financiera contribuye a reducir la incertidumbre y a mejorar la asignación de recursos en función los objetivos organizacionales.

Del mismo modo la administración financiera debe adaptarse a las características y contingencias del entorno organizacional, tales como el tamaño de la empresa, el sector económico y el nivel de riesgo. (Otley, 2016) indica que no existe un único modelo de administración financiera aplicable a todas las diferentes organizaciones, sino que su diseño y funcionamiento dependen del contexto en el que opera la empresa. Bajo este enfoque, la gestión financiera efectiva es aquella que se ajusta a las necesidades específicas de la organización, permitiendo un control adecuado de los recursos y una evaluación continua del desempeño

financiero. La flexibilidad y coherencia del sistema financiero interno resultan determinantes para el logro de los objetivos de la empresa.

1.2 Planificación Financiera

La planificación financiera constituye un proceso sistemático mediante el cual las organizaciones proyectan sus ingresos, egresos, inversiones y necesidades de financiamiento, con el propósito de garantizar estabilidad en el tiempo. (Bedford y otros, 2016) sostienen que la integración entre la planificación financiera y los sistemas de control mejora la coherencia entre estrategia y ejecución, incrementando la eficiencia en la asignación de los recursos; lo que permite la evaluación de alternativas de inversión, el análisis de riesgo y la priorización de proyectos que generen mayor valor para la empresa. Además, contribuye a fortalecer la disciplina financiera interna, promoviendo el adecuado uso de los recursos y sobre todo evita desviaciones significativas respecto a lo presupuestado.

Una planificación estructurada basada en el análisis de riesgos permite mejorar la resiliencia financiera y garantizar la sostenibilidad organizacional en el largo plazo, de esta manera se debe considerar escenarios alternativos, evaluar impactos potenciales y diseñar estrategias de mitigación que protejan la liquidez y rentabilidad empresarial. De manera que la planeación financiera se convierte en un componente esencial de la gestión moderna, especialmente en empresas que operan en entornos dinámicos y sujetos a variaciones económicas constantes. (Gleißner y otros, 2022)

1.3 Control Interno Financiero

El control interno financiero se define como un conjunto de políticas, procedimientos y prácticas implementadas por una organización para asegurar la confiabilidad de la información financiera, la eficiencia operativa y el cumplimiento normativo. De acuerdo con (Arena y otros, 2010) los sistemas de control interno deben integrarse con la gestión de riesgos empresariales, lo que permite identificar amenazas financieras antes de que generen impactos

significativos, a su vez la implementación de controles adecuados facilita la detección temprana de inconsistencias contables, errores en registros y deficiencias en procesos financieros. Un sistema de control interno planificado promueve la disciplina administrativa y responsabilidad en el correcto manejo de recursos económicos.

Los sistemas de control interno más sólidos facilitan a las empresas presentar una mejor calidad en la información financiera, reduciendo así la manipulación contable. Esto muestra que los controles internos financieros inciden directamente en la credibilidad de los estados financieros y en la confianza de inversionistas y acreedores. Dando como resultado el fortalecimiento del control interno constituye un elemento esencial para la sostenibilidad financiera y la estabilidad empresarial en el largo plazo. (Fornaro & Huang, 2012)

1.4 Procesos Financieros

Los procesos financieros comprenden el conjunto de actividades sistemáticas mediante las cuales una organización registra, controla analiza y reporta información económica con el propósito de respaldar la toma de decisiones. La evolución de los sistemas de información financiera ha transformado los procesos financieros tradicionales, integrándolos con herramientas tecnológicas que mejoran la eficiencia y la calidad del reporte financiero. Por lo cual los procesos financieros no solo garantizan la trazabilidad de las operaciones, sino que también permiten generar información estratégica para evaluar el desempeño organizacional. (Grandlund, 2011)

(Hall, 2010) sostiene que la calidad de la información financiera depende de la integración efectiva entre los sistemas contables y los procesos internos de la organización. Cuando los procesos financieros están debidamente estandarizados, facilitan la generación de reportes oportunos y confiables que permiten evaluarla eficiencia operativa y el uso de los recursos. Asimismo, la correcta ejecución de los procesos financieros contribuye a mejorar la

coordinación entre áreas y a fortalecer el control interno, especialmente en empresas de servicios donde los costos operativos representan un componente significativo.

1.5 Estados Financieros

Los estados financieros constituyen informes estructurados que presentan la situación económica, financiera y patrimonial de una organización en un período determinado. (Barth y otros, 2008) sostienen que la estructura de los estados financieros bajo estándares internacionales mejora la calidad informativa y facilita la comparación entre empresas y períodos. También destacan que el estado de situación financiera muestra la composición de activos, pasivos y patrimonio; el estado de resultados refleja ingresos y gastos; el estado de cambios en el patrimonio evidencia variaciones en el capital; y el estado de flujos de efectivo informa sobre las actividades operativas, de inversión y financiamiento. El conjunto de estados financieros brinda una visión integral del desempeño y estabilidad económica de la empresa.

La adaptación a estándares internacionales permite mejorar la utilidad de los estados financieros para los mercados de capitales, elevando así la transparencia y minorando costos de información. Por lo cual los estados financieros no solo cumplen una función contable, sino también de forma estratégica, ya que apoyan a la formulación de políticas financieras y decisiones de inversión. Por lo tanto, la elaboración adecuada de los estados financieros es un elemento esencial para garantizar sostenibilidad económica y credibilidad institucional. (Christensen y otros, 2013)

1.5.1 Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera, también conocido como balance general, este estado refleja la estructura de los activos, pasivos y patrimonio, permitiendo conocer los recursos que posee la organización, las obligaciones que mantiene con terceros y el capital aportado por los accionistas. De acuerdo con (Horton y otros, 2012), la aplicación de estándares internacionales de información financiera ha permitido mejorar la comparabilidad y transparencia del estado

de situación financiera, permitiendo que los usuarios evalúen con mayor precisión la estabilidad económica de las empresas. Es así que el informe forma parte de una herramienta fundamental para analizar la solvencia y capacidad de pago de la organización frente a sus responsabilidades financieras.

Del mismo modo (Ball, 2016) destaca que la transparencia en la información financiera presentada en el estado de situación financiera contribuye a reducir la asimetría de información y a mejorar la confianza en los mercados financieros. Un estado de situación financiera bien estructurado permite identificar la exposición al riesgo, la dependencia del financiamiento externo y la capacidad de la empresa para sostener sus operaciones. Además, la adecuada revelación de políticas contables asociadas a activos y pasivos fortalece la credibilidad del reporte financiero. Lo cual este estado constituye uno de los pilares fundamentales para la evaluación integral de la situación económica empresarial.

1.5.2 Estado de Resultados

El Estado de Resultados muestra relación entre ingresos, costos y gastos, lo que permite determinar la utilidad o pérdida generada en las operaciones de la organización. La calidad de la información presentada en el estado de resultados es fundamental para evaluar la rentabilidad y el desempeño económico de las empresas, ya que influye directamente en la percepción de inversionistas, acreedores y analistas financieros. Asimismo, este informe permite identificar la eficiencia en la gestión de recursos constituye una herramienta clave para analizar la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus actividades económicas. (Dechow y otros, 2010)

De acuerdo con (Kothari y otros, 2016) el estado de resultados proporciona información relevante para evaluar e identificar tendencias en el comportamiento financiero a lo largo del tiempo. El análisis de las utilidades reportadas permite comprender cómo las decisiones gerenciales influyen en el desempeño financiero de las organizaciones. No obstante,

este estado financiero es posible analizar indicadores de rentabilidad, márgenes operativos y niveles de eficiencia empresarial.

1.5.3 Estado de Cambios en el Patrimonio

(Christensen y otros, 2013) definen que el Estado de Cambios en el Patrimonio es un informe contable que muestra las variaciones ocurridas en el capital tales como los cambios derivados de aportes de los socios, distribución de dividendos, utilidades obtenidas y otros resultados integrales que afectan el patrimonio de la organización. La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera ha fortalecido la transparencia en la presentación de la información patrimonial, permitiendo a los usuarios comprender de manera más clara las modificaciones en el capital de las empresas. De tal manera que facilita el análisis de la política de distribución de utilidades y la reinversión de recursos dentro de la organización.

El Estado de Cambios en el Patrimonio cumple un papel importante en la transparencia y rendición de cuentas dentro de la organización. (Ball, 2016) afirma que la divulgación clara de los cambios patrimoniales contribuye a equilibrar la información entre la empresa y los usuarios externos, tales como inversionistas y acreedores. La presentación detallada de las variaciones en el patrimonio permite comprender cómo las decisiones de financiamiento, distribución de utilidades y resultados integrales lo que influyen en la situación financiera de la empresa.

1.5.4 Estado del Flujo de Efectivo

El Estado del Flujo de Efectivo presenta las entradas y salidas de efectivo de la empresa durante un período determinado, clasificadas en actividades de operación, inversión y financiamiento. (Call y otros, 2012) destacan que la información sobre los flujos de efectivo mejora la comprensión del desempeño financiero, ya que aporta evidencia complementaria a las ganancias contables y fortalece la capacidad de análisis de los usuarios de la información financiera.

De acuerdo con (Habib, 2010) sostiene que el estado de flujo de efectivo permite determinar si las operaciones del negocio generan efectivo suficiente para sostener la actividad empresarial en el tiempo, asimismo el análisis de los flujos operativos resulta clave para predecir la capacidad futura de generación de efectivo, lo que fortalece la evaluación financiera y la toma de decisiones gerenciales. Del mismo modo este estado facilita la identificación de desequilibrios entre utilidades, liquidez, situación que puede advertir problemas de cobranza, exceso de gastos o dependencia de financiamiento externo.

1.5.5 Notas Explicativas a los Estados Financieros

Las Notas Explicativas a los Estados Financieros proporcionan detalles adicionales sobre las políticas contables aplicadas, las bases de medición utilizadas y los responsables en la preparación de los estados financieros. La divulgación de la información financiera a través de notas explicativas mejora la calidad del entorno financiero, ya que proporciona información relevante que no se refleja directamente en las cifras contables. También contribuyen a la transparencia y la confiabilidad de la información financiera presentada por las empresas. (Bayer y otros, 2010)

(Telles & Salotti, 2024) afirman que la legalidad y comprensión de las notas a los estados financieros permiten mejorar la interpretación de los datos contables y fortalecer la transparencia del reporte financiero. Por lo tanto, las notas explicativas no solo deben cumplir con requisitos normativos, sino también presentar información relevante, comprensible para facilitar su análisis de tal manera esto permite que interpretar de manera adecuada la información contable y fortalecer la toma de decisiones financieras.

1.6 Análisis Financiero

El análisis financiero es un proceso que consiste en examinar e interpretar la información contenida en los estados financieros con el objetivo de evaluar la situación económica, la rentabilidad y la capacidad de pago de una organización. De acuerdo con

(Dechow y otros, 2010), el análisis de la información financiera permite evaluar la calidad de las utilidades reportadas y determinar si estas reflejan adecuadamente el desempeño económico real de la empresa, lo cual este proceso contribuye a mejorar la toma de decisiones por parte de administradores, inversionistas y otros usuarios interesados en la información contable.

Mientras tanto el análisis financiero también permite mejorar la transparencia y la calidad de la información financiera utilizada en los mercados de capitales. La calidad de la información contable impacta directamente en la capacidad de los analistas o accionistas para evaluar el desempeño empresarial y tomar decisiones económicas establecidas, un análisis adecuado de los estados financieros permite distinguir tendencias en la rentabilidad, el endeudamiento y la liquidez de la empresa, facilitando la interpretación del desempeño económico. (Barth y otros, 2008)

1.7 Análisis Vertical

El análisis vertical es una herramienta del análisis financiero que permite examinar la estructura interna de los estados financieros mediante la expresión porcentual de cada cuenta respecto a un total base dentro del mismo período contable. De acuerdo con (Kothari y otros, 2016) el análisis estructural de los estados financieros facilita la comprensión de la composición de los recursos y obligaciones empresariales, permitiendo evaluar la forma en que se distribuyen los activos y pasivos dentro de la organización. Esta técnica permite identificar áreas de concentración financiera y posibles riesgos asociados a las cuentas del patrimonio.

El análisis vertical al transformar las cifras contables en porcentajes absolutos, facilita la comparación entre cuentas y se obtiene una visión con mayor exactitud de la composición de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos. Esta técnica se utiliza de manera frecuente por gerentes, analistas financieros y auditores permitiendo evaluar la eficiencia en la administración de los recursos y comprobar si la estructura financiera de la empresa es adecuada en relación con sus operaciones. Asimismo, el análisis vertical permite verificar

desequilibrios financieros, como un exceso de endeudamiento o un incremento desproporcionado de ciertos gastos, lo cual puede afectar la rentabilidad y sostenibilidad de la organización. (Kablan, 2013)

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Variables de referencia (Valor de cada cuenta)}}{\text{Variables base (Valor total cuenta principal)}} * 100$$

1.8 Análisis Horizontal

El análisis horizontal es una herramienta que permite evaluar las variaciones de las cuentas de los estados financieros entre dos o más períodos contables. De acuerdo con (Casino & Gassen, 2015), la comparabilidad de la información financiera entre períodos mejora la capacidad de los analistas para interpretar el desempeño económico de las empresas. Este método facilita la identificación de tendencias que pueden revelar fortalezas o debilidad en la gestión financiera, especialmente cuando se analizan los cambios en ingresos, costos y gastos. A su vez, el análisis horizontal contribuye a evaluar la consistencia de las políticas contables y financieras adoptadas por la organización.

(Kablan, 2013) afirma que el análisis horizontal se apoya en la comparación sistemática de cifras homogéneas y en la aplicación de procedimientos que permita medir con claridad el cambio financiero entre períodos. Para ello, se calcula de la siguiente manera la variación absoluta para el valor del período base y multiplicando el resultado por cien. Esta herramienta facilita la identificación de aumentos o disminuciones relevantes en las cuentas, permitiendo interpretar si tales cambios responden a un comportamiento favorable o desfavorable para la entidad.

$$\text{Variación} = \frac{\text{Valor de cada cuenta en año 2} - \text{Valor de cada cuenta en año 1}}{\text{Valor de cada cuenta en año 1}} * 100$$

1.9 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros constituyen herramientas analíticas que permiten interpretar la información contenida en los estados financieros para evaluar la situación

económica y el desempeño de una organización. (Zorn y otros, 2018) sostienen que las razones financieras representan una base cuantitativa clave para valorar la sostenibilidad económica y la capacidad de una entidad para mantener el equilibrio entre resultados, recursos y obligaciones. Desde este aspecto, los indicadores financieros no solo nos describen el comportamiento pasado de la empresa, sino también para apuntalar procesos de diagnóstico, control gerencial y toma de decisiones estratégicas orientadas a la estabilidad y continuidad del negocio.

Los indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad son sumamente relevantes ya que permiten calcular la capacidad de la empresa para cumplir obligaciones de corto plazo, financiar sus operaciones y generar beneficios. (Alarussi, 2021) evidencia que los indicadores financieros tienen incidencia significativa en la eficiencia empresarial, ya que sintetizan dimensiones centrales del funcionamiento corporativo, como capital de trabajo, apalancamiento, liquidez, productiva y rentabilidad.

De acuerdo con la (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2023) los indicadores financieros son los siguientes:

1.9.1 Indicadores de Liquidez

Surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2023)

Capital de Trabajo

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Liquidez Corriente

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

1.9.2 Indicadores de Solvencia

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2023)

Endeudamiento del Activo

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Endeudamiento Patrimonial

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Apalancamiento

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

1.9.3 Indicadores de Gestión

Tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2023)

Rotación de Cartera

$$\text{Rotación} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar}}$$

Rotación del Activo Fijo

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$$

1.9.4 Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2023)

Margen Bruto

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

ROE (Return of Equity)

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

ROA (Return of Assets)

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}}$$

1.10 Constitución de la República del Ecuador

La Constitución de la República del Ecuador constituye la norma suprema del ordenamiento jurídico ecuatoriano y establece principios relacionados con el trabajo, la seguridad jurídica y el control estatal de actividades económicas.

El artículo 66 reconoce el derecho a la seguridad integral de las personas, mientras que el artículo 33 establece que el trabajo es un derecho y es un deber social que debe desarrollarse en condiciones dignas y justas. Asimismo, el artículo 213 determina que las entidades de control estatal supervisarán las actividades económicas para garantizar transparencia y cumplimiento normativos. (Asamblea Nacional Constituyente del Ecuador, 2008)

1.11 Ley de Compañías

La Ley de Compañías regula la constitución, organización, funcionamiento y control de las sociedades mercantiles en Ecuador.

El artículo 1 establece que toda compañía legalmente constituida adquiere personalidad jurídica independiente de sus socios. Para las empresas de seguridad privada, esta normativa determina aspectos relacionados con:

- Constitución legal de la empresa.
- Responsabilidad societaria.
- Administración financiera.
- Presentación de estados financieros.
- Obligaciones ante organismos de control.

Asimismo, el artículo 20 dispone que las compañías deben llevar contabilidad conforme a principios legales y técnicos. (Asamblea Nacional del Ecuador, 2014)

1.12 Código del Trabajo

El Código de Trabajo regula las relaciones laborales entre empleadores y trabajadores, estableciendo derechos, obligaciones y condiciones laborales.

En el caso de las empresas de seguridad privada, esta normativa tiene especial importancia debido a que el personal operativo desarrolla actividades permanentes y de riesgo.

El artículo 12 establece las obligaciones del empleador, entre ellas:

- Pago oportuno de remuneraciones.

- Afiliación al IESS.
- Garantía de condiciones adecuadas de trabajo.
- Cumplimiento de jornadas laborales legales.
- Protección de la salud y seguridad ocupacional.

A demás, el Código de Trabajo regula contratos laborales, horas suplementarias, vacaciones y beneficios sociales que inciden directamente en los costos laborales y financieros de las empresas. (Asamblea Nacional del Ecuador, 2020)

1.13 Ley Orgánica de Vigilancia y Seguridad Privada

La Ley Orgánica de Vigilancia y Seguridad Privada regula el funcionamiento, autorización y control de las compañías dedicadas a prestar servicios de vigilancia privada en el país.

El artículo 1 establece que la ley tiene por objeto regular actividades relacionada con la prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada ejecutadas por personas naturales o jurídicas. Asu vez, el artículo 6 señala que las compañías de seguridad privada deberán obtener autorización de funcionamiento emitida por el organismo competente del Estado.

Uno de los artículos más importantes respecto a los requisitos para operar es el artículo 23, el cual determina que las compañías de vigilancia y seguridad privada deben cumplir requisitos como:

- Constitución legal de la compañía.
- Permiso de operación otorgado por la autoridad competente.
- Registro y control del armamento autorizado.
- Capacitación del personal operativo.
- Infraestructura y equipamiento adecuado.
- Cumplimiento de obligaciones laborales y tributarias.

Además, el artículo 25 dispone que el personal de seguridad debe aprobar procesos de capacitación y evaluación para ejercer funciones operativas. (Asamblea Nacional del Ecuador , 2024)

1.14 Reglamento a la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada

El Reglamento a la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada complementa las disposiciones de la ley y especifica los procedimientos administrativos y técnicos para la operación de las empresas de seguridad privada.

El artículo 5 establece que las compañías deberán registrarse ante las entidades de control y obtener los permisos respectivos antes de iniciar sus actividades. Por otra parte, el artículo 12 determina que las empresas deben mantener actualizado el registro personal operativos, armamento, uniformes y equipos utilizados en la prestación del servicio.

Asimismo, el reglamento exige:

- Manuales de operación y seguridad.
- Programas de capacitación permanente.
- Control de armas y municiones.
- Supervisión periódica de las actividades operativas.
- Reportes de novedades a las autoridades competentes. (Presidencia de la República del Ecuador, 2008)

CAPÍTULO II

MATERIALES Y MÉTODOS

En el presente capítulo se describe los materiales y métodos utilizados para el desarrollo de la investigación, describiendo el enfoque, tipo y diseño del estudio, así como los métodos, técnicas e instrumentos empleados para la recolección y análisis de información. Además, se detalla la población objeto de estudio y los procedimientos aplicados para obtener datos que permitan realizar el análisis financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., durante el período 2023 – 2024, garantizando la validez de los resultados y sustento para las conclusiones y recomendaciones del estudio.

2.1 Tipo de investigación

2.1.1 Investigación Descriptiva

La investigación es de carácter descriptivo, debido a que busca detallar y analizar la situación financiera de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., mediante la revisión y estudio de las cuentas contables que integran sus estados financieros. Este tipo de investigación facilita identificar y caracterizar la estructura de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos de la organización durante el período 2023 – 2024.

La investigación descriptiva ayuda a comprender la forma en que se administran los recursos financieros dentro de la empresa, permitiendo reconocer debilidades, fortalezas y oportunidades de mejora en la gestión financiera. Lo cual el estudio se orienta a proporcionar información objetiva que facilite el diagnóstico de la situación económica de la organización y contribuya a la toma de decisiones administrativas.

2.1.2 Investigación Comparativa

La investigación también presenta un enfoque comparativo, debido a que se analiza los estados financieros correspondientes a los períodos 2023 y 2024 con el propósito de identificar variaciones, tendencias y cambios en la estructura financiera de la empresa.

Este tipo de análisis permite evaluar el comportamiento de las principales cuentas contables a lo largo del tiempo, así como determinar si la empresa ha experimentado mejoras o deterioros en indicadores clave como liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad.

2.1.3 Justificación Metodológica

La aplicación de una investigación descriptiva y comparativa resulta pertinente para el desarrollo del presente estudio, debido a que permite analizar la información financiera existente sin alterar las variables objeto de estudio. A través de la descripción de los estados financieros y la comparación de sus resultados entre períodos, se obtiene una visión integral del desempeño económico de la empresa, lo que facilita identificar problemas financieros y formular recomendaciones orientadas a fortalecer la gestión administrativa.

2.2 Enfoque de la Investigación

2.2.1 Enfoque Cuantitativo

La investigación se desarrolla bajo un enfoque cuantitativo, ya que se basa en el análisis de datos numéricos obtenidos de los estados financieros de la empresa. Este enfoque permite aplicar herramientas matemáticas y técnicas de análisis financiero que facilitan la medición objetiva de la situación económica de la organización.

El enfoque cuantitativo se caracteriza por el uso de indicadores financieros, análisis porcentuales y comparaciones estadísticas que permiten evaluar el desempeño financiero de la empresa. A través de este enfoque se analizan variables como liquidez, endeudamiento, eficiencia operativa y rentabilidad, lo que permite obtener resultados medibles, verificables y confiables.

A su vez el análisis cuantitativo facilita la interpretación de los resultados financieros mediante la aplicación de indicadores financieros y técnicas de análisis vertical y horizontal, permitiendo establecer conclusiones fundamentales sobre el estado financiero de la empresa durante el período de estudio.

2.3 Diseño de Investigación

2.3.1 Diseño No Experimental

El diseño de la investigación es de tipo no experimental, ya que las variables objeto de estudio no son manipuladas por el investigador, sino que se analizan tal como se presentan en la realidad. En este caso, la investigación se basa en el estudio de los estados financieros de la empresa correspondientes a los períodos 2023 y 2024, sin intervenir en los procesos contables o administrativos de la organización.

Este tipo de diseño permite analizar la información financiera existente con el propósito de identificar patrones, tendencias y relaciones entre las variables financieras.

2.3.2 Diseño Transversal

La investigación presenta un diseño transversal debido a que el análisis se realiza en un período determinado, considerando información financiera correspondiente a los años 2023 y 2024. Este diseño permite examinar la situación financiera de la empresa en un momento específico del tiempo y establecer comparaciones entre ambos períodos contables.

2.4 Ubicación del estudio

La empresa está ubicada en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito, parroquia El Batán, en las calles Rodrigo de Triana N26 – 183 y Av. Francisco de Orellana.

2.4 Materiales, equipos y software

Tabla 1 Materiales, equipos y software

Materiales	Equipos	Software
Estados Financieros	Computadora portátil	Microsoft Excel
Documentos contables	Impresora	Microsoft Word
Información financiera	Calculadora financiera	Software Contable

Nota. Elaborado por autora.

2.5 Métodos, Técnicas e Instrumentos

2.5.1 Universo – Población

La población de estudio está conformada por los elementos que proporcionan la información necesaria para el desarrollo de la investigación. En este caso, la población está integrada por los estados financieros de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., correspondientes al período 2023 – 2024, así como por el personal administrativo responsable de la gestión financiera.

Dentro de esta población se incluyen los documentos contables que reflejan la situación económica de la empresa y las personas encargadas de administrar los recursos financieros, quienes aportan información relevante sobre los procesos administrativos y financieros de la organización.

2.5.2 Tamaño de la Muestra

La muestra está conformada por las unidades de análisis seleccionadas por el desarrollo del estudio. En este caso, la muestra incluye:

Estados financieros de la empresa correspondientes a los períodos 2023 y 2024 especialmente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

Adicionalmente, se considera como parte de la muestra al gerente, al director financiero y al contador de la empresa, quienes proporcionan información relevante sobre los procesos de la administración financiera y la gestión de los recursos económicos.

2.5.3 Muestreo

El muestreo aplicado en la investigación es no probabilístico de tipo intencional, ya que la selección de la muestra se realiza de manera deliberada considerando la relevancia de la información para el análisis financiero. En este caso, se seleccionaron los estados financieros

correspondientes a los períodos 2023 y 2024, debido a que estos documentos reflejan la situación financiera de la empresa y permiten realizar un análisis comparativo de su desempeño financiero.

2.5.4 Métodos de Investigación

2.5.4.1 Método Analítico

El método analítico permite descomponer los estados financieros en sus diferentes componentes con el fin de examinar cada una de las cuentas contables que los integran. Este método facilita la identificación de las variaciones en activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

2.5.4.2 Método Deductivo

El método deductivo parte de principios generales del análisis financiero para aplicarlos al caso particular de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA. A través de este método se interpretan los resultados obtenidos mediante indicadores financieros y técnicas de análisis contable.

2.5.4.3 Método Comparativo

El método comparativo permite analizar las variaciones de las cuentas contables entre los períodos 2023 y 2024, con el propósito de identificar tendencias, cambios significativos y posibles problemas financieros en la empresa.

2.5.5 Técnicas de Investigación

Para la recolección de información se aplicaron las siguientes técnicas:

Entrevista

La entrevista se aplicó al gerente, al director financiero y al contador general de la empresa con el propósito de obtener información sobre los procesos de administración financiera, planificación presupuestaria y control interno.

Análisis documental

El análisis documental consiste en la revisión y estudio de los estados financieros y documentos contables de la empresa, los cuales proporcionan información necesaria para evaluar la situación económica de la organización.

2.5.6 Instrumentos de Investigación

Guía de entrevista

La guía de entrevista es un instrumento estructurado que contiene una serie de preguntas orientadas a obtener información sobre los procesos de gestión financiera de la empresa

Ficha de análisis financiero

La ficha de análisis financiero permite registrar y organizar la información contable obtenida de los estados financieros, facilitando el cálculo de indicadores financieros y el análisis de la estructura económica de la empresa.

2.6 Matriz de Operacionalización de Variables

Tabla 2 Matriz de Operacionalización de Variables

Tema	Objetivo general	Objetivos específicos	Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas de investigación	Fuentes de información		
Análisis financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., período 2023 – 2024.	Realizar el análisis financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., período 2023 – 2024.	Diagnosticar los procesos actuales de administración financiera implementados en la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.	Administración financiera	Planificación financiera	Existencia de presupuestos Planificación de ingresos y gastos	Entrevista	Gerente Director Financiero Contador General		
				Control financiero	Políticas de control interno Supervisión de gastos	Entrevista	Documentos administrativos de la empresa		
				Gestión de recursos	Uso eficiente del capital de trabajo	Entrevista Revisión documental	Estados financieros Reportes internos		
				Evaluar la situación económica y financiera de la empresa a través del análisis de sus estados financieros correspondientes al período 2023 – 2024.	Análisis financiero	Liquidez	Razón corriente Prueba ácida	Técnica documental	Estado de situación financiera
			Rentabilidad			Margen neto ROA ROE	Técnica documental	Estado de resultados	
			Endeudamiento			Nivel de endeudamiento Apalancamiento financiero	Técnica documental	Estado de situación financiera	
			Actividad o gestión			Rotación de activos Rotación de cuentas por cobrar	Técnica documental	Estados financieros comparativos	
			Análisis estructural			Análisis vertical	Técnica documental	Estados financieros 2023 – 2024	
			Análisis comparativo			Análisis horizontal	Técnica documental	Estados financieros 2023 – 2024	

Tema	Objetivo general	Objetivos específicos	Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnicas de investigación	Fuentes de información
		Proponer recomendaciones estratégicas para fortalecer la administración financiera y optimizar la gestión de recursos en la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.	Gestión financiera	Estrategias financieras	Propuesta de mejora financiera	Análisis documental Entrevista	Resultados del análisis financiero
				Optimización de recursos	Propuestas de control de costos	Análisis documental	Información financiera de la empresa
				Toma de decisiones	Lineamientos de planificación financiera	Análisis documental	Resultados del diagnóstico financiero

Nota. Elaborado por autora.

2.7 Procedimientos y Análisis de Datos

El análisis de la información se realizó mediante el siguiente procedimiento:

1. Identificación y recopilación de los estados financieros correspondientes a los períodos 2023 y 2024.
2. Organización de la información contable en tablas comparativas.
3. Aplicación del análisis vertical para determinar la estructura porcentual de los estados financieros.
4. Aplicación de análisis horizontal para identificar las variaciones entre los períodos analizados.
5. Cálculo de indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, gestión y rentabilidad.
6. Interpretación de los resultados obtenidos mediante el análisis financiero.
7. Elaboración de recomendaciones estratégicas orientadas a fortalecer la gestión financiera de la empresa.

CAPÍTULO III

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1 Antecedentes

La empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., legalmente constituida en 1997, es una organización familiar que se ha consolidado como líder en el sector de seguridad privada en Ecuador, especialmente en el ámbito petrolero. Su expansión ha alcanzado varias provincias del país, como Orellana, Pichincha, Tungurahua, Chimborazo, Imbabura, Esmeraldas, Santo Domingo de los Tsáchilas, Zamora Chinchipe, Cotopaxi, Sucumbíos y Guayas, empleando a más de mil personas, lo que refleja un notable crecimiento operativo y una amplia cobertura geográfica.

El éxito empresarial se cimienta en la composición de una sólida formación escolástica de sus socios fundadores, la incorporación de profesionales altamente calificados y el compromiso con altos estándares de calidad. Esta combinación permite trazar procedimientos eficientes en todas las áreas, fortaleciendo la capacidad de respuesta ante requerimientos contractuales complejos.

La experiencia obtenida por la empresa a lo largo de más de veinte años ha sido fortalecida con el objetivo de cumplir con los estándares internacionales exigidos por sus clientes, lo que ha llevado a la empresa familiarizarse e implementar normativas de clase mundial. En este sentido, la empresa cuenta con certificaciones internacionales como ISO 9001 (gestión de calidad), ISO 45001 (gestión de seguridad y salud en el trabajo) y BASC (control y seguridad en la cadena de logística), estas certificaciones avalan el compromiso con el mejoramiento continuo, el bienestar del talento humano y la sostenibilidad ambiental. Asimismo, su cartera de servicios abarca la implementación de sistemas de iluminación y sistemas de alarma contra robos, mantenimiento y reparación; servicios de vehículos blindados

para transporte de valores y servicios de seguridad, garantizando la confiabilidad, eficiencia y adaptabilidad a las necesidades de cada uno de sus clientes.

Pese a sus fortalezas operativas y posicionamiento en el mercado, se ha identificado la necesidad de evaluar su situación financiera de manera sistemática. Como referencia a estudios realizados a nivel nacional, por ejemplo, el desarrollado en la empresa Agropecuaria Monarca S.A. (2021 – 2023), que nos demuestra cómo el análisis financiero permite identificar puntos críticos en la rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa, suministrando información vital para la toma de decisiones estratégicas.

Por tanto, realizar un análisis financiero profundo de JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., permitirá conocer con mayor precisión su situación actual, anticiparse a riesgos financieros, fortalecer su gestión económica y contribuir a su visión de convertirse en una de las 700 empresa más grandes del país al año 2025.

3.2 Diagnóstico de la Gestión Financiera

3.2.1 Análisis de la entrevista dirigida al gerente general de la empresa

La entrevista dirigida al gerente general de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., constituye un elemento clave para comprender la situación actual de la gestión administrativa y financiera. Esta técnica de investigación se aplicó de forma virtual con el propósito de obtener información relevante desde la perspectiva directiva, permitiendo identificar criterios, experiencias y percepciones relacionadas con el manejo de los recursos, los procesos internos y la toma de decisiones que influyen en el desempeño y desarrollo de la empresa.

Interpretación

De acuerdo con las respuestas proporcionadas por el gerente general, se evidencia que la información financiera constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones estratégicas dentro de la empresa. El entrevistado destaca la importancia de los estados

financieros como instrumentos que permiten evaluar la situación económica de la organización, identificar el nivel de rentabilidad y liquidez, así como analizar el desempeño de las operaciones realizadas. Esto demuestra que la alta dirección reconoce el valor del análisis financiero para orientar la planificación y el crecimiento empresarial.

A su vez se observa que la empresa mantiene un seguimiento periódico de la información financiera y aplica diversos indicadores para evaluar su desempeño económico. Esta práctica refleja una gestión administrativa orientada al control y a la planificación estratégica, lo que permite identificar oportunamente posibles dificultades financieras y establecer acciones correctivas. De tal forma el análisis de información financiera se convierte en un elemento clave para mejorar y fortalecer la gestión como empresa permitiendo perfeccionar la competitividad de la entidad dentro del sector de seguridad privada.

3.2.2 Análisis de la entrevista dirigida al contador general de la empresa

La entrevista dirigida al contador de la empresa permitió obtener información relevante sobre el manejo contable y financiero de la organización. Esta entrevista se realizó de forma virtual con el propósito de conocer los procedimientos aplicados en el registro, control y presentación de la información financiera. También permitió identificar criterios profesionales relacionados con la elaboración de estados financieros y el cumplimiento de las obligaciones contables y tributarias de la empresa.

Interpretación

Las respuestas del contador general permitieron evidenciar que la empresa cuenta con un sistema contable estructurado que facilita el registro, control y análisis de las operaciones financieras realizadas. La elaboración periódica de los estados financieros permite mantener un control constante sobre la situación económica de la empresa, garantizando que la información contable sea utilizada como base para la toma de decisiones administrativas y financieras.

Mientras tanto se destaca que la empresa aplica procedimientos de control interno y cumple con las normativas contables vigentes, lo cual contribuye a garantizar la confiabilidad y transparencia de la información financiera. También se identifican oportunidades de mejora relacionadas con el fortalecimiento del análisis financiero y la planificación económica de la empresa, aspectos que podrían contribuir a optimizar la gestión de los recursos y mejorar la eficiencia en la administración financiera de la organización.

3.2.3 Análisis de la entrevista dirigida al director financiero de la empresa

La entrevista dirigida al director financiero de la empresa permitió recopilar información sobre la gestión y planificación de los recursos financieros dentro de la empresa. La entrevista se realizó de forma virtual con el propósito de conocer los procesos relacionados con la administración financiera, la toma de decisiones económicas y el control de los recursos, aspectos que contribuyen evaluar la situación financiera y el desempeño económico de la empresa.

Interpretación

De acuerdo con la información proporcionada por el director financiero, la empresa presenta una gestión financiera orientada al control de los recursos y al cumplimiento de los objetivos económicos establecidos. El entrevistado señala que la organización realiza un seguimiento constante de los ingresos, costos y gastos operativos, lo que permite evaluar el desempeño financiero de la empresa y adoptar decisiones oportunas que contribuyan a mantener la estabilidad económica.

También se evidencia que la empresa utiliza herramientas de planificación financiera y análisis de indicadores para evaluar su rentabilidad, liquidez y nivel de endeudamiento. Estas prácticas reflejan una gestión financiera técnica que busca mejorar la eficiencia en el uso de los recursos y fortalecer la sostenibilidad económica de la organización. Sin embargo, se identifican ciertos desafíos relacionados con el control de costos y la competitividad del sector,

lo que resalta la importancia de fortalecer el análisis financiero como apoyo para la toma de decisiones estratégicas.

3.2.4 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera del período 2023 – 2024

Tabla 3 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

JARA SEGURIDAD JARASEG CLA. LTDA.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL DICIEMBRE DEL 2024				
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E. U. A.				
	ANÁLISIS VERTICAL			
	2023	2024	2023	2024
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE:				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	646.373,00	397.101,00	9%	6%
DEUDORES COMERCIALES	1.236.998,00	1.592.181,00	18%	23%
IMPUESTOS CORRIENTES	1.306.967,00	1.307.333,00	19%	19%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.190.338,00	3.296.615,00	45%	47%
ACTIVO NO CORRIENTE:				
PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS	3.803.594,00	3.672.841,00	54%	52%
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	62.900,00	65.272,00	1%	1%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	27.409,00	0%	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.866.494,00	3.765.522,00	55%	53%
TOTAL ACTIVO	7.056.832,00	7.062.137,00	100%	100%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE:				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.834.147,00	1.375.112,00	26%	19%
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	440.889,00	596.864,00	6%	8%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1.360.194,00	1.295.762,00	19%	18%
IMPUESTOS CORRIENTES	355.538,00	491.385,00	5%	7%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.990.768,00	3.759.123,00	57%	53%
PASIVO NO CORRIENTE:				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	281.966,00	358.097,00	4%	5%
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	756.687,00	705.540,00	11%	10%

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	732.717,00	843.471,00	10%	12%
OTROS PASIVOS	60,00	100,00	0%	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.771.430,00	1.907.208,00	25%	27%
TOTAL PASIVO	5.762.198,00	5.666.331,00	82%	80%
PATRIMONIO:				
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	1.294.634,00	1.395.807,00	18%	20%
TOTAL PATRIMONIO	1.294.634,00	1.395.807,00	18%	20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.056.832,00	7.062.138,00	100%	100%

Nota. Elaborado por autora.

El análisis vertical del Estado de Situación Financiera permite identificar la composición y participación relativa de cada cuenta dentro del total de activos, lo que facilita comprender la estructura financiera de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., y también permite evaluar el peso que tienen los diferentes recursos y obligaciones en su funcionamiento.

En el activo evidencia que la estructura financiera de la empresa se mantiene relativamente estable entre los períodos 2023 y 2024. El activo corriente representa el 45% del total de activos en 2023 y el 47% en 2024, lo que indica un ligero aumento en la participación de los recursos de corto plazo. Dentro de este grupo destaca la cuenta deudores comerciales, que aumenta de 18% a 23%, demostrando un incremento en las cuentas por cobrar, situación que puede estar asociada a mayores ventas a crédito o a políticas de recuperación menos eficientes.

Por otro lado, el efectivo y equivalentes de efectivo disminuye de 9% en 2023 a 6% en 2024 reflejando una reducción en la liquidez inmediata de la empresa, esta variación puede estar relacionada con el uso de recursos para financiar operaciones. Sin embargo, la participación de impuestos corrientes se mantiene estable en 1% por lo cual esta cuenta no presenta cambios significativos dentro de la estructura del activo corriente.

Con respecto al activo no corriente representa el 55% del total de activos en 2023 y el 53% en 2024, constituyéndose como el componente más representativo de la estructura financiera de la empresa. También la cuenta de propiedad, vehículo y equipos concentra el mayor porcentaje con el 54% en 2023 y 52% en 2024 esto demuestra que la empresa mantiene una inversión significativa en activos destinados al desarrollo de sus actividades operativas, lo cual es común en empresas de seguridad que requieren equipamiento y vehículos para prestar sus servicios.

En cuanto el pasivo, se observa el pasivo corriente representa 57% del total de los pasivos más patrimonio en el año 2023 y el 53% en 2024, lo que revela una ligera disminución en las obligaciones exigibles a corto plazo. La cuenta con mayor participación dentro de este grupo corresponde a las obligaciones financieras, las cuales presentan una reducción del 26% al 19%, indicando como una reducción en el nivel de endeudamiento financiero inmediato o el pago de deudas adquiridas anteriormente.

A su vez las cuentas de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar presentan un incremento de 6% a 8% esto indica un mayor financiamiento proveniente de proveedores o compromisos operativos pendientes de pago. Por otra parte, los beneficios a empleados muestran una ligera reducción de 19% a 18%, mientras que los impuestos corrientes aumentan de 5% a 7%, reflejando obligaciones fiscales ligeramente mayores en el período 2024.

El pasivo no corriente pasa de un 25% en el año 2023 al 27% en el año 2024 indicando un incremento en las obligaciones de largo plazo. En la cuenta los beneficios a empleados aumentan de 10% a 12% se presume que esté relacionado con provisiones laborales o compromisos acumulados con el personal. De igual manera las obligaciones financieras de largo plazo también muestran un leve aumento de 4% a 5% esto indica que parte del financiamiento de la empresa se sostiene mediante deuda a largo plazo.

Por último, el patrimonio representa el 18% del total de pasivos más patrimonio en 2023 y 20% en 2024 esto significa el fortalecimiento de la participación de los recursos propios en la estructura financiera de la empresa. Este incremento puede estar asociado a utilidades retenidas o aportes de los socios. La empresa presenta una estructura financiera donde predomina el financiamiento mediante pasivos; sin embargo, el aumento del patrimonio en 2024 refleja una mejora en la solidez financiera.

Tabla 4 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

JARA SEGURIDAD JARASEG CLA. LTDA.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL DICIEMBRE DEL 2024				
EXPRESADOS EN DÓLARES DE E. U. A.				
	2023	2024	ANÁLISIS HORIZONTAL	
			VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE:				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	646.373,00	397.101,00	-249.272	-39%
DEUDORES COMERCIALES	1.236.998,00	1.592.181,00	355.183	29%
IMPUESTOS CORRIENTES	1.306.967,00	1.307.333,00	366	0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.190.338,00	3.296.615,00	106.277	3%
ACTIVO NO CORRIENTE:				
PROPIEDADES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS	3.803.594,00	3.672.841,00	-130.753	-3%
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	62.900,00	65.272,00	2.372	4%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	27.409,00	27.409	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.866.494,00	3.765.522,00	-100.972	-3%
TOTAL ACTIVO	7.056.832,00	7.062.137,00	5.305	0%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE:				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.834.147,00	1.375.112,00	-459.035	-25%
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	440.889,00	596.864,00	155.975	35%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1.360.194,00	1.295.762,00	-64.432	-5%
IMPUESTOS CORRIENTES	355.538,00	491.385,00	135.847	38%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.990.768,00	3.759.123,00	-231.645	-6%
PASIVO NO CORRIENTE:				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	281.966,00	358.097,00	76.131	27%

ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	756.687,00	705.540,00	-51.147	-7%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	732.717,00	843.471,00	110.754	15%
OTROS PASIVOS	60,00	100,00	40	67%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.771.430,00	1.907.208,00	135.778	8%
TOTAL PASIVO	5.762.198,00	5.666.331,00	-95.867	-2%
PATRIMONIO:				
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	1.294.634,00	1.395.807,00	101.173	8%
TOTAL PATRIMONIO	1.294.634,00	1.395.807,00	101.173	8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.056.832,00	7.062.138,00	5.306	0%

Nota. Elaborado por autora.

El análisis horizontal del Estado de Situación Financiera permite identificar la evolución de las cuentas entre los períodos 2023 y 2024, mostrando las variaciones en términos absolutos y porcentuales, también facilita evaluar el comportamiento financiero de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., permitiendo determinar qué cuentas han experimentado los cambios más significativos y cómo estos influyen en la estructura económica de la organización.

En el activo corriente, refleja que el efectivo y equivalentes de efectivo presenta una disminución de \$249.272 equivalente al -39% indicando una reducción importante en la disponibilidad inmediata de recursos líquidos, esta situación podría estar relacionada con el uso del efectivo para cubrir obligaciones operativas, pago a proveedores o inversiones en otras áreas del negocio. Por otro lado, la cuenta deudores comerciales registra un incremento de \$355.183, correspondiente al 29% significando un aumento en las ventas a crédito o en la acumulación de valores pendientes de cobro por parte de los clientes. Este comportamiento sugiere que la empresa ha aumentado su nivel de actividad comercial, aunque también implica la necesidad de fortalecer las políticas de recuperación de cartera para evitar posibles problemas de liquidez.

En cuanto al activo no corriente, se observa que la cuenta propiedad, planta y equipo presenta un decremento de \$130.753 (-3%), lo cual puede explicarse por procesos normal de depreciación de los activos o por la baja de algunos bienes que han cumplido su vida útil. Globalmente el total del activo no corriente no presenta variaciones significativas, indicando que durante el período analizado la empresa no realizó inversiones relevantes en activos de largo plazo.

Referente al pasivo corriente, se identifica una reducción en la cuenta obligaciones financieras acreedores comerciales y otras cuentas por cobrar de \$459.035 equivalente al 25%, esto se interpreta como una disminución en las obligaciones con los proveedores o una mejora en la capacidad de pago de la empresa. A su vez los beneficios a los empleados presentan una ligera disminución del 5%, posiblemente asociada a ajustes en provisiones laborales o cambios en las obligaciones con el personal.

Con relación con el pasivo no corriente, se observa que las obligaciones financieras registran aumento del 27% se interpreta que la empresa ha recurrido a financiamiento a largo plazo para sostener sus operaciones o cubrir necesidades de inversión. Asimismo, la cuenta beneficios a empleados a largo plazo se evidencia un incremento del 15% esto se relaciona con mayores provisiones laborales o compromisos adquiridos con el personal.

Por último, el patrimonio presenta un incremento del 8% correspondiente a \$101.173 esto refleja un fortalecimiento de la estructura patrimonial de la empresa, posiblemente producto de utilidades generadas durante el período o de aportes adicionales de los socios. El análisis horizontal indica que la empresa mantiene una estructura financiera relativamente estable, aunque se observan cambios importantes en cuentas como efectivo y cuentas por cobrar, las cuales influyen directamente en la liquidez y en la gestión financiera de la organización.

3.2.5 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados Integrales del período 2023 – 2024

Tabla 5 Análisis Vertical del Estado de Resultados Integrales

JARA SEGURIDAD JARASEG CLA. LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL DICIEMBRE DEL 2024 EXPRESADOS EN DÓLARES DE E. U. A.				
	ANÁLISIS VERTICAL			
	2023	2024	2023	2024
SERVICIO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	19.980.634	21.297.036	100%	100%
COSTO DE SERVICIO DE VIGILANCIA, SEGURIDAD Y OTROS	-16.293.127	-17.237.542	-82%	-81%
UTILIDAD BRUTA	3.687.507	4.059.494	18%	19%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3.371.646	-3.531.313	-17%	-17%
PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES	-52.938	-79.821	-0,3%	-0,4%
OTROS INGRESOS	62.897	7.063	0,3%	0,0%
INTERESES Y COMISIONES	-25.840	-3.103	-0,1%	0,0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	299.980	452.320	1,5%	2,1%
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	-91.908	-169.466	-0,5%	-0,8%
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	27.409	0,0%	0,1%
UTILIDAD DEL EJERCICIO NETA A DISTRIBUCIÓN DE SOCIOS	208.072	310.263	1%	1%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-9.089	0%	-0,04%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	208.072	301.174	1%	1,4%

Nota. Elaborado por autora.

A partir del análisis vertical del Estado de Resultados Integrales, se puede realizar una interpretación enfocada en la estructura de los ingresos, costos y gastos en relación con las ventas netas.

Las ventas netas representan el 100% en ambos períodos, constituyendo la base del análisis, a partir de ello se observa que el costo de ventas pasa de 35% en 2023 a 42% en 2024, evidenciando un incremento significativo en el peso de los costos directos sobre los ingresos.

Este comportamiento reduce el margen bruto de la empresa y puede estar asociado a un aumento en precios de insumos, mayores costos operativos o una menor eficiencia en la producción o prestación del servicio.

Por lo tanto, la utilidad bruta disminuye de un 65% en 2023 a un 58% en 2024, reflejando una contracción en la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de sus actividades principales. Este deterioro del margen bruto constituye una señal de alerta, ya que limita la capacidad para cubrir los gastos operacionales y generar rentabilidad.

En cuanto los gastos operacionales presentan un comportamiento relativamente estable, pasando de 46% a 47%, dentro de estos gastos administrativos se mantienen en 30% mientras que los gastos de ventas se incrementan ligeramente de 16% a 17% lo que indica que, aunque existe cierto control en los gastos administrativos, los costos asociados a la comercialización han aumentado, lo que deberse a estrategias de expansión o mayores esfuerzos de ventas.

Acerca de la utilidad operativa se reduce de 19% en 2023 a 11% en 2024 demostrando una disminución importante en la rentabilidad del giro principal del negocio. Esta caída es consecuencia directa del incremento en el costo de ventas y el ligero aumento en los gastos operacionales, afectando la eficiencia global de la empresa.

Por último, la cuenta utilidad neta decrece de 13% a 8% lo que confirma un deterioro en la rentabilidad final de la empresa. Este resultado implica que, después de cubrir los costos y gastos e impuesto, la entidad está generando menos beneficios por cada dólar de ingreso en comparación con el período anterior.

Tabla 6 Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integrales

	2023	2024	ANÁLISIS HORIZONTAL	
			VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
SERVICIO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	19.980.634	21.297.036	1.316.402	7%
COSTO DE SERVICIO DE VIGILANCIA, SEGURIDAD Y OTROS	-16.293.127	-17.237.542	-944.415	6%
UTILIDAD BRUTA	3.687.507	4.059.494	371.987	10%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3.371.646	-3.531.313	-159.667	5%
PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES	-52.938	-79.821	-26.883	51%
OTROS INGRESOS	62.897	7.063	-55.834	-89%
INTERESES Y COMISIONES	-25.840	-3.103	22.737	-88%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	299.980	452.320	152.340	51%
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	-91.908	-169.466	-77.558	84%
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	27.409,00	27.409	0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO NETA A DISTRIBUCIÓN DE SOCIOS	208.072	310.263	102.191	49%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	- 9.089	-9.089	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	208.072	301.174	93.102	45%

Nota. Elaborado por autora.

El análisis horizontal del Estado de Resultados Integrales del período 2023 – 2024 se puede interpretar la evolución de cada rubro en términos de variación absoluto y relativo, permitiendo evaluar el desempeño financiero de la empresa entre ambos años.

Se observa que las ventas netas presentan un incremento del 14% lo cual refleja un crecimiento en la actividad comercial de la empresa. Este aumento de los ingresos es un aspecto positivo ya que refleja una mayor demanda de los servicios o productos ofrecidos, más sin embargo este crecimiento no se debe analizar solo ya que se debe analizar en conjunto con el comportamiento de los costos y gastos para determinar el impacto real en la rentabilidad.

En la cuenta costo de ventas se presenta un aumento del 36%, significativamente superior al crecimiento de las ventas, lo que indica que los costos asociados a la operación han crecido de manera desproporcionada, afectando negativamente la eficiencia operativa, debido

a esto la utilidad bruta apenas crece en un 2% evidenciando que el aumento en ventas no se traduce en una mejora proporcional en los beneficios brutos.

Por otro lado, la cuenta gastos operacionales indican una elevación del 16% ligeramente superior al crecimiento de las ventas, de igual manera que los gastos administrativos con el 14% y los gastos de ventas en 19% lo que se sugiere una mayor inversión en actividades comerciales y operativas, aun así, este incremento también contribuye a la presión sobre la rentabilidad de la empresa.

En cuanto a la utilidad operativa se demuestra una disminución del 36% reflejando un deterioro significativo en la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de su actividad principal. Este decline es consecuencia directa del incremento acelerado en los costos de ventas y el aumento de los gastos operacionales.

Finalmente, la utilidad neta presenta una disminución del 33%, afirmando una reducción importante en la rentabilidad final del negocio, a pesar del crecimiento en las ventas, la empresa no logra convertir este aumento en mayores beneficios, evidenciando problemas en la gestión costos y gastos.

3.2.6 Análisis de Indicadores Financieros de Liquidez del período 2023 – 2024

Tabla 7 Cálculo de Indicadores de Liquidez

Ratio	Fórmula	2023	2024
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	-800.430	-462.508
Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,80	0,88
Prueba Ácida	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	0,80	0,88

Nota. Elaborado por autora.

Los resultados de liquidez evidencian una situación financiera comprometida en ambos períodos, aunque con señales de mejora en el año 2024. En el año 2023, el capital de trabajo negativo (-800.430) reflejando una estructura financiera desequilibrada, en la cual los pasivos corrientes superan significativamente a los activos corrientes. Esta condición indica que la empresa presenta dificultades para sostener su operatividad en el corto plazo sin recurrir a

financiamiento externo o a la rotación constante de sus recursos, lo que incrementa el riesgo de iliquidez y posibles incumplimientos.

Para el año 2024, si bien el capital de trabajo continúa siendo negativo (-462.508), se observa una reducción importante del déficit, lo que sugiere una mejora en la gestión de recursos corrientes o una disminución de las obligaciones a corto plazo. No obstante, esta mejora no es suficiente para alcanzar una posición financiera saludable, ya que la empresa sigue operando con límites estructurales en su liquidez, lo que puede afectar su estabilidad y capacidad respuesta ante contingencias.

Respecto con la liquidez corriente, en 2023 se registra un índice de 0,80, lo que implica que, por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa dispone únicamente de 0,80 dólares en activos corrientes. Este nivel es claramente insuficiente, evidenciando una incapacidad para cubrir sus obligaciones inmediatas. En 2024, el indicador mejora a 0,88, mostrando un avance en la capacidad de pago; sin embargo, sigue sin alcanzar el nivel óptimo (≥ 1), lo que confirma que la empresa aun no logra equilibrar su estructura de corto plazo.

Por otro lado, la prueba ácida mantiene el mismo comportamiento (0,80 en 2023 y 0,88 en 2024), lo que implica que la empresa no depende significativamente de inventarios para general liquidez, o que estos no representan una proporción relevante dentro del activo corriente. Esto puede interpretarse como una ventaja en términos de calidad de liquidez; no obstante, el hecho de que el indicador permanezca por debajo de 1 reafirma que la empresa enfrenta restricciones en su liquidez inmediata, incluso considerando únicamente los activos más líquidos.

Este comportamiento se explica principalmente porque JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., es una empresa dedicada a la prestación de servicios, por lo que no maneja inventarios dentro de su estructura financiera. En consecuencia, la liquidez corriente y

la prueba ácida presentan valores similares, debido a que el activo corriente está conformado principalmente por efectivo, cuentas por cobrar y otros activos de rápida realización. Por esta razón, la prueba ácida refleja de manera más precisa la verdadera capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo con recursos líquidos disponibles, evidenciando que, a pesar de la mejora registrada en 2024, aún persisten limitaciones financieras para responder de forma inmediata a sus compromisos corrientes.

Los resultados permiten inferir que, aunque existe una tendencia de mejora entre 2023 y 2024, la empresa continúa presentando una estructura financiera vulnerable en el corto plazo, caracterizada por insuficiencia de activos líquidos para cubrir sus obligaciones corrientes. Esta situación podría estar asociada a una inadecuada gestión del capital de trabajo, políticas de crédito poco eficientes, elevados niveles de endeudamiento a corto plazo o deficiencias en la planificación financiera.

3.2.7 Análisis de Indicadores Financieros de Endeudamiento del período 2023 – 2024

Tabla 8 Cálculo de Indicadores de Endeudamiento

Ratio	Fórmula	2023	2024
Endeudamiento del Activo	$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$	0,82	0,80
Endeudamiento Patrimonial	$\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$	4,45	4,06
Apalancamiento	$\text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$	5,45	5,06

Nota. Elaborado por autora.

El indicador de endeudamiento del activo, evidencia que en el año 2023 la empresa financiaba 0,82 significando el 82% de sus activos con pasivos, mientras que en 2024 este indicador disminuye a 0,80 el 80%. Aunque esta variación refleja una leve mejora en la estructura financiera, la reducción no es significativa, por lo que la empresa continúa mostrando una alta dependencia de recursos externos. Desde una perspectiva crítica, este comportamiento indica que la organización aun no logra consolidar una estructura financiera equilibrada, manteniéndose expuesta a riesgos asociados al sobreendeudamiento, como restricciones en el acceso a nuevo financiamiento o dificultades en el cumplimiento de obligaciones.

Con relación con el endeudamiento patrimonial, en 2023 el indicador se ubicó en 4,45, lo que significa que, por cada dólar de patrimonio, existían \$4,45 de deuda. Para el 2024, este valor disminuye a 4,06, evidenciando un leve fortalecimiento del capital propio. Sin embargo, el nivel sigue siendo considerablemente alto, lo que sugiere que el patrimonio no ha crecido al ritmo necesario para contrarrestar el peso de las obligaciones. Esta situación refleja una estructura financiera vulnerable, donde los acreedores tienen mayor participación de los propietarios, incrementando el riesgo de pérdida de control financiero y limitando la capacidad de maniobra ante escenarios adversos.

El apalancamiento financiero muestra un comportamiento similar, pasando de 5,45 en 2023 a 5,06 en 2024, esta disminución, aunque positiva, sigue evidenciando un uso intensivo de deuda para financiar las operaciones. Este nivel de apalancamiento puede resultar favorable únicamente si la rentabilidad generada por los activos supera el costo de financiamiento; sin embargo, en ausencia de esta condición, podría traducirse en una carga financiera excesiva que afecte la rentabilidad y la sostenibilidad del negocio.

3.2.8 Análisis de Indicadores Financieros de Gestión del período 2023 – 2024

Tabla 9 Cálculo de Indicadores de Gestión

Ratio	Fórmula	2023	2024
Rotación	Ventas / Cuentas y Documentos Por Cobrar	16,15	13,38
Rotación de Activos	Ventas / Activo Total	2,83	3,02

Nota. Elaborado por autora.

El indicador de rotación evidencia que en el año 2023 la empresa presenta un índice de 16,15, mientras que para el año 2024 este disminuye a 13,38, esta variación refleja una reducción en la eficiencia de recuperación de cartera, ya que la empresa tarda más veces en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo. Lo que indica que la disminución puede estar asociada a una flexibilidad en las políticas de crédito, deficiencias en la gestión de cobranzas o un incremento en clientes con mayor riesgo de incobrabilidad. Aunque el indicador sigue mostrando una rotación relativamente alta, la tendencia decreciente constituye una señal de

alerta, debido a que podría afectar la liquidez operativa en el corto plazo si no se implementan controles más rigurosos en la administración del crédito.

Por otro lado, el indicador de rotación de activos presenta un comportamiento positivo, pasando de 2,83 en 2023 a 3,02 en 2024, lo que significa que la empresa ha mejorado su eficiencia operativa para generar ingresos a partir de sus activos totales. Este comportamiento sugiere que la entidad está aprovechando de manera más efectiva sus recursos, ya sea por un incremento en el volumen de ventas, una mejor gestión en la utilización de los activos o una optimización en su estructura operativa.

3.2.9 Análisis de Indicadores Financieros de Rentabilidad del período 2023 – 2024

Tabla 10 Cálculo de Indicadores de Rentabilidad

Ratio	Fórmula	2023	2024
Margen Bruto	$\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas} / \text{Ventas}$	1,82%	1,81%
Margen Neto	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$	1%	1,5%
ROA	$\text{Utilidad Neta} / \text{Activo total}$	3%	4%
ROE	$\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	16%	22%

Nota. Elaborado por autora.

El indicador del margen bruto presenta una ligera disminución pasando de 1,82% en 2023 a 1,81% en 2024, si bien la variación es marginal en términos absolutos, resulta técnicamente relevante al reflejar que el costo de ventas continúa absorbiendo una proporción significativa de los ingresos, este comportamiento sugiere una limitada capacidad de la empresa para mejorar su eficiencia operativa en la fase productiva o comercial, manteniendo una estructura de costos rígida frente al nivel de ventas. Como consecuencia la generación de excedentes operativos se ve restringida, lo que podría afectar la rentabilidad futura si no se implementan estrategias orientadas a la optimización de costos, mejora de procesos o fortalecimiento de políticas de fijación de precios.

Asimismo el margen neto muestra una mejora relevante al incrementarse de 1% en 2023 a 1,5% en 2024, este resultado indica que, a pesar de la estabilidad en el margen bruto, la empresa ha logrado optimizar su estructura de gastos operativos, financieros o tributarios,

generando una mayor utilidad final por cada dólar en ventas, este comportamiento es positivo, evidenciando una mejor gestión administrativa y financiera; sin embargo, el nivel del indicador sigue siendo bajo, lo que limita la capacidad de acumulación de capital y sostenibilidad en el largo plazo.

En cuanto a la rentabilidad sobre los activos, el ROA aumenta de 3% en 2023 a 4% en 2024, reflejando una mejora en la eficiencia en el uso de los recursos totales de la empresa para generar utilidades, el incremento sugiere que los activos están utilizados de manera más productiva, posiblemente como resultado de un mayor volumen de ventas o una mejor administración de los mismos. No obstante, el nivel alcanzado aún puede considerarse moderado, por lo que la empresa debería continuar fortaleciendo la gestión de sus activos para maximizar su rendimiento.

Por último, el ROE presenta un crecimiento significativo, pasando de 16% en 2023 a 22% en 2024, demostrando una mejora notable en la rentabilidad para los accionistas, este incremento indica que el patrimonio está siendo utilizado de manera más eficiente para generar utilidades, reflejando un mayor rendimiento del capital propio. Este comportamiento puede estar asociado principalmente al aumento de la utilidad neta y a una adecuada gestión de la estructura financiera, lo que permite fortalecer la capacidad de la empresa para generar valor a partir de sus recursos propios.

CAPÍTULO IV

PROPUESTA DE MEJORA

La presente propuesta de mejora se desarrolla con base en los resultados obtenidos en el análisis financiero realizado en la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., correspondiente al período 2023 – 2024. La propuesta surge como respuesta a las debilidades identificadas en el diagnóstico financiero, especialmente en aspectos relacionados con liquidez, endeudamiento, capital de trabajo, control de costos y planificación financiera.

El análisis efectuado en el Capítulo III permitió evidenciar que, si bien la empresa presenta crecimiento en ventas y mejoras en determinados indicadores de rentabilidad, aún mantiene limitaciones importantes en su estructura financiera, tales como liquidez inferior a la unidad, capital de trabajo negativo, elevada dependencia de financiamiento externo y presión de costos operativos sobre la rentabilidad. Estas condiciones reflejan la necesidad de implementar estrategias financieras orientadas a fortalecer la sostenibilidad económica y optimizar el uso de los recursos institucionales.

4.1 Objetivo

Proponer recomendaciones estratégicas para fortalecer la administración financiera y optimizar la gestión de recursos en la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.

4.2 Análisis FODA de la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Amplia trayectoria y experiencia en el sector de seguridad privada desde 1997.	Crecimiento de la demanda de servicios de seguridad privada y monitoreo tecnológico en el Ecuador.
Posicionamiento empresarial y reconocimiento dentro del sector petrolero, corporativo y empresarial.	Expansión hacia nuevos mercados empresariales, industriales y comerciales.
Presencia operativa en varias provincias del país, lo que fortalece la cobertura y capacidad operativa.	Incorporación de soluciones tecnológicas de vigilancia, monitoreo y control inteligente.
Certificaciones internacionales ISO 9001, ISO 45001 y BASC, que respaldan la calidad y seguridad de sus procesos.	Implementación de herramientas digitales para fortalecer el control financiero y administrativo.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
Personal operativo y administrativo capacitado en procedimientos de seguridad y control.	Posibilidad de establecer alianzas estratégicas con empresas públicas y privadas.
Crecimiento sostenido de ingresos operativos durante el período analizado.	Acceso a nuevas oportunidades de contratación en sectores estratégicos del país.
Aplicación de controles internos y elaboración periódica de estados financieros.	Desarrollo de estrategias de diversificación de servicios de seguridad integral.
Experiencia en manejo de contratos de gran magnitud y alta exigencia operativa.	Mayor utilización de sistemas electrónicos y automatización en el sector de seguridad privada.
DEBILIDADES	AMENAZAS
Liquidez inferior a la unidad, lo que limita la capacidad de cubrir obligaciones corrientes.	Alta competencia dentro del sector de seguridad privada en el Ecuador.
Capital de trabajo negativo durante los períodos analizados.	Incremento constante de costos laborales, beneficios sociales y gastos operativos.
Alta dependencia de financiamiento externo y elevados niveles de endeudamiento.	Retrasos en pagos por parte de clientes que afectan el flujo de efectivo.
Incremento de cuentas por cobrar y disminución en la eficiencia de recuperación de cartera.	Cambios en regulaciones laborales, tributarias y de seguridad privada.
Limitada sistematización del análisis financiero y control presupuestario.	Inestabilidad económica nacional que puede afectar la contratación de servicios.
Presión significativa de costos operativos sobre la rentabilidad empresarial.	Riesgo de incremento en tasas de interés y costos financieros.
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo en el período 2024.	Necesidad constante de inversión en tecnología y capacitación para mantener competitividad.
Escasa implementación de herramientas avanzadas de planificación financiera y proyecciones económicas.	Posibles riesgos de inseguridad jurídica y cambios en políticas gubernamentales.

Nota. Elaborado por autora.

4.3 Estrategias de Mejora Financiera

4.3.1 Estrategia 1 Fortalecimiento de la Liquidez y Capital de Trabajo

La liquidez constituye uno de los elementos más importante dentro de la estabilidad financiera de una empresa, debido a que permite cumplir oportunamente con las obligaciones de corto plazo y mantener la continuidad operativa. En caso de JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., los resultados obtenidos evidenciaron limitaciones en la capacidad de pago inmediata y un capital de trabajo negativo, situación que hace necesaria la

implementación de acciones orientadas al fortalecimiento del efectivo y la optimización de los recursos corrientes.

Tabla 11 Estrategia 1 Fortalecimiento de la Liquidez y Capital de Trabajo

Elemento	Descripción
Estrategia	Fortalecimiento de la liquidez y capital de trabajo
Problema Identificado	Capital de trabajo negativo y liquidez inferior a la unidad.
Objetivo	Mejorar la capacidad de pago de corto plazo y fortalecer la disponibilidad de recursos líquidos.
Actividades Propuestas	<ul style="list-style-type: none"> • Implementar políticas de crédito y cobranza. • Realizar seguimiento semanal a cuentas por cobrar. • Elaborar proyecciones mensuales de flujo de efectivo. • Establecer cronogramas de recuperación de cartera vencida. • Priorizar pagos estratégicos según importancia operativa. • Optimizar el control del efectivo disponible.
Indicadores de Control	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez corriente. • Prueba ácida. • Capital de trabajo. • Período promedio de cobro.
Responsable	<ul style="list-style-type: none"> • Director Financiero. • Contador General.
Recursos Necesarios	Sistema contable, reportes financieros, personal administrativo y herramientas de control financiero.
Tiempo de Ejecución	Corto plazo (3 a 6 meses).
Resultado Esperado	Incremento de liquidez, reducción del déficit del capital de trabajo y mejora en la disponibilidad de efectivo operativo.

Nota. Elaborado por autora.

4.3.2 Estrategia 2. Optimización y Control de Costos Operativos

El control de costos y gastos operativos constituye un elemento esencial para fortalecer la rentabilidad y sostenibilidad financiera de las empresas, especialmente en organizaciones de servicios donde los costos operativos representan una parte significativa de los ingresos. El análisis financiero realizado evidenció que los costos y gastos operativos mantienen una presión importante sobre la rentabilidad de la empresa, afectando la eficiencia financiera y limitando la generación de utilidades. Frente a esta situación, se propone implementar mecanismos de control presupuestario y optimización de recursos que permitan mejorar el desempeño operativo de la empresa.

Tabla 12 Estrategia 2 Optimización y Control de Costos Operativos

Elemento	Descripción
Estrategia	Optimización y control de costos operativos
Problema Identificado	Elevado impacto de costos y gastos sobre la rentabilidad empresarial.
Objetivo	Reducir el impacto de los costos y gastos operativos sobre los ingresos de la empresa.
Actividades Propuestas	<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar presupuestos operativos por áreas y contratos. • Implementar controles mensuales de gastos administrativos. • Evaluar periódicamente costos de personal y logística. • Automatizar procesos administrativos y financieros. • Realizar análisis comparativos entre costos presupuestados y ejecutados. • Optimizar el uso de recursos operativos.
Indicadores de Control	<ul style="list-style-type: none"> • Margen bruto. • Margen operativo. • Porcentaje de costos operativos. • Variación presupuestaria.
Responsable	<ul style="list-style-type: none"> • Gerencia General • Dirección Financiera.
Recursos Necesarios	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuestos Financieros. • Software contable. • Reportes operativos • Personal financiero.
Tiempo de Ejecución	Mediano plazo (6 a 12 meses).
Resultado Esperado	Reducción de gastos innecesarios, incremento de eficiencia operativa y mejora en la rentabilidad empresarial.

Nota. Elaborado por autora.

4.3.3 Estrategia 3. Implementación de un Sistema de Planificación Financiera

La planificación financiera constituye una herramienta estratégica que permite proyectar escenarios económicos, controlar recursos y anticipar riesgos financieros sistemático y el control presupuestario, lo que se sugiere el aprovechamiento estratégico de la información contable. Por ello, se plantea la implementación de un sistema de planificación financiera que fortalezca el control administrativo y contribuya a una gestión financiera más eficiente.

Tabla 13. Sistema de planificación financiera

Elemento	Descripción
Estrategia	Implementación de un sistema de planificación financiera
Problema Identificado	Limitaciones en planificación financiera y control presupuestario.

Objetivo	Fortalecer la toma de decisiones mediante herramientas técnicas de planificación y control financiero.
Actividades Propuestas	<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar presupuestos financieros anuales. • Diseñar proyecciones trimestrales de ingresos y gastos. • Implementar análisis financiero periódico mediante indicadores. • Elaborar reportes financieros gerenciales mensuales. • Aplicar tableros de control financiero. • Desarrollar análisis de escenarios y evaluación de riesgos financieros.
Indicadores de Control	<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento presupuestario. • Variación presupuestaria. • Rentabilidad financiera • Cumplimiento de metas financieras.
Responsable	<ul style="list-style-type: none"> • Director financiero.
Recursos Necesarios	<ul style="list-style-type: none"> • Información financiera. • Software contable. • Herramientas tecnológicas • Personal administrativo.
Tiempo de Ejecución	Mediano plazo (4 a 8 meses).
Resultado Esperado	Mejor planificación financiera, mayor control de recursos y fortalecimiento de la toma de decisiones gerenciales.

Nota. Elaborado por autora

4.3.4 Estrategia 4. Reducción del Endeudamiento Financiero

El endeudamiento representa una fuente importante de financiamiento para las organizaciones; sin embargo, niveles elevados niveles de apalancamiento financiero, lo que puede generar vulnerabilidad frente a cambios económicos y financieros. Lo cual se propone implementar acciones orientadas al fortalecimiento patrimonial y reducción progresiva del endeudamiento.

Tabla 14 Estrategia 4. Reducción del Endeudamiento Financiero

Elemento	Descripción
Estrategia	Reducción del endeudamiento financiero
Problema Identificado	Alta dependencia de financiamiento externo y elevados niveles de apalancamiento financiero.
Objetivo	Fortalecer la estructura patrimonial y reducir el riesgo financiero.
Actividades Propuestas	<ul style="list-style-type: none"> • Priorizar el pago de obligaciones financieras de corto plazo. • Negociar refinanciamiento con mejores tasas de interés. • Reinvertir utilidades para fortalecer el patrimonio. • Controlar nuevas obligaciones financieras. • Implementar controles sobre niveles de endeudamiento. • Fortalecer políticas de administración financiera.

Indicadores de Control	<ul style="list-style-type: none"> • Endeudamiento del activo. • Endeudamiento patrimonial. • Apalancamiento financiero. • Participación patrimonial.
Responsable	<ul style="list-style-type: none"> • Gerencia general • Dirección financiera.
Recursos Necesarios	<ul style="list-style-type: none"> • Estados financieros. • Análisis financiero. • Planificación presupuestaria.
Tiempo de Ejecución	Largo plazo (12 a 18 meses).
Resultado Esperado	Disminución del riesgo financiero, fortalecimiento patrimonial y reducción progresiva del endeudamiento externo.

Nota. Elaborado por autora.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

El diagnóstico de los procesos de administración financiera evidenció que la empresa JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA., dispone de un sistema contable estructurado y aplica mecanismos básicos de control interno, lo cual garantiza la confiabilidad de la información financiera; sin embargo, se identificó una limitada sistematización del análisis financiero y de la planificación presupuestaria, lo que restringe el aprovechamiento estratégico de la información contable. Esta situación refleja que, aunque existe una base técnica adecuada en el manejo financiero, aún persisten oportunidades de mejora en la integración de herramientas de control, análisis y proyección financiera que fortalecen la toma de decisiones gerenciales.

La evaluación de la situación económica y financiera durante el período 2023 – 2024 determinó que la empresa presenta una estructura financiera caracterizada por alta dependencia del financiamiento externo, limitada liquidez y eficiencia operativa moderada. A pesar del crecimiento en ventas y mejoras en indicadores como el ROA y ROE, se evidencian debilidades en el capital de trabajo, liquidez inferior a la unidad y aumento de costos operativos, lo que incide en la presión sobre la rentabilidad. La empresa muestra una tendencia de mejora en ciertos indicadores, por aún mantiene riesgos financieros asociados a la gestión del corto plazo y al control de costos.

El análisis financiero permitió identificar la necesidad de implementar estrategias orientadas al fortalecimiento de la administración financiera, especialmente en áreas como planificación, control de costos, gestión de cartera y optimización del capital de trabajo. La ausencia de un enfoque estratégico integral limita la capacidad de la empresa para mejorar su eficiencia y sostenibilidad financiera; por lo tanto, resulta imprescindible establecer

lineamientos financieros que permitan transformar la información contable en una herramienta de gestión que contribuya al crecimiento empresarial y a la toma de decisiones oportunas.

5.2 Recomendaciones

Se recomienda implementar un sistema integral de planificación y control financiero que incluya la elaboración de presupuestos, proyecciones financieras y análisis periódico de indicadores clave como liquidez, rentabilidad, endeudamiento y gestión. Esto permitirá estructurar de manera técnica los procesos de administración financiera, mejorar el control de resultados y facilitar la toma de decisiones basada en información oportuna y confiable.

Se sugiere fortalecer la gestión del capital de trabajo mediante la optimización de recursos de las políticas de crédito y cobranza, así como el control de costos operativos. Es necesario establecer mecanismos más eficientes para la recuperación de cartera y la administración del efectivo, con el fin de mejorar los niveles de liquidez y reducir el riesgo financiero en el corto plazo. Adicionalmente, se recomienda monitorear de manera constante la estructura de costos para evitar que el crecimiento de gastos supere el incremento de ingresos.

Se recomienda diseñar e implementar un plan estratégico financiero que incluya acciones específicas orientadas a la reducción de endeudamiento, fortalecimiento del patrimonio y mejora de la rentabilidad. Este plan debe incorporar herramientas como análisis de escenarios, control presupuestario y tableros de control financiero, permitiendo a la empresa anticiparse a riesgos, optimizar el uso de recursos y consolidar una estructura financiera más sólida y sostenible en el tiempo.

BIBLIOGRAFÍA

- Alarussi, A. S. (2021). Ratios financieros y eficiencia en las empresas que cotizan en bolsa en Malasia. *Asian Journal of Economics and Banking* , 5(2), 116 - 135.
doi:<https://doi.org/10.1108/AJEB-06-2020-0014>
- Arena, M., Arnaboldi, M., & Azzone, G. (2010). La dinámica organizacional de la Gestión de Riesgos Empresariales. *ScienceDirect*, 35(7), 659 - 675.
doi:<https://doi.org/10.1016/j.aos.2010.07.003>
- Ball, R. (2016). NIIF – 10 años después. *Taylor & Francis* , 46(5), 545 - 571.
doi:<https://doi.org/10.1080/00014788.2016.1182710>
- Barth, M. E., Landsman, W. R., & Lang, M. H. (2008). Normas Internacionales de Contabilidad y Calidad Contable. *Journal of Accounting Research*, 46(3), 467 - 498.
doi:<https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2008.00287.x>
- Bayer, A., Cohen, D. A., Lys, T. Z., & Walther, B. R. (2010). El entorno de información financiera: revisión de la literatura reciente. *ScienceDirect*, 50(2 y 3), 296 - 343.
doi:<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.10.003>
- Bedford, D. S., Malmi, T., & Sandelin, M. (2016). Eficacia y estrategia del control de gestión: un análisis empírico de paquetes y sistemas. *ScienceDirect*, 51, 12 - 28.
doi:<https://doi.org/10.1016/j.aos.2016.04.002>
- Call, A. C., Chen, S., & Tong, Y. H. (2012). ¿Son las previsiones de flujo de caja de los analistas extensiones ingenuas de sus propias previsiones de ganancias ? *Wiley* , 30(2), 438 - 465.
doi:<https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2012.01184.x>Identificador
- Cascino, S., & Gassen, J. (2015). ¿Qué impulsa el efecto de comparabilidad de la adopción obligatoria de las NIIF? *Springer Nature*, 20, 242 - 282.
doi:<https://doi.org/10.1007/s11142-014-9296-5>

- Chenhall, R. H., & Moers, F. (2015). El papel de la innovación en la evolución de la contabilidad de gestión y su integración en el control de gestión. *ScienceDirect*, 47, 1 - 13. doi:<https://doi.org/10.1016/j.aos.2015.10.002>
- Christensen, H. B., Hail, L., & Leuz, C. (2013). Información obligatoria según las NIIF y cambios en su aplicación . *ScienceDirect*, 56(2 y 3), 147 - 177. doi:<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2013.10.007>
- Dechow, P., Ge, W., & Schrand, C. (2010). Entendiendo la Entendiendo la calidad de las ganancias: Una revisión de los indicadores, sus determinantes y sus consecuencias. *ScienceDirect*, 50(2 y 3), 344 - 401. doi:<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.001>
- Fornaro, J. M., & Huang, H.-W. (2012). Más evidencia de la gestión de ganancias y el comportamiento oportunista con las normas de contabilidad basadas en principios: el caso de las obligaciones de retiro condicional de activos. *ScienceDirect*, 31(2), 204 - 225. doi:<https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.08.001>
- Gleißner, W., Günther, T., & Walkshäusl, C. (2022). Sostenibilidad financiera: medición y evidencia empírica . *Springer*, 92, 467 - 516. doi:<https://doi.org/10.1007/s11573-022-01081-0>
- Grandlund, M. (2011). Ampliación de la investigación de AIS a cuestiones de contabilidad y control de gestión: una nota de investigación. *ScienceDirect*, 12(1), 3 - 19. doi:<https://doi.org/10.1016/j.accinf.2010.11.001>
- Habib, A. (2010). Predicción de flujos de efectivo operativos: más evidencia de Australia. *Wiley*, 20(2), 134 - 143. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1835-2561.2010.00086.x>
- Hall, M. (2010). Información contable y trabajo gerencial. *ScienceDirect*, 35(3), 301 - 315. doi:<https://doi.org/10.1016/j.aos.2009.09.003>.

- Horton, J., Serafeim, J., & Serafeim, J. (2012). ¿La adopción obligatoria de las NIIF mejora el entorno de la información? . *Wiley* , 30 (1), 388 - 423. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.2012.01159.x>
- Kablan, A. (2013). Análisis de Estados Financieros en Municipios y una Aplicación. *Revista Internacional de Investigación en Negocios y Ciencias Sociales*, 2(3), 75 - 86. doi:<https://doi.org/10.20525/ijrbs.v2i3.76>
- Kothari, S., Mizik, N., & Roychowdhury, S. (2016). Gestión del momento: el papel de la gestión de ganancias mediante actividades reales frente a las acumulaciones en la valoración SEO. *American Accounting Association*, 91(2), 559 - 586. doi:<https://doi.org/10.2308/accr-51153>
- Otley, D. (2016). La teoría de contingencias de la contabilidad y el control de gestión: 1980-2014. *ScienceDirect*, 31, 45 - 62. doi:<https://doi.org/10.1016/j.mar.2016.02.001>
- Superintendencia de compañías, valores y seguros. (16 de Febrero de 2023). *Indicadores Financieros*. Obtenido de https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/recursos/referencia_indicadores.pdf
- Telles, S. V., & Salotti, B. M. (2024). Legibilidad y comprensibilidad de las notas a los estados financieros. *RBGN*, 26(1). doi:<https://doi.org/10.7819/rbgn.v26i01.4251>
- Zorn, A., Esteves, M., Baur, I., & Lips, M. (2018). Ratios financieros como indicadores de sostenibilidad económica: un análisis cuantitativo para las explotaciones lecheras suizas. *MDPI*, 10(8). doi:<https://doi.org/10.3390/su10082942>

ANEXOS

Entrevista al Gerente General de la Empresa Jara Seguridad JARASEG CIA. LTDA.

Pregunta: ¿Qué importancia tiene la información financiera para la toma de decisiones dentro de la empresa?

Respuesta: La información financiera es un elemento fundamental para la gestión empresarial, ya que permite evaluar la situación económica y operativa de la empresa y sustentar la toma de decisiones estratégicas. A través del análisis de los estados financieros se puede conocer el nivel de rentabilidad, liquidez, endeudamiento y eficiencia en el uso de los recursos. En una empresa de seguridad privada como Jara Seguridad, esta información resulta clave para planificar inversiones en tecnología, capacitación del personal y expansión de servicios a nuevas zonas del país, garantizando una gestión sostenible y competitiva en el mercado.

Pregunta: ¿Con qué frecuencia se analizan los estados financieros de la empresa?

Respuesta: En la empresa se realiza un seguimiento periódico de los estados financieros. Generalmente se efectúan análisis mensuales para evaluar el desempeño operativo y controlar los ingresos y gastos. Además, de manera trimestral y anual se realizan evaluaciones más profundas que permiten analizar tendencias, revisar la rentabilidad de los contratos de seguridad y tomar decisiones estratégicas relacionadas con crecimiento, inversiones o ajustes en la estructura de costos.

Pregunta: ¿Qué indicadores financieros considera más importantes para evaluar el desempeño empresarial?

Respuesta: Entre los indicadores financieros más relevantes que utilizamos se encuentran:

- **Indicadores de liquidez**, para verificar la capacidad de la empresa de cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- **Indicadores de rentabilidad**, como margen neto y retorno sobre la inversión, que permiten evaluar la eficiencia en la generación de utilidades.

- **Indicadores de endeudamiento**, que ayudan a controlar el nivel de obligaciones financieras frente al patrimonio.
- **Indicadores de eficiencia operativa**, como el control de costos por contrato o servicio prestado.

Estos indicadores permiten evaluar el desempeño global de la empresa y detectar oportunidades de mejora en la gestión financiera.

Pregunta: ¿La empresa cuenta con planificación estratégica relacionada con la gestión financiera?

Respuesta: Sí. La empresa cuenta con una planificación estratégica que incluye objetivos financieros alineados con la visión institucional de crecimiento y posicionamiento en el sector de seguridad privada. Dentro de esta planificación se establecen metas relacionadas con la expansión de servicios, inversión en tecnología y mejora continua de los procesos administrativos y operativos, apoyados en estándares de calidad y certificaciones internacionales.

Pregunta: ¿Cómo se supervisa el cumplimiento de las políticas financieras dentro de la empresa?

Respuesta: El cumplimiento de las políticas financieras se supervisa mediante controles internos establecidos por la gerencia administrativa y financiera. Se realizan revisiones periódicas de los procesos contables, auditorías internas y reportes financieros que permiten verificar que las operaciones se ejecuten conforme a las normas contables y a las políticas institucionales. Además, se implementan sistemas de control y procedimientos administrativos que garantizan la transparencia y el adecuado manejo de los recursos.

Pregunta: ¿Cuáles considera que son los principales desafíos financieros que enfrenta actualmente la empresa?

Respuesta: Entre los principales desafíos financieros que enfrenta la empresa se encuentran:

- El incremento de los costos operativos, especialmente en salarios, equipamiento y tecnología de seguridad.
 - La alta competencia dentro del sector de seguridad privada en Ecuador.
 - La necesidad de invertir continuamente en innovación tecnológica y capacitación del personal.
 - La gestión eficiente de los contratos y flujos de caja para mantener estabilidad financiera.
- Estos factores obligan a las empresas del sector a fortalecer su planificación financiera

y optimizar la gestión de recursos.

Pregunta: ¿Qué estrategias considera necesarias para fortalecer la situación financiera de la empresa?

Respuesta: Para fortalecer la situación financiera de la empresa considero necesario implementar varias estrategias:

- Optimizar el control de costos operativos y administrativos.
- Diversificar los servicios de seguridad incorporando soluciones tecnológicas y sistemas electrónicos de vigilancia.
- Fortalecer la gestión comercial para ampliar la cartera de clientes.
- Implementar herramientas de análisis financiero y control presupuestario más avanzadas.
- Invertir en capacitación del talento humano para mejorar la calidad del servicio.

Entrevista al Contador General de la Empresa Jara Seguridad JARASEG CIA. LTDA.

Pregunta: ¿Qué sistema contable utiliza la empresa para registrar sus operaciones financieras?

Respuesta: La empresa utiliza un sistema contable informatizado, el cual permite registrar de manera sistemática y oportuna todas las operaciones financieras que se generan en las diferentes áreas administrativas y operativas. Este sistema facilita el registro de ingresos, gastos, nómina, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, así como la generación automática de reportes contables y financieros que sirven de base para la toma de decisiones gerenciales.

Pregunta: ¿Con qué periodicidad se elaboran los estados financieros de la empresa?

Respuesta: Los estados financieros se elaboran de forma mensual, con el propósito de realizar un seguimiento permanente del desempeño económico de la empresa. Adicionalmente,

se preparan reportes trimestrales y un informe anual, los cuales permiten evaluar la evolución financiera de la organización y cumplir con las obligaciones de reporte ante las entidades de control correspondientes.

Pregunta: ¿Qué normas contables se aplican para la elaboración de los estados financieros?

Respuesta: La elaboración de los estados financieros se realiza de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y la normativa tributaria emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Estas normas permiten garantizar transparencia, comparabilidad y confiabilidad en la información financiera presentada por la empresa.

Pregunta: ¿Qué procedimientos se utilizan para garantizar la confiabilidad de la información contable?

Respuesta: Para asegurar la confiabilidad de la información contable se aplican diversos procedimientos de control, entre los cuales destacan:

- Conciliaciones bancarias periódicas.
- Verificación documental de todas las transacciones registradas.
- Aplicación de políticas de control interno en los procesos contables.
- Revisión y validación de los registros contables por parte del área financiera.
- Auditorías internas y externas cuando corresponda.

Estos procedimientos permiten garantizar que la información financiera refleje de manera fiel la realidad económica de la empresa.

Pregunta: ¿La empresa realiza análisis de los estados financieros para evaluar su situación económica?

Respuesta: Sí. De manera periódica se realiza el análisis financiero de los estados financieros, utilizando herramientas como el análisis vertical y horizontal, así como indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Este análisis permite evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, optimizar la gestión de recursos y mantener

estabilidad financiera dentro de un sector altamente competitivo como el de la seguridad privada.

Pregunta: ¿Qué controles se aplican para el registro adecuado de ingresos y gastos?

Respuesta: Para garantizar el registro adecuado de los ingresos y gastos se aplican varios controles, entre ellos:

- Registro de todas las operaciones mediante documentos de respaldo debidamente autorizados.
 - Control de facturación y seguimiento de cuentas por cobrar de los clientes.
 - Validación de los gastos mediante órdenes de compra y comprobantes contables.
 - Separación de funciones entre las áreas operativas, administrativas y contables.
 - Supervisión permanente por parte de la gerencia financiera.
- Estos controles contribuyen a mantener una adecuada gestión financiera y evitar

inconsistencias en los registros contables.

Pregunta: Desde su perspectiva, ¿qué aspectos de la gestión financiera deberían fortalecerse dentro de la empresa?

Respuesta: Desde el área contable considero importante fortalecer algunos aspectos de la gestión financiera, tales como:

- Implementar herramientas más avanzadas de análisis financiero y control presupuestario.
- Fortalecer la planificación financiera de mediano y largo plazo.
- Optimizar la gestión del flujo de efectivo y capital de trabajo.
- Incorporar sistemas tecnológicos que permitan mejorar el control de costos operativos.
- Desarrollar programas de capacitación continua para el personal administrativo y financiero.

Entrevista al Director Financiero de la Empresa Jara Seguridad JARASEG CIA. LTDA.

Pregunta: ¿Cómo describiría la situación financiera actual de la empresa?

Respuesta: La situación financiera de la empresa puede considerarse estable y con tendencia de crecimiento, resultado de una adecuada gestión administrativa y financiera. Durante los últimos años se ha mantenido un crecimiento sostenido en los ingresos y una mejora gradual en la rentabilidad, lo cual refleja el posicionamiento de la empresa dentro del sector de seguridad privada. Este desempeño también se sustenta en la ampliación de la

cobertura del servicio a varias provincias del país y en la diversificación de los sectores atendidos, como el bancario, petrolero y minero.

Pregunta: ¿Qué indicadores financieros utiliza para evaluar el desempeño económico de la empresa?

Respuesta: Para evaluar el desempeño económico de la empresa utilizamos principalmente los siguientes indicadores financieros:

- Liquidez corriente, para medir la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Margen de utilidad neta, que permite evaluar la rentabilidad de las operaciones.
- Rentabilidad sobre activos (ROA) y rentabilidad sobre patrimonio (ROE), que muestran la eficiencia en el uso de los recursos.
- Nivel de endeudamiento, para controlar el equilibrio entre financiamiento propio y externo.
- Indicadores de eficiencia operativa, relacionados con costos de personal y gastos administrativos.

Pregunta: ¿La empresa realiza planificación financiera o presupuestos anuales?

Respuesta: Sí. La empresa desarrolla planificación financiera y presupuestos anuales, los cuales incluyen proyecciones de ingresos, gastos operativos, inversiones y flujo de efectivo. Estos presupuestos se elaboran con base en los contratos vigentes, las proyecciones de nuevos clientes y los requerimientos operativos del servicio de seguridad. La planificación financiera permite anticipar necesidades de financiamiento y establecer metas de crecimiento sostenibles.

Pregunta: ¿Qué estrategias se aplican para mantener la liquidez de la empresa?

Respuesta: Para mantener una adecuada liquidez se aplican diversas estrategias financieras, entre ellas:

- Control permanente del flujo de efectivo.
- Seguimiento y gestión oportuna de cuentas por cobrar a clientes.
- Programación eficiente del pago a proveedores y obligaciones laborales.
- Optimización del capital de trabajo.
- Evaluación constante de los contratos para garantizar que los ingresos cubran los costos operativos.

Pregunta: ¿Cómo se controlan los costos y gastos operativos dentro de la organización?

Respuesta: El control de costos y gastos operativos se realiza mediante:

- Presupuestos operativos por proyectos o contratos de seguridad.
 - Supervisión de los costos de personal, que representan una parte importante del gasto en empresas de seguridad.
 - Evaluación periódica de los gastos administrativos y operativos.
 - Implementación de sistemas de control interno y reportes financieros mensuales.
 - Análisis comparativo entre lo presupuestado y lo ejecutado.
- Este proceso permite identificar desviaciones y aplicar medidas correctivas

oportunamente.

Pregunta: ¿Cuáles considera que son los principales riesgos financieros que enfrenta la empresa?

Respuesta: Entre los principales riesgos financieros que enfrenta la empresa se pueden mencionar:

- Incremento de los costos laborales, debido a regulaciones salariales y beneficios sociales.
 - Retrasos en los pagos por parte de clientes, que afectan el flujo de efectivo.
 - Alta competencia en el sector de seguridad privada.
 - Necesidad constante de inversión en tecnología y capacitación para mantener la calidad del servicio.
 - Cambios en el entorno económico o regulatorio que puedan afectar el sector.
- La gestión adecuada de estos riesgos es fundamental para mantener la estabilidad

financiera de la empresa.

Pregunta: ¿Qué acciones considera necesarias para mejorar la gestión financiera de la empresa?

Respuesta: Para fortalecer la gestión financiera considero importante implementar las siguientes acciones:

- Fortalecer el análisis financiero y la evaluación periódica de indicadores clave.
- Incorporar herramientas tecnológicas de control financiero y presupuestario.
- Optimizar la gestión de cuentas por cobrar y capital de trabajo.
- Diversificar los servicios incorporando soluciones tecnológicas de seguridad.
- Desarrollar estrategias de planificación financiera de largo plazo orientadas al crecimiento empresarial.

Registro Único del Contribuyente



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.

Número RUC
0690074427001

Representante legal
• JARA MARTINEZ PABLO

Estado
ACTIVO

Régimen
GENERAL

Fecha de registro
17/07/1997

Fecha de actualización
20/02/2025

Inicio de actividades
24/03/1997

Fecha de constitución
24/03/1997

Reinicio de actividades
No registra

Cese de actividades
No registra

Jurisdicción
ZONA 2 / ORELLANA / ORELLANA

Obligado a llevar contabilidad
SI

Tipo
SOCIEDADES

Agente de retención
SI

Contribuyente especial
SI

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: ORELLANA **Cantón:** ORELLANA **Parroquia:** PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (EL COCA)

Dirección

Calle: PRIMAVERA **Número:** S/N **Intersección:** 6 DE DICIEMBRE **Referencia:** A MEDIA CUADRA DE LLANTA EXPRESS

Medios de contacto

Celular: 0999469905 **Teléfono domicilio:** 032961834 **Email:** pablo.jara@jaraseguridad.com.ec

Actividades económicas

- F43210202 - INSTALACIÓN DE SISTEMAS DE ILUMINACIÓN, SISTEMAS DE ALARMA CONTRA ROBOS(INCLUYE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN).
- N801001 - SERVICIOS DE VEHÍCULOS BLINDADOS (TRANSPORTE DE VALORES).
- N80100301 - SERVICIOS DE GUARDIAS DE SEGURIDAD.

Establecimientos

Abiertos
9

Cerrados
1

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

1/2

www.sri.gob.ec

Razón Social
JARA SEGURIDAD JARASEG CIA. LTDA.

Número RUC
0690074427001

- REPORTE DE BENEFICIARIOS FINALES Y DE COMPOSICION SOCIETARIA REBEFICS ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1745553021102942
Fecha y hora de emisión: 24 de abril de 2025 22:50
Dirección IP: 190.152.237.97

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

JARA SEGURIDAD JARASEG Cla. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2024
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría

Informe de los auditores independientes (continuación)

a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Dávalos | Cárdenas & Sosa Audit Consulting
Auditores Independientes
RNAE No. 1602



Renán Darío Dávalos C.
Socio
Licencia Profesional FNCE No. 37269

Quito, Ecuador
18 de marzo de 2025

JARA SEGURIDAD JARASEG Cía. Ltda.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2024	2023
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	397,101	646,373
Deudores comerciales	9	1,592,181	1,236,998
Impuestos corrientes	10	1,307,333	1,306,967
Total activo corriente		3,296,615	3,190,338
Activo no corriente:			
Propiedades, vehículos y equipos	11	3,672,841	3,803,594
Otros activos a largo plazo		65,272	62,900
Activos por impuestos diferidos		27,409	-
Total activo no corriente		3,765,522	3,866,494
Total activo		7,062,137	7,056,832

**PABLO
JARA
MARTINEZ**
Firmado digitalmente
por PABLO JARA
MARTINEZ
Fecha: 2025.03.20
10:33:40 -05'00'

Tnte. (S.P.) Pablo Jara
Gerente General



Lcdo. Jorge Lopez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

JARA SEGURIDAD JARASEG Cía. Ltda.

Estado de situación financiera (continuación)

Ai 31 de diciembre de 2024

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2024	2023
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	12	1,375,112	1,834,147
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	596,864	440,889
Beneficios a los empleados	14	1,295,762	1,360,194
Impuestos corrientes	10	491,385	355,538
Total pasivo corriente		3,759,123	4,747,455
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	12	358,097	281,966
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	705,540	756,687
Beneficios a los empleados	14	843,471	732,717
Otros pasivos		100	60
Total pasivo no corriente		1,907,208	1,014,743
Total pasivo		5,666,330	5,762,198
Patrimonio:			
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)		1,395,807	1,294,634
Total patrimonio	16	1,395,807	1,294,634
Total pasivo y patrimonio		7,062,137	7,056,832

**PABLO
JARA
MARTINEZ**

Firmado
digitalmente por
PABLO JARA
MARTINEZ
Fecha: 2025.03.20
10:34:04 -05'00'



Lcdo. Jorge Lopez
Contador General

Tnte. (S.P.) Pablo Jara
Gerente General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

JARA SEGURIDAD JARASEG Cía. Ltda.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

Expresados en Dólares de E.U.A

	Notas	2024	2023
Servicio de vigilancia y seguridad		21,297,036	19,980,634
Costo de servicio de vigilancia, seguridad y otros	17	(17,237,542)	(16,293,127)
Utilidad bruta		4,059,493	3,687,507
Gastos de administración	18	(3,531,313)	(3,371,646)
Participación de los empleados en las utilidades	15	(79,821)	(52,938)
Otros ingresos		7,063	62,897
Intereses y comisiones		(3,103)	(25,840)
Utilidad antes de impuesto a la renta		452,319	299,980
Impuesto a la renta Corriente	15	(169,466)	(91,908)
Impuesto a la renta Diferido		27,409	-
Utilidad del ejercicio neta a distribución de socios		310,262	208,072
Otros Resultados Integrales		(9,089)	-
Resultado integral total del año		301,173	208,072

PABLO
JARA
MARTINEZ

Firmado digitalmente por
PABLO JARA
MARTINEZ
Fecha: 2025.03.20
10:34:32 -05'00'

Tnte. (S.P.) Pablo Jara
Gerente General



Lcdo. Jorge Lopez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

JARA SEGURIDAD JARASEG Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
 Expresados en Dolares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros Resultados Integrales	Utilidades retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	742,750	136,695	110,987	-	370,190	1,360,622
Más (menos):						
Regulación crédito tributario	-	-	-	-	25,940	25,940
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(300,000)	(300,000)
Aumento de reserva legal	-	19,807	-	-	(19,807)	-
Aumento de reserva facultativa	-	-	76,323	-	(76,323)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	208,072	208,072
Saldo al 31 de diciembre de 2023	742,750	156,502	187,310	-	208,072	1,294,634
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)
Aumento de reserva facultativa	-	-	8,072	-	(8,072)	-
Perdida actuarial por OED	-	-	-	(9,089)	-	(9,089)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	310,262	310,262
Saldo al 31 de diciembre de 2024	742,750	156,502	195,382	(9,089)	310,262	1,395,807

PABLO JARA
MARTINEZ

GEORGE ALBERTO LOPEZ
LOPEZ

Tnte. (S.P.) Pablo Jara
 Gerente General

Llob. Jorge Lopez
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

JARA SEGURIDAD JARASEG Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	20,846,681	19,730,547
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(19,941,700)	(18,707,095)
Intereses pagados	(3,103)	(159,766)
Impuesto a la renta pagado	(169,466)	(91,908)
Otros Ingresos (gastos)	34,470	13,966
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	766,882	785,744
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones propiedad, maquinaria y equipo	(512,053)	(827,747)
Ventas y bajas de propiedad, maquinaria y equipo	78,801	115,128
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(433,252)	(712,619)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Dividendos entregados a accionistas	(200,000)	(300,000)
Obligaciones financieras	(382,902)	156,558
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(582,902)	(143,442)
(Aumento) disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(249,272)	(70,317)
Efectivo y equivalentes del efectivo:		
Saldo al inicio	646,373	716,690
Saldo al final	397,101	646,373
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta	310,262	208,072
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo		
Depreciación propiedad, planta y equipo	564,003	630,449
Provisiones incobrables	68,000	32,890
Provisión por beneficios definidos	125,872	18,855
Activo por impuesto diferido	(27,409)	
Otros ingresos por venta de activos fijos		(48,931)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(423,183)	(250,087)
Disminución en activos por impuestos corrientes	(366)	(456,292)
Disminución (aumento) en otros activos	(2,372)	321,387
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	104,868	70,672
Aumento en beneficios sociales a empleados	(64,432)	220,995
Aumento (disminución) Aumento en pasivos por impuestos corrientes	135,848	37,734
Disminución en pasivos por beneficios definidos	(24,209)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	766,882	785,744

PABLO JARA MARTINEZ
Firmado digitalmente por
PABLO JARA MARTINEZ
Fecha: 2025.03.20
10:35:43 -05'00'

Tnte. (S.P.) Pablo Jara
Gerente General



Lcdo. Jorge Lopez
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.