

DOI: <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v8i3>

Monitoreo de los Niveles de Liquidez en las Empresas Utilizando Herramientas de Contabilidad Financiera

Monitoring Liquidity Levels in Companies Using Financial Accounting Tools

Monitoramento dos Níveis de Liquidez em Empresas Utilizando Ferramentas de Contabilidade Financeira

Gema Viviana Carvajal Zambrano ^I
gema.carvajal@uleam.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0001-8451-9683>

Frank Ángel Lemoine Quintero ^{II}
frank.lemoine@uleam.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0001-8885-8498>

Miguel Alberto Romero Zambrano ^{III}
miguel.romero@uleam.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-6990-0416>

María del Mar Hidalgo Cedeño ^{IV}
maria.hidalgo@uleam.edu.ec
<http://orcid.org/0000-0002-8899-0461>

Correspondencia: gema.carvajal@uleam.edu.ec

* **Recepción:** 15/06/2023 * **Aceptación:** 12/07/2023 * **Publicación:** 04/08/2023

1. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Ecuador.
2. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Ecuador.
3. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Ecuador.
4. Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Ecuador.



Resumen

El objetivo de este artículo fue analizar el monitoreo de los niveles de liquidez en las empresas utilizando herramientas de la contabilidad financiera, para lo cual se hace necesario la consulta de documentos inherentes a la temática. La liquidez es definida como la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme se vence; también como la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. Mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados a través del análisis financiero, se pueden identificar los aspectos económicos en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales en la actividad empresarial. Después de analizar las fuentes bibliográficas se concluye que, el monitoreo constante de los niveles de liquidez en las empresas es esencial para constatar la marcha de la organización y acometer el tratamiento que contribuya a mantener y/o mejorar el desempeño de la rentabilidad de la misma, para conocer los aspectos relevantes de su funcionamiento las herramientas de contabilidad financiera son de gran utilidad.

Palabras Claves: liquidez; contabilidad; empresas.

Abstract

The objective of this article was to analyze the monitoring of liquidity levels in companies using financial accounting tools, for which it is necessary to consult documents inherent to the subject. Liquidity is defined as a company's ability to meet its short-term obligations as they come due; as well as the timely ability to convert assets into liquids or to obtain available to face short-term maturities. Through the application of techniques on data provided by accounting which, in turn, are transformed to be analyzed and interpreted through financial analysis, it is possible to identify the economic aspects in which the company operates with respect to the level of liquidity, solvency, indebtedness, efficiency, performance and profitability, facilitating managerial decision-making in business activity. After analyzing the bibliographic sources, it is concluded that the constant monitoring of liquidity levels in companies is essential to verify the progress of the organization

and undertake the treatment that contributes to maintaining and/or improving its profitability performance. , to know the relevant aspects of its operation, financial accounting tools are very useful.

Key Words: liquidity; accounting; companies.

Resumo

O objetivo deste artigo foi analisar o monitoramento dos níveis de liquidez nas empresas utilizando ferramentas de contabilidade financeira, para o que é necessário consultar documentos inerentes ao assunto. A liquidez é definida como a capacidade de uma empresa de cumprir suas obrigações de curto prazo no vencimento; bem como a capacidade tempestiva de converter ativos em líquidos ou obter disponibilidades para enfrentar vencimentos de curto prazo. Através da aplicação de técnicas sobre dados fornecidos pela contabilidade que, por sua vez, são transformados para serem analisados e interpretados através da análise financeira, é possível identificar os aspectos econômicos em que a empresa atua com relação ao nível de liquidez, solvência, endividamento, eficiência, desempenho e rentabilidade, facilitando a tomada de decisões gerenciais na atividade empresarial. Após análise das fontes bibliográficas, conclui-se que o monitoramento constante dos níveis de liquidez nas empresas é fundamental para verificar o andamento da organização e realizar o tratamento que contribua para manter e/ou melhorar seu desempenho de rentabilidade. , conhecer os aspectos relevantes da seu funcionamento, as ferramentas de contabilidade financeira são muito úteis.

Palavras-chave: liquidez; contabilidade; empresas.

Introducción

La liquidez es definida por (Gitman L. ..., 2017) como la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme se vence; otros autores como (Rubio, 2014) la definen la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. Para autores como (Arias, 2009) es la forma como la empresa es capaz de demostrar la capacidad de la empresa para cubrir vencimientos de obligaciones (préstamos, intereses, impuestos, etc.) a corto plazo.



Existen autores que refieren que refieren la existencia de dos tipos de Liquidez , por una parte, la denominada de Fondeo, que se refiere a las demandas de efectivo, ya sea por devolución de depósitos, cumplimiento de obligaciones, contratos esperados e inesperados, que pueden ser satisfechas sin sufrir pérdidas inaceptables o sin poner en peligro el negocio. Así como también, la de Mercado, la cual apunta a la incapacidad de convertir los activos de una entidad en valores líquidos, debido a la inestabilidad en las condiciones del mercado. Esta situación se trata bajo riesgo de mercado.

Por otra parte, la liquidez es un concepto muy complejo de entender y requiere de instrumentos para realizar sus análisis, sin embargo la correcta interpretación de estos dependerá de la amplitud en la frontera de conocimientos que se den a los componentes de los diferentes grupos de cuentas en una empresa.

Ahora bien, desde el ámbito empresarial, cuando el inventario tarde menos tiempo en convertirse en efectivo, entonces se habla de liquidez; la liquidez se podrá medir en la medida que la empresa pueda afrontar sus obligaciones en el corto plazo; es decir, la facilidad que la empresa posea para convertir las existencias en efectivo ayudara en gran medida para afrontar necesidades corrientes es decir obligaciones dentro del periodo anual.

En Ecuador los inventarios son la parte fundamental de un negocio permitiendo satisfacer las necesidades de los clientes (Calo, 2015) Las empresas diariamente en sus operaciones buscan generar ganancias, crecer y obtener mayores beneficios, para esto es indispensable realizar una gestión eficiente y eficaz de sus operaciones comerciales, que conlleva a una buena planificación y control de las existencias y por tanto mejorar su liquidez .

Según (Asencio, (2017)) se debe mantener un nivel adecuado de inventario para evitar posibles costos por mantenimientos o pérdidas por deterioro por excedentes, lo cual afecta directamente la liquidez de la empresa. En estas épocas de alta competencia, las empresas necesitan buscar eficiencia en todas las áreas posibles para así poder generar mayor rentabilidad, en el ámbito de las operaciones logísticas se debe tener un control minucioso y detallado de los inventarios . Autores como (Febres, 2020)., (Quinde & Ramos, 2018) eexplican que la administración de inventario es una de las actividades claves para las empresas competitivas, es todo lo relacionado con el control

y manejo de las existencias, a través de métodos o estrategias que sean más rentables, estrategias que favorezcan la liquidez constante..

Partiendo del hecho de que, la base fundamental de toda empresa comercial, es la compra y venta de bienes y productos terminados; de aquí la importancia del manejo eficiente del inventario (Loja, 2015), por lo que tomando en consideración lo señalado, se pretende ampliar la perspectiva del control de inventarios en las empresas y sobre todo, cómo su adecuado manejo asegura la adecuación de los bienes, asegurar la solidez de la empresa y claridad en las gestiones de compra y venta de productos y por ende generar una liquidez que asegure la permanencia en el mercado. Se entiende según (Sáenz & Sáenz, 2019) el riesgo de liquidez una eventual escasez de recursos económicos por parte de las instituciones, para cumplir con sus obligaciones, con los asociados, y los acreedores, esto se traduce en un nivel de exposición de liquidez y una reducción de la capacidad de cobertura de las obligaciones contraídas según los plazos convenidos; así como también, la capacidad de colocación de recursos en operaciones de crédito.

Desde las ideas anteriores se tiene que el objetivo de este artículo es analizar el monitoreo de los niveles de liquidez en las empresas utilizando herramientas de la contabilidad financiera, para lo cual se hace necesario la consulta de documentos inherentes a la temática..

Desarrollo

La liquidez es un requisito indispensable para cuantificar la rentabilidad y la buena gestión financiera en las entidades empresariales, de este modo, (Nava, 2009) señala que la liquidez implica mantener el efectivo necesario para cumplir o pagar los compromisos contraídos con anterioridad. En esta misma línea de ideas, (Van Horne, 2010), establece que la administración de la liquidez o administración del capital de trabajo se refiere a la forma como se planifica, organiza, toma dediciones y controlan los activos corrientes, de tal modo que permitan el funcionamiento normal de la empresa.

La administración de la liquidez o administración del capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujo de caja. El flujo de caja o efectivo, que la empresa produzca será el que se encargue de mantener o de incrementar el capital de trabajo (Pomalaza, 2016). Es el flujo de caja obtenido por la empresa es el que origina los recursos para operar la empresa, para reponer los activos, para pagar la deuda y para distribuir utilidades a los socios (Pomalaza, 2016).



Para cumplir con los objetivos de la organización, la medida de la liquidez es un instrumento de gran valor añadido para determinar si la gestión de la empresa se está llevando a cabo adecuadamente o, por el contrario, se requiere aplicar medidas contundentes para mejorar su funcionamiento, debido a que como afirman los especialistas en la temática, sin liquidez no hay empresa.

En este sentido, las herramientas de contabilidad financiera para determinar la liquidez de una empresa, se convierten en instrumentos de inestimable apoyo que resulta aplicable como refiere (Nava, 2009) para gestionar sus recursos financieros de manera adecuada; de forma tal, que se tomen decisiones financieras racionales acordes con los objetivos de la empresa. Así, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados a través del análisis financiero, se pueden identificar los aspectos económicos en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales en la actividad empresarial (Nava, 2009).

El conocimiento vinculado con la liquidez de una empresa es relevante, a razón de que proporcionan información de la realidad sobre el efectivo circulante, mismos que son imperativos para el cumplimiento de las obligaciones de pago de la organización. Como puede deducirse de lo anterior, y tomando en cuenta la opinión de (Nava, 2009), los registros de iliquidez acarrea consecuencias que implican limitaciones en la capacidad de pago de deudas y en el proceso de toma de decisiones financieras acertadas, disminución del nivel de actividades operativas, venta forzada de activos necesarios para el proceso productivo; aunado a que se puede producir una disminución en la rentabilidad, el no aprovechamiento de oportunidades de expansión, descontrol en las operaciones, inversiones y hasta puede llevar la empresa a la quiebra.

Frente a este panorama el monitoreo de los niveles de liquidez en las empresas utilizando herramientas de contabilidad financiera, resulta fundamental para asumir adecuadamente por parte de los responsables de dirigir la organización, la toma de decisiones de envergadura como las que diariamente deben adelantar.

Niveles de Liquidez en las Empresas

En opinión de (Nava, 2009), una empresa se considera líquida en la medida que hay mayor proporción de sus activos totales bajo la modalidad de activos circulantes; estos últimos, constituyen todo el dinero que se encuentra disponible en efectivo al momento de elaborar el balance general de la empresa, como el dinero en bancos y caja menuda, las cuentas por cobrar en el corto plazo y las colocaciones próximas a su vencimiento. En este mismo marco, (Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016), señalan que la liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento; es decir, representa la agilidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones en un período menor a un año (Gitman & Chad, 2012).

Herramientas de Contabilidad Financiera

La contabilidad es un área del conocimiento destinada a la mejora del funcionamiento de la administración de las empresas, las técnicas que le son propias permiten obtener datos preponderante para tomar decisiones operativas y estratégicas con mejor criterio en el seno de la organización, debido a que, la información contable mide y clasifica, lo que permite interpretar, analizar y evaluar, y con base a estos aportes el trabajo de resolver las situaciones encontradas se facilita grandemente, lo que otorga un mejor uso de los recursos para que la empresa se desenvuelva mejor y sea más resistente a las adversidades. Con respecto a esto, el propósito básico de la contabilidad es proveer información útil acerca de una entidad económica, para facilitar la toma de decisiones de sus diferentes usuarios (accionistas, acreedores, inversionistas, clientes, administradores y gobierno (Pincay, 2018).

Un correcto análisis de los estados financieros de la organización permite llegar a su actual situación y poder predecir dentro de ciertos límites su desarrollo en el futuro para la toma de decisiones (Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016). Es así que, los estados financieros o estados contables de una empresa constituyen una herramienta que permite evaluar el estado monetario y operativo actual de esa empresa (Sáenz & Sáenz, 2019). El proceso de análisis de los estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que sean significativas y útiles para la toma de decisiones en las empresas. Así dicho análisis cumple la función esencial de convertir los datos, en información útil y confiable (Sáenz & Sáenz, 2019).



En otro aporte se tiene que, un análisis o estudio financiero se basa en el cálculo de los indicadores de las finanzas los mismos que son expresados por la eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento, y la rentabilidad que posee la entidad, los análisis financieros se encuentran asentados en cantidades concretas debido a la inflación la misma que se proporciona por la información veraz, actual, financiera y precisa (Marcillo, Aguilar, & Gutiérrez, 2021).

Existen diversos planteamientos para el análisis financiero de una empresa. Uno de ellos son las Razones Financieras también llamados Ratios Financieros o Indicadores Financieros, que son cifras o razones que facilitan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales la relación (por división) entre sí de dos datos financieros directos, admiten examinar el estado actual o pasado de una empresa, en función a niveles óptimos delimitados para ella (Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016). Entre las Razones Financieras que son más utilizadas por las empresas para llevar a cabo el análisis financiero, se citan: los indicadores que miden el riesgo de la empresa (indicadores de liquidez, indicadores de actividad, indicadores de endeudamiento) y los indicadores que miden el rendimiento de la empresa (indicadores de rentabilidad) (Gitman & Chad, 2012).

Los indicadores financieros de liquidez son fundamentales para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa a corto plazo, es decir; detectar si la empresa tiene suficientes recursos financieros y disponibles para cubrir las obligaciones presentes (Herrera, Betancourt, Herrera, Vega, & Vivanco, 2016), todo lo cual, puede direccionar la toma de decisiones conducentes a nuevas proyecciones de la empresa.

Conclusiones

La liquidez empresarial es un requisito indispensable para la buena marcha de las organizaciones empresariales, a razón de que permite cubrir las responsabilidades, obligaciones y compromisos contraídos para el funcionamiento cabal de la entidad. De ahí que, el monitoreo constante de este indicador es esencial para constatar la marcha de la organización y acometer el tratamiento que contribuya a mantener y/o mejorar el desempeño de la rentabilidad de la misma, para conocer los aspectos relevantes de su funcionamiento las herramientas de contabilidad financiera son de gran utilidad.

Como afirman los especialistas en la materia, un correcto análisis de los estados financieros basados en los datos que aportan las técnicas contables permite obtener información confiable para la toma de decisiones adecuadas, que eventualmente contribuyan a subsanar las dificultades para el mantenimiento en el tiempo de la entidad en el mundo de los negocios de manera exitosa.

Referencias

- Arias, R. (2009). *Análisis e interpretación de los Estados Financieros*. 2a. e. México: : Trillas.
- Asencio, L. G. ((2017)). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. 7(13), 123. Retos.
- Calo, W. (2015). *Control de Inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Credillantas Cotopaxi, Canton la maná*. Universidad Tecnica Estatal de Quevedo.
- Febres, D. (2020). *Impacto del control de inventarios en una distribuidora de alimentos balanceados, 2020*. Lima-Perú: Maestría en Administración en Negocios.
- Gitman, L. ... (2017). *Principios de Administración Financiera* (12ª ed.). Estado de México, México. : Editorial Pearson.
- Gitman, L., & Chad, J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación. Décimo segunda edición.
- Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46). <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249>, pp.153–162.
- Loja, J. (2015). *Propuesta de un sistema de inventario para la empresa femarpecia. Ltda*. Cuenca - Ecuador.
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: Una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Revista 593 Digital Publisher CEIT*; Vol. 6 Núm. 3. DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>.
https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544.
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*; Vol.14. Nro.48. Versión impresa ISSN 1315-9984.



- Maracaibo. Venezuela. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009, pp.1-20.
- Pincay, A. (2018). Análisis financiero y la toma de decisiones de las empresas. Servicios Académicos Intercontinentales S.L. B-93417426.<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/analisis-financiero-decisiones.html>.
- Pomalaza, G. (2016). La Administración de la Liquidez y su Efecto en el Resultado de las Empresas Arrendadoras de Centros Comerciales de Lima Metropolitana. Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú. Trabajo de Titulación. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2756/pomalaza_ogc.pdf?sequence=1&isAllowed=y, pp.166.
- Quinde, C., & Ramos, T. (2018). RENTABILIDAD. . Obtenido de Eumed.net.
- Rubio, D. (2014). Manual de análisis financiero. España: IEGE - Instituto Europeo de Gestión Empresarial.
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones Financieras de Liquidez: Un Indicador Tradicional del Estado Financiero de las Empresas. Orbis Cognita; Vol. 3, Núm. 1, ISSN-e: 2644-3813. Universidad de Panamá, Panamá. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/2131217005.pdf>, pp.1-6.
- Van Horne, J. (2010). Administración Financiera. México: Compañía Editorial.