

RELIGACIÓN

R E V I S T A

El rol de la auditoría financiera en la gestión de la liquidez empresarial en el sector de la construcción

The role of financial auditing in the management of corporate liquidity in the construction industry

Luis Alfonso Gutiérrez García, Mireya Magdalena Torres Palacios

Resumen

El estudio aborda la liquidez como un indicador principal en la eficiencia operativa y financiera de las empresas, definida como la capacidad para cumplir obligaciones a corto plazo. El problema central es la liquidez limitada en las empresas constructoras de Machala. El objetivo es diseñar un proceso de auditoría financiera que mejore la gestión de la liquidez. Mediante un enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo) se aplicaron encuestas a 10 empresas del sector. Los resultados muestran que a pesar de que varias empresas realizan auditorías anuales, aún existe una fracción que no las implementan, lo cual representa riesgos financieros. También se identificó una relación directa entre el nivel de liquidez y la capacidad para cumplir obligaciones corrientes. Se concluye que la auditoría financiera fortalece el control interno, mejora la transparencia y permite una mejor toma de decisiones. Integrar auditorías con estrategias de gestión financiera es esencial para garantizar la sostenibilidad del sector construcción.

Palabras clave: liquidez; auditoría financiera; gestión financiera; rentabilidad; toma de decisiones

Luis Alfonso Gutiérrez García

Universidad Católica de Cuenca | Cuenca | Ecuador | agutierrez@ucacue.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0009-6630-7842>

Mireya Magdalena Torres Palacios

Universidad Católica de Cuenca | Cuenca | Ecuador | mireya.torres@ucacue.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-7724-3313>

<http://doi.org/10.46652/rgn.v10i46.1463>
ISSN 2477-9083
Vol. 10 No. 46 julio-septiembre, 2025, e2501463
Quito, Ecuador

Enviado: marzo 01, 2025
Aceptado: abril 19, 2025
Publicado: mayo 13, 2025
Publicación Continua



Abstract

The study addresses liquidity as a key indicator in the operational and financial efficiency of companies, defined as the ability to meet short-term obligations. The central problem is limited liquidity in Machala's construction companies. The objective is to design a financial audit process to improve liquidity management. Using a mixed approach (quantitative and qualitative), surveys were applied to 10 companies in the sector. The results show that although many companies perform annual audits, there is still a fraction that do not implement them, which represents financial risks. A direct relationship was also identified between the level of liquidity and the capacity to meet current obligations. It is concluded that financial auditing strengthens internal control, improves transparency and allows for better decision making. Integrating audits with financial management strategies is essential to ensure the sustainability of the construction sector.

Keywords: liquidity; financial audit; financial management; profitability; decision making

Introducción

La liquidez se entiende como la capacidad de una entidad económica para satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo. Esta se evalúa mediante diversos indicadores financieros que miden los recursos susceptibles de convertirse en efectivo, tales como el capital de trabajo neto y el índice de liquidez inmediata. Un nivel adecuado de liquidez contribuye a asegurar que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna y mantener la continuidad de sus operaciones (Peña et al., 2021).

En este sentido, los efectos adversos de la pandemia sobre la liquidez empresarial fueron evidentes a nivel global. En Estados Unidos, empresas del sector alimentario experimentaron una contracción de su liquidez, derivada de restricciones operativas, falta de financiamiento externo y acumulación de obligaciones como arrendamientos y pagos a proveedores. En China, la crisis sanitaria generó una fuerte contracción en la liquidez a corto plazo debido a la caída de la demanda interna y a las interrupciones en la cadena de suministro, afectando el funcionamiento regular de las compañías (Chirinos, 2024).

Por su parte, las empresas peruanas enfrentaron serias restricciones de liquidez a raíz del Covid 19, situación que evidenció la vulnerabilidad financiera del tejido empresarial, la disminución en los niveles de ventas tuvo un impacto directo y negativo sobre la capacidad de liquidez de las empresas ubicadas en la ciudad de Lima. Entre los principales factores que contribuyeron a esta problemática se destacan el aumento en la cartera de créditos reprogramados, el estancamiento de inventarios por períodos superiores a cuatro meses, el incremento del endeudamiento con terceros, la reducción de los ingresos por ventas, y la incapacidad para mantener un control efectivo sobre los costos operativos (Chirinos, 2024).

En el caso colombiano, la pandemia del COVID-19 provocó una contracción del comercio internacional, generando una disminución significativa en las importaciones. Esta interrupción en la cadena de suministro internacional derivó en un encarecimiento de los insumos y bienes intermedios, lo que a su vez elevó los precios de los productos finales. Este efecto inflacionario sobre los precios de venta impactó de forma negativa en los niveles de consumo, produciendo una

contracción de la demanda interna y exacerbando los desequilibrios económicos preexistentes (Moran et al., 2021).

En el Ecuador, la crisis provocada por la pandemia de Covid-19 generó un impacto profundo y generalizado en la estructura económica del país, desencadenando efectos sistémicos en múltiples sectores productivos. Si bien el sistema de salud pública fue uno de los principales afectados, las consecuencias se extendieron de manera directa al ámbito económico y financiero. En la actualidad, uno de los principales factores que incide en la limitada liquidez de las organizaciones es el incremento en los niveles de morosidad por parte de los clientes y está vinculada a deficiencias en la gestión de la cartera de crédito, derivadas de impagos que ha afectado el flujo de caja de las empresas y ha generado una presión adicional sobre su capacidad financiera (Madrid & Zambrano, 2023).

Considerando los elementos expuestos, se enuncia el presente problema de investigación: ¿cómo mejorar la liquidez de las empresas del sector de la construcción en la ciudad de Machala, Ecuador? Bajo esta perspectiva, el objetivo del estudio es diseñar un proceso de auditoría financiera para las empresas del sector de la construcción en la ciudad de Machala, Ecuador, que mejore su liquidez.

Desarrollo

La auditoría financiera como herramienta estratégica para el control y la transparencia empresarial

La Auditoría Financiera es el proceso mediante el cual se revisa y verifica la información presentada por la organización sobre sus estados financieros y las operaciones realizadas por el área contable. El auditor determina el alcance de esta revisión en función de su experiencia, recopilando las evidencias pertinentes que serán evaluadas en términos de su naturaleza, alcance y temporalidad, conforme a los principios establecidos que rigen la práctica de la auditoría financiera. Este proceso permite asegurar que los estados financieros reflejan una imagen fiel y precisa de la situación financiera de la entidad, garantizando la transparencia y confianza para los accionistas, inversionistas y otros interesados. Además, la auditoría proporciona una evaluación crítica sobre el cumplimiento de las normativas contables y fiscales aplicables (Toro et al., 2021).

Para que todo este proceso se lleve a cabo de manera efectiva, la planificación de la auditoría constituye una etapa esencial en el proceso de auditoría financiera. En esta fase, la independencia y la objetividad profesional son principios vitales, pues las decisiones tomadas deben estar basadas en un análisis detallado y objetivo para garantizar la calidad del trabajo. La teoría del comportamiento planificado muestra la relevancia de la Percepción de Control Conductual (PBC), que incide en la manera en que se abordan las normativas y se evalúan los riesgos, impactando de manera representativa la ejecución del trabajo de auditoría. Además, la dinámica del equipo de auditoría juega un rol crítico, debido a que la interacción fluida y la comunicación efectiva entre

los miembros es primordial para alcanzar los objetivos comunes, asegurando que las decisiones tomadas estén alineadas con los objetivos estratégicos del equipo (De Oliveira et al., 2024).

En un entorno empresarial que evoluciona de forma acelerada, la adecuada ejecución del trabajo de auditoría resulta determinante para asegurar la transparencia y la confiabilidad de la información financiera que presentan las organizaciones, desempeñando un rol fundamental en la verificación de que los estados financieros representan con precisión el rendimiento y la situación económica. Sin embargo, este proceso se enfrenta a nuevos retos impulsados por los avances tecnológicos, tales como el análisis de grandes volúmenes de datos y la inteligencia artificial, los cuales están redefiniendo los métodos tradicionales de auditoría, al introducir mayor eficiencia y un enfoque más estratégico en la planificación del trabajo. Lo que exige una continua actualización y capacitación por parte de los profesionales del área. El desarrollo de habilidades tecnológicas es esencial para aplicar de manera correcta los procedimientos, evitar desorganización y asegurar la calidad de los resultados. En un entorno de transformación rápida, adoptar soluciones digitales mejora la práctica profesional, dado que se convierte en un elemento valioso para mantener la confianza en el sistema financiero y asegurar la relevancia del auditor en un entorno de constantes cambios (De La Hoz et al., 2024).

Así mismo, los informes de auditoría financiera desempeñan un rol esencial en el fortalecimiento de la credibilidad de la información contable presentada por las organizaciones. Se resalta que la opinión profesional e independiente del auditor constituye un elemento primordial para generar confianza entre los usuarios de los estados financieros, al validar que dicha información ha sido examinada conforme a los lineamientos establecidos por las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). No obstante, el estudio pone de manifiesto que, en la práctica, un número representativo de auditores no aplica de forma adecuada estas normas, con excepción de ciertas firmas que complementan sus procedimientos con el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta falta de alineación con los estándares internacionales debilita la calidad y la confiabilidad de las auditorías, y surge la imperiosa necesidad de una adopción sistemática y rigurosa de los marcos normativos internacionales, como medio para elevar la confianza del mercado y garantizar la integridad de la información financiera (Kadhim & Bougatef, 2024).

Así mismo, el seguimiento y control en el proceso de auditoría constituyen pilares esenciales para asegurar la transparencia y el cumplimiento normativo en la gestión financiera de una organización. La existencia de un sistema de auditoría eficaz permite una supervisión continua de las actividades empresariales, garantizando su alineación con las políticas internas y los marcos regulatorios vigentes. Esta supervisión preventiva favorece la detección oportuna de anomalías y desviaciones, aspecto primordial para la prevención del fraude y la mitigación de riesgos financieros. Asimismo, un control exhaustivo de los procedimientos de auditoría contribuye a la generación de informes más precisos y confiables, fortaleciendo la credibilidad de la información financiera ante los grupos de interés. En consecuencia, establecer un marco sólido de seguimiento

y control es indispensable para fomentar la rendición de cuentas y salvar la integridad en la gestión financiera institucional (Musunuru, 2025).

La liquidez como indicador esencial en la eficiencia operativa y financiera de las empresas

La gestión de activos y pasivos corrientes es decisiva para la sostenibilidad financiera de las empresas. Los activos corrientes, como cuentas por cobrar e inventarios, representan recursos disponibles que pueden convertirse en efectivo de manera rápida, incluso sirven como colateral para obtener financiamiento a corto plazo. Por otro lado, los pasivos corrientes, que incluyen cuentas por pagar y deudas acumuladas, deben ser manejados con cuidado para evitar la descapitalización, asegurando así que las empresas mantengan su operatividad y capacidad de crecimiento en un entorno competitivo (Romero et al., 2022).

Un componente clave para el monitoreo de la situación financiera de una empresa es el estado de flujo de efectivo. Este informe forma parte de los estados financieros, ya que ofrece una visión detallada de los ingresos y egresos de efectivo registrados en un período determinado, clasificados en actividades operativas, de inversión y de financiación. Este informe adquiere especial relevancia al permitir a los usuarios evaluar la capacidad de la organización para generar liquidez y atender sus compromisos financieros, lo cual resulta determinante para una toma de decisiones acertada. Asimismo, el análisis del flujo de efectivo contribuye a disminuir la incertidumbre financiera, al ofrecer una perspectiva clara y objetiva sobre la solidez económica de la empresa y su aptitud para cumplir con sus obligaciones de corto plazo (Palacio et al., 2024).

En este sentido, el flujo de efectivo actúa como un indicador de la liquidez, incluso es un reflejo directo de la capacidad operativa de la empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Un flujo de efectivo positivo permite a la organización afrontar sus gastos inmediatos, invertir en oportunidades de crecimiento y mantener una salud financiera sólida. Por el contrario, un flujo de efectivo negativo puede ser un signo de alerta que advierte sobre posibles dificultades económicas, lo que determina la importancia de un seguimiento meticuloso de este indicador. Así, la adecuada gestión del flujo de efectivo se convierte en un elemento primordial para la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de cualquier organización (Gómez et al., 2021).

Entre los recursos financieros disponibles para medir la situación económica de una empresa, los ratios financieros de liquidez ocupan un lugar preponderante en la identificación de posibles dificultades financieras. Los ratios de liquidez corriente, posibilitan medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, lo que resulta esencial para asegurar la continuidad de sus operaciones y prevenir situaciones de insolvencia. Un nivel adecuado de liquidez facilita el cumplimiento de las deudas exigibles, incluso refleja la solidez financiera de la empresa ante inversores y acreedores potenciales. La gestión adecuada de los ratios de liquidez se convierten en un factor determinante para predecir la insolvencia y garantizar la estabilidad financiera a largo plazo de la empresa (Zambrano et al., 2024).

Por otro lado, la toma de decisiones por parte de los auditores debe considerar de manera integral la relevancia de las estrategias financieras en la gestión organizacional, pues resultan indispensables para estructurar de manera adecuada los costos y fomentar un crecimiento sostenible. Una gestión financiera eficaz exige la implementación de estrategias sólidas que incluyan decisiones acertadas en materia de inversión, una administración eficiente del capital de trabajo, así como un control riguroso del flujo de efectivo y la correcta selección de fuentes de financiamiento.

En la práctica, se observa que varias organizaciones, en sectores como la construcción, recurren de manera sistemática a estrategias financieras, operativas y de cooperación para optimizar su desempeño. Esta estrategia mejora la eficiencia operativa y fortalece la capacidad de las empresas para competir y garantizar su sostenibilidad a largo plazo. Para el auditor, entender y evaluar el impacto de estas estrategias es esencial para emitir juicios acertados y agregar valor en los procesos de toma de decisiones (García et al., 2022).

Metodología

El presente estudio se desarrolló bajo un enfoque metodológico mixto (Martínez & De León, 2021), con la finalidad de obtener una visión integral del fenómeno investigado. Desde el punto de vista cualitativo, se estructuró un marco teórico que permitió analizar de manera teórica la relación entre la auditoría financiera y la gestión de liquidez en las empresas del sector de la construcción. Desde el enfoque cuantitativo, se ejecutan técnicas estadísticas para el análisis de los datos recolectados, con el fin de identificar patrones, tendencias y relaciones entre las variables objeto de estudio.

El tipo de investigación fue de carácter no experimental, porque no se manipularon las variables de estudio, se observaron los fenómenos tal como se presentaban en su ambiente natural. El alcance de la investigación fue descriptivo y explicativo, debido a que se buscó tanto caracterizar el estado actual de la auditoría financiera en el sector de la construcción, como explicar su influencia sobre la gestión de la liquidez empresarial. La investigación tuvo una finalidad transversal, al realizarse en un único momento temporal, permitiendo obtener un panorama vigente de la situación actual de las empresas.

Se emplearon diversos métodos científicos, entre ellos el analítico-sintético, para descomponer y sintetizar la información obtenida; el inductivo-deductivo, que permitió partir de la observación particular para generar inferencias generales y viceversa y el estadístico, para el procesamiento cuantitativo de los datos. El método analítico-sintético se aplicó durante la revisión y sistematización de la literatura científica y documentos contables-financieros. A través del análisis, se descompusieron los elementos principales relacionados con la auditoría financiera y la gestión de la liquidez; luego, mediante la síntesis, se integraron estos componentes en una visión estructurada que permitió comprender las interrelaciones existentes entre ambos conceptos del entorno empresarial del sector de la construcción.

El método inductivo-deductivo fue utilizado en dos etapas del estudio. En la fase inductiva, se partió de la observación particular de las prácticas financieras y los resultados obtenidos en las encuestas aplicadas a las empresas del sector. A partir de ello, se identificaron patrones comunes y situaciones recurrentes que afectaban la liquidez empresarial. En la etapa deductiva, se formularon conclusiones generales y se propusieron lineamientos para el diseño del proceso de auditoría financiera, aplicables al conjunto del sector.

Por su parte, el método estadístico se implementó para el procesamiento y análisis de los datos obtenidos mediante la aplicación del cuestionario. Se utilizaron herramientas de estadística descriptiva para determinar frecuencias, promedios y tendencias.

En cuanto a las técnicas de recolección de datos, se utilizó la encuesta mediante un cuestionario estructurado, aplicado a gerentes, accionistas, representantes financieros y contables de las empresas constructoras. A su vez, se realizó una revisión documental, a fin de analizar la literatura especializada en auditoría financiera y gestión de liquidez.

La unidad de análisis estuvo conformada por las empresas del sector de la construcción ubicadas en la ciudad de Machala, Ecuador. El universo de estudio estuvo compuesto por un total de 254 empresas constructoras registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros [Supercias], 2025). La muestra de 10 constructoras fue seleccionada mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, considerando la accesibilidad y disposición de las empresas a participar en el estudio.

Los datos obtenidos fueron organizados y analizados utilizando el software JASPS que permite interpretar los hallazgos de forma objetiva y rigurosa. Por último, los hallazgos sirvieron como base para diseñar un proceso de auditoría financiera adaptado a las particularidades del sector, orientado a mejorar la gestión de liquidez empresarial.

Resultados y discusión

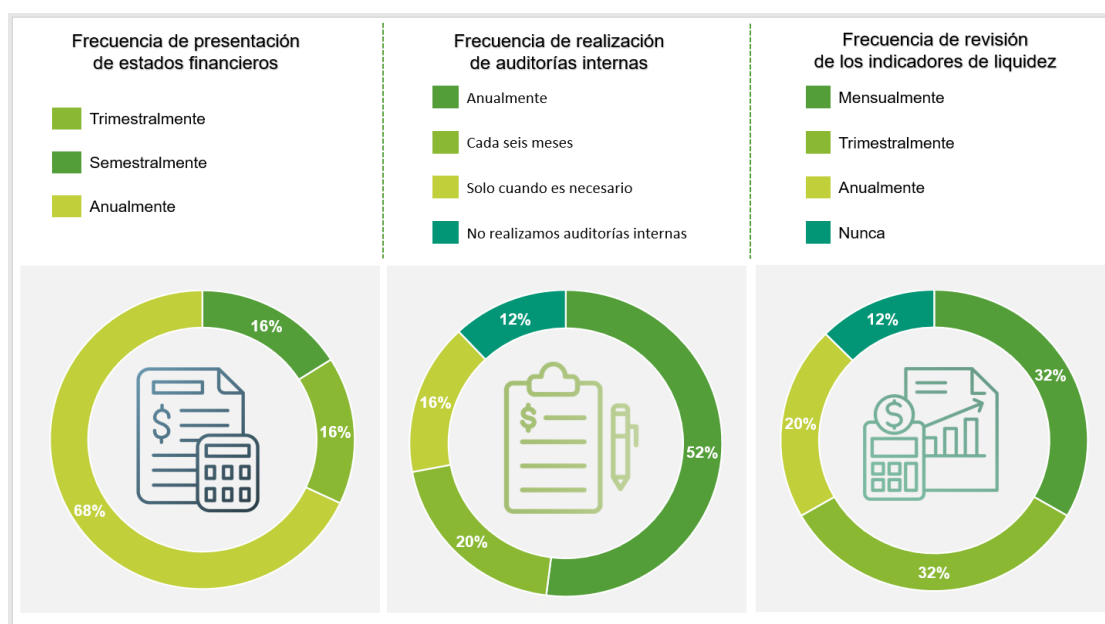
Aplicación de auditorías internas de los estados financieros: el análisis de los resultados revela que la mayoría de las empresas encuestadas el 52% realizan auditorías internas de sus estados financieros de manera anual, lo que manifiesta un compromiso estratégico con el control interno y la transparencia financiera. Un 20% las realiza cada seis meses, mostrando un enfoque aún más estricto. Así mismo, un 12% no realiza auditorías internas, lo que podría generar riesgos en la precisión de sus estados financieros. Un 16% realiza auditorías solo cuando es necesario, lo que muestra una menor frecuencia de control interno. Estos datos (ver figura 1) reflejan una tendencia positiva hacia la auditoría interna, pese a que aún existen oportunidades de mejora en aquellas empresas que no tienen una frecuencia definida o que prescinden de este proceso.

Frecuencia de presentación de los estados financieros a organismos de control: el 68% de las empresas presentan sus estados financieros a los organismos de control de manera anual, cumpliendo con los requisitos normativos mínimos en varias jurisdicciones. Un 16% lo hace

de forma semestral y otro 16% de manera trimestral. La frecuencia de presentación de estados financieros influye en la capacidad de las empresas para detectar y corregir irregularidades de manera oportuna, por lo que aquellas que reportan con mayor periodicidad pueden fortalecer su gestión de riesgos y la confianza de inversionistas y reguladores. Estos datos (ver figura 1) destacan la importancia de promover una presentación más frecuente para mejorar la supervisión y toma de decisiones financieras.

Revisión de los indicadores de liquidez: la revisión de los indicadores de liquidez en las empresas varía significativamente. Un 33% los analiza de forma trimestral o mensual, mostrando una gestión financiera activa. En contraste, un 21% lo hace solo una vez al año, lo que podría retrasar la detección de problemas. Un 12% nunca los revisa, lo que implica un riesgo importante por la falta de control sobre la liquidez. Estos hallazgos (ver figura 1) denotan que las empresas deberían establecer una práctica más consistente y frecuente para revisar los indicadores de liquidez, asegurando una mejor toma de decisiones y una gestión más efectiva del flujo de caja.

Figura 1. Relación entre auditorías internas, presentación de estados financieros y revisión de indicadores de liquidez.



Fuente: elaboración propia

Nota. La frecuencia de auditorías internas, presentación de estados financieros y revisión de indicadores de liquidez ayudan al control financiero. Las empresas deben adoptar ciertas prácticas para fortalecer su gestión financiera.

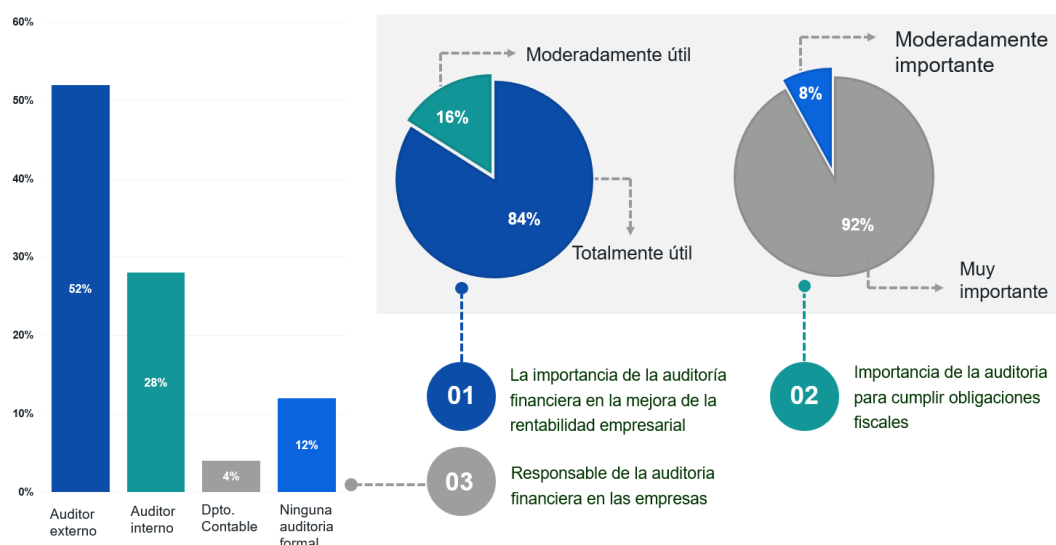
Encargados de realizar la auditoría financiera: los resultados evidencian que el 54 % de las empresas recurren a auditores externos para la evaluación de sus estados financieros, lo que indica una preferencia por la independencia y objetividad en los procesos de control. Por su parte, un 29 % dispone de un auditor interno, demostrando un enfoque más estructurado y continuo en la supervisión financiera. Solo una empresa delega esta responsabilidad al departamento de contabilidad, lo que puede comprometer la imparcialidad del proceso. Finalmente, un 12 % no

realiza auditorías formales, lo que constituye un riesgo significativo para la gestión y el control financiero (ver figura 2).

Nivel de importancia de la auditoría financiera: la gran mayoría de las empresas encuestadas con un 84% considera que la auditoría financiera es útil para identificar áreas de mejora en la rentabilidad, lo que demuestra una alta valoración de este proceso como una herramienta estratégica para la optimización de recursos y la toma de decisiones. Solo un 16% la percibe como moderadamente útil, lo que podría expresar que, en ocasiones, las auditorías no están en su totalidad alineadas con los objetivos de mejora financiera o que existen oportunidades para optimizar su alcance. Estos hallazgos (ver figura 2) muestran la importancia de una auditoría bien estructurada, enfocada de manera exclusiva al cumplimiento normativo y también en la generación de valor para la empresa.

Cumplimiento de normativas fiscales y contables en empresas del sector de la construcción: las tendencias reflejan una fuerte percepción en el cumplimiento de las regulaciones fiscales y contables en las empresas del sector de la construcción. Un 92% de los encuestados considera que la auditoría es muy importante para asegurar el cumplimiento de estas regulaciones, lo que resalta la necesidad de contar con un control adecuado y transparente en una industria tan regulada. Solo un 8% considera que la auditoría es primordial, tomando en cuenta que, por más que se reconoce su relevancia, no la perciben como un elemento crítico (ver figura 2). En general, se destaca que la mayoría de las empresas del sector de la construcción valoran la auditoría financiera como una herramienta esencial para garantizar el cumplimiento normativo y evitar posibles riesgos legales y fiscales.

Figura 2. El responsable de la auditoría financiera, la importancia y el cumplimiento normativo



Fuente: elaboración propia

Nota. Las empresas gestionan sus auditorías, su importancia percibida y el cumplimiento normativo, destacando la necesidad de fortalecer los controles internos.

Uso de software de auditoría y evaluación de precisión contable: las empresas que evalúan regularmente sus informes con auditores externos suelen utilizar software contable general, pese a que algunas emplean herramientas especializadas. Cuando la revisión depende del equipo contable, también predomina el uso de software general. En contraste, las que hacen evaluaciones anuales o informales tienden a no usar herramientas específicas o prescinden de software (ver tabla 1).

Si bien parecería lógico pensar que la utilización de software de auditoría influiría en la forma de evaluar los registros contables, el análisis estadístico (Chi-cuadrado) dice lo contrario: no hay una relación valiosa entre ambas variables ($p = 0,315$). Esto plantea que, de contar con tecnología avanzada o no, cada empresa sigue sus propios métodos para revisar sus informes financieros.

Tabla 1. Tablas de contingencia: uso de softwares y la información contable

¿Utiliza su empresa alguna herramienta o software de auditoría para mejorar la eficiencia del proceso?					
¿Cómo evalúa la precisión de los registros contables de su empresa?	Sí, tenemos un software especializado	Usamos software contable general	No usamos herramientas específicas	No tenemos ningún tipo de software	Total
Regularmente verificamos los informes con un auditor externo	2	6	3	1	12
Depende de la calidad del equipo de contabilidad	0	4	0	1	5
Se revisan los registros anualmente	0	1	2	0	3
No realizamos una evaluación formal	0	0	2	1	3
Total	2	11	7	3	23
Contrastes Chi-cuadrado					
	Valor	gl	p		
X²	10.448	9	0.315		
N	23				

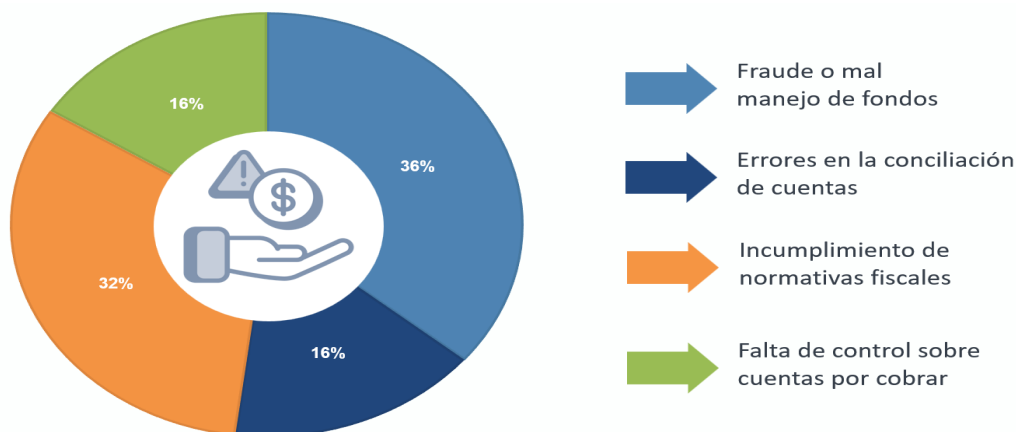
Fuente: elaboración propia

Nota. El uso de software no siempre implica cambios en la forma de evaluar los registros contables, puesto que cada empresa adapta sus métodos según recursos y necesidades propias.

Riesgos financieros: el mayor riesgo financiero percibido por las empresas en términos de auditoría es el fraude o mal manejo de fondos con un 36% del total analizado, esto evidencia preocupación por la integridad en la gestión financiera y la necesidad de reforzar los controles internos. Le sigue el incumplimiento de normativas fiscales con un 32%, lo que revela riesgos asociados a sanciones y problemas legales derivados de una gestión tributaria deficiente. En menor medida, la falta de control sobre cuentas por cobrar y los errores en la conciliación de cuentas

ambos con 16% representan riesgos importantes, pues pueden afectar la liquidez y la exactitud de los estados financieros (ver figura 2).

Figura 2. Riesgos financieros



Fuente: elaboración propia

Nota. El mayor riesgo financiero percibido es el fraude o mal manejo de fondos, seguido por el incumplimiento de normativas fiscales y otros factores como el control de cuentas por cobrar y los errores en conciliación.

La liquidez y la disponibilidad para cubrir obligaciones corrientes: la tabla 2 presenta la percepción de las empresas sobre su capacidad para cumplir con pagos a corto plazo, en función de su nivel de liquidez. De las 24 empresas encuestadas, solo una con alta liquidez afirma disponer siempre de efectivo suficiente. La mayoría de las que reportan una liquidez moderada consideran que pueden cubrir sus obligaciones, aunque varias enfrentan problemas ocasionales y una manifiesta, carencias frecuentes. En el grupo con baja liquidez, predominan las dificultades para cumplir con los pagos, y una empresa declara una falta recurrente de efectivo. Aquellas que no han evaluado su nivel de liquidez también reconocen no contar con fondos suficientes.

El análisis estadístico (Chi-cuadrado) confirma una relación significativa entre el nivel de liquidez y la percepción de disponibilidad de efectivo. En resumen, a mayor liquidez, mayor confianza en la capacidad para enfrentar compromisos financieros a corto plazo.

Tabla 2. Tablas de contingencia: la liquidez y las obligaciones corrientes

¿Cómo clasificaría la liquidez actual de su empresa?	¿Considera que la empresa tiene suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo?			Total
	Sí, siempre tenemos suficiente efectivo	A veces tenemos problemas para cubrir pagos	No, frecuentemente nos falta liquidez	
Alta liquidez	1	0	0	1
Liquidez moderada	6	8	1	15
Liquidez baja	0	4	1	5
No hemos evaluado la liquidez	0	0	3	3

¿Considera que la empresa tiene suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo?				
¿Cómo clasificaría la liquidez actual de su empresa?	Sí, siempre tenemos suficiente efectivo	A veces tenemos problemas para cubrir pagos	No, frecuentemente nos falta liquidez	Total
Total	7	12	5	24
Contrastes Chi-cuadrado				
	Valor	gl	p	
X ²	18.27	6	0.006	
N	24			

Fuente: elaboración propia

Nota. Esta tabla muestra cómo el nivel de liquidez de las empresas influye en su percepción de tener suficiente efectivo para pagar sus obligaciones.

Relación entre el análisis de rentabilidad y la gestión de cuentas por cobrar: la tabla 3 muestra cómo las empresas que realizan análisis de rentabilidad de proyectos a largo plazo gestionan la rotación de cuentas por cobrar. La mayoría de las que siempre hacen estos análisis siguen de cerca sus cuentas para reducir los plazos, no obstante, algunas solo las revisan al final del mes o no realizan un seguimiento formal. En las empresas que realizan estos análisis de forma ocasional, el manejo es más diverso, con prácticas que van desde el seguimiento constante hasta la ausencia total de control. Las empresas que rara vez hacen estos análisis suelen revisar las cuentas al final del mes o no hacer ningún seguimiento. El análisis muestra que no hay una relación clara entre realizar el análisis de rentabilidad y la forma en que se manejan las cuentas por cobrar.

Tabla 3. Tablas de contingencia: el análisis de rentabilidad y la gestión de cuentas por cobrar

¿Cómo maneja su empresa la rotación de cuentas por cobrar?	Siempre	A veces	Rara vez	Nunca	Total
Realizamos un seguimiento constante para reducir plazos	7	2	1	1	11
Solo se revisa al final del mes	0	2	3	1	6
No se realiza ningún seguimiento formal	2	2	3	0	7
Total	9	6	7	2	24
Contrastes Chi-cuadrado					
	Valor	gl	p		
X ²	8.763	6	0.187		
N	24				

Fuente: elaboración propia

Nota. Las empresas gestionan sus cuentas por cobrar según la frecuencia con la que realizan análisis de rentabilidad, lo que ayuda a entender su enfoque en la planificación financiera.

Relación entre áreas de mejora operativa y medidas para mejorar la liquidez: la tabla 4 muestra que las empresas que ven la auditoría financiera como una herramienta útil en todas

las áreas también consideran más efectivas medidas integrales para mejorar la liquidez, como controlar cuentas por cobrar, reducir plazos de pago y buscar financiamiento. En cambio, las enfocadas en planificación de presupuestos priorizan acciones específicas como el control de cuentas por cobrar y el financiamiento a corto plazo. Las que gestionan cuentas por cobrar y pagar se inclinan por fortalecer el control de cuentas por cobrar. Por otro lado, las que priorizan el control de inventarios consideran que las propuestas no son tan medidas relevantes. El análisis estadístico muestra que no hay una relación trascendental entre las áreas de mejora operativa y las medidas para mejorar la liquidez.

Tabla 4. Tablas de contingencia: mejora operativa y mejora de liquidez

¿Qué medidas considera que serían más efectivas para mejorar la liquidez de la empresa?					
¿En qué áreas considera que una auditoría financiera podría mejorar la eficiencia operativa en su empresa?	Aumentar el control sobre las cuentas por cobrar	Reducir los plazos de pago a proveedores	Implementar un financiamiento de corto plazo	Todas las anteriores	Total
Control de inventarios	1	0	0	2	3
Gestión de cuentas por cobrar y pagar	2	0	1	1	4
Planificación de presupuestos	2	1	2	1	6
Todas las anteriores	3	0	0	9	12
Total	8	1	3	13	25
Contrastes Chi-cuadrado					
	Valor	gl	p		
X ²	11.745	9	0.228		
N	25				

Fuente: elaboración propia

Nota. Notamos la relación entre las áreas que pueden mejorar con una auditoría y las acciones para mejorar la liquidez, destacando diferentes prioridades según el enfoque de cada empresa.

Proceso de auditoría financiera para las empresas del sector de la construcción en la ciudad de Machala, Ecuador, que mejore su liquidez

Para garantizar la estabilidad financiera y mejorar la liquidez de las empresas del sector de la construcción en la ciudad de Machala, Ecuador, es necesario establecer un proceso de auditoría financiera estructurado y eficiente. La auditoría permite evaluar la razonabilidad de los estados financieros e identifica riesgos, optimiza la gestión de recursos y asegura el cumplimiento de normativas contables y fiscales. A continuación, se presenta un esquema detallado de los principales procesos de auditoría financiera, organizados en función de sus actividades, objetivos, metas, indicadores y responsables, con el fin de proporcionar una guía clara para su implementación y seguimiento.

Introducción

El presente proceso tiene como objetivo mejorar la liquidez de las empresas del sector de la construcción en la ciudad de Machala, Ecuador, mediante la implementación de una auditoría financiera estructurada que permita identificar problemas financieros, evaluar el control interno y proponer acciones correctivas específicas.

Objetivos de la Auditoría Financiera

- Verificar la razonabilidad de los estados financieros y su presentación conforme a las normativas vigentes.
- Evaluar la eficiencia en el uso de los recursos financieros y su impacto en la liquidez empresarial.
- Asegurar la transparencia y confiabilidad en la información contable para la toma de decisiones.

Marco Normativo Internacional

El proceso de auditoría financiera para empresas del sector construcción en Machala debe considerar los siguientes marcos normativos internacionales:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): Para la preparación y presentación de estados financieros.
- Normas Internacionales de Auditoría (ISA): Para guiar el proceso de auditoría con estándares internacionales.
- Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP): Aplicables si la empresa tiene participación estatal o proyectos públicos.
- Normas Internacionales de Instituciones Superiores de Auditoría (ISSAI): Para garantizar la calidad y transparencia del proceso de auditoría.
- Evaluar la situación financiera actual y los factores que afectan la liquidez.
- Determinar el cumplimiento de las normas contables aplicables (NICSP e ISSAI).
- Identificar deficiencias en el manejo de recursos financieros.
- Proponer estrategias para mejorar la gestión financiera y optimizar la liquidez.

Fases del proceso de auditoría

Tabla 5. Proceso de auditoría financiera para las empresas del sector de la construcción

Fase	Entradas	Actividades o Tareas	Recursos	Controles / Mecanismos de control	Salidas
Planificación	Estados financieros preliminares, políticas contables, información del entorno económico	- Analizar estados financieros y políticas contables. - Identificar áreas críticas de liquidez. - Establecer objetivos, alcance y procedimientos. - Asignar roles y elaborar cronograma. - Coordinar reuniones iniciales.	Equipo auditor, normativas del sector, herramientas de planificación	Lista de verificación de planificación, revisión por pares	Plan de auditoría, cronograma, objetivos definidos
Evaluación de controles internos	Manuales de procesos, entrevistas con personal, documentación de operaciones	- Evaluar políticas y procedimientos sobre caja y pagos. - Realizar entrevistas con personal clave. - Verificar controles de ingresos y egresos. - Identificar deficiencias en control interno.	Manuales internos, personal financiero, listas de chequeo	Matriz de evaluación de control interno, supervisión directa	Informe de evaluación de control interno, observaciones preliminares
Pruebas sustantivas	Registros contables, conciliaciones bancarias, documentos de respaldo	- Realizar conciliaciones bancarias. - Verificar ingresos y egresos. - Analizar antigüedad de cuentas por cobrar. - Confirmar saldos con terceros. - Comparar flujos de efectivo reales vs. presupuestados.	Papeles de trabajo, software contable, correspondencia externa	Procedimientos de confirmación, técnicas de muestreo	Evidencias sustantivas, papeles de trabajo completos
Evaluación de la liquidez	Indicadores financieros, datos históricos, presupuestos	- Calcular indicadores de liquidez. - Analizar tendencias y comparaciones sectoriales. - Identificar cuellos de botella financieros. - Proponer acciones correctivas.	Bases de datos financieros, benchmarking sectorial	Hoja de análisis de ratios, matriz de riesgos	Diagnóstico de liquidez, propuesta de mejoras
Informe y seguimiento	Hallazgos, recomendaciones, indicadores de seguimiento	- Elaborar informe de auditoría. - Presentar hallazgos y plan de acción. - Coordinar capacitaciones. - Establecer mecanismos de monitoreo periódico.	Software de informes, presentaciones, equipo capacitador	Revisión interna del informe, validación con stakeholders	Informe final, plan de acción, cronograma de seguimiento

Fuente: elaboración propia

Nota. El proceso está adaptado al sector de la construcción en Machala y busca mejorar la liquidez empresarial mediante auditorías financieras estructuradas y controles eficaces.

Discusión

Los estudios realizados en Barranquilla, Colombia, y Machala, Ecuador, exploran distintos enfoques para el manejo empresarial en el sector de la construcción, centrados en la gestión estratégica y la administración financiera. En el caso de Barranquilla, (García et al., 2022), se investiga cómo las estrategias gerenciales implementadas por las empresas contratistas pueden influir en su rendimiento, mientras que en Machala el foco está en la relación entre la auditoría financiera y la gestión de la liquidez empresarial, abordando sobre todo el impacto de la pandemia en el flujo de caja. Esta perspectiva comparativa permite entender cómo las empresas pueden optimizar tanto su gestión estratégica como su control financiero para enfrentar los desafíos del sector.

El estudio de Barranquilla resalta que las estrategias gerenciales, en especial las financieras y de cooperación, mejoran el desempeño y competitividad de las empresas. En cambio, el estudio de Machala enfatiza la auditoría financiera y la gestión de liquidez como determinante para optimizar recursos y enfrentar los efectos de la pandemia, evidenciando la necesidad de combinar gestión estratégica con control financiero.

De acuerdo a la metodología, el estudio de Barranquilla utiliza un enfoque cuantitativo con un cuestionario validado (Alfa de Cronbach de 0,873), aplicado a 25 empresas afiliadas a Camacol Atlántico. En contraste, el estudio de Machala adopta un enfoque mixto, combinando análisis cualitativo y cuantitativo, aplicado a 10 empresas del sector. Esta diferencia metodológica permite al estudio de Machala abordar tanto percepciones cualitativas como datos cuantitativos, mientras que el de Barranquilla se enfoca en identificar tendencias estratégicas precisas.

Los resultados muestran que en Barranquilla las estrategias financieras, operativas y de cooperación son determinantes para lograr objetivos empresariales, mientras que en Machala la gestión de la liquidez depende en gran medida de prácticas de auditoría financiera y análisis de rentabilidad. El impacto de la pandemia destaca en este último estudio, al revelar cómo las dificultades económicas agravaron los problemas de liquidez, lo que hace aún más notable una gestión financiera proactiva.

En términos prácticos, ambos estudios coinciden en que para asegurar la sostenibilidad financiera de las empresas del sector construcción es primordial combinar estrategias gerenciales con un control financiero riguroso mediante auditorías periódicas. Integrar estos enfoques permite enfrentar tanto los retos operativos como los riesgos financieros en escenarios cambiantes. Por lo tanto, las empresas que equilibran el desarrollo estratégico con prácticas de auditoría continua están mejor preparadas para garantizar su competitividad y sostenibilidad en el tiempo.

Por otro lado, tanto en la ciudad de Cusco, Perú como en Machala, Ecuador, dos ciudades con una actividad constructora importante, se han realizado investigaciones que abordan un mismo desafío: cómo lograr que las empresas del sector construcción mantengan una buena liquidez. A pesar de que los enfoques fueron distintos uno centrado en el cumplimiento de las obligaciones

tributarias y el otro en la auditoría financiera, ambos estudios coinciden en que una gestión financiera responsable y estructurada ayudan a sostener la salud económica de las organizaciones.

En el caso del estudio realizado en Cusco (Llave & Ttira, 2024), se encontró una relación fuerte entre el cumplimiento de las obligaciones tributarias y la liquidez empresarial. Esto quiere decir que las empresas que cumplen puntual con sus impuestos también tienden a tener una mejor capacidad para pagar sus deudas y gastos del día a día. No es solo una cuestión legal, también es una estrategia financiera efectiva. Los datos muestran que la mayoría de los trabajadores perciben que sus empresas manejan de forma adecuada sus recursos, lo cual refuerza la idea de que el cumplimiento tributario ayuda a tener finanzas más ordenadas y estables.

Mientras que, el presente estudio desarrollado en Machala, Ecuador, destaca la auditoría financiera como una herramienta primordial para mejorar la gestión de liquidez, permitiendo a las empresas tomar decisiones más acertadas, optimizar cuentas por cobrar, controlar inventarios y acceder a financiamiento. También resalta su utilidad para afrontar crisis como la provocada por la pandemia, al brindar mayor preparación financiera.

Ambos estudios coinciden en que cumplir con las obligaciones tributarias y aplicar auditorías financieras no nada más es una muestra de responsabilidad empresarial, más bien una estrategia para mantener la liquidez y asegurar la continuidad del negocio. Las empresas del sector de la construcción, tanto en Perú como en Ecuador, tienen tanto que ganar si fortalecen sus sistemas de control, promueven la transparencia y adoptan una cultura financiera sólida.

Conclusiones

La liquidez empresarial, entendida como la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo, se ha visto afectada por la pandemia del COVID-19 en distintos países y sectores económicos. A nivel global, las restricciones operativas, la disminución de la demanda, los problemas en la cadena de suministro, el aumento del endeudamiento y la morosidad de los clientes han debilitado de forma notable el flujo de caja de las empresas.

Casos como los de Estados Unidos, China, Perú, Colombia y Ecuador reflejan cómo la crisis sanitaria reveló las vulnerabilidades estructurales de las organizaciones frente a escenarios de alta incertidumbre. Esta situación evidencia la necesidad de fortalecer los mecanismos de gestión financiera, implementar estrategias que permitan mejorar la administración del capital de trabajo y diseñar políticas orientadas a una recuperación sostenible de la liquidez empresarial.

La auditoría financiera es una herramienta estratégica esencial para garantizar la transparencia, el control y la confianza en la gestión empresarial. Su correcta aplicación permite verificar la veracidad de los estados financieros, cumplir con la normativa y prevenir riesgos. En un entorno cambiante, se requiere planificación, trabajo en equipo y actualización constante. Además, aplicar de forma sistemática las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF), para asegurar la calidad de los informes y fortalecer la credibilidad y la rendición de cuentas.

La liquidez se posiciona como un indicador decisivo para evaluar la eficiencia operativa y la salud financiera de las empresas, al reflejar su capacidad para afrontar compromisos a corto plazo y sostener sus operaciones en entornos competitivos. La correcta gestión de activos y pasivos corrientes, acompañada de un monitoreo riguroso del flujo de efectivo, permite a las organizaciones anticiparse a dificultades económicas y tomar decisiones estratégicas. Asimismo, los ratios de liquidez proporcionan información valiosa para predecir la insolvencia y fortalecer la confianza de inversionistas y acreedores.

Los resultados del presente estudio evidencian que la mayoría de las empresas valoran la auditoría financiera como una herramienta decisiva para fortalecer el control interno, la transparencia y el cumplimiento normativo, en especial en sectores regulados como la construcción. No obstante, aún persisten debilidades en algunas organizaciones que no aplican auditorías de forma regular, lo que incrementa riesgos financieros como el fraude y la falta de liquidez.

Los estudios comparativos realizados en Barranquilla, Machala y Cusco revelan que la sostenibilidad y competitividad en el sector de la construcción dependen de una combinación efectiva entre gestión estratégica, cumplimiento tributario y auditoría financiera. Mientras en Barranquilla se destaca el valor de las estrategias gerenciales para mejorar el desempeño empresarial, en Machala y Cusco se resalta la importancia de una gestión financiera sólida para mantener la liquidez, más en situaciones adversas como la pandemia.

Para mejorar la liquidez de las empresas del sector de la construcción en la ciudad de Machala, Ecuador, es fundamental implementar un proceso de auditoría financiera estructurado y eficiente que permita evaluar con precisión la situación económica de cada organización. Este proceso facilita la identificación de riesgos financieros, optimiza el uso de los recursos disponibles y garantiza el cumplimiento de las normativas contables y fiscales vigentes. Al contar con información financiera confiable y oportuna, las empresas pueden tomar decisiones más acertadas en cuanto a inversiones, manejo de pasivos y gestión del capital de trabajo, lo que incide directamente en la mejora de su liquidez y sostenibilidad operativa.

El presente estudio tributa al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, en particular al ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico y al ODS 9: Industria, innovación e infraestructura, al proponer un proceso estructurado de auditoría financiera que fortalece la gestión de la liquidez en las empresas del sector de la construcción. Al mejorar la transparencia, eficiencia y sostenibilidad financiera de las organizaciones, se fomenta un entorno económico más estable y resiliente, promoviendo prácticas empresariales responsables y sostenibles. Asimismo, el uso de tecnologías y la aplicación de normativas internacionales contribuyen a la innovación en los procesos de control financiero, generando condiciones para una economía más inclusiva y competitiva.

Referencias

- Chirinos, J. (2024). Liquidez y rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en el contexto de la pandemia del Covid19. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 28(2), 175-197. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2024.28.02.006.es>
- De La Hoz, A., Cantillo, J., & Mestre, F. (2024). Tendencias de innovación tecnológica que asisten procesos de auditoría financiera. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 29(107), 1178-1194. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.107.12>
- De Oliveira, L., Mendes, M., & Lima, P. (2024). Rasgos de personalidad oscura y la teoría del comportamiento planificado en el juicio y la toma de decisiones del auditor. *RAE-Revista de Administracao de Empresas*, 65(2), 1-25. <https://doi.org/10.1590/S0034-759020250205>
- García, J., Paz, A., & Boscán, M. (2022). Estrategias gerenciales en empresas contratistas del sector construcción en Barranquilla Atlántico. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 27(100), 1825-1836. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.100.32>
- Gómez, S., Leyva, G., Murillo, M., & Reyes, M. (2021). Indicadores financieros predictores de fracaso en cooperativas de servicios de transporte del Cantón Portoviejo (Ecuador). *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 26(6), 644-663. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.26.e6.39>
- Kadhim, L., & Bougatef, K. (2024). The impact of international accounting and auditing standards on the quality of financial reporting. *RGSA –Revista de Gestão Social e Ambiental*, 18(8), 1-21. <https://doi.org/10.24857/rgsa.v18n8-014>
- Llave, Y., & Ttira, Y. (2024). Cumplimiento de las obligaciones tributarias y su relación en la liquidez de las empresas en el sector de construcción del Cusco. *Perspectivas*, 27(54), 97-110.
- Madrid, M., & Zambrano, E. (2023). La morosidad y su incidencia en la liquidez en la pandemia del COVID 19 en una empresa de telecomunicaciones. *Episteme Uniandes. Revista digital de Ciencia, Tecnología e Innovación*, 10(1), 15-28.
- Martínez, C., & De León, J. (2021). Las metodologías aplicadas en los artículos científicos de las ciencias bibliotecaria y de la información, y big data. *Bibliotecas. Anuales de Investigación*, 17(2), 121-138.
- Moran, L., Pincay, N., Abrigo, O., & Rojas, L. (2021). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador. *Acta universitaria*, 31(3139), 1-18. <https://doi.org/10.15174/au.2021.3139>
- Musunuru, K. (2025). Big data analytics for financial auditing practices: Identification of conceptual patterns, implications and challenges using text mining. *Contaduría y Administración*, 70(2), 184-219. <http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2025.5283>
- Palacio, I., Correa, J., & Correa, D. (2024). Efectos financieros y creación de valor de las pymes durante la pandemia por COVID-19: un análisis desde los flujos de efectivo. *INNOVAR*, 34(94), 1-29. <https://doi.org/10.15446/innovar.v34n94.116810>
- Peña, S., Cárdenas, Y., & Gutiérrez, N. (2021). Examen financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. *Digital Publisher CEIT*, 6(6), 353-362. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738>

- Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., & Núñez, O. (2022). Financiamiento a corto plazo de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección. *Revista de Ciencias Sociales*, 27(8), 1382-1400. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.8.41>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2025, 25 de marzo). Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Mercado de valores Supercias. <https://n9.cl/j5kvs>
- Toro, W., Alejandro, M., Suárez, K., & Mosquera, G. (2021). Auditoría financiera-forense como herramienta de control y detección de fraude en la provincia de Santa Elena. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 13(4), 267-276. <https://n9.cl/wmu7h3>
- Zambrano, F., Valls, M., & Sánchez, M. (2024). Determinantes de la insolvencia financiera en empresas de piedra natural en España e Italia. *Estudios Gerenciales*, 40(172), 271-282. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2024.172.6553>

Declaración

Conflicto de interés

No tenemos ningún conflicto de interés que declarar.

Financiamiento

Sin ayuda financiera de partes externas a este artículo.

Nota

El artículo es original y no ha sido publicado previamente.