



Evaluación financiera para la optimización de decisiones en Decoritsa S.A. en el contexto del periodo 2019-2020

Financial evaluation for decision optimization at Decoritsa S.A. in the context of the 2019-2020 period

Juan Pablo Maldonado Rosero
jpmr.525@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0005-5341-4105>
Universidad Técnica de Machala,
Machala, Ecuador

Sonia María Loaiza Orellana
sml08890@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0009-3008-910X>
Universidad Técnica de Machala,
Machala, Ecuador

Artículo recibido: 12 de junio 2021 Arbitrado: 16 de julio 2021 Aceptado: 19 de agosto 2021 Publicado: 02 de enero 2022

RESUMEN

El análisis financiero es un instrumento esencial para la toma de decisiones empresariales, pues posibilita evaluar la salud económica de la compañía y tomar acciones correctivas oportunas. El objetivo de la investigación fue determinar la relevancia que tiene el análisis de la información financiera en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019. Metodológicamente es cualitativa, de tipo fenomenológico, se aplicó el método analítico y la inducción en la búsqueda de información y en el análisis y procesamiento de la recolección de datos en la investigación empírica. Los resultados expresan que se detectó que en esta empresa el examen de la situación financiera es restringido debido a que hace falta una gestión gerencial; a ello se suma la escasa planificación estratégica por lo que en la institución que es objeto de estudio no se toman las decisiones correctas. Esta falencia no permite que la empresa tenga liquidez y rentabilidad. Por ello se presenta una guía para que se realice un buen análisis financiero y enrumbe a la empresa hacia un mejor futuro económico con solvencia y rentabilidad.

Palabras clave: Análisis financiero; Planificación financiera; Toma de decisiones; Nivel de liquidez; Rentabilidad

ABSTRACT

Financial analysis is an essential instrument for making business decisions, as it makes it possible to evaluate the economic health of the company and take timely corrective actions. The objective of the research was to determine the relevance of the analysis of financial information in DECORITSA S.A. of the city of Machala, period 2020-2019. Methodologically it is qualitative, phenomenological in nature, the analytical method and induction were applied in the search for information and in the analysis and processing of data collection in empirical research. The results express that it was detected that in this company the examination of the financial situation is restricted because managerial management is needed; Added to this is the poor strategic planning, which means that the correct decisions are not made in the institution that is the subject of the study. This failure does not allow the company to have liquidity and profitability. For this reason, a guide is presented to carry out a good financial analysis and direct the company towards a better economic future with solvency and profitability.

Keywords: Financial analysis; Financial planning; Decision making; Liquidity level; Profitability

INTRODUCCIÓN

Toda actividad empresarial necesita realizar un análisis sobre sus estados financieros que le permitan evaluar la capacidad económica y financiera de la empresa para que, en relación a los resultados obtenidos se tomen medidas acertadas ya sea para mantener o mejorar su situación. Siendo así, el estudio de las finanzas es un proceso que toda empresa debe realizar con la finalidad de valorar su situación económica y sobre todo adquirir medidas certeras y oportunas.

Al respecto, Nogueira et al. (2017) en una investigación realizada en Cuba señalan que el estudio de las finanzas permite decidir sobre problemas, plantear estrategias, evaluar resultados y analizar qué acciones implementar.

Por otro lado, Huacchillo et al. (2020) refieren que en la región de Piura, las empresas tienen una deficiente gestión debido a que no se adoptan las mejores medidas que respondan al cumplimiento de las obligaciones financieras, incluso no tienen conocimiento de los costos y gastos de operaciones de la actividad económica de la empresa porque no cuentan con indicadores que miden periódicamente los niveles de rentabilidad y endeudamiento. Dando como resultado complicaciones en sus operaciones debido a problemas en sus finanzas.

Por su parte, Escalona et al. (2019) manifiesta que la economía venezolana últimamente ha experimentado cambios drásticos que inciden en el valor de la divisa nacional, lo que hace perder su valor adquisitivo ante una inflación que incrementa aceleradamente.

Debido a los problemas de capitalización, las empresas tienen dificultades para mantener su margen de utilidad, a ello se une el desconocimiento del manejo de las finanzas y herramientas presupuestarias que sea sostenible.

En este sentido, el estudio de las finanzas es importante porque se refiere a la evaluación que debe realizar la empresa considerando los datos que se obtienen de los estados contables con datos históricos para realizar la planificación a largo, mediano y corto plazo. Al respecto, Barreto (2020) manifiesta que el análisis implica la comparación con el desempeño de otras empresas del mismo nivel y periodo; así como también, se evalúa el historial económico de la empresa con respecto a años anteriores, generando data financiera para

desenvolverse en el mercado.

Así mismo, Luzuriaga y Ludeña (2018) señalan que es una herramienta indispensable para que toda empresa tenga una gestión financiera eficaz, se constituye en una fase de análisis, la misma que está fundamentada en datos cuantitativos y cualitativos que ayudan a reconocer cómo está la empresa a través del cálculo de indicadores, los mismos que informan el nivel de liquidez y solvencia, eficacia en el manejo de activos e inversiones, entre otros aspectos importantes para la correcta adopción de medidas que beneficien a la institución.

En consideración con la crisis por la que atravesó el mundo entero debido a la pandemia del COVID 19 y a la guerra de Ucrania con Rusia que afectó a la economía, es necesario que las micro, medianas y grandes empresas realicen un análisis de sus finanzas con la finalidad de conocer sus debilidades, fortalezas financieras y su posición en la industria.

En este contexto, el limitado análisis de la información financiera, se debe a la incorrecta planificación financiera de la empresa, así como a la errada interpretación de la situación económica de la misma, al desconocimiento de los costos y gastos de operación de las actividades económicas; y, a la inaplicabilidad de políticas contables que garanticen un eficiente rendimiento de la empresa.

El limitado análisis ocasiona también deficientes niveles de liquidez debido a la inestabilidad económica, escaso nivel de solvencia, incertidumbre en la continuidad de la empresa, así como también deficiencia en la adopción de medidas acertadas, lo que conlleva a la necesidad de recurrir a técnicas financieras que permitan detectar riesgos en el desempeño económico de las empresas.

A partir de este análisis, es importante adoptar estrategias acertadas debido a que de esto depende el éxito de la empresa como manifiesta Hilario et al. (2020) es preciso contar con la información financiera de la empresa y describir la situación que se desea cambiar, para ello se escoge la mayor elección que sea rentable para la empresa, así como también qué metodología se va a aplicar.

Este proceso es un momento crítico de la empresa porque la lleva hacia el éxito o al fracaso. Es importante porque se apoya en las finanzas y en

el presupuesto para no incurrir en gastos innecesarios.

Referentes

En este apartado se realiza una revisión de los hechos de interés, indagando información en artículos científicos y otras fuentes bibliográficas referentes a las variables de investigación.

Se indagó la investigación realizada por Marcillo et al. (2021) referente al análisis financiero: una herramienta clave para proponer una acertada medida por parte de la gerencia. Los autores señalan que son recursos tanto analíticos y gerenciales indispensables para las acciones que aplica toda entidad comercial las cuales establecen las situaciones económicas, por las que está pasando, lo que permite el reconocimiento del futuro de la organización empresarial.

Por su parte, Hernández et al. (2022) en una investigación realizada sostienen que el correcto informe financiero incide en la toma de decisiones efectivas para poseer un capital de trabajo perdurable y más bien poseen bienes de capital que los utilizan de vez en cuando; tampoco en el adecuado aumento de rentabilidad y en disminuir los riesgos.

Esto se debe a que no cuentan con políticas y estrategias para endeudarse, para invertir y evitar riesgos empresariales.

Según Elizalde (2019) en la investigación titulada los estados financieros y las políticas contables, tiene como objetivo abordar los mismos de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y las políticas contables. El autor determinó que los estados son el resumen de la situación económica de la empresa; en cambio, las políticas contables, son los principios, reglas y procedimientos concretos que adopta una empresa para la realización de los estados o documentos contables.

Hilario et al. (2020) realizaron una investigación titulada el análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. Los autores indican que el adecuado análisis de los indicadores ayuda a la gerencia a seleccionar las mejores opciones decisivas, este proceso permite identificar las necesidades de la empresa considerando diversos escenarios que influyen positivamente en la institución para el cumplimiento de los objetivos propuestos.

Luzuriaga y Ludeña (2018) presentaron una investigación referente al análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales, señalan que estas informaciones de las empresas comerciales, por naturaleza están vinculadas a las compras y ventas; por ello es necesario compararlas por periodos y con la competencia con la finalidad de conocer sus variaciones y su posición en el contexto aplicando indicadores que ayuden a conocer su liquidez, actividad y rentabilidad.

Parrales et al. (2019) presentan el trabajo titulado los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes, señalan que las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Babahoyo, Ecuador no tienen información contable, los comerciantes manifiestan que los honorarios de los contadores son altos por eso solo los contratan para que realicen las tributarias, la contabilidad la realizan empíricamente y no conocen la forma o manera de realizar un estudio de las finanzas por ello incurrir en adoptar medidas erradas.

Por lo expuesto, en la literatura científica existe diferentes investigaciones realizadas sobre la temática, los diversos autores resaltan la importancia del estudio de las finanzas para diagnosticar la situación de las empresas e identificar las fortalezas, aciertos, debilidades que potencian el accionar de la empresa o frenan el cumplimiento de objetivos y metas.

Luego de lo antes expuesto se precisa que el objetivo de investigación fue determinar la importancia que tiene el análisis de la información financiera en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019.

El estudio se justifica porque, entre diversos aspectos socioeconómicos, el análisis financiero es una evaluación fundamental para la toma de decisiones estratégicas en las organizaciones. En el contexto de la carrera de Contabilidad, una investigación de esta naturaleza permite comprender la situación financiera de una empresa (Identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas), optimizar la gestión de los recursos y prever tendencia futuras.

Adicionalmente la investigación en análisis financiero es relevante ya que responde a las demandas del mercado laboral. No se puede obviar que las empresas buscan profesionales con

habilidades sólidas en análisis financiero. También se fortalece la visión a la hora de identificar oportunidades de negocio y mejoras de los procesos existentes.

Para esta investigación es necesario dejar expuesto un conjunto de bases teóricas.

Activo corriente

Efectivo y equivalente

Este activo se refiere a un aspecto contable que pertenece al activo corriente del balance de situación de una institución empresarial y comprende el efectivo que disponen, así como también los activos a corto plazo que a su vez se pueden convertir inmediatamente en efectivo (Álvarez y Pizarro, 2022). Es decir, son inversiones con buen nivel de liquidez que se traducen en efectivo en corto tiempo.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras son operaciones que se hacen en valores ya sea en acciones, bonos, depósitos bancarios o cualquier elemento financiero que produce ganancias a corto, mediano o largo plazo (Peujio y Domínguez, 2019). Estas inversiones aumentan las ganancias de la institución, así como también, contribuyen al progreso y bienestar en la empresa.

Inventario

Es una herramienta indispensable en toda entidad comercial debido a que ahí se encuentra detallado todos los artículos tangibles y en existencia que tiene la organización empresarial. En este sentido, Asencio et al. (2017) refieren que este documento es el mayor activo que tiene una entidad comercial. Por ello, se debe tener los inventarios al día con la finalidad de saber la existencia de toda la mercadería existente.

Propiedad, planta y equipo

Este componente forma parte de los estados financieros donde están involucrados los activos tangibles que son utilizados para producir bienes o prestar un servicio (Alvarado, 2017). Es decir, que son los materiales y mercancía que posee la organización comercial y que se constituyen en un soporte de los procesos de producción.

Pasivos corrientes y no corrientes

El pasivo corriente son las deudas y créditos que se vencen a corto plazo, es decir en menos de un año. Mientras que los pasivos no corrientes son las

obligaciones o deudas que se deben pagar en un plazo mayor a un año.

Patrimonio

El patrimonio son los bienes, derechos y obligaciones que tiene una entidad comercial mismos que son empleados para lograr sus metas y objetivos.

Análisis financiero

Según Puerta et al. (2018), existen dos enfoques para analizar las finanzas de una empresa: el tradicional o común y el sinérgico o integrador. El primero es el más utilizado y consiste en establecer relaciones entre indicadores o ratios con la finalidad de interpretar la información financiera, descubrir el significado de los datos, realizar comparaciones y valorar la situación en que se encuentra la institución. Para ello se utilizan comúnmente tres análisis: vertical, horizontal y a través de ratios.

El segundo, que es el sinérgico o integrador, comprende un conjunto de procesos para realizar un estudio de las finanzas de manera integral, combina análisis cuantitativos con cualitativos al recopilar, interpretar y comparar con otros datos que se refieren a la situación económica de la empresa.

Parafraseando a Mejía et al. (2021) este proceso tiene como objetivo estudiar la situación en que se encuentra la empresa en la actualidad desde el punto de vista económico, así como también, desde el análisis de resultados que corresponden al producto de las operaciones; quiere decir, si la organización está o no cumpliendo con los objetivos planteados con la finalidad de detallar sus fortalezas y enmendar las debilidades.

Párraga et al. (2021) indica que este análisis consiste en aplicar estrategias que conducen a “visualizar el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial” (p. 4). Es decir, que a través de este proceso se conoce cómo está funcionando la empresa, por ello facilita optar por las mejores medidas para el bienestar económico de la empresa.

De acuerdo a lo expresado por los dos autores, el estudio de las finanzas consiste en hacer un análisis pormenorizado de la información que proporciona la contabilidad de la empresa y todo tipo de información con que ella cuenta, para así poder obtener resultados y entender las finanzas, mediante un análisis e interpretación de los datos.

Importancia del análisis de la información financiera

El análisis de la información financiera tiene suma importancia ya que permite interpretar la situación económica de la empresa para emprender correctivos necesarios en caso de que se encuentren debilidades que quebrantarían la empresa. Su importancia es tal porque se cuenta con una información valiosa para conocer las finanzas de la organización empresarial de manera oportuna, razonable y fiable, así mismo disponible en todo momento con el mínimo de errores (Castrellón et al., 2021).

Gallego et al. (2018) refieren que este análisis es la capacidad para generar ingresos y está relacionado con inteligencia financiera y con la evaluación del riesgo. Esta cualidad para generar ingresos incide en el bienestar económico del sujeto, lo que ayuda a fortalecer las relaciones con el entorno; así mismo incide positivamente en la sociedad y la posibilidad de equidad dentro de la misma.

En este sentido, este proceso es importante porque realiza un estudio profundo de la información que brinda los balances de la empresa para establecer la situación financiera en que se encuentra la institución, a través del análisis e interpretación de datos contables. Por ello es importante realizar un buen análisis que permita tomar decisiones acertadas.

MÉTODO

Para el logro del objetivo de investigación, se aplicó un diseño de investigación fenomenológico que según Fuster (2019) este diseño se basa en analizar las vivencias obtenidas en un determinado contexto, en lo que respecta a un suceso, desde la óptica del sujeto. La fenomenología analiza los fenómenos más complejos de las personas, es decir, el aspecto subjetivo de los seres humanos que va más allá de lo cuantificable. Este diseño cualitativo fenomenológico está presente en la investigación al momento de adentrarse en el problema para vivir las experiencias que tiene el personal de la empresa donde se realizó el estudio.

En lo que respecta al método de investigación se aplicó el inductivo que es la búsqueda de explicaciones generales de los fenómenos sociales a partir del estudio de casos (Sosa A., 2019). Es decir que la inducción es un proceso que va desde el

conocimiento de casos particulares a los generales, reflejando las cualidades de los fenómenos de manera individual. La inducción es el método de la investigación cualitativa, según López y Ramos (2021) la “inducción es la forma de razonamiento por medio de la cual se pasa del conocimiento de casos particulares a uno más general, que refleja lo que hay de común en los fenómenos individuales” (p. 24).

En la presente investigación se aplicó este método de investigación para explicar la realidad del contexto de la empresa desde sus particularidades para llegar al análisis de la realidad de la situación financiera de la empresa.

De acuerdo a las técnicas de investigación identificadas para definir la recolección de información se consideró la entrevista porque responde a las características del enfoque cualitativo y paradigma fenomenológico. Esta técnica permite mantener un diálogo con el gerente y contador de DECORITSA S.A. con el apoyo de una guía de preguntas, a fin de percibir la realidad de los estados financieros en la mencionada empresa.

En correspondencia con los objetivos de investigación, se procedió a recopilar la información mediante una entrevista con el gerente y la contadora de la empresa DECORITSA S.A. previo consentimiento de las personas responsables de la empresa. Para ello, se conversó y se quedó de acuerdo con el día y hora que se iba a realizar la entrevista. La información que se recopiló fue organizada tomando en cuenta los objetos de estudio y se la clasificó por dimensiones a partir de los cuales se obtuvieron los indicadores que fueron la base para diseñar los instrumentos de investigación.

RESULTADOS

La presente investigación, a través del análisis de las entrevistas en profundidad, contribuye significativamente al campo contable al develar las perspectivas de gerencia y contabilidad. Los resultados obtenidos ofrecen nuevas problemáticas para futuras investigaciones.

A continuación el análisis a partir de las interrogantes de la entrevista sobre Análisis financiero.

1. ¿Por qué es importante realizar el análisis de la información financiera?

Los entrevistados manifiestan que es importante porque le permite conocer el estado o situación en que se encuentra la empresa y de esta manera corregir o mejorar y tomar las mejores decisiones. Estos resultados coinciden con lo expresado por Mejía et al. (2021) quien manifiesta que el análisis de financiero estudia el estado en que se halla la institución con el fin de conocer si se está cumpliendo o no con los objetivos planteados para fomentar las fortalezas y descartar las debilidades de la empresa.

2. ¿Cada qué tiempo realiza análisis de la información financiera en la empresa? ¿Por qué?

Con respecto a la pregunta, los entrevistados responden que realizan el análisis financiero cada año, debido al tamaño y movimiento de la empresa. Esto significa que evalúan el desempeño económico y financiero de la empresa a corto tiempo lo que les da la oportunidad de conocer la situación económica y financiera de la empresa para tomar las mejores decisiones. Este dato concuerda con los que proporciona Sosa (2020) quien manifiesta que en este proceso se analiza de qué manera afecta a la situación financiera y a los negocios que se realizan; además de que se conocen varios aspectos relacionados con la organización financiera.

3. ¿Realiza la planificación financiera para luego tomar buenas decisiones?

Los entrevistados no responden la pregunta ya que es una empresa pequeña, lo que significa que la empresa tiene dificultades con la gestión gerencial, o que es muy limitada. Valle (2020) manifiesta que la planificación financiera es una herramienta significativa para dirigir la empresa ya que es efectiva para adoptar medidas acertadas.

Si no se realiza una buena planificación financiera no se puede tomar decisiones acertadas por el bien de la empresa.

4. ¿Por qué es importante realizar la planificación financiera?

A pesar de que no contestan si realizan o no la planificación financiera, los entrevistados manifiestan que esta es importante para proyectarse hacia el futuro. En este sentido, Valle (2020) indica que las empresas deben realizar este tipo de planificación continuamente con la finalidad de

fortalecer los procesos que ya existen, mejorar su economía y así conocer qué departamentos de la entidad no están operando acertadamente para que mejoren su gestión.

5. ¿De qué manera incide la interpretación de la situación económica y financiera que usted realiza en los niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad en DECORITSA S.A.?

Los entrevistados indican que la interpretación de la situación económica y financiera tiene poca incidencia en los niveles de liquidez de la empresa, en la solvencia económica y en la rentabilidad. Este resultado indica que no se realiza una buena gestión financiera ya que a pesar de que reconocen su importancia, no la aplican. Esta situación podría llevar a la empresa a tener serias dificultades. En este sentido, González (2020) manifiesta que el riesgo de liquidez se da debido a la escasez de fondo por parte de la empresa y dar cumplimiento a sus obligaciones.

Así mismo Alejandro y González (2022) indican que a través de la situación financiera se realiza una radiografía completa de la empresa, es decir se conoce sus fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades; sin embargo, las decisiones que se tomaron tienen poca incidencia de los niveles de liquidez de la empresa.

6. ¿De qué manera los costos y gastos de operación de las actividades económicas inciden en las utilidades y continuidad de DECORITSA S.A.?

Los entrevistados manifiestan que los costos y gastos de operación de las actividades económicas son parte de la operatividad de la empresa, y permite determinar el grado de utilidad que se generan en el año. Los resultados no indican de qué manera inciden en las utilidades que la empresa genera. Al respecto, Pérez y Fernández (2019) manifiestan que los costos y gastos son los factores que determinan las utilidades en un negocio debido a que en relación a esto se fijan precios, estrategias para que mejore el negocio.

7. ¿Considera usted que los costos y gastos de operación de las actividades económicas inciden en la continuidad de DECORITSA S.A.?

Ante la pregunta los entrevistados indican que los costos y gastos de operación de las actividades económicas no muestran una situación favorable para la empresa DECORITSA S.A. situación que

preocupa por su continuidad. Al respecto, Barreto (2020) manifiesta que el cálculo de indicadores financieros expresa la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad mismos que marcan la continuidad de una empresa.

Los resultados presentados proporcionan una base sólida para entender la situación financiera de DECORITSA S.A. Sin embargo, es necesario profundizar a partir de la discusión sobre estos hallazgos y su impacto en el área de estudio contable.

DISCUSIÓN

Con relación a los resultados obtenidos, se comprueba la discusión entre la toma de decisiones y el análisis financiero en DECORITSA S.A., mediante la entrevista aplicada a la gerente y la contadora indicaron que la entidad no aplica análisis financiero, es decir, tiene poca incidencia en los niveles de liquidez de la empresa, solvencia y rentabilidad que ayude a tomar mejores decisiones financieras, lo que involucra a la entidad que no se encuentra en una situación favorable. Además, los costos y gastos inciden en las utilidades, por lo tanto, comparando entre el año 2020 y 2019 se demostró que, los costos disminuyeron y a su vez los niveles de venta por consecuencia a lo ocurrido en la pandemia. Es por eso que para el siguiente periodo se puedan aumentar la utilidad ya que aumento la mercadería lo que representa la continuidad de la empresa y así será sostenible en el tiempo.

Los resultados obtenidos tienen relación con lo que expone Cabrera et al. (2017) quienes indican que el análisis financiero es primordial para establecer la situación y la evolución económica y financiera de la organización, para detectar dificultades que faciliten en la toma de decisiones financieras.

En lo que respecta, a la situación financiera en DECORITSA S.A. en los periodos 2019- 2020, luego de realizar el análisis financiero a los estados financieros, se corroboró que su situación no es la mejor, ya que se comprobó que el nivel de solvencia es bajo, en relación a su nivel de rentabilidad sus márgenes no son lo más eficientes, además en el análisis vertical y horizontal se reflejó para el año 2020 se roto la mercadería pero a consecuencias de la pandemia sus ventas disminuyeron, mejorando

así sus utilidad comparado al 2019.

De acuerdo a lo antes estipulado, se comprueba la importancia de la planificación financiera del análisis financiero para conocer cómo se encuentra la entidad, corroborando con lo que menciona Párraga (2021) el análisis financiero es el empleo de herramientas que refleja el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en el movimiento empresarial, valorando el rendimiento de una compañía.

Con relación al proceso de toma de decisiones financieras en DECORITSA S.A. mediante la entrevista realizada al contador y gerente general no responden la pregunta, lo que significa que la empresa tiene dificultades con la gestión gerencial y además que es una pequeña empresa, por lo tanto, no emplean análisis financiero para el proceso de toma de decisiones financieras lo cual revela su deficiencia empresarial, conforme a lo que indica Huacchillo et al. (2020) que la administración de las entidades es insuficiente e inusual, puesto que no ejecutan un apropiado proceso de toma de decisiones en relación al cumplimiento de sus obligaciones financieras.

Para finalizar, el estudio del análisis financiero en DECORITSA S.A. impacta de manera positiva, influyendo en la toma de decisiones y permitiéndoles llevar un control apropiado de sus recursos económicos para así, aumentar su utilidad para el próximo periodo, lo cual coincide con Guzmán (2018) que, para tomar decisiones financieras, es indispensable basarse en los ratios financieros con lo que es posible efectuar un análisis pormenorizado de las cuentas de los estados financieros para conocer la situación económica y tomar una buena decisión.

CONCLUSIONES

Los alcances del estudio permiten delimitar que la gerencia y área de contaduría incrementen los ingresos y las utilidades con la finalidad de mejorar la situación financiera de la institución. Adicionalmente es necesario mejorar las recaudaciones con el fin de obtener mejor liquidez y sostenibilidad en la compañía.

Por otro lado, la rotación de inventario es un indicador clave del desempeño de una empresa. Al mantener un inventario dinámico, las empresas pueden asegurar que sus productos sean siempre relevantes para los consumidores. Esto no solo evita

pérdidas por productos obsoletos o dañados, sino que coadyuva en la imagen de marca. Además, una rotación eficiente libera capital inmovilizado en inventario, permitiendo a las empresas reinvertir en otras áreas del negocio y impulsar el crecimiento.

Rotar los inventarios de manera eficiente es una estrategia fundamental para impulsar las ventas y optimizar la gestión empresarial. Al mantener un inventario actualizado y acorde a la demanda del mercado, se evita la obsolescencia de productos, lo que minimiza pérdidas por descuentos o mermas. Además, una rotación ágil permite responder de manera oportuna a las fluctuaciones del mercado y las preferencias de los consumidores, asegurando siempre la disponibilidad de los productos más demandados. Esto, a su vez, mejora la satisfacción del cliente y fomenta la lealtad a la marca, lo que se traduce en un incremento sostenido de las ventas y en una mayor participación de mercado.

REFERENCIAS

- Alvarado, B. (2017). Análisis de la propiedad, planta y equipo de la empresa ROMSERR S.A. según la NIC 16. Pontificia Universidad Católica de Esmeralda: <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1389/1/ALVARADO%20MERA%20BRYAN.pdf>
- Álvarez, P. y. (2022). Activo corriente en la rentabilidad de la empresa COIMEC S,A, Manta, 2019-2020. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 6(11), 2-13. <https://doi.org/https://doi.org/10.46296/yc.v6i11.0190>
- Asencio, L., & González, E. y. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Retos*, 13(1), 123-142. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17163/ret.n13.2017.08>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 129-134.
- Cabrera, E. (2017). Costo-volumen-utilidad y su efecto en la rentabilidad. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 1-7.
- Castrellón, X., & Cuevas, G. y. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contable. *Revista Frecoapiens*, 4(2), 82-92.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Revista Digital Publisher*, 2017-2026.
- Escalona, K. P. (2019). Proyección de estados financieros básicos: la situación económica y financiera en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES*, 126-134.
- Fuster, D. (2019). Investigación cualitativa: Método fenomenológico. *Revista Propósitos y Representaciones*, 7(1), 201 - 229. <https://doi.org/https://doi.org/10.20511/pyr2019.v7n1.267>
- Gallego, D., Bustamante, L., Quintero, L., & Jiménez, J. E. (2018). La importancia de los recursos financieros personales y su relación con la inteligencia financiera: revisión documental. *Revista Importancia Financiera*(55), 173-191. <https://doi.org/DOI: 10.35575/rvucn.n55a7>
- González, A. (2020). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. *Revista de estudios del desarrollo social*, 1-29.
- Guzmán Macías, M. (2018). Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial. *Grupo Compás - Universidad Técnica Estatal de Quevedo*. <http://142.93.18.15:8080/jspui/handle/123456789/278>
- Hernández, D., Hernández, J., & Hernández, L. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *Revista científica Tecno Humanismo*, 121-142.
- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., De León, I., & Vélez, D. y. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *Revista XIKUA* , 25-31.
- Huacchillo, L., & Ramos, E. y. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 356-362.
- López, A. y. (2021). Acerca de los métodos teóricos y empíricos de investigación. *Revista Conrado*, 17(3), 22-31.

- Luzuriaga, I. y. (2018). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. *Revista electrónica Entrevista académica*, 242-265.
- Marcillo, C., & Aguilar, C. G. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Revista Digital Publisher*, 87-106.
- Mejía, J., Garzón, V., & Barrezueta, S. y. (2021). Análisis financiero de la Asociación de Agricultores 3 de Julio, cantón El Guabo, provincia de El Oro, en el período 2017-2019. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(2), 40-48.
- Nogueira, D., Medina, A., & Comas, R. y. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Revista Ingeniería Industria*, 106-115.
- Párraga, S., Pinargote, n., & García, C. y. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*(26), 1-24.
- Parrales, V., Aguirre, M., & Velasco, Á. y. (2019). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Revista Journal Of Science And Research*, 127-145.
- Pérez, J. y. (2019). *Análisis Costo Volumen Utilidad y su impacto en la toma de decisiones financieras en las empresas del sector gastronómico en las pollerías ubicadas en el Distrito de Callao, 2018*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas: https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625775/P%C3%A9rez_pj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Peujio, F. y. (2019). Los procesos de inversión en activos como determinantes de la estructura financiera de las grandes empresas mexicanas 200-2016: Un enfoque por sectores. *Análisis Económico*, 34(18), 9-31
- Puerta, F. V. (2018). Análisis financiero. Enfoques en su evolución. *Revista Criterio Libre*, 85-104
- Sosa, A. (2019). La inducción analítica como método sociológico desde una perspectiva histórica. *Revista Cinta moevio*, 11-30.
- Sosa, R. (2020). *Cómo hacer un análisis financiero: Guía paso a paso*. <https://www.gestiopolis.com/tutorial-de-analisis-financiero/>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.