



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Análisis de la situación financiera para mejorar la toma de decisiones en
Decoritsa S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019.**

**MALDONADO ROSERO JUAN PABLO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**LOAIZA ORELLANA SONIA MARIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Análisis de la situación financiera para mejorar la toma de
decisiones en Decoritsa S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-
2019.**

**MALDONADO ROSERO JUAN PABLO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**LOAIZA ORELLANA SONIA MARIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Análisis de la situación financiera para mejorar la toma de
decisiones en Decoritsa S.A. de la ciudad de Machala, periodo
2020-2019.**

**MALDONADO ROSERO JUAN PABLO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**LOAIZA ORELLANA SONIA MARIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

MAZA IÑIGUEZ JOSE VICENTE

**MACHALA
2022**

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA TOMA DE DECISIONES EN DECORITSA S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERIODO 2020- 2019

por Loaiza Orellana Maldonado Rosero

Fecha de entrega: 07-mar-2023 11:31p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2031813849

Nombre del archivo: Tesis_ana_lisis_financiero._06-03-2023ultima_final.docx (429.87K)

Total de palabras: 9580

Total de caracteres: 50613

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA TOMA DE DECISIONES EN DECORITSA S.A. DE LA CIUDAD DE MACHALA, PERIODO 2020-2019

INFORME DE ORIGINALIDAD

9%

INDICE DE SIMILITUD

9%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

3%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.utmachala.edu.ec	Fuente de Internet	1%
2	dspace.esPOCH.edu.ec	Fuente de Internet	1%
3	Submitted to Universidad Técnica de Machala	Trabajo del estudiante	1%
4	rus.ucf.edu.cu	Fuente de Internet	1%
5	repositorio.ucv.edu.pe	Fuente de Internet	1%
6	repositorio.utn.edu.ec	Fuente de Internet	<1%
7	www.coursehero.com	Fuente de Internet	<1%
8	idoc.pub	Fuente de Internet	<1%

9	www.dspace.uce.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
10	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
11	Submitted to Universidad Politécnica Estatal de Carchi Trabajo del estudiante	<1 %
12	dspace.uazuay.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
13	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
14	Submitted to Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia Trabajo del estudiante	<1 %
15	docplayer.es Fuente de Internet	<1 %
16	repositorio.espe.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
17	Submitted to Instituto Madrilenó de Formación Trabajo del estudiante	<1 %
18	Submitted to Universidad Nacional Abierta y a Distancia, UNAD, UNAD Trabajo del estudiante	<1 %
19	repositorio.unap.edu.pe	

Fuente de Internet

<1 %

20

repositorio.utc.edu.ec

Fuente de Internet

<1 %

21

Submitted to Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil

Trabajo del estudiante

<1 %

22

new.oxfordbusinessgroup.com

Fuente de Internet

<1 %

23

repository.unimilitar.edu.co

Fuente de Internet

<1 %

24

www.eumed.net

Fuente de Internet

<1 %

25

www.clubensayos.com

Fuente de Internet

<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

Los que suscriben, MALDONADO ROSERO JUAN PABLO y LOAIZA ORELLANA SONIA MARIA, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado Análisis de la situación financiera para mejorar la toma de decisiones en Decoritsa S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019., otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Los autores declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

Los autores como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.



MALDONADO ROSERO JUAN PABLO

0706725504



LOAIZA ORELLANA SONIA MARIA

0751070541

Dedicatoria

El presente trabajo investigativo va dedicado a nuestros padres, a mis hermanos, y, en definitiva, a nuestra familia, que con su abnegada dedicación supieron apoyarnos durante nuestra vida universitaria, para alcanzar un título profesional.

Loaiza Orellana Sonia María

El presente trabajo va dedicado en primer lugar a Dios, principalmente a mis padres que son la fuente de inspiración para seguir adelante con mis objetivos ya que son el motor fundamental en mi vida agradeciéndoles por todo su apoyo incondicional, por sus consejos, por la ayuda económica durante este proceso universitario. También agradezco a mi enamora por todo su apoyo, agradezco al resto de mi familia que aportaron con un granito de arena para alcanzar un título profesional.

Maldonado Rosero Juan Pablo

Agradecimientos

Primeramente, agradecemos a Dios por haberme otorgado una familia maravillosa, quienes han creído en nosotros siempre, ayudándonos en cada paso.

Nuestro más sincero agradecimiento a la Universidad Técnica de Machala, a la Facultad de Ciencias Empresariales y especialmente a la carrera de Contabilidad y Auditoría, por permitirme ingresar a sus aulas para la formación profesional.

A sus directivos y docentes por sus enseñanzas y el compartir experiencias enriquecedoras, a nuestro Tutor Ing. José Vicente Maza Ñíguez, quien ha sido nuestra guía y apoyo a lo largo de la elaboración de la presente investigación y me ha permitido culminar con nuestro trabajo de titulación.

Loaiza Orellana Sonia María

Maldonado Rosero Juan Pablo

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo general determinar la importancia que tiene el análisis de la información financiera en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019; para ello se aplicó una metodología cualitativa, de tipo fenomenológico, 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. Para la recolección de la información se aplicó la entrevista al gerente de DECORITSA S.A. y a la contadora, en este diagnóstico se pudo detectar que en esta empresa el análisis de la situación financiera es limitada 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 claves: análisis financiero – planificación financiera - toma de decisiones – nivel de liquidez – rentabilidad.

Abstract

The present investigation has as a general objective to determine the importance of the analysis of financial information in DECORITSA S.A. from the city of Machala, period 2020-2019; For this, a qualitative methodology was applied, of a phenomenological type, the analytical method and the induction in the search for information and in the analysis and processing of data collection in empirical research. For the collection of information, an interview was applied to the manager of DECORITSA S.A. and to the accountant, in this diagnosis it was possible to detect that in this company the analysis of the financial situation is limited due to the lack of management; Added to this is the scarce strategic planning, which is why the correct decisions are not made in the institution that is the object of study. This shortcoming 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 guide the company towards a better economic future with solvency and profitability.

Keywords: financial analysis - financial planning - decision making - level of liquidity - profitability.

ÍNDICE

Introducción.....	12
Capítulo I. Generalidades del objeto de estudio	14
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio	14
1.2. Hechos de interés	16
Capítulo II. Fundamentación teórico – epistemológica del estudio	19
2.1. Descripción del enfoque epistemológico de referencia:	19
2.1.1. Paradigma de investigación.....	19
2.1.2. Descripción del objeto de estudio	20
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	21
2.2.1. <i>Análisis financiero</i>	21
2.2.2. Toma de decisiones	26
Capítulo III. Proceso Metodológico	28
3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada	28
3.1.1. Enfoque de investigación	28
3.1.2. Paradigma.....	29
3.1.3. Método	29
3.1.4. Tipo de investigación	30
3.1.5. Diseño de investigación	30
3.1.6. Técnicas de investigación.....	30
3.1.7. Instrumentos de investigación.....	31
3.1.8. Unidades de estudio	31
3.1.8.1. Población	31
3.1.8.2. Muestra	31
3.1.9. Participantes	31
3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación	31

3.3. Sistema de categorización en el análisis de los datos.....	32
Capítulo IV. Resultados de la investigación.....	33
4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados.....	33
4.2. Conclusiones.....	51
4.3 Recomendaciones	52
Bibliografía.....	53
Anexos.....	58

Índice de tablas

Tabla 1 Matriz de operacionalización de variables	32
Tabla 2 Estado de Situación Financiera.....	36
Tabla 3 Estado de resultados	37
Tabla 4 Estado de Situación Financiera.....	40
Tabla 5 Estado de Resultado.....	41

INTRODUCCIÓN

El análisis de la situación financiera permite mejorar la toma de decisiones ya que a través de este proceso se evalúa la capacidad económica de la empresa y según los resultados que se obtienen, los administradores puedan adoptar las medidas acertadas por el bienestar de la empresa. Todas las organizaciones empresariales requieren realizar este proceso para conocer cómo está la situación económica y financiera de la entidad evaluando su historial y comparándola con otras empresas del mismo nivel y periodo.

Los antecedentes indagados refieren a Marcillo et al. (2021) quien publica su investigación titulada análisis financiero: una herramienta clave para que la gerencia decida y conozca cuál será el futuro de la empresa. También se indagó a Hernández et al. (2022) que en una investigación realizada sostienen que este análisis incide en la adopción de estrategias efectivas para poseer un capital de trabajo perdurable.

En la investigación se aplica el enfoque cualitativo que analiza la realidad describiendo, explicando, analizando y comprendiendo la situación, para ello se aplica como técnica de investigación la entrevista utilizando como instrumento la guía de preguntas. La entrevista se la aplica al gerente y a la contadora quienes proporcionan información valiosa sobre el análisis financiero de la empresa.

El trabajo investigativo tiene como objetivo determinar la importancia que tiene el análisis de la información financiera en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019. El trabajo investigativo está estructurado en cuatro capítulos que se detallan de la siguiente manera:

CAPÍTULO 1. Generalidades del objeto de estudio, donde se define y conceptualiza el objeto de estudio desde un punto de vista macro, meso y micro del planteamiento del problema; también se encuentran los hechos de interés; así como también los objetivos de la investigación.

CAPÍTULO II. En este capítulo se presenta los fundamentos teóricos epistemológicos del estudio donde se encuentra la descripción del enfoque epistemológico y las bases teóricas de los objetos de estudio.

CAPÍTULO III. Se presenta la metodología de la investigación donde se encuentra el diseño de la investigación cumpliendo la ruta metodológica de la investigación; el proceso para recolectar los datos y la operacionalización de variables por categorías.

CAPÍTULO IV. Se encuentra el análisis e interpretación de la información recolectada en la investigación empírica. Se describe y argumenta teóricamente los resultados; así como también contiene las conclusiones y recomendaciones.

Capítulo I. Generalidades del objeto de estudio

1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

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.

1.2. Hechos de interés

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.

Por su parte, Parrales et al. (2019) presenta 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 incurren 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.

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

- Determinar la importancia que tiene el análisis de la información financiera en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar la influencia de la planificación financiera en la toma de decisiones en la empresa en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019
- Identificar la incidencia que tiene la interpretación de la situación económica y financiera en los niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad en DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019.
- Analizar de qué manera los costos y gastos de operación de las actividades económicas inciden en las utilidades y continuidad de DECORITSA S.A. de la ciudad de Machala, periodo 2020-2019.

Capítulo II. Fundamentación teórico – epistemológica del estudio

2.1. Descripción del enfoque epistemológico de referencia:

2.1.1. Paradigma de investigación.

La investigación tiene un enfoque cualitativo, la misma que se sostiene en el paradigma fenomenológico que se basa en analizar las experiencias vivenciales, en relación a un fenómeno, a partir de la óptica de las personas involucradas, explica la naturaleza de las cosas, cómo es su esencia y cómo suceden los fenómenos de una manera veraz. (Fuster, 2019). Es decir, que por medio de este paradigma se conocen las experiencias, las vivencias, la esencia y veracidad de lo que acontece en una empresa.

El análisis de la posición financiera de una empresa es la estrategia más utilizada a nivel mundial, debido a que a través de este proceso se puede diagnosticar el desenvolvimiento de la organización, detectar fortalezas y debilidades económicas y adoptar las mejores medidas para solucionar el problema. En este sentido, la gerencia tiene la responsabilidad de emprender acciones encaminadas a fortalecer o enmendar aquellas acciones que no permiten que la empresa crezca económicamente.

De este modo, es necesario realizar un análisis de la problemática a través de un enfoque cualitativo, como manifiestan Sánchez y Murillo (2021) el enfoque cualitativo se caracteriza por captar la realidad del fenómeno estudiado a partir de las percepciones que tiene el sujeto de su contexto en el que se desenvuelve, por ello existe una relación directa en el sujeto y objeto de estudio. Es decir que el enfoque cualitativo analiza la realidad describiendo, explicando, analizando y comprendiendo la situación, para ello se aplica la observación, entrevistas, diálogos, análisis de documentos.

Como manifiestan Puerta et al. (2018) el análisis financiero no es solo la aplicación y resolución de fórmulas, sino que consiste en contestar una serie de interrogantes referentes a la situación de la organización, porque con los resultados que se obtienen numéricamente, se analiza la dependencia económica de la empresa con agentes internos y externos como detectar en qué nivel inciden los clientes en los ingresos totales de la organización, y al mismo tiempo identificar en qué medida incide a la rotación de los inventarios la relación con los proveedores. Por ello, es importante la

aplicación del enfoque cualitativo empleando como paradigma la fenomenología investigativa.

Por lo expuesto, el estudio profundo de las finanzas es una herramienta indispensable para valorar el sistema económico de toda organización empresarial, son datos que aporta la contabilidad para analizar e interpretar, de esta manera se identifica las condiciones económicas con que operativiza la empresa. En toda empresa se debe realizar análisis críticos de las finanzas de forma pertinente a partir de la identificación de los puntos fuertes y débiles con la finalidad de decidir acertadamente (Marcillo et al., 2021).

De esta forma, en la presente investigación predomina el enfoque cualitativo en la medida que se estudia la realidad del objeto a partir de la descripción minuciosa del fenómeno para comprenderlo y explicarlo con la ayuda del paradigma fenomenológico y el método inductivo.

2.1.2. Descripción del objeto de estudio

La temática propuesta ha evolucionado a través del tiempo, en cada época se ha caracterizado por sus propias estrategias o medios para detectar las falencias en las empresas. En este sentido, Mares (2010, como se citó en Ochoa et al., 2018) refieren que fue en el año 1932 cuando se realizaron los primeros análisis económicos, siendo Paúl Fitzpatrick el autor de este hecho, justo en este momento se origina la etapa descriptiva, la misma que se caracterizaba por descubrir las falencias en las instituciones utilizando indicadores.

Para el año 1942, estos ratios, según el mismo autor, sistematizaban un conjunto de procedimientos que luego demostraban el fracaso de la empresa, aunque estos resultados no eran tan útiles en la época. A pesar de ello, los estudios de las finanzas se enfocaron en comparar los ratios de la empresa con otras de mucho éxito; es decir, que primero tenían una función descriptiva y luego, a fines del siglo XIX, predecían el fracaso empresarial.

Es preciso recalcar que al finalizar el siglo XIX la Asociación Americana de Banqueros acordó que para otorgar un crédito a las empresas era necesario la presentación de un balance para poder concederles el mismo, esto con el fin de que las organizaciones realicen este proceso para asegurarse de que el préstamo iba a ser recuperado, esta exigencia de los bancos dio el inicio para buscar nuevos métodos para realizar el estudio de las finanzas.

Con el pasar del tiempo ya no exigían solo balance, sino que exigían los estados de pérdidas y ganancias, esto dio pauta para que, el comercio y la industria empezaran a realizar análisis de los estadoscontables así como hacer su respectiva interpretación (Puerta et al., 2018).

Como manifiestan Luzuriaga y Ludeña (2018) a través de este proceso se evalúa la situación económica presente y pasado de la entidad; es decir, que se realiza un diagnóstico estableciendo las fortalezas y debilidades con la finalidad de adoptar las mejores medidas correctivas y prevenir acciones para que se cumplan los objetivos de la organización. Es importante realizar este proceso para que los gerentes y administradores seleccionen las opciones más importantes por el bien de la empresa ya que, a partir de ello, se sabe si el trabajo que realizan es óptimo para alcanzar las metas trazadas.

En una investigación realizada Narea y Guamán (2020) manifiestan que las empresas que realizan estudios de finanzas de la empresa de manera tradicional para conocer si se ha obtenido resultados positivos, no es suficiente para decidir positivamente por la empresa.

Por lo expuesto, este proceso de análisis surge desde hace más de un siglo cuando las empresas de aquel entonces tuvieron la necesidad de describir sus falencias utilizando ratios financieras. Desde aquel entonces, la forma de concebirlo y tratarlo ha ido evolucionando hasta que en la actualidad se utilizan nuevas estrategias para realizar este proceso y encaminar a la empresa al logro de objetivos y metas.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Activo corriente

2.2.1.1. 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.

2.2.1.2. 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.

2.2.1.4. 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.

2.2.1.5. 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.

2.2.1.6. 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.

2.2.1.8. Patrimonio

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

2.2.2. 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 esta 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.

2.2.1.1. 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.

2.2.1.2. Análisis Costo, volumen, utilidad

Pérez y Fernández (2019) manifiestan que el análisis costo, volumen, utilidad es una herramienta estrategia significativa en la toma de decisiones porque permite realizar apreciaciones de las utilidades a futuro. Es decir que este proceso es decisivo para la continuidad de la institución. Por otro lado, Cabrera y Tenesaca (2017) el análisis costo-volumen-utilidad tiene importancia en el sector empresarial ya que mide el nivel de eficiencia y efectividad en controlar los recursos con la finalidad de se mida los resultados para de esta manera se corrian los errores.

Este análisis es necesario en una empresa; sin embargo, algunas no realizan este proceso, por ello se hace imposible la toma de decisiones y se desconoce cómo varía el volumen de producción para poder deducir el margen de utilidad y los efectos en la rentabilidad.

2.2.1.3. Importancia de la planificación financiera

Valle (2020), refiere que la planificación financiera cumple un papel importante en el progreso y adelanto de las empresas ya que, a través de ella, se hacen predicciones de lo que podría ocurrir; entonces, se emprenden acciones referentes a lo que se debe hacer en el futuro. Además, se pueden ejecutar mecanismos adecuados en el momento oportuno para corregir esos errores para cumplir con las metas y fines de la empresa.

La misma autora indica que “una herramienta sumamente flexible que se puede adaptar y utilizar en diferentes campos y ámbitos de las empresas, así como también de las personas, ámbitos como: un presupuesto familiar; ayudar a un cliente a establecer objetivos y un plan para alcanzarlos” (p. 163). Es decir, la planificación financiera optimiza procesos, mejora las finanzas e identifica en qué áreas las organizaciones empresariales necesitan fortalecer para alcanzar los objetivos.

Lo expresado anteriormente concuerda con lo que señala Ayala y Morales (2018) que la planeación financiera, contribuye a diagnosticar la realidad actual e identificar las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades integrando todos los departamentos de la empresa; además, se anticipa a lo que pasará luego, para ello, se verifica si se cumplen los objetivos a través de indicadores.

La finalidad del planificación financiera es realizar un diagnóstico de la empresa para conocer cómo está económicamente, cuáles son sus fortalezas, qué debilidades tiene y a partir de estos resultados emprender los correctivos que sean pertinentes para cumplir con las metas propuestas.

2.2.1.4. Influencia de la situación económica y financiera en los niveles de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad que tienen las empresas de no poder enfrentar las obligaciones de pago que tienen, en otras palabras, es la incapacidad para cumplir con sus obligaciones. En este sentido, González (2020) manifiesta que:

El riesgo de liquidez es la probabilidad o posibilidad de tener pérdidas motivado por la escasez de fondos en la empresa para dar cumplimiento a las obligaciones que tiene, por lo que debe recurrir a la búsqueda de recursos alternativos, lo que contribuye a originar pasivos a bajos costos o liquidar activos con elevadas tasas de descuento.

Por su parte, Bonilla et al. (2018) manifiesta que cuando hay incertidumbre, siempre hay riesgo, es decir que no se puede precisar en qué plazo se darán las consecuencias de las medidas que se tomen. Es decir que la situación financiera establece la toma de decisiones, se debe priorizar los recursos, liquidez y capacidad de pago a instituciones financieras; esto como es de esperar, contribuye a disminuir el desarrollo de la empresa, la disponibilidad de recursos para incrementar la productividad o a su vez la inversión en otros activos.

En síntesis, la situación económica incide en los niveles de liquidez de la empresa porque si no cuenta con solvencia económica, es imposible cumplir con sus obligaciones por lo que se endeuda al buscar recursos alternativos que lo hundan más económicamente.

2.2.2. Toma de decisiones

Es un proceso de análisis, evaluación y resolución en una empresa, por lo general este proceso se da en situaciones de crisis dificultando el proceso de decisión. En este sentido, García (2021) manifiesta que es un momento crítico de la gestión empresarial ya que es necesario tener criterios y una información fluida y correcta de las finanzas de la empresa; por ello, se convierte en una herramienta indispensable para llevar los datos obtenidos a elegir las mejores acciones para la empresa.

En síntesis, en este proceso juega un papel importante la experiencia y conocimiento de quienes son los responsables de las organizaciones empresariales porque permite evaluar de la manera correcta y emprender caminos positivos para la empresa.

2.2.2.1. Proceso en la toma de decisiones

El proceso de adoptar las mejores medidas que beneficien a la empresa, implica una serie de acciones que se debe considerar para encaminar a la empresa hacia un mejor futuro, estas acciones siguen determinado proceso, al respecto Hilario et al. (2020) señala las siguientes etapas:

- **Recibir la información:** es necesario contar con los datos contables que le proporciona la empresa y se describe 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.
- **Análisis de la información:** se realiza el estudio pormenorizado de la empresa y se seleccionan las mejores opciones para cambiar la situación.
- **Evaluación de los resultados:** la información cuantitativa se convierte en cualitativa
- **Toma de decisiones:** son las acciones emprendidas para dar solución a la problemática.

2.2.2.2. Influencia de la planificación financiera en la toma de decisiones

La planificación estratégica tiene significativa importancia en las organizaciones empresariales porque define el rumbo de ellas. En este sentido Landinez (2017) señala que la planificación financiera forma parte de la planeación estratégica lo que permite obtener capitales para adquirir los recursos necesarios que la empresa requiere.

Valle (2020) manifiesta que la planificación financiera es un instrumento significativo para dirigir la empresa ya que es efectiva para adoptar medidas acertadas; además, brinda la posibilidad de diseñar actividades y tácticas. Es decir, la planificación financiera se constituye en un pilar importante para adoptar las mejores medidas en la organización empresarial porque enrumba su destino a cumplir con los objetivos previstos, a mejorar su economía, a tener mejor liquidez, solvencia y rentabilidad.

2.2.2.3. Deficiencia en la toma de decisiones

En muchas instituciones la deficiencia en la adopción de mejores medidas que beneficien a la empresa, se da porque poseen información financiera limitada y poco

confiable. Por ello, Losada (2019) afirma que si en este proceso no se cumple con los objetivos, ocasiona serios problemas que inciden negativamente en la productividad, en los recursos económicos y la permanencia activa de la empresa.

Por lo expuesto, este proceso es vital en toda empresa, para ello se debe concretar los objetivos que contribuyan a analizar, evaluar y proyectar las acciones que se emprendan a obtener resultados positivos que aseguren su crecimiento y se asegure en el mercado, así como también permita el desarrollo y mejora de los empleados de la organización.

Capítulo III. Proceso Metodológico

3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada

3.1.1. Enfoque de investigación

En la presente investigación se aplicó el enfoque cualitativo que sostiene que la realidad se la describe a partir de cómo la interpretan los participantes en la investigación acorde a sus propias realidades (Hernández et al., 2014). Es decir, que en la investigación cualitativa la realidad es definida por los propios involucrados de acuerdo a sus experiencias vividas.

Como manifiestan Sánchez y Murillo (2021) el enfoque cualitativo se caracteriza por captar la realidad del fenómeno estudiado a partir de las percepciones que tiene el sujeto de su contexto en el que se desenvuelve, por ello existe una relación directa en el sujeto y objeto de estudio. Es decir que el enfoque cualitativo analiza la realidad describiendo, explicando, analizando y comprendiendo la situación, para ello se aplica la observación, entrevistas, diálogos, análisis de documentos.

Por su parte, Corona (2018) refiere que la investigación cualitativa se basa en la observación subjetiva, con modelos comprensivos y comportamentales desde el punto de vista del constructivismo con la finalidad de transformar la realidad social y dar solución a la problemática siendo partícipe del problema. Es decir que en este enfoque se deja a un lado la cuantificación de datos y la presentación estadística de los mismos para dar paso a una investigación basada en las experiencias adquiridas. Este enfoque se relaciona con la presente investigación porque como investigadores es necesario realizar

una investigación subjetiva a partir de la conversación con los involucrados y al análisis de datos que proporcionen información referente al análisis financiero de la empresa.

3.1.2. Paradigma

La investigación por tener un enfoque cualitativo, se sostiene en el paradigma fenomenológico que se fundamenta “en el estudio de las experiencias de vida, respecto de un suceso, desde la perspectiva del sujeto, es un paradigma que pretende explicar la naturaleza de las cosas, la esencia y la veracidad de los fenómenos” (Fuster, 2019, p. 202). Es decir, que por medio de este paradigma se conocen las experiencias, las vivencias, la esencia y veracidad de lo que acontece en una empresa.

De los Reyes (2019) manifiesta que este enfoque a lo largo de la historia ha realizado aportes significativos a la ciencia y lo consideran excelente porque “profundiza en temas o realidades subjetivas que faciliten la revisión exhaustiva de la información y mayor apropiación para inducir teorías, a partir de los mismos datos” (p. 220).

Debido a su importancia, este enfoque es utilizado en actuales investigaciones con la finalidad de profundizar subjetivamente en la realidad de los fenómenos naturales.

3.1.3. Método

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 aplica 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.

3.1.4. Tipo de investigación

El análisis cualitativo se refiere a un proceso “dinámico y creativo” que se ejecuta de manera fundamental desde la experiencia directa de quienes realizan la investigación en diferentes escenarios y contextos, por ello el investigador no puede delegar funciones a otros porque debe vivir las experiencias con todos los involucrados.

En la presente investigación, este método fue utilizado para analizar datos recolectados y discutirlos, así como también establecer las relaciones entre ellos, para luego establecer las conclusiones y recomendaciones.

3.1.5. Diseño de investigación

En la investigación se recurre a 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.

Por su parte Castillo (2020) refiere que fenomenología se preocupa por el cómo y no el qué de las cosas; lo que significa que es más importante el cómo las cosas son experimentadas por la persona que forma parte de un determinado contexto.

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 realiza la investigación.

3.1.6. Técnicas de investigación

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. Feria et al. (2020) expresan que en la entrevista el investigador tiene la posibilidad de indicar de manera detallada el objetivo de la investigación, explicar la información que desea recabar para obtener mejores respuestas por lo que esta técnica es segura y fiable.

Esta técnica permite mantener un diálogo con el gerente y contador de DECORITSA S.A. con el apoyo de una guía de preguntas, con la finalidad de percibir la realidad de los estados financieros en la mencionada empresa.

3.1.7. Instrumentos de investigación

En el trabajo investigativo acorde con la técnica de investigación, se aplicó el guion de preguntas como instrumento para recabar información, la misma que consta de 7 preguntas semiestructuradas relacionadas con las dos variables de investigación con la finalidad de conocer aspectos relacionados al análisis financiero que realizan en la empresa DECORITSA S.A.

3.1.8. Unidades de estudio

3.1.8.1. Población

La población es el conglomerado de personas que forman parte de un determinado contexto y tienen características comunes (Sánchez et al., 2018). La población en el trabajo investigativo está conformada por cuatro personas: gerente, contador y 2 en atención al cliente de DECORITSA S.A.

3.1.8.2. Muestra

La muestra está conformada por dos personas: gerente y contadora de la empresa DECORITSA. Se aplica el muestreo intencional o por juicio, este es un tipo de muestreo no probabilístico debido a que el entrevistado es elegido en base al conocimiento y juicio del investigador.

3.1.9. Participantes

En la investigación intervienen el gerente y contadora de la empresa DECORITSA S.A.

3.2. Proceso de recolección de datos en la investigación

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

3.3.Sistema de categorización en el análisis de los datos

Para realizar la categorización en el análisis de datos, se tomó en cuenta las variables de donde se obtuvieron las dimensiones y los indicadores, los mismos que están organizados de la siguiente manera:

Tabla 1

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Análisis de situación financiera	Interpretación de la situación financiera	Niveles de liquidez
		Solvencia
		Rentabilidad
	Actividades económicas	Costos y gastos
Utilidad y continuidad		
Toma de decisiones	Planificación financiera y toma de decisiones	Influencia de la planificación financiera en la toma de decisiones
		Importancia

Elaboración: Autores

Capítulo IV. Resultados de la investigación

4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados

4.1.1. Resultados de la entrevista

4.1.1.1. 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.

4.1.2. Resultados del análisis financiero

4.1.2.1. Análisis Horizontal del año 2020 - 2019

Tabla 2*Estado de Situación Financiera*

EMPRESA "DECORITSA S.A." RUC: 0791751756001 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 (EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)				
CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACION MONETARIA ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$ 279.677,25	\$ 267.494,41	\$ 12.182,84	4,55%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	\$ 30.114,05	\$ 59.101,00	\$ -28.986,95	-49,05%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS	\$ 6.303,66	\$ 17.023,69	\$ -10.720,03	-62,97%
INVENTARIOS	\$ 243.259,54	\$ 191.369,72	\$ 51.889,82	27,11%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 869,71	\$ 967,43		-10,10%
PLANTAS PRODUCTORAS	\$ 3.657,15	\$ 3.657,15	\$ -	0,00%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -2.787,44	\$ -2.689,72	\$ -97,72	3,63%
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 280.546,96	\$ 268.461,84	\$ 12.085,12	4,50%
		\$ 0,88		
		\$ 32,17		
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$ 245.771,47	\$ 237.340,08	\$ 8.431,39	3,55%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	\$ 201.972,07	\$ 96.665,65	\$ 105.306,42	108,94%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	\$ 40.000,00	\$ 52.563,51	\$ -12.563,51	-23,90%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 1.030,40	\$ 1.151,13	\$ -120,73	-10,49%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 2.769,00	\$ 3.225,83	\$ -456,83	-14,16%
OTROS PASIVOS CORRIENTES		\$ 83.733,96	\$ -83.733,96	-100,00%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -	\$ -		
TOTAL DEL PASIVO	\$ 245.771,47	\$ 237.340,08	\$ 8.431,39	3,55%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ -	0,00%
APORTE SOCIOS ETC.	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ -	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 30.121,76	\$ 24.889,34	\$ 5.232,42	21,02%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3.653,73	\$ 5.232,42	\$ -1.578,69	-30,17%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 34.775,49	\$ 31.121,76	\$ 3.653,73	11,74%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 280.546,96	\$ 268.461,84	\$ 12.085,12	4,50%

Fuente:

Elaborada por los autores (2023) con base a Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Tabla 3*Estado de resultados*

EMPRESA "DECORITSA S.A." RUC: 0791751756001 ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 (EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)					
CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACION MONETARIA ABSOLUTA	VARIACIÓN PORCENTUAL RELATIVA	
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 626.866,54	\$ 817.397,06	\$ -190.530,52	-23,31%	
(-) COSTOS OPERACIONALES	\$ 560.414,32	\$ 743.561,24	\$ -183.146,92	-24,63%	
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 66.452,22	\$ 73.835,82	\$ -7.383,60	-10,00%	
(-) GASTOS OPERACIONALES	\$ 60.941,31	\$ 67.680,03	\$ -6.738,72	-9,96%	
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 5.510,91	\$ 6.155,79	\$ -644,88	-10,48%	
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	
(-) GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 5.510,91	\$ 6.155,79	\$ -644,88	-10,48%	
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 826,64	\$ 923,37	\$ -96,73	-10,48%	
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 4.684,27	\$ 5.232,42	\$ -548,15	-10,48%	
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 1.030,54	\$ 1.151,13	\$ -120,59	-10,48%	
(=) UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3.653,73	\$ 4.081,29	\$ -427,56	-10,48%	

Fuente:

Elaborada por los autores (2023) con base a Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

INFORME DEL ANALISIS HORIZONTAL

En la empresa DECORITSA S.A. se ha ejecutado el análisis de tipo horizontal al periodo 2020 en comparación al año 2019, en base a los resultados obtenidos se interpreta de la siguiente manera:

- ✓ En el Estado de Situación Financiera en comparación a los activos, han tenido un crecimiento de \$12.182,84 que representa un 4,55%. Esta situación se da por el aumento amplio de inventarios en un 27,11%, por lo que se puede corroborar que la empresa debe vender para tener liquidez a corto plazo.
- ✓ En los inventarios se muestra un aumento del 27,11%, lo que corresponde promover salidas de producto, promoviendo mayores ingresos económicos para la entidad. Es por eso que es necesario incrementar el nivel de capacidad de la bodega.
- ✓ Los pasivos corrientes obtienen un incremento del 3,55%, lo que no beneficia a la empresa porque sus deudas a corto plazo han incrementado, además no cuentan con un pasivo no corriente, por lo que se debe financiar la empresa con una entidad bancaria para así, comprar mercadería por lote y a su vez incrementar el nivel de liquidez.
- ✓ Con relación al patrimonio obtuvo un incremento de \$12.085,12 con el 4,50% en el periodo 2020 en comparación con el año 2019. Esto se debe a la disminución de la utilidad del ejercicio que fue de -30,17%. Para el próximo año se debe incrementar los niveles de venta de acuerdo al aumento de mercadería y encontrar a los proveedores que faciliten costos que beneficien a la empresa.
- ✓ Se puede observar una variación porcentual negativa en los ingresos operacionales de -23,31% entre los años 2020 y 2019, que según lo estipula a las NIFF 15 referenciada en la NIC 1 (2019) los ingresos de actividades ordinarias deben presentarse por separado: ingresos por intereses que deben ser calculados mediante el método del interés del efectivo e ingresos de actividades ordinarias por seguros estipulados en la NIFF 17. Por lo tanto, refleja que los costos

redujeron con un -24,63%, lo cual es normal ya que sus ingresos disminuyeron en relación año 2019, en consecuencia, da un resultado desfavorable que ocurrió de acuerdo a la pandemia para la empresa, demostrando que ha sufrido una disminución de la utilidad bruta del -10,00% para el año 2020.

- ✓ En lo que respecta a la utilidad del periodo, presenta una disminución del 10,48% para el año 2020, lo que puede reflejar que el causante se deba a los estragos de la pandemia. Es por eso que para el periodo 2021, es necesario reducir costos y aumentar el porcentaje de ventas de acuerdo a la cantidad de mercadería que posee la empresa.

Para concluir, después de haber realizado el análisis horizontal se evidencia que para el año 2020 y 2019 los ingresos de la empresa disminuyeron en un porcentaje considerable por motivo del COVID – 19, por lo tanto, su utilidad baja en el periodo 2020.

Con los resultados obtenidos se recomienda que la empresa incremente ventas de acuerdo al inventario que posee, para lo cual la entidad debería realizar liquidación en lo que tenga baja rotación para conseguir mayor efecto.

4.1.2.2. Análisis vertical del año 2020 - 2019

Tabla 4*Estado de Situación Financiera*

EMPRESA "DECORITSA S.A."				
RUC: 0791751756001				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020				
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADO UNIDENSES)				
CUENTA	AÑO 2020	ANALISIS VERTICAL	AÑO 2019	ANALISIS VERTICAL
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	\$ 279.677,25	99,69%	\$ 267.494,41	99,64%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	\$ 30.114,05	10,73%	\$ 59.101,00	22,01%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS	\$ 6.303,66	2,25%	\$ 17.023,69	6,34%
INVENTARIOS	\$ 243.259,54	86,71%	\$ 191.369,72	71,28%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 869,71	0,31%	\$ 967,43	0,36%
PLANTAS PRODUCTORAS	\$ 3.657,15	1,30%	\$ 3.657,15	1,36%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -2.787,44	-0,99%	\$ -2.689,72	-1,00%
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 280.546,96	100%	\$ 268.461,84	100%
			\$ 0,88	
			\$ 32,17	
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	\$ 245.771,47	87,60%	\$ 237.340,08	88,41%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	\$ 201.972,07	71,99%	\$ 96.665,65	36,01%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	\$ 40.000,00	14,26%	\$ 52.563,51	19,58%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 1.030,40	0,37%	\$ 1.151,13	0,43%
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 2.769,00	0,99%	\$ 3.225,83	1,20%
OTROS PASIVOS CORRIENTES		0,00%	\$ 83.733,96	31,19%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -		\$ -	
TOTAL DEL PASIVO	\$ 245.771,47		\$ 237.340,08	
PATRIMONIO		12,40%		11,59%
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 800,00	0,29%	\$ 800,00	0,30%
APORTE SOCIOS ETC.	\$ 200,00	0,07%	\$ 200,00	0,07%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 30.121,76	10,74%	\$ 24.889,34	9,27%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3.653,73	1,30%	\$ 5.232,42	1,95%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 34.775,49		\$ 31.121,76	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 280.546,96	100%	\$ 268.461,84	100%

Fuente:

Elaborada por los autores (2023) con base a Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Tabla 5*Estado de Resultado*

EMPRESA "DECORITSA S.A." RUC: 0791751756001 ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 (EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)				
CUENTA	AÑO 2020	ANÁLISIS VERTICAL	AÑO 2019	ANÁLISIS VERTICAL
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 626.866,54	100,00%	\$ 817.397,06	100,00%
(-) COSTOS OPERACIONALES	\$ 560.414,32	89,40%	\$ 743.561,24	90,97%
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 66.452,22	10,60%	\$ 73.835,82	9,03%
(-) GASTOS OPERACIONALES	\$ 60.941,31	9,72%	\$ 67.680,03	8,28%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 5.510,91	0,88%	\$ 6.155,79	0,75%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
(-) GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 5.510,91	0,88%	\$ 6.155,79	0,75%
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 826,64	0,13%	\$ 923,37	0,11%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 4.684,27	0,75%	\$ 5.232,42	0,64%
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 1.030,54	0,16%	\$ 1.151,13	0,14%
(=) UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3.653,73	0,58%	\$ 4.081,29	0,50%

Fuente:

Elaborada por los autores (2023) con base a Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

INFORME ANÁLISIS VERTICAL

En la empresa DECORITSA S.A. se ha ejecutado el análisis de tipo vertical al periodo 2020 en comparación al año 2019, en base a los resultados obtenidos se interpreta de la siguiente manera:

- ✓ Dentro de los costos operacionales para el año 2020 representan el 89,40% del total de las ventas mientras que para el 2019 fue del 90,97% comprendiendo que para ambos años hubo mayor eficacia en los costos de producción esto se debe a que los ingresos no fueron de acorde a los activos que posee la empresa.
- ✓ Con relación a los gastos operacionales, se tiene en cuenta al gasto que incide una empresa para el desarrollo de sus actividades, es decir, que para el año 2020 representa el 9,72% y 8,28% para el año 2019, valores que están en los niveles adecuados para realizar movimientos organizacionales de la empresa. Además, es necesario mantenerse en los niveles de gastos para tener una eficiente utilidad neta del ejercicio.
- ✓ En la utilidad operacional representa el 0,88% de las ventas en total para el 2020 frente al año 2019 que es de 0,75%, es decir, los dos años son de rango similar lo que permite estimar que en el mercado no varía en cuanto a estos valores, por lo tanto, se debe reducir gastos y costos mediante un estudio para adquirir proveedores que generen beneficios a ambas partes.
- ✓ Con relación a la utilidad neta para el año 2020, representa el 0,58% de las ventas contra el 0,50% del año 2019 lo que demuestra que cubren las expectativas de los inversionistas ya que no hubo un déficit y para esto es necesario vender lo antes posible la mercadería en bodega para tener mayores ingresos.
- ✓ El activo corriente para el 2020 representa el 99,69% de los activos contra 99,64% del 2019 ya que es el efectivo a corto plazo, mientras que el activo corriente no tiene una gran representación para el 2020 con 0,31% en comparación de 0,36% del 2019 que se hace efectivo superior a un año.

- ✓ Las cuentas por cobrar representan el 2,25% en el 2020 y 6.34% en el 2019, está claro que se necesita mejorar en relación a recaudaciones para así obtener más liquidez y mayor sostenibilidad de la compañía. También hay que tener en cuenta que por motivos de pandemia la mayoría de los ciudadanos no contaban con dinero por lo que no se podía solventar las deudas.
- ✓ Con respecto al patrimonio representa el 12,40% para el 2020 mientras que 11,59% para el 2019, señalando que la entidad no obtuvo un porcentaje considerable con relación a las utilidades que le permita un crecimiento para el bienestar económico de las empresas y sus accionistas.

Para finiquitar, luego de haber realizar el análisis vertical se demuestra que para el año 2019 y 2020 los ingresos disminuyeron considerablemente por motivo de que no ha existido muchas ventas razón por la pandemia global y por lo tanto la utilidad baja en el año 2020.

De acuerdo a los resultados obtenido en el análisis, se recomienda que la empresa incremente ventas de acuerdo al inventario que posee, disminuir sus obligaciones a corto plazo para que no corra el riesgo de disminuir su utilidad.

4.1.2.3. Razones Financieras

4.1.2.3.1. Indicadores de Liquidez

Capital de Trabajo

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = \\ 279.677,25 - 245.771,47 = \\ \mathbf{\$33.905,78} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = \\ 264.494,41 - 237.340,08 = \\ \mathbf{\$30.154,33} \end{aligned}$$

La Empresa DECORITSA S.A., a partir del índice de capital neto, se puede cubrir los pasivos de corto plazo 2020, mientras que para el año 2019 el capital de trabajo puede

compensar de la misma manera los pasivos financieros a corto plazo, además para tener una mejor sostenibilidad se debe financiar el capital de trabajo con proveedores para la adquisición de mercadería.

Liquidez Corriente

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} = \\ 279.677,25 / 245.771,47 = \\ \mathbf{\$1,14} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} = \\ 264.494,41 / 237.340,08 = \\ \mathbf{\$1,13} \end{aligned}$$

La empresa DECORITSA S.A. en el periodo 2020, tiene 1,14 dólares para cubrir 1 dólar de deudas a corto plazo, es decir, que está en la capacidad de cumplir con sus deberes a corto plazo, comparando con el resultado del periodo 2019 fue de 1,13 dólares que se interpreta que la liquidez ha disminuido un centavo menos por lo que se puede decir que la empresa también cuenta con los recursos para controlar los pasivos a corto plazo, por lo tanto, para mantener los niveles de liquidez es importante negociar con los proveedores para optimizar formas y términos de pagos que sean favorables para la empresa.

Año 2020

$$\begin{aligned} (\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo} \\ \text{Corriente} = \\ (279.677,25 - 243.259,54) / 245.771,47 = \\ \mathbf{\$0,15} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} (\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo} \\ \text{Corriente} = \\ (264.494,41 - 191.369,72) / 237.340,08 = \\ \mathbf{\$0,32} \end{aligned}$$

Prueba ácida

La entidad en el periodo 2020 tiene \$0,15 en sus activos disponibles para solventar \$1,00 de deuda a corto plazo, comparado con los resultados del periodo 2019 que fue de \$0,32 se interpreta que para ambos años están en la incapacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, para esto es necesario realizar los pagos pendientes, negociar las mejores condiciones para ambas partes.

4.1.2.3.2. Indicadores de Solvencia

Endeudamiento del Activo

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total} = \\ 245.771,47 / 280.546,96 = \\ \mathbf{\$0,87} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total} = \\ 237.340,08 / 268.461,84 = \quad 44 \\ \mathbf{\$0,88} \end{aligned}$$

DECORITSA S.A. en el año 2020, tiene un endeudamiento de \$0,87 por cada dólar que se invierte en activos, que con relación al 2019 es de \$0,88 se evidencia que la empresa ha incrementado reducidamente el nivel de solvencia, por lo que, se debe mantener con los niveles de endeudamiento que genera una situación favorable para la utilidad del ejercicio por la disminución del financiamiento en el costo.

Endeudamiento Patrimonial

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Pasivo Total / Patrimonio} = \\ 245.771,47 / 34.775,49 = \\ \mathbf{\$7,07} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Pasivo Total / Patrimonio} = \\ 237.340,08 / 31.121,76 = \\ \mathbf{\$7,63} \end{aligned}$$

El endeudamiento patrimonial en el año 2020 es de \$7,07 (707%) se enuncia que ha reducido el nivel de solvencia, por la disminución de patrimonio y con relación al 2019 fue de \$7,63, quiere decir que, su nivel de endeudamiento patrimonial es de 763%. Como conclusión, el patrimonio comprometido de los accionistas aumenta por la disminución de la utilidad del año 2019, por lo que, la empresa debe financiarse externamente para así potenciar su crecimiento y encontrar un balance para tener un menos gasto y el resultado de esto beneficie a la entidad.

Endeudamiento del Activo Fijo

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Patrimonio / (Activo Fijo neto Tangible)} = \\ 34.775,49 / 869,71 = \\ \mathbf{\$39,99} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Patrimonio / (Activo Fijo neto Tangible)} = \\ 31.121,76 / 967,43 = \\ \mathbf{\$32,17} \end{aligned}$$

En el periodo 2020 por cada \$1,00 de inversión ejecutada en activos tangibles se tiene comprometido \$39,99 de patrimonio que en relación al 2019 tiene \$32,17 por cada dólar de inversión lo que da como conclusión que el total del activo fijo se financio con el patrimonio de la empresa sin necesidad de préstamos a terceros. Se debe mantener el margen de endeudamiento para no recurrir a préstamos bancarios.

Apalancamiento

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Activo total / Patrimonio} = \\ 280.546,96 / 34.775,49 = \\ \mathbf{\$8,07} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Activo total / Patrimonio} = \\ 268.461,84 / 31.121,76 = \\ \mathbf{\$8,63} \end{aligned}$$

Este indicador manifiesta que en el 2020 tuvo una disminución de 8,07 dólares por cada \$1,00 invertido, a diferencia del año 2019, que mostro un aumento de 8,63 dólares lo que refleja como ganancia en ese año, pero para el 2019 su nivel de apalancamiento conserva un mayor número de unidades por cada unidad monetaria invertida.

Apalancamiento Financiero

Apalancamiento Financiero = ((Utilidad Antes de Impuestos) / Patrimonio) / ((Utilidad Antes de Impuestos e Intereses) / (Activo Total))

Año 2020	Año 2019
(5.510,91 / 34.775,49) / (5.510,91 / 280.546,96) =	(6.155,79 / 31.121,76) / (6.155,79 / 268.461,84) =
\$8,07	\$8,63
\$8,07	

Con relación al apalancamiento financiero de DECORITSA S.A. en el periodo 2020 fue de \$8,07 lo que resulta que la empresa corre un nivel alto de financiamiento que puede ser riesgoso mientras que para 2019 fue de \$8,63 por cada punto de incremento de utilidad antes de intereses e impuestos por lo que es necesario acceder a capitales externos para aumentar los niveles de ventas y tener una mayor rentabilidad.

4.1.2.3.3. Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad Neta del Activo

Rentabilidad Neta del Activo = (Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)

Año 2020	Año 2019
(3.653,73 / 626.866,54) * (626.866,54 / 280.546,96) =	(4.081,29 / 817.397,06) * (817.397,06 / 268.461,84) =
\$0,013	\$0,015

En la Empresa DECORITSA S.A. por cada unidad monetaria independientemente de cómo se haya financiado la empresa para el 2020 es de \$0,013 en cambio en el 2019 es de \$0,015 de rentabilidad neta del activo, es decir, que la empresa tuvo la capacidad de producir midiendo el capital usado para adquirir activos y que se convierten en ganancias en un tiempo determinado, por lo tanto, para mejorar el nivel de rentabilidad del activo es necesario gestionar el inventario y tener una correcta administración ya que esto incide en el desempeño de la empresa.

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Utilidad Bruta / Ventas} &= \\ 66.452,22 / 626.866,54 &= \\ \mathbf{\$0,11} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Utilidad Bruta / Ventas} &= \\ 73.835,82 / 817.397,06 &= \\ \mathbf{\$0,09} \end{aligned}$$

Margen de Utilidad Bruta

La empresa DECORITSA S.A., tiene en el periodo 2020 \$0,11 ctvs. de ganancia bruta por cada dólar de ventas (11%) que comparando al 2019 fue de \$0,09 ctvs. (9%); se interpreta que el costo de la mercancía aumento de un periodo a otro lo que es favorable, cuanto más alto es el margen de utilidad bruta con relación al costo de la mercadería vendida. Para tener un margen de utilidad bruta alto es necesario incrementar la rotación de inventario para así aumentar el nivel de ventas.

Margen Operacional**Año 2020**

$$\begin{aligned} \text{Utilidad Operacional / Ventas} &= \\ 5.510,91 / 626.866,54 &= \\ \mathbf{\$0,008} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Utilidad Operacional / Ventas} &= \\ 6.155,79 / 817.397,06 &= \\ \mathbf{\$0,007} \end{aligned}$$

La empresa DECORITSA S.A., ha obtenido en el 2020, \$0,008 ctvs. De ganancia operativa por cada dólar ventas es decir 0,8% que, con relación al 2019 fue de \$0,007 (0,7%); se interpreta que los costos aumentaron de un periodo a otro reducidamente, lo cual es desfavorable para la entidad.

Rentabilidad Neta de Venta**Año 2020**

$$\begin{aligned} \text{RNV} = \text{Utilidad Neta / Ventas} &= \\ 3.653,73 / 626.866,54 &= \\ \mathbf{\$0,006} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{RNV} = \text{Utilidad Neta / Ventas} &= \\ 4.081,29 / 817.397,06 &= \\ \mathbf{\$0,005} \end{aligned}$$

La empresa DECORITSA S.A., dispone para el 2020 \$0,006 de rentabilidad sobre ventas, comparando con el 2019, fue de \$0,005 por lo tanto este indicador diagnostica la eficacia operativa de la entidad, es decir, la capacidad que tiene para convertir las ventas en utilidades. Para aumentar el nivel de rentabilidad sobre las ventas es importante conocer y evaluar los costos tanto fijos como variables ya que es de gran impacto en la utilidad neta de la empresa.

Rentabilidad Operacional del Patrimonio

Año 2020

$$\begin{aligned} \text{Utilidad Operacional / Patrimonio} &= \\ 5.510,91 / 34.775,49 &= \\ \mathbf{\$0,16} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} \text{Utilidad Operacional / Patrimonio} &= \\ 6.155,79 / 31.121,76 &= \\ \mathbf{\$0,20} \end{aligned}$$

Con relación a los datos obtenidos, en el año 2019 la rentabilidad del patrimonio es de \$0,20 y en relación al 2020 existe una disminución porque fue de \$0,16, lo que representa una calificación desfavorable para la entidad con respecto a la capacidad para generar utilidades. Se debe aumentar el nivel de inventario por lote ya que esto aumentarían las ventas y así se ampliará la cantidad de clientes.

Rentabilidad Financiera

Ventas/Activo * UAII/Ventas * Activo/Patrimonio * UAI/UAII * (Utilidad Neta) /UAI

Año 2020

$$\begin{aligned} (626.866,54/280.546,96) * (5.510,91/626.866,54) * (280.546,96/34.775,49) * \\ (5.510,91/5.510,91) * (3.653,73/5.510,91) &= \\ \mathbf{\$0,11} \end{aligned}$$

Año 2019

$$\begin{aligned} (817.397,06/268.461,84) * (6.155,79/817.397,06) * (268.461,84/31.121,76) * \\ (6.155,79/6.155,79) * (4.081,29/6.155,79) &= \\ \mathbf{\$0,13} \end{aligned}$$

La empresa DECORITSA S.A., ha obtenido para el año 2020 un valor de \$0,11 en comparación para el 2019 con un valor de \$0,13, lo cual no es favorable, ya que un accionista busca invertir en una empresa que genere ganancias, por lo tanto, para mejorar la rentabilidad financiera se necesita invertir en proveedores que faciliten la entrega del producto de la misma forma la atención al cliente, también preparar al personal de bodega y el área contable para ser más eficientes.

4.1.3. Discusión de los resultados

Con relación a los resultados obtenidos, se comprueba la discusión entre la toma de decisiones y el análisis financiero en DECORTISA 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 rompió la mercadería pero a consecuencia de la pandemia sus ventas disminuyeron, menorando así su utilidad comparado al 2019.

De acuerdo a lo antes estipulado, se comprueba la importancia de la planificación financiera del análisis financiero para conocer como 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.

4.2. Conclusiones

Luego de realizar el análisis financiero en DECORITSA S.A. se establecen las siguientes conclusiones:

- ✓ Luego de haber realizado el análisis horizontal y vertical, se evidencia que para el año 2020 y 2019 los ingresos de la empresa disminuyeron en un porcentaje considerable por motivo del COVID – 19, por lo tanto, su utilidad baja en el periodo 2020 debido a la incidencia de los costos y gastos.
- ✓ Las cuentas por cobrar representan el 86,25% en el 2020 y 55,59% en el 2019, está claro que se necesita mejorar en relación a recaudaciones para así obtener más liquidez y mayor sostenibilidad de la compañía.
- ✓ La empresa DECORITSA S.A. en el periodo 2020, tiene 1,14 dólares para cubrir 1 dólar de deudas a corto plazo, es decir, que está en la capacidad de cumplir con sus deberes a corto plazo, comparando con el resultado del periodo 2019 fue de 1,13 dólares que se interpreta que la liquidez ha disminuido un centavo menos por lo que se puede decir que la empresa también cuenta con los recursos para controlar los pasivos a corto plazo, por lo tanto, para mantener los niveles de liquidez es importante negociar con los proveedores para optimizar formas y términos de pagos que sean favorables para la empresa.
- ✓ De acuerdo a los resultados en el índice de solvencia la empresa cuenta con un endeudamiento desfavorable por lo que es necesario recurrir a financiamiento externo para así aumentar los niveles de venta, reducir costos y obtener una utilidad neta eficiente al final del periodo.
- ✓ De acuerdo a los resultados obtenidos, en el año 2020 la rentabilidad del patrimonio es de \$0,16 y en relación al 2019 existe una disminución porque fue de \$0,20, lo que representa una calificación desfavorable para la entidad con respecto a la capacidad para generar utilidades.
- ✓ La empresa DECORITSA S.A., ha obtenido para el año 2020 un valor de \$0,11 en comparación para el 2019 con un valor de \$0,13, lo cual no es favorable, ya que un accionista busca invertir en una empresa que genere ganancias.

4.3. Recomendaciones

En correspondencia con las conclusiones se presenta las siguientes recomendaciones:

- ✓ Se recomienda que gerente y la contadora de DECORITSA S.A incrementen los ingresos y las utilidades con la finalidad de mejorar la situación financiera de la institución.
- ✓ Mejorar las recaudaciones con el fin de obtener mejor liquidez y sostenibilidad en la compañía.
- ✓ Se recomienda rotar los inventarios para así incrementar los niveles de venta.
- ✓ Mantener los recursos financieros para que se pueda controlar los pasivos a corto plazo.
- ✓ Mejorar la rentabilidad del patrimonio con la finalidad de generar utilidades.
- ✓ Incrementar los valores de la rentabilidad financiera con la finalidad de generar ganancias a los inversionistas.

Bibliografía

- Alejandro, T. y. (2022). *Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021*. Universidad Técnica de Machala:
http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/20124/1/Trabajo_Titulacion_1025.pdf
- Alvarado, B. (2017). *Análisis de la propiedad, planta y equipo de la empresa ROMSERR S.A. según la NIC 16*. Pontifica Universidad Católica de Esmeralda:
<https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1389/1/ALVARADO%20OMERA%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>
- Ayala, A. y. (2018). *Los Retos de la Planeación Financiera para el crecimiento de MiPyMEs Comerciales en el Municipio de Ecatepec*.
http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/95208/TESIS%20VERSION%20FINAL_ABI%20Y%20VALE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 129-134.
- Bonilla, J., & Crespo Christopher y León, Y. (2018). Análisis de la gestión de riesgos financieros en grandes empresas comerciales de Guayaquil. *Espirales revista multidisciplinaria de investigación*, 2(14), 115-128.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.31876/re.v2i14.195>
- Briozzo, A., Albanese, D., & Pullés, Y. y. (2019). El papel del análisis financiero en la identificación de las incertidumbres sobre empresa en marcha. *Revista Forum Empresarial*, 32-48.
- Cabrera Bravo, C., Fuentes Zurita, M., & Cerezo Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4, 2), 228.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Cabrera, E. y. (2017). Costo-volumen-utilidad y su efecto en la rentabilidad. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 1-7.

- Castillo, N. (2020). Fenomenología como método de investigación cualitativa: preguntas desde la práctica investigativa. *Revista Latinoamericana de Metodología de la Investigación Social*(20), 2-12.
- Castrellón, X., & Cuevas, G. y. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contable. *Revista Frecosapiens*, 4(2), 82-92.
- Corona, J. (2018). Investigación cualitativa: Fundamentos epistemológicos, teóricos y metodológicos. *Revista Vivat Academia*(144), 69-76. <https://doi.org/DOI:https://doi.org/10.15178/va.2018.144.69-76>
- De los Reyes, H. (2019). La fenomenología: El arte de interpretar y comprender. *Revista Pensamiento y Gestión*(47), 203.223. <https://doi.org/https://doi.org/10.14482/pege.47.7008>
- El Universo. (13 de June de 2013). *Impulsado por construcción, sector ferretero creció 46,8%*. Retrieved 28 de July de 2022, from El Universo: <https://www.eluniverso.com/noticias/2013/06/13/nota/1020076/impulsado-construccion-sector-ferretero-crecio-468/>
- 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.
- Feria, H., & Matilla, M. y. (2020). La entrevista y la encuesta: ¿Métodos o tpecncias de indagación empírica? *Revista Didasc@lia: Didáctica y Educación* , 9(3), 62-79.
- 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>
- Fuster, D. (2019). Investigación cualitativa: Método fenomenológico hermenéutico. *Propósitos y Representaciones*, 201-229.
- Gacía, G. (01 de 09 de 2021). *Así como el análisis financiero ayuda en la toma de decisiones*. <https://www.sage.com/es-es/blog/asi-es-como-el-analisis-financiero-ayuda-en-la-toma-de-decisiones/>
- 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 GESTION 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., & Hernpandez, L. y. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *Revista ceintífica Tecno Humanismo*, 121-142.
- Hernández, R., & Fernández, C. y. (2014). *Metodología de la investigación*. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- 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. *Reista Universidad y Sociedad*, 356-362.
- Landinez, R. (1 de 1 de 2017). *La importancia de la planeación financiera en la toma de decisiones. Caso EMTEC S.A.S y el costo de capital*. Universidad de La Salle:
https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=2327&context=administracion_de_empresas
- López, A. y. (2021). Acerca de los métodos teóricos y empíricos de investigación: signifi-. *Revista Conrado*, 17(3), 22-31.
- Losada, E. (2019). *¿Qué importancia tiene la toma de decisiones para el desarrollo empresarial*.
<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/21373/LosadaCamachoErikaHiomara2019.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- 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). nálisis 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.

- Narea, P. y. (2020). *Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales*.
<http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rep/n34/2477-9075-rep-34-00094.pdf>
- 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.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., & Hidalgo, H. y. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-19.
- 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 Cllao, 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.
- Sánchez, A. y. (2021). Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa. *Revista Debates por la Historia*, 147-181.
- Sánchez, H., & Reyes, C. y. (2018). *Manual de términos de investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma:
<https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>

- 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.

Anexos

Anexo 1. Entrevista aplicada al gerente y contadora de DECORITSA S.A.



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ENTREVISTA APLICADA AL GERENTE Y CONTADOR DE LA EMPRESA
DECORITSA S.A.**

OBJETIVO: Conocer aspectos relacionados a la situación financiera de la empresa DECORITSA S.A para la toma de decisiones.

DATOS PERSONALES:

Nombre (opcional):

Función que desempeña:

Fecha:

ASPECTOS A PREGUNTAR:

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

.....
.....
.....

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

.....
.....
.....

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

.....
.....
.....

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

.....
.....
.....

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.?

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

.....
.....
.....

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

.....
.....
.....

ANEXO 2

Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los dos periodos 2021 y 2020.

EMPRESA "DECORITSA S.A."	
RUC: 0791751756001	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)	

CUENTA	AÑO 2021
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 279.677,25
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	\$ 30.114,05
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS	\$ 6.303,66
INVENTARIOS	\$ 243.259,54
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 869,71
PLANTAS PRODUCTORAS	\$ 3.657,15
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -2.787,44
TOTAL, DEL ACTIVO	\$ 280.546,96
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	\$ 245.771,47
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	\$ 201.972,07
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	\$ 40.000,00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 1.030,40
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 2.769,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -
TOTAL, DEL PASIVO	\$ 245.771,47
PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 800,00
APORTE SOCIOS ETC.	\$ 200,00
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 30.121,76
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3.653,73
TOTAL, DEL PATRIMONIO	\$ 34.775,49
	\$ 8,07
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 280.546,96

EMPRESA "DECORITSA S.A."
RUC: 0791751756001
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

CUENTA	AÑO 2021
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 626.866,54
(-) COSTOS OPERACIONALES	\$ 560.414,32
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 66.452,22
(-) GASTOS OPERACIONALES	\$ 60.941,31
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 5.510,91
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	\$ -
(-) GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$ -
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 5.510,91
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 826,64
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 4.684,27
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 1.030,54
(=) UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3.653,73

EMPRESA "DECORITSA S.A."
RUC: 0791751756001
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

CUENTA	AÑO 2020
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	\$ 267.494,41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	\$ 59.101,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES NO RELACIONADAS	\$ 17.023,69
INVENTARIOS	\$ 191.369,72
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 967,43
PLANTAS PRODUCTORAS	\$ 3.657,15
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -2.689,72
TOTAL, DEL ACTIVO	\$ 268.461,84
	\$ 0,88
PASIVO	\$ 32,17
PASIVO CORRIENTE	\$ 237.340,08
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	\$ 96.665,65
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	\$ 52.563,51
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 1.151,13
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$ 3.225,83
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 83.733,96
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -
TOTAL, DEL PASIVO	\$ 237.340,08
PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 800,00
APORTE SOCIOS ETC.	\$ 200,00
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 24.889,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 5.232,42
TOTAL, DEL PATRIMONIO	\$ 31.121,76
	\$ 8,63
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 268.461,84