

**La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala**

**Financial planning as a substantial tool to measure business profitability. Case of Dekautopartes S.A city of Machala**

**Joselyn Ivanova Ordoñez-Ordoñez**

Universidad Técnica de Machala - Ecuador  
jordonez5@utmachala.edu.ec

**Dayana Estefania Noles-Aguilar**

Universidad Técnica de Machala - Ecuador  
dnoles2@utmachala.edu.ec

**Carlos Omar Soto-González**

Universidad Técnica de Machala - Ecuador  
csoto@utmachala.edu.ec

**[doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754](https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754)**

## RESUMEN

La planificación financiera en las diferentes empresas, permite llevar un control adecuado de las organizaciones en relación a sus recursos financieros, para alcanzar sus objetivos comerciales, evitando que se cometan errores a futuro en la toma de decisiones empresariales, sin embargo, a pesar de la posibilidad de visiones que podría alcanzar esta herramienta en la organización de los recursos financieros, en la práctica no existe una armonía entre la teoría frente a lo evidenciado en el ámbito empresarial. El presente artículo tiene como objetivo determinar la situación financiera, mediante el análisis de los estados financieros, a través de herramientas de planificación, para medir el grado de rentabilidad de la empresa Dekautopartes S.A de la Ciudad de Machala. Se realiza un estudio mixto, con enfoque contemporáneo que realiza una mezcla entre el método cualitativo y cuantitativo, a partir de técnicas como entrevista, guía de observación e interpretación. Se llega a la conclusión que la planificación financiera ayuda a mejorar el manejo de los activos empresariales, permitiendo de esta manera no cometer errores que perjudiquen la liquidez de la empresa a corto y largo plazo.

**Palabras clave:** planificación; análisis financiero; rentabilidad empresarial; toma de decisiones.

Cómo citar este artículo:

APA:

Ordoñez-Ordoñez, J., & Noles-Aguilar, D., & Soto-González, C., (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A Ciudad de Machala. 593 Digital Publisher CEIT, 6(6), 169-180. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754>

Descargar para Mendeley y Zotero

## ABSTRACT

Financial planning in different companies, allows adequate control of organizations in relation to their financial resources, to achieve their business objectives, avoiding future mistakes in making business decisions, however, despite the possibility of visions that this tool could achieve in the organization of financial resources, in practice there is no harmony between theory versus what is evidenced in the business environment. The objective of this article is to determine the financial situation, through the analysis of the financial statements, through planning tools, to measure the degree of profitability of the company Dekautopartes S.A of the City of Machala. A mixed study is carried out, with a contemporary approach that mixes the qualitative and quantitative method, based on techniques such as interview, observation guide and interpretation. It is concluded that financial planning helps to improve the management of business assets, thus allowing not to make mistakes that harm the liquidity of the company in the short and long term.

**Key words:** planning; financial analysis; business profitability; decision making

## Introducción

La planificación financiera en las diferentes empresas sean estas comerciales, industriales, de servicios y manufactureras, permiten llevar un control adecuado de las organizaciones en relación con sus recursos financieros, para alcanzar sus objetivos y a su vez evitar que se cometan errores a futuro en la toma de decisiones financieras (Cabezas et al., 2016). Sin embargo, a pesar de la posibilidad de visiones que podría alcanzar esta herramienta en la organización de los recursos financieros en la práctica es visible, que a veces no existe una armonía entre la teoría frente a lo que se evidencia en el ámbito empresarial.

Según Ibarra et al. (2017), en las medianas y pequeñas empresas de Baja California se realizó un estudio significativo para medir el nivel de competitividad en diferentes dimensiones, en industrias del sector manufacturero, el mismo que tenía como muestra de estudio 245 organizaciones, logrando realizar la investigación al 80% de las diferentes entidades de Baja California. En base a la dimensión o área de planificación estratégica se logró determinar que el 5% de la población estudiada que corresponde a un nivel muy bajo, el 39% de nivel bajo, 32% a un nivel mediano, el 21% a un nivel alto y el 3% a un nivel muy alto, se utilizan de manera adecuada los planes estratégicos en sus empresas, considerando para esta investigación un nivel mediano que representa el 48% y un nivel bajo del 40%.

De esta forma se verifica que, a pesar de tener un nivel de competitividad bajo, el área de planificación estratégica sobresale con el 21% de nivel alto en representación con las demás dimensiones o áreas, estos resultados indican que un grupo determinado de industrias diseñan sus planes de manera continua y eficiente, dan a conocer a sus trabajadores los objetivos, estrategias y medidas que se deben tomar para su correcto funcionamiento.

De hecho, a nivel mundial se ven reflejado los avances en la parte financiera de las empresas, independientemente del sector económico al que

pertenecen y su estructura organizacional. Por lo que, en el sector cementero del Estado de Zulia-Venezuela, trata de dominar las debilidades de su organización, referente a la implementación de estrategias que lleva a un buen control financiero, relacionados con los indicadores para la toma de decisiones (Paredes, 2017).

En la provincia de El Oro en la empresa Dekautopartes S.A. se ha evidenciado que existen problemas en la administración financiera, uno de estos problemas es el incorrecto uso de la planificación financiera, ya que este consta con diferentes aspectos para su funcionamiento, esta empresa no cuenta con una adecuada planificación financiera para la correcta toma de decisiones, careciendo de políticas, herramientas y estados financieros eficientemente elaborados que reflejan la realidad económica de la empresa.

En la empresa de estudio de la Ciudad de Machala existe una incorrecta planificación financiera para medir la rentabilidad, debido al inadecuado manejo financiero de los activos generando riesgos y pérdidas por decisiones erróneas, como también la deficiente aplicación de las herramientas en la administración financiera, así mismo, por la vulnerabilidad en los informes financieros; ocasionando un impreciso control económico en el área financiera, seguido de la errada interpretación de los indicadores financieros para la evaluación interna de la empresa y el incorrecto uso de la información contable para la toma de decisiones.

El objetivo del presente estudio es determinar la situación financiera, mediante el análisis de los estados financieros, a través de herramientas contables, para medir el grado de rentabilidad de la empresa Dekautopartes S.A de la Ciudad de Machala. La metodología para utilizarse en esta investigación es sociocrítica o mixta, la cual se presenta como un enfoque contemporáneo que realiza una mezcla entre el método cualitativo y cuantitativo. Los resultados se obtuvieron con los respectivos indicadores financieros, lo que sirvió para conocer el estado actual de la organización, plasmando un criterio gracias a los análisis y recomendaciones realizadas para la mejora continua empresarial.

## Desarrollo

### Antecedentes

La empresa Dekautopartes S.A se constituye en el año 2010, bajo la visión de ofrecer al mercado machaleño productos y servicios de calidad dentro del sector automotriz, posee como actividad comercial la concesión de automóviles, venta al por mayor y menor de repuestos y suministros para todo tipo de vehículos entre ellos accesorios e implementos como neumáticos, baterías, equipos de iluminación y sistemas eléctricos, actualmente cuenta con una sucursal localizada en la parte céntrica del Cantón Machala.

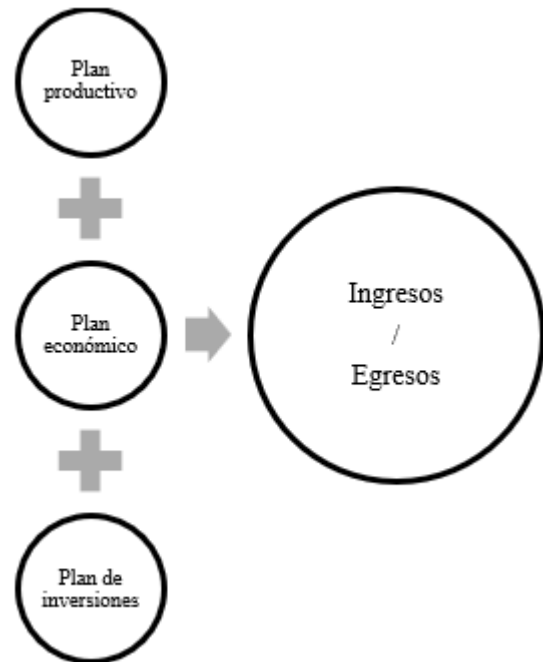
A lo largo de su actividad empresarial, ha logrado competir y captar una cuota de mercado dentro de esta industria, inicialmente contó con una sólida capacidad para mantener una adecuada rentabilidad, no obstante, en el año 2018 la entidad refleja una disminución considerable entre sus ingresos, debido a distintos aspectos como la agresiva entrada de competidores al sector, sumando a la poca capacidad de toma de decisiones para enfrentar los factores internos derivados de la mala planificación e inadecuado uso de herramientas financieras, es necesario que toda organización esté preparada para enfrentar las amenazas del mercado, contar con un plan de acción que contribuya al logro de las metas comerciales.

### Planificación financiera

Dentro del ámbito organización, se constituye en una herramienta de importancia para la dirección, debido a que cuenta con una alta efectividad para la toma de decisiones, permite diagramar las actividades y tácticas a seguir para cumplir los objetivos financieros, esta herramienta se adapta a distintas industrias, su flexibilidad permite tener un mejor control financiero empresarial (Valle, 2020).

### Figura 1

*Diagrama de elementos que constituyen una planificación financiera*



**Fuente:** Sánchez (2016)

Según Sánchez (2016), En su estudio concluyen que es importante la implementación de procesos que generen objetivos, actividades y estrategias de tipo comercial o de inversión, ajustadas a la realidad empresarial, esto aporta al crecimiento de las metas institucionales gracias a que esta herramienta da mejor control y evaluación de todos los procedimientos.

En otro contexto analizado en empresas pertenecientes al sector comercial del Cantón Libertad, se demuestra que no existe una correcta planificación financiera, lo que evidencia problemas en el cumplimiento de objetivos. En su estudio de planificación financiera Pico et al. (2017), la define como “herramienta fundamental para realizar el presupuesto global de la empresa, permite hacer pronósticos acerca de la situación financiera de la organización y se presenta con el objetivo de crear estrategias (...) que faciliten la toma de decisiones” (pág. 9). En este sentido los autores hablan de la importancia de contar con un eficiente presupuesto, gestión y planificación a nivel financiero para cumplir con los objetivos

institucionales.

### **Control financiero**

El control financiero, permite a las organizaciones evaluar y dar seguimiento a todos los procesos en su etapa de ejecución, verificar el nivel de cumplimiento de las metas, elaborar un presupuesto acorde a dichas actividades, logrando planificar los costos y optimizar los ingresos para medir el nivel de endeudamiento, además es importante porque permite analizar el equilibrio entre los activos y pasivos de la empresa (Granda, 2018).

Desde otra perspectiva Amat (2016), señala que: “La integración del control con las operaciones tiene sentido con las cadenas de acciones causa-efecto que deben ser contempladas, con el fin de evaluar los procesos y actividades que aportan a generar valor” (pág. 10). En este contexto, el autor explica la importancia del control como herramienta eficiente para aumentar los ingresos y maximizar la rentabilidad, que está relacionado con una correcta gestión de los clientes, esto evitará que la empresa tome decisiones como reducir los costos de producción para mantener las actividades, no obstante es necesario utilizar herramientas que permitan medir de mejor manera los ingresos, el autor como aporte menciona los cuadros de mando integral como alternativa para dar solución a los problemáticas ya que dicha modelo permite medir la perspectiva financiera con la relación de la cartera de clientes.

### **Herramientas financieras**

Las herramientas financieras otorgan mayor nivel de proactividad a las organizaciones, debido a que se adaptan a distintas estructuras empresariales y se ajustan a distintos tipos de actividades maximizando el nivel de efectividad de las acciones, son modelos aliados para la dirección logrando diagramar la situación real financiera a fin de poder tomar decisiones y replantear los objetivos (Loaiza et al., 2019).

Los instrumentos que dispone la dirección entre ellos los estados de situación inicial, estado de pérdidas y ganancias, indicadores financieros, flujos de efectivo, entre otros, estas herramientas son aliadas para el área contable, otorgando mayor estabilidad y competitividad en el sector al que pertenecen (Orbe y Robles, 2017).

### **Indicadores financieros**

Las ratios financieras reflejan la situación actual contable de la organización, se las analiza por medio de los estados financieros, con ello, los socios tendrán la facultad de medir los costos y gastos, además de realizar proyecciones y comparaciones preciosas acerca del rendimiento de la dirección (Muñoz, 2018).

Los indicadores de liquidez demuestran el rendimiento económico de toda la empresa, permitiendo tomar medidas correctivas para controlar el endeudamiento, asegurando la solvencia y sostenibilidad de las operaciones comerciales (Garzozzi et al., 2017). Es decir, cubre cada dólar de sus pasivos a corto plazo con sus activos.

El indicador de rentabilidad evidencia la capacidad que ha tenido la organización para optimizar su utilidad. Según Cuesta y Newland (2016), este tipo de indicador se encuentra en el estado de resultado, permitiendo efectuar un análisis de los activos, pasivos y patrimonio reflejando en rendimiento económico para aumentar las ventas.

La razón de margen de utilidad bruta, parte de los indicadores de rentabilidad calcula la ganancia en términos porcentuales con relación a las ventas, estableciendo la relación entre el margen de utilidad y los costos. Además, se entiende el margen de utilidad desde el aspecto operacional que determina el costo de producción mediante el análisis de los costos y gastos utilizados en el proceso, estimando la rentabilidad de acuerdo con el margen de ganancia (Herrera et al., 2016).

Otro de los indicadores de rentabilidad es la razón de utilidad neta, este indicador otorga a la organización un valor preciso del margen de utilidad a partir del análisis de los costos, gastos e impuestos derivados del periodo fiscal. También encontramos la razón conforme a los activos, esto da la capacidad a la dirección de poder asegurar sus activos, aumentando de manera significativa el retorno sobre la inversión, para ello, se requiere de optimizar eficientemente los recursos. Por último, la razón sobre el patrimonio demuestra el retorno de la inversión, reflejando el margen de ganancia neto de la empresa durante su ejercicio fiscal, permitiendo a los accionistas medir el rendimiento y evaluar la planificación financiera (Herrera et al., 2016).

### Riesgo financiero

Se traduce como el grado de posibilidad de que ocurra un acontecimiento ya sea a corto o largo plazo, estos factores internos suceden a causa de una inadecuada planificación y como consecuencia de decisiones erradas, estos acontecimientos afectan directamente sobre la situación económica de las organizaciones.

Los riesgos financieros guardan estrecha relación con los productos o servicios que la empresa ofrece al mercado, debido a que conforme a la estrategia empresarial ayudará a sostener la rentabilidad (Albarracín et al., 2017). En este contexto, los accionistas podrán evaluar la situación real de la organización que les permita analizar la rentabilidad de sus inversiones.

### Información contable

El análisis de los datos debe reflejar la situación real de la empresa, esta información debe ser precisa y lo más detallada posible. Según Begoña y Mora (2019), afirman que muy a menudo las organizaciones alteran su información contable, en muchas de las ocasiones no cuentan con los datos suficientes para organizar los informes financieros.

### Informes financieros

Según Buele et al. (2020), Afirman que una de las herramientas financieras que permite diagnosticar y dar seguimiento a la realidad económica de la empresa son los balances, es necesario, que exista un adecuado orden y tratamiento de la información, de esta forma, la dirección contará con mejores alternativas para asumir correctivos necesarios en caso de que los objetivos no reflejan buenos resultados.

El análisis horizontal según Calahorrano et al. (2021), manifiestan que es una herramienta que permite realizar una proyección de análisis con base a la comparación de distintos periodos fiscales, esto muestra las variaciones entre los indicadores financieros del balance general y el estado de resultados. Romero (2016), sostiene que el análisis vertical considera las mismas herramientas financieras y se diferencia por mostrar la incidencia de las subcuentas sobre la cuenta principal dentro de un periodo económico.

### Metodología

La presente investigación tiene una metodología mixta de corte transversal, la cual se presenta como un enfoque contemporáneo que realiza una mezcla entre el método cualitativo y cuantitativo. En este tipo de combinación se utilizan algunas técnicas de investigación para la recolección de información, luego de haber concluido esta fase se procede aplicar datos estadísticos, elaborar una resolución y sugerencias de acuerdo con sus objetivos (Corona, 2016).

El método cualitativo se verá reflejado mediante la aplicación de una entrevista a profundidad y una observación de tipo participativa, aplicada en el departamento contable/administrativo, ya que son las principales fuentes de obtención de información; mientras que para lo cuantitativo se realizará una revisión de datos secundarios internos como los estados financieros de la empresa correspondiente al periodo fiscal entre 2018-2019, para realizar la correcta aplicación y análisis de los indicadores financieros y el análisis horizontal, esto permitirá

reflejar la situación económica/financiera de la organización.

Además de ello, se efectuó una revisión bibliográfica en bases científicas indexadas como Redalyc, Scielo, Scopus, Dialnet, Google Académica, entre otras, con ello, se utilizaron como criterios de búsqueda gestión, informes, rentabilidad financiera, de esta forma, se procedió a recolectar información en base a experiencias individuales y artículos científicos, los mismos que llevó a tener como problema central la planificación financiera, permitiendo realizar hallazgos que puedan identificar nuestro problema con otros estudios de casos que ya han sido analizados.

### **Población y muestra**

Para el desarrollo de la presente investigación se consideró como una muestra de estudio al administrador y contador de la empresa Dekautopartes SA, para conocer qué tipo de estrategias utilizan para tener una correcta planificación financiera midiendo su rentabilidad y con los datos obtenidos se podrá desarrollar un mejor control con el rediseño de nuevas políticas para corregir falencias y hacer que la empresa opera de la mejor manera obteniendo resultados satisfactorios para sí misma.

### **Instrumentos**

Ficha de Entrevista. Según Oñate y Calvete (2017), se trata de un instrumento que permite descubrir y medir motivaciones, creencias, actitudes y sentimientos subyacentes sobre un tema en particular. Para la ejecución de las entrevistas, en primer lugar, se realizó el contacto previo con los entrevistados, posteriormente al acceso de la aplicación del instrumento, se explicó el objetivo de la herramienta. La entrevista estructurada, tuvo un total de 5 preguntas y se llevó a cabo en una duración de 35 minutos por participante, la ficha incluye apartados como el manejo financiero, planes u objetivos de negocio, políticas e inversiones económicas.

Guía de Observación. Según López et al. (2019), “Impone exigencias y requiere una disciplina importante por parte del observador, además, es necesario que existan las condiciones clínicas a su alcance y en su dimensión heurística” (pág. 4). En este sentido, se procedió con la realización de una observación de tipo participativa, con una guía de 8 indicadores como la rentabilidad, liquidez, utilidad, inversión y estados financieros, con ello, se diagnosticó la situación financiera de la empresa.

### **Resultados**

En la entrevista planteada al Administrador de la empresa Dekautopartes S.A, se pudo evidenciar que su gestión, carece de mayor control debido a que las preguntas empleadas evidenciaron falencias en el manejo administrativo, esto llevó al análisis de que la empresa no tiene una correcta planificación. Uno de los aspectos relevantes es la organización interna de los recursos financieros, que se fundamenta en implementar objetivos y políticas realizables, además, cumplen sus planes de negocios aplicando protocolos y estrategias para conseguirlos, permitiendo detectar irregularidades que se vayan presentando en los distintos departamentos.

Desde el inicio de las actividades económicas, se mantienen las mismas políticas, resultando un escenario algo desfavorable para la empresa en el aspecto financiero, el manual de políticas requiere de una nueva actualización, además de implementar nuevas normativas en las áreas contable y financiera, con ello, probablemente se beneficien los procesos internos y rentabilidad de la empresa, por consiguiente, para solucionar sus diferentes riesgos financieros, es necesario optar por estrategias que mejoren el control de cada departamento, sin embargo, la organización no cuenta con la capacidad suficiente para solucionar problemas o detectar los riesgos financieros, es necesario contar con un proceso de evaluación que logre identificar el tipo de riesgo que se ha suscitado, asumirlo y tener la capacidad de toma de decisión para una mejora continua.

Del mismo modo, la entrevista realizada en el área contable evidenció que la empresa se rige por políticas que no han sido actualizadas en los últimos 5 años, no obstante, es imprescindible que las normativas se adapten cada periodo fiscal, para maximizar o mantener el rendimiento económico de la entidad. También el instrumento reflejó que los procesos contables se rigen bajo la normativa NIIF y que todos los departamentos tienen la responsabilidad de presentar informes correspondientes, ya sea, por medio de comprobantes, facturas, asientos de cobro o pagos, entre otros, con ello, se contribuye a llevar una mejor organización y control de los ingresos y gastos de la empresa.

De cada informe proporcionado por la empresa y recuperados desde las páginas gubernamentales como Servicio de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de compañías (SUPERCAS), se ha realizado un análisis deductivo con los estados financieros, que permitieron conocer si la empresa genera utilidad o pérdida, así mismo, se logró detectar errores, para tomar decisiones de mejorar en futuros periodos contables, teniendo en cuenta que para realizar estos análisis se accedió a los ratios financieros para conocer la situación económica de la empresa.

### **Aplicación de los instrumentos financieros**

A través del informe de análisis horizontal correspondiente al periodo 2018-2019 se evidenció una disminución en relación a sus ingresos y costo de ventas, siendo desfavorable en términos de utilidad bruta en ventas que representaron un total de -47,33% con relación al periodo 2018. En el rubro de los gastos se reflejó una disminución del -51,05%, siendo esto favorable para la empresa, en cambio en el periodo 2019 se refleja una disminución en los gastos, generando una pérdida de utilidad del ejercicio en comparación al año 2018.

Con base al análisis del estado de situación financiera en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio en comparación de los años 2018-2019, se evidenció una disminución en cada una de sus cuentas, convirtiéndose en una

situación desfavorable por diferentes causas, una de ellas la cuenta de documentos y cuentas por cobrar que disminuyó, esto se ve reflejado en el estado de resultados por su totalidad de ventas que es menor al año anterior. De la misma forma en el rubro del pasivo en cuentas y documentos por pagar aumentó, siendo esto una de las posibles causas de endeudamiento, mostrando un escenario desfavorable para cubrir sus gastos, teniendo en cuenta que en el año 2018 la entidad obtuvo una pérdida. En relación al patrimonio uno de sus mayores cambios se reflejó en el capital con una disminución del 99,22%, una de las razones que llevó a reducir este rubro fue utilizar el efectivo para cubrir las deudas que mantenía la empresa.

Para el análisis vertical del año 2019 los resultados que se obtuvieron en relación a los ingresos se reflejaron en una utilidad del ejercicio del 0,12% considerando que las ventas para este año disminuyeron en relación al 2018, el mismo que se vio reflejado una pérdida para ese año. En base al estado de situación financiera, se observó que en el grupo de efectivo y equivalente al efectivo se reflejó el 3,48% del total de sus activos y respecto a los activos no corrientes referente a propiedad planta y equipo refleja el 14,66% y en sus inventarios el 61,85%. Teniendo en cuenta que, en las obligaciones de corto plazo en relación con el total pasivo y patrimonio, representa un 67,55%, ocasionando un gran impacto en el patrimonio con un 32,45%.

De acuerdo con la aplicación de las razones financieras hacia los estados se pudo evidenciar el margen de liquidez y rentabilidad que maneja la empresa en los periodos 2018-2019 realizando una comparación, se reflejó que la entidad tiene una inestabilidad económica, teniendo en cuenta que para el año 2018 la misma mantuvo una pérdida en relación al 2019 con una representación del 0,12% de ganancia en relación a sus ingresos.

Estos indicadores financieros nos permitieron medir la liquidez teniendo una interpretación desfavorable en su aplicación, de acuerdo con los rangos para medir esta razón corriente es de 1,5 a 2,5 y de 1 a 2 en razón rápida,



aplicando las respectivas fórmulas se evidencia que los rangos se encuentran por debajo y por encima de lo establecido. De la misma forma en los indicadores de rentabilidad se obtuvo un resultado desfavorable en la razón de margen de utilidad bruta y operacional y en comparación a la utilidad neta, ROA y ROE se constató una situación poco favorable, por tal motivo que para el periodo 2019 mantuvo una pequeña ganancia en relación con el año anterior.

**Tabla 1**

Detalle de las razones de liquidez y rentabilidad 2018-2019

Indicador	Resultado Periodo 2019	Resultado Periodo 2018	Parámetro de comparación	Interpretación
<b>Razones de Liquidez</b>				
Capital Neto de Trabajo	22.866,74	118.863,09	Año Anterior	Desfavorable
Razón Corriente	1,26 (126%)	7,59 (759%)	Año Anterior Rango de 1,5 a 2,5	Desfavorable
Razón Rápida	0,35	3,22	Año Anterior Rango de 1 a 2	Desfavorable
<b>Razones de Rentabilidad</b>				
Razón De Margen De Utilidad Bruta	0,11 (11,20%)	0,17 (16,54%)	Año Anterior	Desfavorable
Razón De Margen De Utilidad Operacional	0,0018 (0,18%)	0,0098 (0,98%)	Año Anterior	Desfavorable
Razón De Margen De Utilidad Neta	0,0012 (0,12%)	0,00	Año Anterior	Favorable

Rendimiento sobre la Inversión en Activos	0,0019 (0,19%)	0,00	Año Anterior	Favorable
Rendimiento sobre Patrimonio	0,0060 (0,60%)	0,00	Año Anterior	Favorable

**Fuente:** Dekautopartes S.A.

### Discusión

La planificación financiera en todas las empresas es necesaria para contribuir con una mejora continua y asegura el funcionamiento proactivo de los distintos procesos internos, la planificación dentro de la empresa Dekautopartes asociado con la rentabilidad, según los datos encontrados en la entrevista y observación demuestran que existe una disminución de ingresos para el año 2019.

Al referirse a la planificación financiera, Cevallos et al. (2020), manifiestan que es muy importante que las empresas generen estrategias como herramienta para direccionar la consecución de los objetivos; resaltan la trascendencia del rol de todos los colaboradores dentro de cada departamento para la correcta toma de decisiones, además describen que el presupuesto manejado de manera eficiente permiten conseguir una solidez, sostenibilidad y crecimiento continuo, destacando que es clave que la dirección esté preparada para articular de manera eficiente las herramientas financieras a fin de reducir el riesgo económico en tiempos de inestabilidad.

En esta misma línea, Saavedra y Espíndola (2016), en su estudio de PYMES realizado en México, coinciden y además argumentan que la carencia de una correcta planificación financiera, se debe a criterios como desconocimiento, poca disponibilidad de tiempo, falta de experiencia, desconocimiento de herramientas financieras, lo que ha significado que las pymes en su mayoría carezcan de planeación, lo que agranda las posibilidades de endeudamiento y no poseen suficiente capital, resaltando que es clave poder planificar para solidificar la rentabilidad dentro de las organizaciones.

Por otro lado, los autores Villegas et al. (2017), en su estudio de rendimiento financiero afirman que es importante una correcta gestión del capital intelectual, ya que, influye de manera directa y positiva sobre la rentabilidad, el valor de mercado y en su competitividad, además sostienen que las empresas deben considerar al capital humano como un activo intangible que genera capitalización y altos índices de valor de acción.

Barreto (2020), en su estudio de análisis financiero, plantea que la rentabilidad de una empresa es menor cuando hay exceso de costos de ventas, es decir, cuando las empresas adquieren mercadería con costos elevados en relación a sus competidores, esto a consecuencia de una mala gestión de proveedores y toma de decisiones, esto se ve reflejado en los estados financieros de las organizaciones, también afirma que otra de las grandes problemáticas son los altos préstamos.

Navarro et al. (2018), plantean que las herramientas financieras son claves para la dirección, ya que, ayudan a analizar de manera total el contexto de rentabilidad, en ellos el análisis horizontal de los estados financieros permite evaluar la conducta económica de la empresa en relación al balance general, situación financiera, para establecer la situación actual; el autor concuerda con la idea de que es fundamental una cultura de finanzas y es clave contar con el contingente humano capacitado, estos elementos aseguran un uso eficiente de los recursos y maximiza la rentabilidad/utilidad debido a la correcta gestión.

## Conclusiones

Cumpliendo con el objetivo de investigación, se ha logrado determinar la situación actual financiera de la empresa Dekautopartes, en este sentido el manejo financiero para el año 2019 es desfavorable en cuanto a sus indicadores de liquidez y rentabilidad.

Como conclusión las herramientas aplicadas a los estados financieros permitieron medir la rentabilidad y liquidez de la empresa,

mediante ratios financieros se expresó el nivel que tiene comprometido la empresa con relación a sus activos, pasivos y mediante un análisis exhaustivo de sus resultados al finalizar el año con el estado de resultado, se pudo evidenciar que la empresa en relación al año 2018 ha tenido un incremento, pero esto está relacionado con diferentes aspectos, ventas, costos y gastos, teniendo así una ganancia que es favorable para la empresa en el año 2019.

Otra conclusión es que al analizar los estados financieros mediante el método horizontal y vertical se evidencia inconsistencias que mantiene la empresa, el análisis horizontal nos permitió analizar el año 2018 en relación al año de estudio 2019, el cual no era satisfactorio, aun así, la empresa ha generado ganancias para el año estudiado, esto implica que la misma no tiene una correcta estabilidad económica.

Se concluye referente al análisis vertical se midió la relación de las cuentas de activos con el total de los activos y las cuentas de pasivo y patrimonio con el total de pasivo más patrimonio, reflejando que tan comprometidas están cada una de las cuentas y así evidenciar su liquidez, capacidad de endeudamiento y rentabilidad.

Finalmente como conclusión, es importante para todas las organizaciones sincerar los datos financieros, esto permitirá detectar errores, dar seguimientos a los objetivos comerciales y tomar medidas de ajustes eficientes para maximizar la rentabilidad empresarial, este estudio es de suma importancia para las MYPIMES que no cuentan con una cultura de manejo organizado y planificado de la información, además se abre la oportunidad para indagar en futuras líneas de investigación como el estudio de modelos de costos para aumentar la eficiencia y control de los procesos.

## Referencias bibliográficas

- Albarracín, M. M., García, A. L., y García, C. (2017). Riesgo financiero: una aproximación cualitativa al interior de las mipymes en Colombia. *Aglala*, 8(1), 139-160. doi:https://doi.

org/10.22519/22157360.1029

- Amat, S. J. (2016). Del dominio del control financiero a una perspectiva cualitativa del control de gestión. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 24(1), 5-11. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90943602001>
- Barreto, G. N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300129](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129)
- Begoña, G., y Mora, A. (2019). A vueltas con los objetivos de la información contable. ¿Un nuevo paradigma contable? *AECA: Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*(127), 39-42. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7111041>
- Buele, N. I., Cuesta, A. F., y Chillogalli, P. C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Innovar*, 30(75), 63-75. doi:<https://doi.org/10.15446/innovar.v30n76.85195>.
- Cabezas, C. R., Gamboa, P. J., y Franco, V. W. (2016). Revisión de las investigaciones sobre Planificación Financiera. *Revista Publicando*, 3(7), 468-475. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833469>
- Calahorrano, A. G., Chacón, G. F., y Tulcanaza, P. A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. *INNOVA Research Journal*, 6(2), 225-239. doi:<https://orcid.org/0000-0002-9201-6848>
- Cevallos, P. V., Montilla, P. A., Bíler, R. S., y Cevallos, B. L. (2020). Planeación financiera empresarial, aproximación a su estudio desde una revisión bibliográfica. *Revista Ciencias Sociales y Económicas - UTEQ*, 4(2), 1-25. <https://revistas.uteq.edu.ec/index.php/csye/article/view/369>
- Corona, L. J. (2016). Apuntes sobre métodos de investigación. *MediSur*, 14(1), 81-83. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1727-897X2016000100016](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1727-897X2016000100016)
- Cuesta, M. E., y Newland, C. (2016). Rentabilidad, evolución patrimonial y diversificación en tres grandes compañías argentinas, 1926-1955. *América Latina en la historia económica*, 33(2), 204-228. doi:<https://doi.org/10.18232/alhe.v23i2.713>
- Garzozi, P. R., Perero, T. J., Rangel, L. E., y Vera, A. J. (2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16. <http://www.ecorfan.org/spain>
- Granda, A. V. (2018). Sistemas de control financiero y su evolución en el Ecuador. *Revista De Derecho*(28), 31-51. doi:<https://doi.org/10.32719/26312484.2017.28.2>
- Herrera, F. A., Betancourt, G. V., Herrera, F. A., Vega, R. S., y Vivanco, G. E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46), 153-162. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Ibarra, C. M., González, T. L., y Demuner, F. M. (2017). Competitividad empresarial de las pequeñas y medianas empresas manufactureras de Baja California. *Estudios fronterizos*, 18(35), 107-130. doi:<https://doi.org/10.21670/ref.2017.35.a06>
- Loaiza, M. V., Usuga, G. J., Correa, M. D., y Betancur, R. Y. (2019). Determinantes del uso de herramientas financieras: análisis desde las finanzas personales. *Science of Human Action*, 4(1), 33-58. doi:<https://doi.org/10.21501/2500-669X.3118>

- López, P. A., Benítez, H. X., León, R. M., Maji, M. P., Domínguez, M. D., y Báez, Q. D. (2019). La observación. Primer eslabón del método clínico. *Revista Cubana de Reumatología*, 21(1), 1-9. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7411887>
- Muñoz, B. J. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 3(9), 112-125. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6777810>
- Navarro, K. (2018). El concepto de administración pública en la unión europea y en el sistema de integración centroamericana. *Revista de la Secretaría del Tribunal Permanente de Revisión*, 6(12), 149-168. doi:<https://doi.org/10.16890/rstpr.a6.n12.p149>
- Oñate, L., y Calvete, E. (2017). Una aproximación cualitativa a los factores de resiliencia en familiares de personas con discapacidad intelectual en España. *Psychosocial Intervention*, 26(2), 93-101. doi:<https://doi.org/10.1016/j.psi.2016.11.002>
- Orbe, V. M., y Robles, V. I. (2017). Análisis de estructura de los costos de producción y herramientas administrativas financieras para la toma de decisiones a corto plazo, en empresas manufactureras del Cantón Loja-Ecuador. *Revista Publicando*, 4(13), 207-223. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7055483>
- Paredes, C. J. (2017). Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela. *Económicas*, 38(1), 105-132. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6059103>
- Pico, G. E., Suárez, M. K., y Tomalá, R. C. (2017). La planificación presupuestaria y su incidencia en la gestión financiera en las empresas de la provincia de Santa Elena. *Revista de Planeación y Control Microfinanciero*, 3(9), 1-10. <https://www.ecorfan.org/>
- Romero, M. J. (2016). Análisis financiero de las empresas del departamento de Boyacá (2011-2013). In *Vestigium Ire*, 10(1), 157-179. <http://revistas.ustatunja.edu.co/index.php/ivestigium/article/view/1186>
- Saavedra, G. M., y Espíndola, A. G. (2016). El uso de la planeación financiera en las pyme de México. *Ciencias Administrativas*(8), 15-33. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=511653788003>
- Sánchez, C. O. (2016). Planificación Financiera De Empresas Agropecuarias. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 20(1), 209-227. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357943291006>
- Valle, N. A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160)
- Villegas, G. E., Hernández, C. M., y Salazar, H. B. (2017). La medición del capital intelectual y su impacto en el rendimiento financiero en empresas del sector industrial en México. *Contaduría y Administración*, 62(1), 184-206. doi:<https://doi.org/10.1016/j.cya.2016.10.002>