



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

TEMA:

**ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA
MPK PLÁSTICOS DE KALIDAD, PERIODO 2020-2021.**

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.**

AUTORES:

ENRÍQUEZ ÁVILA PAOLA NICOLE

JAMI GUATEMAL FERNANDA ESTEFANIA

DIRECTOR(A):

MSC. MARÍA GABRIELA ARCINIEGAS ROMERO

IBARRA, 2023

APROBACIÓN DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

En mi calidad de Director del Trabajo de Grado, presentado por los egresados ENRÍQUEZ ÁVILA PAOLA NICOLE Y FERNANDA ESTEFANIA JAMI GUATEMAL, para optar por el Título de licenciado en Contabilidad y Auditoría, cuyo tema es ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA MPK PLÁSTICOS DE KALIDAD, PERIODO 2020-2021. Considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Ibarra, a los 15 días del mes de mayo del 2023



.....
Msc. Gabriela Arciniegas Romero

C.I. 1717245110

DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
BIBLIOTECA UNIVERSITARIA**

**AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN
A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

| DATOS DE CONTACTO | | | |
|-----------------------------|--|------------------------|------------|
| CÉDULA DE IDENTIDAD: | 1005204506 | | |
| APELLIDOS Y NOMBRES: | Enríquez Ávila Paola Nicole | | |
| DIRECCIÓN: | Av. Teodoro Gómez De La Torre 1-41 y José Domingo Albuja | | |
| EMAIL: | nicolee20000@gmail.com | | |
| TELÉFONO FIJO: | | TELÉFONO MÓVIL: | 0993825532 |

| DATOS DE CONTACTO | | | |
|-----------------------------|--|------------------------|------------|
| CÉDULA DE IDENTIDAD: | 1003973581 | | |
| APELLIDOS Y NOMBRES: | Jami Guatemal Fernanda Estefania | | |
| DIRECCIÓN: | Av. Atahualpa 44-39 Bellavista de Caranqui | | |
| EMAIL: | estefaniajami2595@gmail.com | | |
| TELÉFONO FIJO: | | TELÉFONO MÓVIL: | 0997573577 |

| DATOS DE LA OBRA | |
|------------------------------------|--|
| TÍTULO: | Análisis de la Gestión Financiera en la empresa MPK Plásticos de Kalidad, periodo 2020-2021 |
| AUTORES: | Enríquez Ávila Paola Nicole y Fernanda Estefania Jami Guatemal |
| FECHA: DD/MM/AAAA | 03/06/2023 |
| SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO | |
| PROGRAMA: | <input checked="" type="checkbox"/> PREGRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO |
| TITULO POR EL QUE OPTA: | Licenciadas en Contabilidad y Auditoria CPA |
| ASESOR /DIRECTOR: | Msc. María Gabriela Arciniegas Romero |

2. CONSTANCIAS

Los autores manifiestan que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto, la obra es original y que son los titulares de los derechos patrimoniales, por lo que asumen la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrán en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 3 días del mes de junio de 2023

LOS AUTORES:



.....

Paola Nicole Enríquez Ávila

CI. 1005204506



.....

Fernanda Estefania Jami Guatemal

CI. 1003973581

DEDICATORIA

El presente trabajo le dedico a Dios por darme la fuerza para alcanzar mis metas y la voluntad para afrontar todas las adversidades que se presentaron en el camino.

A mis padres Paola Ávila y Mauricio Enríquez por el apoyo recibido durante toda mi carrera universitaria, por motivarme a seguir adelante y cumplir mis sueños, igualmente por inculcarme valores y enseñarme a ser una mejor persona, por estar siempre en momentos difíciles y ayudarme a afrontar de la mejor manera siendo mis guías durante todo este largo camino.

A mis hermanos y demás familiares que a pesar de estar lejos se han hecho presentes de cualquier manera para apoyarme en lo que necesite y así alcanzar mi meta para culminar mi carrera.

Enríquez Ávila Paola Nicole

DEDICATORIA

El presente trabajo de grado lo dedico a Dios por darme voluntad y fuerza para afrontar momentos difíciles y lograr cumplir mis metas.

A mi hija quien es la razón de mi vida, mi orgullo y pilar fundamental, que con sus palabras de ánimo me impulsa cada día a superarme.

A mi esposo Henry Tambi, aunque no esté físicamente con nosotros, siempre permanecerá en mi corazón, gracias por creer en mí, por guiarme y darme fuerzas para no rendirme, por haberme motivado en los momentos difíciles con tus palabras de aliento para seguir adelante, te agradezco porque me enseñaste a creer en mí y en mis capacidades para afrontar cualquier obstáculo.

A mis padres Mariana Guatemal y Fernando Jami quienes siempre me motivaron a estudiar y me han inculcado valores para ser mejor persona, igualmente, han estado presentes ayudándome en los momentos difíciles, gracias a su apoyo hoy logro cumplir una de mis metas.

A mis hermanos y demás familiares que de una u otra forma aportaron para logro de mis objetivos.

Jami Guatemal Fernanda Estefania

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios por darme la sabiduría y fuerzas para terminar con éxito mi carrera universitaria y por guiarme en los momentos difíciles.

A mis padres que me han dado su apoyo en todo momento, cariño y paciencia para que cumpla mis metas y de igual manera por siempre estar pendiente de lo que necesitaba para cumplir mi sueño.

Mi agradecimiento a la Universidad Técnica del Norte y al personal docente quienes me impartieron sus conocimientos y experiencias para formarme profesionalmente.

A la Msc. Gabriela Arciniegas por compartir sus conocimientos y perseverancia, su guía fue muy importante en el desarrollo de esta investigación.

Al Sr. Pablo Chuquin gerente de la empresa MPK por habernos proporcionado la información pertinente para el desarrollo y culminación del trabajo de grado.

Enríquez Ávila Paola Nicole

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, doy gracias a Dios por darme la fuerza y la sabiduría para culminar la carrera universitaria.

A mis padres que me han brindado su ayuda incondicional, su amor, paciencia, comprensión consejos, que permitieron conseguir mis metas.

Mi agradecimiento a la Universidad Técnica del Norte y al personal docente quienes me impartieron sus conocimientos y experiencias para formarme profesionalmente.

A la Msc. Gabriela Arciniegas por compartir sus conocimientos y perseverancia, su guía fue muy importante en el desarrollo de esta investigación.

Al Sr. Pablo Chuquin gerente de la empresa MPK por habernos proporcionado la información pertinente para el desarrollo y culminación del trabajo de grado.

Jami Guatemal Fernanda Estefania

ÍNDICE GENERAL

| | |
|--|-----|
| DEDICATORIA | V |
| AGRADECIMIENTO | VII |
| RESUMEN | 5 |
| CAPÍTULO 1 Descripción del Caso..... | 7 |
| 1.1 Introducción | 7 |
| 1.2 Planteamiento del problema | 9 |
| <i>Definición del problema</i> | 9 |
| <i>Delimitación</i> | 10 |
| <i>Formulación</i> | 10 |
| 1.3 Justificación..... | 11 |
| 1.4 Objetivos | 12 |
| 1.4.1 <i>Objetivo General</i> | 12 |
| 1.4.2 <i>Objetivos específicos</i> | 12 |
| CAPÍTULO 2 Marco Referencial | 13 |
| 2.1 Estado del Arte | 13 |
| 2.2 Estudios del desempeño financiero | 13 |
| 2.3 Análisis sectorial | 16 |
| 2.3.1 <i>Fuerzas de Porter</i> | 17 |
| 2.4 Desarrollo del marco teórico | 20 |
| 2.4.1 <i>Análisis Financiero</i> | 20 |
| 2.4.1.1 Concepto. | 20 |
| 2.4.1.2 Importancia. | 20 |
| 2.4.1.3 Análisis Horizontal. | 21 |
| 2.4.1.4 Análisis Vertical..... | 21 |
| 2.4.1.5 Indicadores..... | 22 |

| | | |
|---------------------------------------|--|----|
| 2.4.1.6 | Análisis Dupont | 26 |
| 2.5 | Marco legal e institucional | 29 |
| 2.5.1 | <i>Marco Legal</i> | 29 |
| 2.5.2 | <i>Marco institucional</i> | 31 |
| 2.5.3 | <i>Marco técnico</i> | 35 |
| CAPÍTULO 3 Metodología | | 37 |
| 3.1 | Marco Metodológico | 37 |
| 3.1.1 | <i>Enfoques</i> | 37 |
| 3.1.2 | <i>Métodos</i> | 38 |
| 3.1.3 | <i>Técnicas</i> | 40 |
| 3.1.4 | <i>Instrumentos</i> | 41 |
| CAPÍTULO 4 Diseño del Estudio de Caso | | 46 |
| 4.1 | Recolección de la información | 46 |
| 4.2 | Análisis de la información | 46 |
| 4.2.1 | <i>Estados Financieros</i> | 47 |
| 4.2.2 | <i>Análisis Horizontal y Vertical</i> | 49 |
| 4.2.3 | <i>Indicadores Financieros</i> | 51 |
| 4.2.4 | <i>Análisis Dupont</i> | 53 |
| 4.3 | Presentación y análisis de resultados del caso | 54 |
| 4.3.1 | <i>Informe del estudio de caso</i> | 54 |
| Conclusiones | | 68 |
| Recomendaciones | | 70 |
| Bibliografía | | 71 |
| Anexos | | 74 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|----------------|----|
| Tabla 1 | 29 |
| Tabla 2 | 30 |
| Tabla 3 | 31 |
| Tabla 4 | 32 |
| Tabla 5 | 33 |
| Tabla 6 | 35 |
| Tabla 7 | 42 |
| Tabla 8 | 47 |
| Tabla 9 | 48 |
| Tabla 10 | 49 |
| Tabla 11 | 49 |
| Tabla 12 | 51 |
| Tabla 13 | 52 |
| Tabla 14 | 53 |
| Tabla 15 | 53 |
| Tabla 16 | 59 |

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 19

RESUMEN

El presente estudio de caso se enfoca principalmente en el análisis de la gestión financiera de la empresa MPK plásticos de Kalidad en el período 2020-2021, ubicada en la ciudad de Ibarra provincia de Imbabura, perteneciente al sector comercial, cuyo giro principal es la comercialización de productos plásticos.

El marco referencial está compuesto por el estado del arte donde se consigna el marco teórico, y marco legal e institucional, los cuales se realizaron en base a información bibliográfica de artículos científicos, libros y normativa vigente, con la finalidad de sustentar teóricamente la investigación.

Por otra parte, el estudio tiene un enfoque cuantitativo, en el cual se empleó los siguientes métodos; deductivo, inductivo, histórico, matemático y analítico. Además, la recolección de la información se realizó por medio de técnicas de investigación como la entrevista e investigación documental en donde se utilizaron instrumentos como la guía de entrevista y gestores bibliográficos a fin de establecer la matriz de operacionalización de variables.

Con respecto al diseño del estudio de caso se procedió a realizar el cálculo de los métodos de análisis de los estados financieros, mismos que permitieron determinar puntos críticos para realizar el análisis financiero, los cuales fueron considerados en el informe del estudio de caso el cual incluye una propuesta dirigida a la empresa en estudio.

ABSTRACT

This case study focuses mainly on the analysis of the financial management of the company MPK plásticos de Kalidad in the period 2020-2021, located in the city of Ibarra, province of Imbabura, belonging to the commercial sector, whose main business is marketing of plastic products.

The referential framework is made up of the state of the art where the theoretical framework and legal and institutional framework is recorded, which were carried out based on bibliographic information from scientific articles, books and current regulations, in order to theoretically support the research.

On the other hand, the study has a quantitative approach, in which the following methods were used; deductive, inductive, historical, mathematical and analytical. In addition, the collection of information was carried out through research techniques such as interviews and documentary research where instruments such as the interview guide and bibliographic managers were used in order to establish the matrix for the operationalization of variables.

Regarding the design of the case study, the calculation of the methods of analysis of the financial statements was carried out, which allowed the determination of critical points to carry out the financial analysis, which were considered in the case study report, which includes a proposal addressed to the company under study.

CAPÍTULO 1 Descripción del Caso

1.1 Introducción

En el Ecuador los resultados del Directorio de Empresas y Establecimientos reflejan que el comercio es el principal sector económico, generando el 38,2% de las ventas a nivel nacional, en cuanto la clasificación de las empresas según su tamaño muestra que la microempresa es el segmento con mayor participación representando el 91,9%. (INEC, 2020)

Según (Trujillo et al., 2021) en la actualidad, es imprescindible que las empresas manejen la innovación y la creatividad en la gestión financiera, ya que a diario las finanzas sufren cambios debido a la economía globalizada. Es por ello que la falta de un análisis de gestión financiera generará posibles problemas en la administración de créditos y cobranzas, carencia en el control presupuestario, falta de capacidad de endeudamiento e inversión, y conflictos para financiarse con recursos propios, por ello una gestión óptima garantizará tomar decisiones efectivas, por ende, mejorará el desempeño empresarial consiguiendo que la organización cree ventajas competitivas en el mercado. Esta problemática se identifica en la empresa MPK plásticos de Kalidad.

La organización se encuentra ubicada en el Cantón Ibarra, Provincia de Imbabura, inició sus actividades económicas el 19 de febrero del 2003, su representante legal es el Sr. Chuquin Cueva Pablo Marcelo, su actividad comercial es la venta y distribución al por mayor de 16 líneas de productos de plástico dentro y fuera de la ciudad. Además, cuenta con 17 empleados en relación de dependencia entre ellos personal administrativo y operativo. En el año 2021 ha logrado obtener relaciones comerciales con los directores generales de dos de las

empresas más grandes de Ecuador; PICA PLÁSTICOS INDUSTRIALES Y PRODUCTOS PARAÍOS DEL ECUADOR.

El análisis financiero es importante porque ayuda a identificar las amenazas, debilidades, oportunidades y fortalezas que tiene la organización, teniendo un diagnóstico de la situación económica actual, con el fin de generar sostenibilidad y manejar con eficiencia los recursos.

Con lo expuesto anteriormente, la empresa por su crecimiento se ha visto obligada a ampliar sus líneas de productos, por ello nace la necesidad de focalizar el estudio en el análisis de la gestión financiera, de manera que permita conseguir una apropiada identificación de sus deficiencias en el proceso financiero y administrativo, con el propósito de generar una propuesta que le ayude a la organización a incrementar su liquidez y encaminar su gestión en la mejora continua.

1.2 Planteamiento del problema

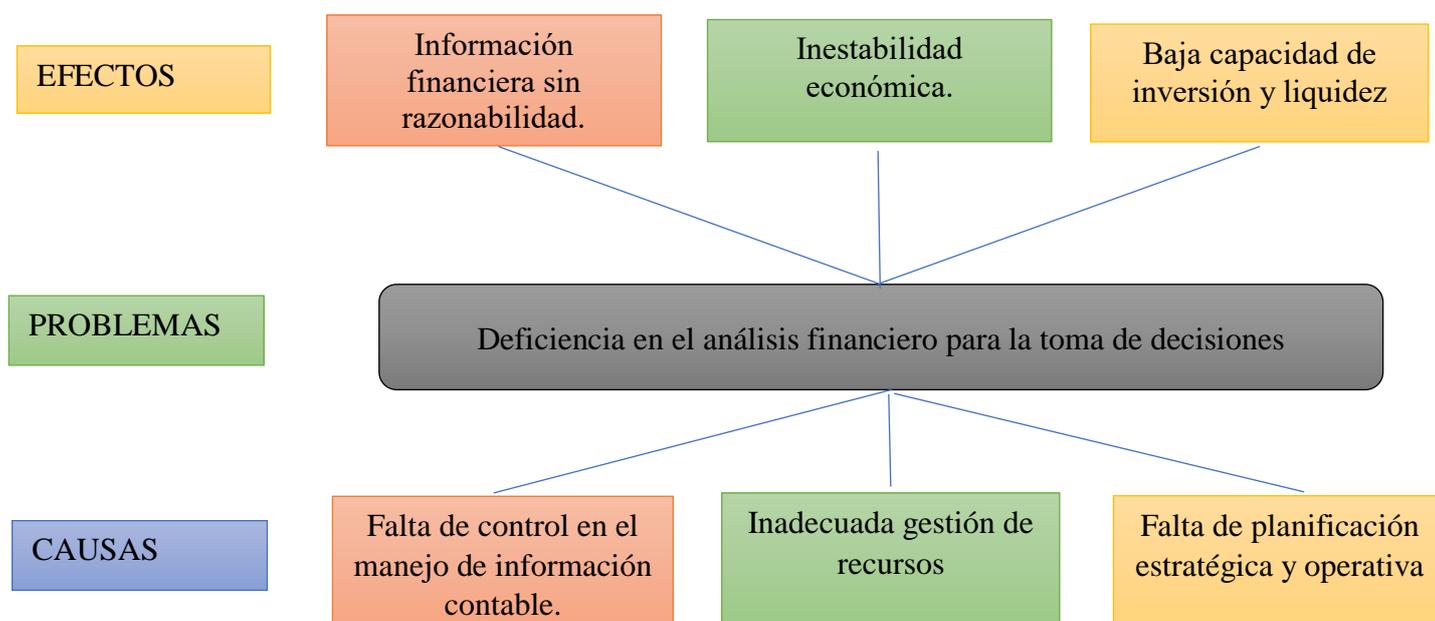
Definición del problema

La principal problemática identificada es la deficiencia en el análisis financiero para la toma de decisiones, y las principales causas son: la falta de control en el manejo de información contable, inadecuada gestión de recursos y falta de planificación operativa y estratégica. Los efectos a esta problemática se enfocan en: pérdida de liquidez, baja capacidad de inversión, falta de razonabilidad en la información e inestabilidad económica al no cumplir a tiempo sus obligaciones a corto y largo plazo.

Para este análisis se utilizó una herramienta de análisis de Causa- Efecto, misma que se muestra a continuación:

Figura 1

Herramienta de análisis Causa-Efecto



Nota. El grafico representa la herramienta de análisis Causa-Efecto que permite determinar el problema de la investigación.

Delimitación

Delimitación Espacial.

El presente estudio estará dirigido al sector comercial exclusivamente a la empresa MPK plásticos de Kalidad, ubicado en el cantón Ibarra, parroquia San Francisco.

Delimitación Temporal.

El análisis se realizará con la información financiera y administrativa de la organización en años 2020 y 2021.

Formulación

¿El análisis financiero orienta a que el proceso de toma de decisiones sea más eficiente y preciso en la empresa MPK plásticos de Kalidad en el periodo 2020 y 2021?

1.3 Justificación

Según (Moreno et al., 2019) en la actualidad la problemática que más afecta a las PYMES del sector comercial es la inadecuada gestión financiera, la cual influye principalmente en la toma de decisiones, por lo cual el estudio es importante para la empresa MPK plásticos de Kalidad, porque a través de la gestión financiera se optimizan recursos, mejoran los sistemas contables, los procesos administrativos y se cumplen los objetivos y metas establecidas, para tener una mayor liquidez y mejorar el desempeño en sus actividades.

Los beneficiarios directos son el gerente, jefes administrativos, jefes financieros, y talento humano. Por otra parte, los beneficiarios indirectos son los clientes que son un elemento clave de la organización con ello se ayudará a que reciban un mejor servicio y poder cubrir las necesidades.

El estudio tiene como propósito generar una herramienta de referencia que permita mejorar la gestión financiera, esta podrá ser aplicada en negocios que tengan una estructura similar a PYMES del sector comercial, además se darán a conocer estrategias que ayuden a mejorar la cultura financiera de las organizaciones y a tomar decisiones efectivas con el propósito de cumplir los objetivos a corto y mediano plazo.

1.4 Objetivos

1.4.1 *Objetivo General.*

Evaluar la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de Kalidad en el período 2020 y 2021 mediante recopilación de información de los ejercicios económicos.

1.4.2 *Objetivos específicos.*

Conocer la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de Kalidad mediante instrumentos de recolección con base en la normativa técnica.

Identificar las deficiencias en la gestión financiera mediante el análisis de la información.

Proponer estrategias en la gestión financiera para mejorar el desempeño de la organización.

CAPÍTULO 2 Marco Referencial

2.1 Estado del Arte

Esta sección tiene como propósito detallar la situación actual del objeto de estudio, referente al desempeño financiero en el contexto internacional, regional y nacional, con el fin de tener un conocimiento más amplio sobre la situación que se presenta a nivel mundial, igualmente se muestra información recopilada sobre el sector comercial en base a las Fuerzas de Porter.

2.2 Estudios del desempeño financiero

En el contexto internacional, se identifica el estudio de (Hilario et al., 2020), mismo que tiene como principal objetivo el análisis financiero y cómo influye en la toma de decisiones, la metodología empleada es mixta con un enfoque descriptivo comparando dos periodos 2017-2018 respectivamente. Esta propuesta toma como base los estados financieros de un negocio, y de los resultados obtenidos se concluye que un correcto estudio de los indicadores financieros en la empresa ayuda a la alta dirección al momento de tomar decisiones e influyen en el funcionamiento de la organización para cumplir con los objetivos.

De igual manera el estudio de (Guardo et al., 2018), tiene como propósito analizar los avances teóricos del análisis financiero, para ello se establecieron criterios de búsqueda de fuentes bibliográficas de trayectoria internacional. Los resultados obtenidos del estudio manifiestan que la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el mundo son importantes para que se cumpla con los principios contables de medición, reconocimiento, clasificación, preparación y presentación de la información

financiera, esto con el objetivo que el proceso de valuación de los Estados Financieros se realice de manera adecuada para medir el desempeño de las empresas.

Por otro lado, el estudio de (Poma & Callohuanca, 2019), denominado Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones, tiene como objetivo evaluar la gestión de una empresa en el periodo 2015 a 2017, para lo cual se realizó el análisis horizontal y vertical, a esto se le adicionó la evaluación mediante indicadores o ratios financieros a los estados de la empresa. Los resultados obtenidos del análisis económico y financiero indican que tener bajos índices en la evaluación de los indicadores no es óptimo para la empresa, debido a que la rentabilidad es baja y no se alcanza la eficacia y eficiencia esperada por la alta gerencia.

Los estudios citados muestran el aporte significativo del análisis financiero en el desarrollo de los actores del sector económico en el contexto internacional, y se reconoce como factor de éxito para su sostenibilidad.

En el contexto regional el estudio de (Párraga et al., 2021), tiene como propósito realizar una investigación de los Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica. El estudio es de tipo cuantitativo, exploratorio y transversal, cuyo instrumento de investigación consistió en la recopilación de datos cuantitativos que se obtuvieron mediante la aplicación de una encuesta a dueños o gerentes en el área financiera de veintinueve pequeñas y medianas empresas. Los resultados obtenidos muestran que el análisis financiero es imprescindible para que el registro contable cumpla con el objetivo de servir de base para la toma de decisiones. Es por ello que las pequeñas y medianas empresas

exitosas se caracterizan por tener indicadores de gestión, principalmente de liquidez, solvencia y rentabilidad.

(Huacchillo et al., 2020), en su estudio denominado La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones, tiene como objetivo diseñar un sistema basado en inteligencia de negocios en el departamento comercial. Para ello, se utilizó el método de correlación entre las herramientas financieras y la toma de decisiones. Los resultados obtenidos indican que la contabilidad de gestión financiera es importante para la toma de decisiones, demostrando que la falta de una adecuada aplicación dificulta notablemente las decisiones por parte del área responsable, siendo esto imprescindible para reducir los niveles de endeudamiento o riesgos financieros que puedan producirse.

En el estudio de la importancia del desempeño y análisis financiero, se destaca en el contexto nacional, la investigación de (Molina et al., 2018), misma que tiene como objetivo analizar la situación financiera del sector comercial del Ecuador en relación con el análisis de los indicadores financieros. Esta propuesta se realiza a partir de la consolidación de estados financieros a través de una muestra de ciertas entidades comerciales del país. La metodología aplicada es descriptiva puesto que se llevó a cabo un análisis de las características que poseen los diagnósticos financieros. El resultado concreto del estudio muestra que el análisis financiero y los indicadores como es el de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad son muy importantes dentro de todo tipo de entidad puesto que es considerado como una herramienta clave para conocer el estado real de las entidades y poder tomar decisiones correctas para cumplir con los objetivos organizacionales.

En esta misma línea de pensamiento se encuentra el estudio de (Barreto, 2020), denominado el análisis financiero como factor sustancial en la toma de decisiones en una empresa del sector comercial, en el que se aplicó el enfoque cuantitativo de nivel descriptivo y tipo transversal, de igual manera se utilizó como instrumentos la entrevista y ficha de análisis documental para extraer los valores de los estados financieros que permitieron realizar el análisis horizontal, vertical y el cálculo de los ratios. Los resultados indican que los estados financieros de la empresa influyen positivamente en la toma de decisiones y permiten que la situación económica de la empresa mejore.

Ante lo expuesto anteriormente se concluye que en el contexto internacional, regional y nacional el análisis financiero es una herramienta fundamental para la toma de decisiones, la cual se realiza a partir de la aplicación de indicadores financieros y la evaluación de los balances generales, permitiendo conocer la rentabilidad y liquidez de la empresa. Del mismo modo podemos medir la eficiencia y eficacia para cumplir con los objetivos de la empresa y establecer estrategias que permitan la mejora continua en todos sus procedimientos administrativos y financieros.

2.3 Análisis sectorial

El sector comercial ha crecido rápidamente en los últimos años consolidando y expandiendo su actividad, así como mejorando los mecanismos de comercialización.

Las empresas comerciales más grandes están aplicando mejoras en sus operaciones ante las barreras que se presentan como los impuestos a las importaciones, entrada de nuevos competidores al mercado y el ingreso de productos sustitutos. Es por ello que aplican adecuadas estrategias para tomar decisiones oportunas y por ende estas no sean afectadas por

posibles amenazas externas. Además, están incentivando a la comercialización de productos biodegradables para el cuidado del medio ambiente.

2.3.1 Fuerzas de Porter

El modelo de las cinco fuerzas de Porter que componen a la estrategia competitiva son:

2.3.1.1 La posibilidad de amenaza ante nuevos competidores.

En el sector comercial de plásticos se considera que la posibilidad de entrada de nuevos competidores es baja, ya que existen barreras de entrada las cuales dificulta a nuevos aspirantes el acceso al mercado, puesto que deben cumplir con los requisitos tales como, aranceles de importación, leyes ambientales, elevadas necesidades de capital de trabajo para la puesta en marcha del negocio, regulaciones del gobierno y lealtad de la marca. Con ello, se estima que los factores mencionados anteriormente hacen que resulte costoso para una nueva organización ingresar a la industria.

2.3.1.2 La rivalidad entre competidores.

La rivalidad de los competidores existentes en el sector comercial de plásticos tiende a tener una gran influencia, puesto que su comportamiento es alto debido a que el número de comercializadores ha incrementado, es por ello que en el mercado se localiza un alto porcentaje de negocios que se dedican a la comercialización al por mayor y menor de todo tipo de productos de plásticos. Además, en el mercado se encuentran rivales muy

competitivos porque hay actores fuertemente posicionados los cuales emplean estrategias de ventas y distribución, lo que implica que las empresas deben competir arduamente.

2.3.1.3 El poder de negociación de los distintos proveedores.

Los proveedores de productos plásticos son un factor importante en el sector comercial ya que de estos depende la ejecución de sus operaciones comerciales. Al estudiar este sector se considera que la influencia del poder de negociación del proveedor en las empresas de plásticos representa una concentración media, ya que existen diversas empresas proveedoras que cuentan con gran cantidad y variedad de productos a base de plásticos, por otro lado, cabe mencionar que también se presentan barreras que amenazan al sector entre ellas: políticas gubernamentales, incremento del precio del petróleo, el cual se utiliza para la elaboración de los productos mencionados, por tal razón estos factores influyen en la determinación del precio del bien.

2.3.1.4 El poder de negociación de clientes o compradores.

Los bienes de plástico son usados en cualquier tipo de empresas como también en los hogares donde son utilizados a diario, cabe señalar que los productos que más demanda tienen son las bolsas de plásticos. Referente a la intensidad de negociación con los compradores en el sector comercial de plásticos se presenta obstáculos alineados al producto, ya que estos no tienen muchas cualidades de diferenciación asimismo la relación en diferencia de los precios nos es tan significativos, lo cual genera que el poder de negociación con los clientes sea más difícil.

2.3.1.5 Amenaza de ingresos por productos sustitutos.

En la actualidad la comercialización de los productos desechables provoca problemas de contaminación, es por ello que estas empresas están propensas a la amenaza de productos sustitutos, debido a que el giro del negocio se centra en la distribución de productos no sostenibles, los cuales generan un impacto negativo en el medio ambiente. Al analizar el sector de los plásticos se pudo determinar que la entrada de bienes sustitutos en el mercado es baja, debido a que cada producto está diseñado con diferentes características y precios accesibles, con el fin de cumplir las necesidades de los consumidores, también existe la posibilidad de que estos puedan ser remplazados por bienes de otro tipo de materia prima como pueden ser productos de porcelana ,aluminio vidrio, y biodegradables pero la posibilidad es baja ya que involucra un cambio radical para el consumo responsable.

2.4 Desarrollo del marco teórico

2.4.1 Análisis Financiero

2.4.1.1 Concepto.

(Barreto, 2020). El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto plazo, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos débiles y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas.

El análisis financiero es clave para los gerentes y administradores que son los encargados de tomar decisiones importantes para el desarrollo de la empresa, debido a que este análisis permite conocer si se está trabajando de modo óptimo y alcanzando las metas de la entidad.

2.4.1.2 Importancia.

(Párraga et al., 2021). La importancia del análisis financiero es la aplicación de estrategias que permitan visualizar el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial, evaluando el rendimiento de un negocio. Esta herramienta facilita la toma de decisiones en un plan de acción que permita identificar los puntos fuertes y débiles de una institución empresarial comparada con otros negocios.

Por lo tanto, en la actualidad los resultados que se realizan en un análisis financiero facilitan la posibilidad de analizar la evolución de la empresa en el tiempo, determinar la eficiencia en los recursos económicos y financieros además visualizar el desempeño de la gestión financiera de la empresa; puesto que esta se relaciona fundamentalmente con la toma

de decisiones referentes al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a las políticas de dividendos establecidas en una empresa.

2.4.1.3 Análisis Horizontal.

(Poma & Callohuanca, 2019). Este tipo de análisis lo que busca es analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Esto es importante para saber si se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado.

También permite saber si el comportamiento de la empresa fue bueno, regular o malo. Del cual se analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo y muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.

Por tanto, el objetivo es determinar las tendencias de cada una de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera de la empresa para dos o más periodos consecutivos.

2.4.1.4 Análisis Vertical.

(Poma & Callohuanca, 2019). Este tipo de análisis consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado resultados. dónde: Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero, muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado, controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para

todas las empresas, evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales y permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento.

2.4.1.5 Indicadores.

(Imaicela et al., 2019). Los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.

Los indicadores financieros se constituyen en una herramienta indispensable para la adecuada administración financiera de las organizaciones. Son cocientes numéricos que relacionan cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros.

2.4.1.5.1 *Liquidez.*

Capacidad de atender pasivos de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Según (Martínez & Reynoso, 2017). Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

Corriente

Mide la capacidad de respuesta a corto plazo de las entidades frente a los requerimientos de efectivo de los depositantes.

$$LC = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Acida

Mide la capacidad que tiene la empresa frente a las obligaciones en el corto plazo, pero sin tomar en cuenta los inventarios.

$$LA = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Inmediata

Mide la capacidad que tiene la empresa que tiene la empresa a corto plazo para pagar en disponible en efectivo.

$$LI = \frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.4.1.5.2 Eficiencia.

Según (Jesús et al., 2019). Destaca a la eficiencia como una combinación particular de factores productivos, la cual es capaz de obtener niveles máximos de recursos soportando mínimos costos.

Si varios equipos de trabajo disponen de un determinado número de insumos, que son utilizados para producir bienes y servicios utilizando productividad con relación a los recursos que dispone para producir bienes o servicios, el más eficiente será aquel grupo que logre el mayor número de bienes o servicios utilizando el menor número de insumos que le

sean posibles, es decir, es lograr una alta productividad con relación a los recursos que dispone.

Rotación de activos

Mide la eficiencia que tiene la empresa en la gestión de su inversión, si la inversión de la empresa ha dado o no resultado, se espera que el comportamiento sea creciente.

$$RAT = \frac{Ventas}{Activo\ total}$$

Periodo promedio de cobro (se mide en días)

Cada cuanto en promedio recupero mis cuentas por cobrar.

$$PPC = \frac{360}{\frac{Ventas}{Cuentas\ x\ Cobrar}}$$

Periodo promedio de inventarios

Cuanto tiempo demoramos en vender, se mide en días.

$$PPI = \frac{360}{\frac{Costo\ de\ Ventas}{Inventario}}$$

Periodo promedio de pago

Cuanto tiempo la empresa demora en pagar a sus proveedores.

$$PPI = \frac{360}{\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Proveedores}}}$$

Ciclo de conversión del efectivo

Si yo invierto un dólar hoy cuando vuelve.

$$CCE = PPC + PPI - PPP$$

2.4.1.5.3 Endeudamiento.

Los indicadores de endeudamiento son una herramienta utilizada para medir el nivel de obligaciones que tiene la empresa; el financiamiento de la entidad se puede obtener de dos fuentes: interna y externa. El financiamiento interno consiste en la obtención de recursos a través de los socios, y el financiamiento externo mediante acreedores. Según (Ore et al., 2020), con estos indicadores es posible establecer la viabilidad de tener cierto nivel de endeudamiento y el grado de participación que tiene el mismo dentro de la composición financiera de la entidad.

Por este motivo, el grado de endeudamiento es un ratio al cual hay que prestar especial atención, a pesar de que gran parte de los indicadores financieros conocidos no lo tienen en cuenta.

Índice de deuda

Mide la proporción del activo que es financiado con deuda.

$$ID = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

Índice de calidad de deuda

Mide la concentración de deuda a corto plazo.

$$ICD = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Activo}}$$

Índice de cobertura de intereses

Mide el número de veces que la empresa puede pagar los intereses con su utilidad operativa.

$$ICI = \frac{\text{Resultado Operativo}}{\text{Intereses}}$$

2.4.1.6 Análisis Dupont.

(Plaza & Germán, 2018). Este sistema permite desglosar los componentes del rendimiento sobre el patrimonio para tomar decisiones y mejorar la rentabilidad; se deriva de los cálculos del rendimiento sobre los activos y del patrimonio.

El sistema de análisis DuPont se utiliza para analizar los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. Reúne el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).

La ventaja del sistema Dupont es que permite dividir su retorno sobre el patrimonio en un componente de utilidad sobre las ventas, (margen de utilidad neta), un componente de eficiencia del uso de los activos (rotación de activos totales), y un componente de uso de apalancamiento financiero (multiplicador de apalancamiento financiero). Por lo tanto, es posible analizar el retorno total del capital de los inversionistas con la aplicación de las subsiguientes fórmulas:

Margen sobre los activos

Se refiere a la utilidad neta derivada de las ventas, por ende, si se desea que la rentabilidad sea lo más alto posible deben existir altas utilidades.

$$MUN = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad sobre activos

Los activos de la empresa son capaces de generar rentabilidad suficiente a través de las operaciones de la empresa.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}}$$

Rentabilidad sobre el patrimonio

Los propietarios de la empresa son capaces de ofrecerles una rentabilidad por su inversión en la misma.

$$ROE = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

En conclusión, las empresas basándose en el Sistema Dupont diseñan sus estrategias financieras para elevar su rentabilidad, lo que conlleva a tomar decisiones como: elevar el nivel de ventas, disminuir los gastos, cobrar a los clientes lo más rápido posible, vender los inventarios de mercaderías lo más rápido posible, eliminar los activos innecesarios, obtener financiamiento barato.

2.5 Marco legal e institucional

2.5.1 Marco Legal

Esta sección tiene como propósito detallar la normativa vigente que regula el funcionamiento de las empresas del sector comercial, en las cuales están las leyes, reglamentos, NIIF, NIC, códigos y la Constitución de la República del Ecuador, permitiendo que las empresas apliquen correctamente las leyes y que la información presentada sea razonable, confiable y transparente.

Tabla 1

Artículos de la Constitución relacionados al ámbito empresarial.

| Artículo | Contenido | Obligaciones |
|----------|----------------------------|---|
| Art. 213 | Superintendencia | Entidades públicas y privadas estarán bajo el control de superintendencias para controlar las actividades económicas, sociales y ambientales. |
| Art. 319 | Organización de | En la organización de la producción se encuentran las |
| Art 320 | la producción | empresas privadas y están sujetas a normas de calidad, sostenibilidad, producción sistemática entre otras. |
| Art. 335 | Intercambio | El Estado regulará las transacciones económicas, también |
| Art. 336 | económico y comercio justo | velará el comercio justo para asegurar transparencia y eficiencia en el mercado. |

Nota. Tomado de (C. de la R. del Ecuador, 2008).

La Constitución de la República del Ecuador hace referencia a las políticas de comercialización que están sujetas al cumplimiento y aplicación de las empresas tanto públicas como privadas. De modo que, los artículos mencionados exponen que el estado definirá una política de precios orientada a proteger la producción nacional con el fin de brindar un comercio justo, por ello las empresas privadas también están sujetas a su cumplimiento.

Tabla 2

Artículos del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

| Artículo | Contenido | Obligaciones |
|-----------------|--|---|
| Art. 53 | Definición y clasificación de las MIPYMES | La micro, pequeña y mediana empresa es toda persona natural o jurídica que realice actividades de comercio y producción. |
| Art. 84 | Normas de origen | Cumplimiento de parámetros técnicos de mercancías objeto de determinar el territorio aduanero. |
| Art. 111 | Sujetos de la obligación tributaria aduanera | Las persona natural o jurídica que realice exportaciones o importaciones deberá registrarse en el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador |

Nota. Tomado de (Nacional, 2020)

El Código Orgánico de la Producción establece la normativa que rige a todas las personas naturales y jurídicas que desarrollan una actividad productiva, en cualquier territorio

Nacional, esta ley se creó con la finalidad de mejorar las actividades productivas, apoyando a generar innovaciones de bienes para empresas públicas y privadas.

2.5.2 Marco institucional

Tabla 3

Artículos del Reglamento Para la Aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

| Artículo | Contenido | Obligaciones |
|----------------|---|---|
| Art 37 | Obligados a llevar contabilidad. | Persona natural está en la obligación a llevar contabilidad y declarar impuestos. |
| Art. 39 | Principios generales. | Los estados financieros deben ser presentados de acuerdo a los principios del Marco Normativo. |
| Art. 40 | Registro de compras y adquisiciones. | La empresa debe registrar las compras con respaldo de comprobantes autorizados. |
| Art. 41 | Emisión de comprobantes de venta. | La empresa está en la obligación de emitir y entregar comprobantes de venta en todas las transferencias de bienes y prestación servicios. |
| Art 42 | Inscripción en el registro único de contribuyentes. | De forma obligatoria se deben inscribir en el registro único de contribuyentes para realizar las declaraciones de impuestos. |

Nota. Tomado de (P. C. de la R. del Ecuador, 2020)

Las empresas comerciales y demás entidades que realicen actividades económicas también se acogen al Reglamento Para la Aplicación Ley Orgánica de Régimen Tributario

Interno, la cual establece leyes que deben ser cumplidas por las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, es por ello que los contribuyentes deben cumplir con todas las obligaciones tributarias, las cuales ayudarán al desarrollo económico del país.

Tabla 4

Ley de seguridad social

| Artículo | Contenido | Obligaciones |
|-----------------|--|--|
| Art. 15 | Cálculo de aportaciones | La empresa debe realizar cálculo de aportaciones obligatorias, individuales del trabajador en relación y dependencia. |
| Art. 73 | Inscripción del afiliado y pago de aportes | El empleador está obligado bajo su responsabilidad afiliar a su trabajador desde el primer día de trabajo. |
| Art. 89 | Intereses y multas por mora patronal. | El empleador entrará en mora por retraso de envío de aportes, fondos de reserva y descuentos de préstamos quirografarios. |
| Art. 94 | Responsabilidad patronal | Si el patrono por incumplimiento de sus obligaciones, el IESS no podrá cumplir con los reclamos de dinero por parte del trabajador y deudos, el empleador será responsable de los prejuicios causados. |

Nota. Tomada de (Social, 2010)

Respecto a la Ley de Seguridad Social tiene como objeto la protección a los individuos, donde se regula y desarrolla sus derechos y deberes, es por ello que esta ley la deben implementar todas las instituciones privadas y públicas en relación a las actividades principales de seguridad social, por esta razón las empresas están en la obligación de su cumplimiento, ya que esta ley comprende el amparo a los trabajadores y familiares para garantizar sus beneficios, además el organismo encargado de regular y controlar actividades relacionadas con la ley mencionada anteriormente es el IESS.

Tabla 5

Código de trabajo

| Artículo | Contenido | Obligaciones |
|-----------------|--|--|
| Art. 13 | Formas de remuneración | Establecer formas de remuneración a base de cierta unidad de tiempo que se pactan en contratos. |
| Art. 79 | Igualdad de remuneración | El empleador está en la obligación de pagar el salario básico de \$425, también se tendrá en cuenta las especialización y práctica para efectos de remuneración. |
| Art. 97 | Participación de los trabajadores en utilidades de las empresas. | El empleador reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas. |

| | | |
|----------|-------------------------------|--|
| Art. 111 | Derecho a la décima | El empleador está obligado a pagar tanto décima tercera |
| Art. 113 | tercera y cuarta remuneración | como décimo cuarta remuneración. |
| Art. 42 | Obligaciones del empleador. | El empleador está en obligación a pagar cantidades correspondientes al trabajador, de acuerdo a los términos de contrato y bajo disposiciones de este código |
| Art. 44 | Prohibiciones al empleador | El empleador no debe imponer multas que no sean previstas en el reglamento interno legalmente aprobado. |

Nota. Tomado de (Código del Trabajo, 1990)

Por su parte el Código de Trabajo contiene normas las cuales regulan las relaciones entre los trabajadores y empleadores, es por ello que el patrono debe regirse al cumplimiento de esta normativa legal para evitarse problemas, por otra parte, los trabajadores también poseen derechos y deberes los cuales deben realizarse a base al marco legal aplicable. Además, esta norma contiene, obligaciones de los empleadores y trabajadores, normas referidas a temas de contratos de trabajo, salarios e indemnizaciones, riesgos de trabajo y demás condiciones laborales.

2.5.3 Marco técnico

Tabla 6

La Norma Internacional de Información Financiera para PYMES y NIC.

| Sección | Contenido | Obligaciones |
|----------------|--|--|
| Sección 1 | Descripción de las pequeñas y medianas entidades. | Las pequeñas y medianas entidades no tienen la obligación pública de rendir cuentas, y publican los estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. |
| Sección 2 | Conceptos y principios generales. | Las características cualitativas de la información en los estados financieros son Comprensibilidad, Relevancia, Materialidad, Fiabilidad, Prudencia, Integridad, comparabilidad y oportunidad. |
| Sección 3 | Presentación Razonable de los estados financieros. | Esta sección trata de los requerimientos para el cumplimiento de las NIIF para PYMES, que es el conjunto completo de estados financieros. |
| NIC 2 | Inventarios | El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos, transportes y otros costos. |

| | | |
|--------|---|--|
| NIC 19 | Beneficios a los empleados. | Incluye sueldos salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencia retribuida por enfermedad entre otros. |
| NIC 39 | Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición. | Esta norma se aplicará por las entidades a todos los instrumentos financieros del alcance de la NIIF 9. |

Nota. Tomado de (Iasb, 2009)

Las NIC y Norma Internacional Financiera para Pymes son reconocidas a nivel mundial, donde su principal objetivo es que la presentación estados financieros muestren uniformidad en el lenguaje contable, por lo tanto, su implementación en las empresas es importante porque permitirá que los estados financieros presenten razonabilidad y transparencia, de modo que ayudara a fortalecer la situación financiera y a tomar decisiones adecuadas para la organización.

CAPÍTULO 3 Metodología

3.1 Marco Metodológico

El marco metodológico según (Piza et al., 2019), es aquella ciencia que provee al investigador de una serie de conceptos, principios, leyes que le permiten encauzar de un modo eficiente y tendiente a la excelencia el proceso de la investigación. Con relación a la idea anterior, la metodología permitirá al investigador recopilar, ordenar y analizar la información pertinente al estudio, lo cual será de gran importancia para alcanzar los resultados deseados de la investigación

El marco metodológico es importante porque nos ayuda a precisar y a organizar los elementos contenidos en la descripción del problema, de tal forma que puedan ser manejados y convertidos en acciones concretas. Además, ejerce el papel de ordenar, apoyándose en los métodos, como sus caminos y éstos en las técnicas como los pasos para transitar el análisis y valoración crítica. (Gallardo, 2017)

3.1.1 Enfoques

3.1.1.1 Cuantitativo

En el presente estudio se aplica el enfoque cuantitativo mismo que según (Hernández, 2017), utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías. Además, en las etapas en las que se identifica el enfoque son las siguientes:

- Planteamiento del problema.
- Elaboración de hipótesis.
- Recolección de datos
- Análisis de datos.
- Reporte de resultados.

3.1.2 Métodos

3.1.2.1 Método inductivo.

La utilización del método inductivo consiste en el análisis de aspectos particulares a cuestiones generales, por ello se enfoca en el cálculo de indicadores financieros que en su conjunto permitirán obtener una lectura acorde a la situación actual y económica de la empresa.

3.1.2.2 Método deductivo.

Por otra parte, el método deductivo se sustenta en el análisis de lo general a lo particular, cabe destacar que este método se aplica para el análisis general del sector comercial, con el propósito de conocer su situación actual. Con la información obtenida del análisis se determina que la liquidez tiene un papel importante en las empresas de este sector, y el factor predominante en la mayoría de las organizaciones es la ausencia de planificación operativa y estratégica.

3.1.2.3 Método Histórico.

El método histórico se aplica con el fin de comparar y analizar los estados financieros de los periodos 2020 y 2021 de la organización, por lo tanto, ayuda a conocer las variaciones existentes de un periodo a otro.

3.1.2.4 Método matemático.

El método matemático se basa en utilizar fórmulas matemáticas para llegar a un resultado numérico. Ante lo mencionado, el presente estudio se lleva a cabo con información financiera en donde se emplea el cálculo de los indicadores financieros, igualmente en el análisis vertical y horizontal, de manera que permita obtener un análisis financiero a base de resultados reales para detectar posibles problemas a presentarse.

3.1.2.5 Método analítico.

Por otro lado, el método analítico se lleva a cabo con los resultados obtenidos de los indicadores financieros, análisis horizontal y vertical, lo cual permite conocer la liquidez, rentabilidad, eficiencia de gestión de activos, y endeudamiento de la empresa, para la toma de decisiones acertadas.

3.1.3 Técnicas

3.1.3.1 Entrevista.

La entrevista es una reunión para intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado). Por lo tanto, en el presente estudio se aplica una entrevista estructurada sobre la base de preguntas específicas contenidas en una guía previamente elaborada en función a los objetivos.

La entrevista es dirigida al Gerente de la empresa MPK plásticos de Kalidad, con el propósito de conocer las acciones que se realizaron en los periodos 2020-2021 y tener un contexto más amplio del manejo de sus procedimientos, además con la entrevista que se realiza al Gerente se puede conocer las estrategias que aplicó en base a las situaciones que se presentaron durante los periodos mencionados y con ello tener un panorama más claro sobre la situación de la entidad.

3.1.3.2 Investigación Documental.

La investigación documental ayuda a cumplir los objetivos específicos del presente estudio, por lo tanto, se realiza la evaluación y análisis de los documentos de trabajo para conocer la situación de la empresa, esta técnica permite que se realice el cálculo de los indicadores para evaluar los resultados y con ello proponer estrategias afines a las deficiencias encontradas.

3.1.4 Instrumentos

3.1.4.1 Guía de entrevista.

La guía es una herramienta que contiene preguntas y temas posibles a abordar en una entrevista, por lo cual en esta investigación se emplea una guía estructurada para conseguir información importante que aporte al estudio, además las preguntas son referentes a temas administrativos financieros, control interno, normativa y estrategias, con el propósito de conocer la situación actual de la organización.

3.1.4.2 Gestores bibliográficos.

Mediante los gestores bibliográficos Publish or Perish y Mendeley, se obtiene una base de datos de artículos científicos de Scopus y Google Académico, los cuales permite conseguir información referente al análisis financiero para la elaboración del estado del arte y marco teórico. Cabe resaltar que los artículos obtenidos son de los últimos cinco años con el fin de que la información manejada en el estudio sea de carácter fidedigna y actualizada.

3.1.5 Matriz de operacionalización de variables

La matriz operacionalización de variables nos permite conocer el objeto de estudio para identificar como se va a evaluar y con ello establecer las técnicas y fuentes a utilizar en base a los objetivos general y específicos.

Tabla 7

Matriz de operacionalización de variables.

| Tema | Problema | Objetivo general | Objetivos específicos | Objeto de estudio | Indicadores | Técnica | Fuente |
|---|--|--|---|--------------------------|--|--|--|
| Análisis de la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de calidad, periodo 2020-2021. | Deficiencia en el análisis financiero para la toma de decisiones | Evaluar la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de calidad en el período 2020 y 2021 mediante recopilación | Conocer la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de calidad mediante instrumentos de recolección con base en la normativa técnica. | Desempeño financiero | Liquidez Eficiencia Eficacia Efectividad Endeudamiento Rentabilidad Ratios | Investigación documental Entrevista | Estados financieros Gerente de la empresa |

| | | |
|---|--|--|
| información de los ejercicios económicos. | Identificar las deficiencias en la gestión financiera mediante el análisis de la información. | Gestión Operativos Calidad Rotación de inventarios |
| | Proponer estrategias en la gestión financiera con el propósito de mejorar el desempeño de la organización. | |

Nota. Esta tabla muestra la matriz operacional de variables en relación con los objetivos planteados, la cual contiene: el objeto de estudio, los indicadores, las técnicas y las fuentes que se van a utilizar para el estudio.

Tabla 8*Matriz de operacionalización de variables.*

| Variables | Descripción | Variable independiente | Variable dependiente |
|------------------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Problema | Deficiencia en el análisis financiero para la toma de decisiones | Análisis financiero | Toma de decisiones |
| Objetivo general | Evaluar la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de Kalidad en el período 2020 y 2021 mediante recopilación de información de los ejercicios económicos. | Gestión financiera | Información de ejercicios económicos |
| Objetivos específicos | Conocer la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de Kalidad mediante instrumentos de recolección con base en la normativa técnica. | Instrumentos de recolección | Normativa técnica |
| | Identificar las deficiencias en la gestión financiera mediante el análisis de la información. | Deficiencias de la gestión financiera | Análisis de información |

| | | |
|--|--------------------------------------|------------------------------|
| Proponer estrategias en la gestión financiera con el propósito de mejorar el desempeño de la organización. | Estrategias de la gestión financiera | Desempeño de la organización |
|--|--------------------------------------|------------------------------|

Nota. Esta tabla muestra la matriz operacional de variables dependientes e independientes en relación con el tema, problema y objetivos planteados del tema de estudio.

CAPÍTULO 4 Diseño del Estudio de Caso

4.1 Recolección de la información

Para el desarrollo del estudio de caso, se aplicó una entrevista estructurada con preguntas abiertas, las cuales se relacionan directamente con el objeto de estudio. Dicha información permite tener un contexto más amplio de la situación actual de la empresa y con ello establecer estrategias que les permita mejorar la gestión financiera.

En esta etapa el informante es el Gerente de la empresa MPK Plásticos de Kalidad, a quienes se aplicó el instrumento.

Además, los estados financieros del año 2020-2021 proporcionados por la empresa son utilizados como papeles de trabajo para la posterior aplicación de los diferentes métodos de análisis.

4.2 Análisis de la información

El análisis de la información obtenida de las entrevistas aplicadas se realizará mediante la clasificación de respuestas positivas y negativas con el fin de validar las hipótesis planteadas en el estudio, también con las respuestas negativas se determinarán los hallazgos los cuales serán categorizados según el impacto que generen en la empresa.

Por otro lado, la información de los estados financieros será analizada por medio de la aplicación del análisis horizontal y vertical, para conocer la variación existente de un año a otro con el objetivo de determinar los valores más representativos y verificar a que se debe su comportamiento.

Además, se realiza el cálculo de los indicadores financieros para conocer la capacidad de endeudamiento, rentabilidad y eficiencia de los procesos que se desarrollan en la empresa, así como también permite conocer el nivel de ventas de la organización para determinar si genera una adecuada liquidez.

4.2.1 Estados Financieros

A continuación, se presentan los cálculos de los métodos de análisis:

Tabla 8

Estado de Resultados

Empresa MPK Plásticos de Kalidad

Estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2021

Expresado en dólares americanos

| Detalle | 2020 | 2021 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Ventas | 1.629.886,99 | 2.679.995,11 |
| Costo de venta | 1.534.090,30 | 2.570.237,00 |
| Utilidad bruta | 95.796,69 | 109.758,11 |
| Gastos operativos | 45.859,09 | 53.594,22 |
| Resultado operativo | 49.937,60 | 56.163,89 |
| Participación trabajadores | 7.490,64 | 8.424,51 |
| Resultado antes del impuesto | 42.446,96 | 47.739,38 |
| IUE | 4.177,05 | 5.515,35 |
| UN | 38.269,91 | 42.224,03 |

Tabla 9*Estado de Situación Financiera***Empresa MPK Plásticos de Kalidad**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2021

Expresado en dólares americanos

| Detalle | 2020 | 2021 |
|---|-------------------|---------------------|
| Activo | | |
| Activo corriente | 622.120,87 | 730.414,55 |
| Caja | 18.546,83 | 20.569,87 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 132.918,64 | 283.980,11 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | 33.666,75 | 23.997,74 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta) | 1.626,71 | 0,00 |
| Inventario | 435.361,94 | 401.866,83 |
| Activo no corriente | 326.634,37 | 329.041,38 |
| Muebles y enseres | 838,52 | 838,52 |
| Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones | 74,87 | 74,87 |
| Equipo de computación y software | 1.950,76 | 1.875,89 |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil | 39.524,33 | 42.524,33 |
| (-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo | 5.754,11 | 6.272,23 |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes | 290.000,00 | 290.000,00 |
| Total activo | 948.755,24 | 1.059.455,93 |
| Pasivo | | |
| Pasivo corriente | 480.644,18 | 843.479,17 |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes | 446.244,39 | 806.822,70 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras - corrientes | 22.686,39 | 11.282,12 |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 7.490,64 | 4737,64 |
| Obligaciones al IESS | 1.030,29 | 8.424,51 |
| Otros pasivos por ingresos diferidos | 3.192,47 | 3.698,17 |

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados | 0,00 | 8.514,03 |
| Pasivo no corriente | 11.282,12 | 0,00 |
| Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes | 11.282,12 | 0,00 |
| Total pasivo | 491.926,30 | 843.479,17 |
| Patrimonio | | |
| Capital | 456.828,94 | 215.976,76 |
| Total patrimonio | 456.828,94 | 215.976,76 |
| Total pasivo y patrimonio | 948.755,24 | 1.059.455,93 |

4.2.2 Análisis Horizontal y Vertical

Tabla 10

Análisis horizontal y vertical Estado de Resultados

| Detalle | Análisis Vertical | | Análisis Horizontal | |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | Variación absoluta | Variación relativa |
| Ventas | 100% | 100% | 1.050.108,12 | 64% |
| Costo de venta | 94% | 96% | 1.036.146,70 | 68% |
| Utilidad bruta | 6% | 4% | 13.961,42 | 15% |
| Gastos operativos | 3% | 2% | 7.735,13 | 17% |
| Resultado operativo | 3% | 2% | 6.226,29 | 12% |
| Participación trabajadores | 0% | 0% | 933,87 | 12% |
| Resultado antes del impuesto | 3% | 2% | 5.292,42 | 12% |
| IUE | 0% | 0% | 1.338,30 | 32% |
| UN | 2% | 2% | 3.954,12 | 10% |

Tabla 11

Análisis horizontal y vertical Estado de Situación Financiera

| Detalle | Análisis Vertical | | Análisis Horizontal | |
|--|-------------------|-------------|---------------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | Variación absoluta | Variación relativa |
| Activo | | | | |
| Activo corriente | 66% | 69% | 108.293,68 | 17% |
| Caja | 2% | 2% | 2.023,04 | 11% |
| Cuentas y documentos por cobrar | 14% | 27% | 151.061,47 | 114% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | 4% | 2% | -9.669,01 | -29% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta | 0% | 0% | -1.626,71 | -100% |
| Inventario | 46% | 38% | -33.495,11 | -8% |
| Activo no corriente | 34% | 31% | 2.407,01 | 1% |
| Muebles y enseres | 0% | 0% | 0,00 | 0% |
| Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones | 0% | 0% | 0,00 | 0% |
| Equipo de computación y software | 0% | 0% | -74,87 | -4% |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil | 4% | 4% | 3.000,00 | 8% |
| (-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo | 1% | 1% | 518,12 | 9% |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes | 31% | 27% | 0,00 | 0% |
| Total activo | 100% | 100% | 110.700,69 | 12% |
| Pasivo | | | | |
| Pasivo corriente | 51% | 80% | 362.834,99 | 75% |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes | 47% | 76% | 360.578,31 | 81% |

| | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------|--------------|
| Obligaciones con Instituciones | | | -11.404,27 | -50% |
| Financieras – corrientes | 2% | 1% | | |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 1% | 0% | -2.753,00 | -37% |
| Obligaciones al IESS | 0% | 1% | 7.394,22 | 718% |
| Otros pasivos por ingresos diferidos | 0% | 0% | 505,70 | 16% |
| Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados | 0% | 1% | 8.514,03 | 0% |
| Pasivo no corriente | 1% | 0% | -11.282,12 | -100% |
| Obligaciones con instituciones financieras - no corrientes | 1% | 0% | -11.282,12 | -100% |
| Total, pasivo | 52% | 80% | 351.552,87 | 71% |
| Patrimonio | | | | |
| Capital | 48% | 20% | -240.852,18 | -53% |
| Total, patrimonio | 48% | 20% | -240.852,18 | -53% |
| Total, pasivo y patrimonio | 100% | 100% | 110.700,69 | 12% |

4.2.3 Indicadores Financieros

Tabla 12

Indicadores de Liquidez

| Indicador | Fórmula | Año 2020 | Año 2021 |
|--------------------|--|--|--|
| Liquidez Corriente | $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{622.120,87}{480.644,18} = 1,29$ | $\frac{730.414,55}{843.479,17} = 0,87$ |
| Liquidez Ácida | $\frac{\text{Activo C. – Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{186.758,93}{480.644,18} = 0,39$ | $\frac{328.547,72}{843.479,17} = 0,39$ |

| | | | |
|--------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Liquidez Inmediata | $\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{18.546,83}{480.644,18} = 4\%$ | $\frac{20.569,87}{480.644,18} = 2\%$ |
|--------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|

Tabla 13*Indicadores de Eficiencia*

| Indicador | Fórmula | Año 2020 | Año 2021 |
|--|---|--|--|
| Rotación de activos | $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$ | $\frac{1.629.886,99}{948.755,24} = 1,72$ | $\frac{2.679.995,11}{1.059.455,93} = 2,53$ |
| Periodo promedio de cobro | $\frac{360}{\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas x Cobrar}}}$ | $\frac{360}{12,26} = 29$ | $\frac{360}{9,44} = 38$ |
| Periodo promedio de inventario | $\frac{360}{\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}}$ | $\frac{360}{3,52} = 102$ | $\frac{360}{6,40} = 56$ |
| Periodo promedio de pago | $\frac{360}{\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Proveedores}}}$ | $\frac{360}{3,44} = 105$ | $\frac{360}{3,19} = 113$ |
| Ciclo de conversión del efectivo | PPC + PPI – PPP | 29 + 102 – 105 = 26 | 38 + 56 – 113 = –19 |

Tabla 14*Indicadores de Endeudamiento*

| Indicador | Fórmula | Año 2020 | Año 2021 |
|-----------------------------|---|--|--|
| Índice de deuda | $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$ | $\frac{491.926,30}{948.755,24} = 52\%$ | $\frac{843.479,17}{1.059.455,93} = 80\%$ |
| Índice de calidad de deuda | $\frac{\text{Pasivos Corrientes}}{\text{Total Pasivo}}$ | $\frac{480.644,18}{491.926,30} = 98\%$ | $\frac{843.479,17}{843.479,17} = 100\%$ |
| Endeudamiento a Corto Plazo | $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$ | $\frac{480.644,18}{491.926,30} = 0,98$ | $\frac{843.479,17}{843.479,17} = 1,00$ |

4.2.4 Análisis Dupont**Tabla 15***Indicadores análisis Dupont*

| Indicador | Fórmula | Año 2020 | Año 2021 |
|----------------------|--|--|--|
| ROA | $\frac{\text{Resultado del periodo}}{\text{Total activo}}$ | $\frac{38.269,91}{948.755,24} = 4\%$ | $\frac{42.224,03}{1.059.455,93} = 4\%$ |
| ROE | $\frac{\text{Resultado del periodo}}{\text{Total patrimonio}}$ | $\frac{38.269,91}{456.828,94} = 8\%$ | $\frac{42.224,03}{215.976,76} = 20\%$ |
| Margen sobre activos | $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$ | $\frac{38.269,91}{1.629.886,99} = 2\%$ | $\frac{42.224,03}{2.679.995,11} = 2\%$ |

4.3 Presentación y análisis de resultados del caso

4.3.1 Informe del estudio de caso

ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA MPK PLÁSTICOS DE KALIDAD, PERIODO 2020-2021.

4.3.1.1 Introducción.

El comercio es fundamental para los países, porque es el soporte principal en el crecimiento económico y desarrollo social. En la actualidad el sector comercial genera mayores ingresos en la economía del Ecuador mediante la participación de las PYMES.

Por otro lado, el análisis financiero en las empresas es importante para tomar mejores decisiones en base a los resultados obtenidos de las herramientas de análisis, así como para tener un adecuado desempeño en sus actividades y contar con un control oportuno en sus procesos financieros, por lo tanto, con el estudio se podrán definir estrategias que ayuden a mejorar la gestión de las organizaciones y a tener una mayor liquidez que les permita mantenerse en el mercado.

El propósito del presente estudio de caso es evaluar la gestión financiera en la empresa MPK plásticos de Kalidad en el período 2020 y 2021 mediante recopilación de información de los ejercicios económicos para proponer estrategias que ayuden a la gestión financiera.

La importancia de esta investigación radica en estudiar la problemática de la entidad, con el objetivo de implementar análisis financiero, mismo que permita identificar riesgos de manera oportuna y se pueda realizar un debido control y así diseñar estrategias para que los procedimientos sean realizados con eficiencia y eficacia.

4.3.1.2 Preguntas de reflexión.

¿Cuál fue el desempeño financiero de la empresa MPK plásticos de Kalidad en los años 2020-2021?

¿Cuáles fueron las acciones y estrategias empleadas en el año 2020-2021 por parte de la administración de la empresa MPK plásticos de Kalidad y su mecanismo de toma de decisiones?

El estudio de caso se desarrolló mediante la aplicación de técnicas como la entrevista y la investigación documental, también se empleó el método deductivo, inductivo, histórico, matemático y analítico para la recolección de información. Por otra parte, se utilizó el análisis horizontal, vertical, ratios, Dupont y el FODA como herramientas para el análisis financiero y para determinar los puntos críticos de la organización.

4.3.1.3 Situación del sector comercial en los años 2020-2021

Según estimaciones del Banco Central del Ecuador (BCE), la economía ecuatoriana crecería al cierre de 2021 en 3,55% y, en el año 2022 en 2,54%. Es así como, el año 2021 ha

sido un año de recuperación de la economía ecuatoriana tras un 2020 con enormes pérdidas a causa de la pandemia.

La paralización de las múltiples actividades afectó al sector comercial y el acumulado de pérdidas entre marzo y mayo del año 2021 se estima en USD 358,37 millones. Por lo cual una gran parte de los negocios cerraron sus puertas o modificaron sus métodos de venta mediante plataformas digitales, redes sociales y entrega directa a domicilio.

A las micro y pequeñas empresas les está tomando mucho tiempo y recursos adaptarse al comercio electrónico. Entre las principales medidas que las empresas tomaron para enfrentar la crisis mencionan: reducción de gastos (68%), postergación de inversiones (8%), préstamos (6%), cierre (3%), diversificación del giro de negocio, medios de pago, compra de insumos de bioseguridad (15%).

Además, el Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE) 2020 refleja que el comercio se encuentra entre los principales sectores económicos, generando el 38,2% de las ventas a nivel nacional, además la estructura de ventas entre los distintos sectores económicos desde el 2012 al 2020 es estable a lo largo del tiempo. En este aspecto, se destaca el comercio como el principal sector generador de ventas, con una participación media del 37,6%. (INEC, 2020)

En referencia a la clasificación de las empresas según su tamaño, muestra que en 2020 las PYMES son el segmento con mayor participación, representando el 91,9% y concentrando la mayor proporción en plazas de empleo con un 18.5% del sector comercial posicionándose así en segundo lugar.(INEC, 2020)

4.3.1.4 Empresa MPK: Antecedentes.

La empresa inició como un negocio familiar bajo la figura legal de una sociedad anónima dedicada a la comercialización únicamente de productos desechables, luego por problemas económicos los miembros decidieron retirar su capital y disolver la sociedad. Con el hecho ocurrido el actual Gerente de MPK decide emprender un nuevo negocio en la venta y comercialización de productos de plásticos desde su hogar, en calidad de persona natural, debido a la alta demanda y buena acogida en el mercado decide arrendar una bodega y un local para exhibir sus productos, con el tiempo adquirió un nuevo camión para mejorar sus canales de distribución y brindar un mejor servicio a sus clientes.

MPK plásticos de Kalidad está ubicada en el cantón Ibarra, provincia de Imbabura, inició sus actividades económicas el 19 de febrero del 2003, y pertenece al sector comercial de las PYMES, su representante legal es el Sr. Chuquin Cueva Pablo Marcelo, y su actividad comercial es la venta y distribución al por mayor y menor de productos de plástico dentro y fuera de la ciudad.

Además, maneja 16 líneas de productos y cuenta con 17 empleados en relación de dependencia entre ellos personal administrativo y operativo. En el año 2021 MPK firma relaciones comerciales con dos de las empresas más grandes del Ecuador PICA plásticos industriales y productos PARAÍSO DEL ECUADOR, siendo así la empresa más grande de la sierra norte del país y un referente de éxito a nivel nacional.

En la actualidad la empresa es muy conocida ya que cuenta con la matriz principal que es MPK plásticos de Kalidad y la sucursal VALCARLI, ofreciendo gran variedad de

productos entre ellos: productos desechables, artículos para el hogar, muebles de plástico para dormitorio y juguetería, buscando así satisfacer las necesidades de sus clientes y brindar un servicio de calidad con una experiencia única al momento de su compra. Además, se considera que los productos con más demanda son los artículos desechables por el bajo costo, los cuales son distribuidos por comerciantes minoristas.

4.3.1.5 Diagnóstico situacional.

La empresa MPK forma parte del sector comercial, está expuesta a factores externos e internos, entre ellas obstáculos para poder realizar sus actividades al no poder proveerse de productos para responder ante la demanda de sus clientes por la situación económica que está atravesando el país, además, la organización considera entre sus competidores a empresas que se dedican a la misma actividad comercial como son La Minga, San José, Megaplas, Plastic G & S entre otras.

Por otro lado, las oportunidades que la empresa tiene es contar con grandes y distintos proveedores que logran abastecer las bodegas con productos, tomando en cuenta también que una de sus fortalezas es contar con precios competitivos accesibles para sus clientes.

Para conocer la situación actual de la organización se realizó una entrevista donde se trataron temas relacionados al ámbito financiero y administrativo, con ello se logró determinar que la entidad no cuenta con una planificación operativa y estratégica técnicamente desarrollada.

Además, en los últimos años la organización aplicó estrategias entre ellas: implementar publicidad para persuadir al consumidor, ampliar la distribución dentro y fuera de la ciudad con el objetivo de incrementar sus ventas, extender su línea de productos y por último una de las recientes estrategias que ha empleado es la capacitación del talento humano.

Mediante la elaboración del FODA se determinó que la principal deficiencia en la empresa es la inexistencia de la planificación estratégica y operativa que es fundamental para el desarrollo de las actividades, de igual manera permite asignar el presupuesto para el año en curso y alcanzar la eficiencia y eficacia en las operaciones; además, una de las debilidades que presenta es no contar con manuales de procedimientos en cada área, lo cual dificulta el control de las mismas. De igual manera no emplean herramientas financieras que les ayude al análisis de la información para la toma de decisiones.

Tabla 16

FODA

| Fortalezas | Debilidades |
|-------------------------------------|---|
| – Innovación continua de productos. | – No existen manuales. |
| – Fidelidad de clientes. | – Falta de planificación estratégica y operativa. |
| – Precios competitivos. | – Inexistencia de control de inventarios. |
| – Productos de calidad. | – Falta de provisiones en estados financieros. |

| Oportunidades | Amenazas |
|--|---------------------------------------|
| – Diversidad de líneas de comercialización. | – Productos sustitutos. |
| – Posibilidad de entrar a nichos de mercado más exigentes. | – Mayores ofertas en el mercado. |
| – Realización de convenios nacionales e internacionales. | – Aumento de precio de los productos. |
| – Mejoramiento de sus ventas en plataformas digitales. | – Desastres naturales o epidemias. |
| – Relaciones con marcas nacionales e internacionales. | – Pérdidas por riesgos operativos. |
| – Implementación de publicidad. | |

Nota. La tabla muestra la realización del FODA de la empresa MPK plásticos de Kalidad.

4.3.1.6 Desempeño financiero.

4.3.1.6.1 Resultados del análisis vertical y horizontal del Estado Resultados

En el análisis del Estado de Resultados se identifica que el costo de ventas alcanza el 94% del total de las ventas en el año 2020, y en el año 2021 asciende al 96% evidenciado un aumento del 2% (Ver Tabla 10.). Ello denota que no existe una adecuada gestión de los costos de distribución relacionados con las líneas de productos que comercializa la empresa.

Por otro lado, la utilidad bruta para el año 2020 y 2021 representa respectivamente el 6% y 4% del total de las ventas, demostrando así una disminución del 2% (Ver Tabla 10.). Lo

cual se considera, que a pesar de haber generado más ingresos por las ventas no se establecen oportunos controles que permitan minimizar costos que ayuden a maximizar las utilidades de la organización.

Con lo expuesto anteriormente se evidencia que la variación de la utilidad neta se mantiene en el 2% en los dos periodos (Ver Tabla 10.), debido a que no hay una apropiada administración de los recursos financieros de la empresa, que les permitan mejorar la eficiencia de sus procedimientos y así generar mayores ventas a un menor costo optimizando gastos innecesarios.

Además, se determinó un aumento del 64% en la cuenta de ventas (Ver Tabla 10.), lo cual es significativo en comparación al año anterior, esto se genera por la comercialización de nuevos productos que en ese tiempo tenían gran demanda, lo cual permitió obtener mayores ingresos.

Por otro lado, se identifica que la cuenta de participación trabajadores representa 0,45% para el año 2020 y 2021, esto demuestra que la organización mantiene la misma planta de trabajadores, indicando que a pesar de la crisis económica que estaba atravesando el país se logró mantener todos los puestos de trabajo y que no existan despidos por casos fortuitos.

Ante estos resultados se emplearon estrategias que ayuden a mejorar el desempeño financiero de la empresa, entre ellas se realizaron capacitaciones al personal donde se trataron temas para mejorar la gestión de los recursos para que puedan ser aplicadas en sus procesos y con ello tener un adecuado control de costos que ayuden a obtener mayores ventas y aumentar la utilidad neta.

4.3.1.6.2 Resultados del análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Inicial

En el análisis se puede evidenciar que la cuenta inventarios disminuye el 8% (Ver Tabla 11.), esto se debe a que no existe una adecuada gestión de inventarios, ya que no conocen el stock mínimo, máximo y de seguridad de sus productos, originando que no se realice una adecuada rotación, así mismo existe un impacto negativo en las ventas debido a que no generan ingresos representativos para tener mayor liquidez, es por esto que la utilidad neta en los dos años se mantiene.

De la misma manera, se determina que la cuenta caja tiene una participación del 2% del total de los Activos en el año 2020 y 2021, indicado que la mayor parte del dinero de las ventas realizadas se concentran en las cuentas y documentos por cobrar y no en el efectivo disponible.

Además, se identifica que las Cuentas por cobrar aumentan en un 114% para el año 2021, dando a conocer que es una reacción normal debido a la situación por la cual estaba atravesando la empresa, por ello se otorgó mayores créditos para generar más ventas y evitar que sus productos queden obsoletos, de tal manera que la organización pueda seguir operando de manera adecuada y no tenga la necesidad de cerrar su negocio.

De la misma manera, en los activos no corrientes se observa que la partida Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil aumenta en 8% para el año 2021, demostrando que se realizó la adquisición de un nuevo camión, el cual les permitió ampliar sus rutas para acceder a más puntos de distribución y así brindar un mejor servicio.

Por otro lado, se observa que las Cuentas por pagar proveedores corrientes aumenta en 81% (Ver Tabla 11.), debido a que la empresa mantiene deudas de años anteriores por los créditos otorgados, dificultando así que se pueda obtener el efectivo de manera inmediata para solventar las deudas a tiempo y que estas no generen intereses para los años posteriores.

Además, se identifica que las Obligaciones al IESS para el año 2021 aumentan en un 718%, demostrando así que no se realizaron los pagos a tiempo, lo que ocasiona mora en el cumplimiento de sus obligaciones generando más gastos y posibles multas, ante esta situación la empresa estableció convenios de pago con el IESS para saldar la deuda llegando a un mutuo acuerdo que beneficie a las dos partes.

Igualmente se considera un punto crítico la cuenta del Capital debido a que existe una disminución de 53%, esto se origina porque la empresa para el 2021 canceló sus deudas con las instituciones financieras al igual que la participación con los trabajadores, generando un impacto significativo en el capital, lo cual no es favorable para la organización ya que sus obligaciones deben ser pagadas al final de cada periodo fiscal para que no existan acumulaciones que afecten a las actividades de la entidad.

Mediante el análisis de los puntos críticos mencionados anteriormente se determina que no se emplearon estrategias pertinentes en los procesos administrativos y financieros para tener un adecuado control de sus actividades y que les permitan conocer los riesgos a los que está expuesta la empresa, así como el tiempo para minimizar su impacto y con ello lograr que se tenga un mejor desempeño financiero.

4.3.1.6.3 Resultados del cálculo de los indicadores

La liquidez para el año 2020 es de \$1,29 y para el año 2021 es de \$0,87 (Ver Tabla 12.), lo que indica que la empresa para el año 2021 por cada dólar que debe cuenta con \$0,87 para pagar sus obligaciones a corto plazo, demostrando que no tiene la capacidad óptima para cumplir sus pagos por la disminución respecto al año anterior.

En cuanto a la liquidez inmediata para el año 2020 es del 4% y para el año 2021 es del 2%, por lo tanto, la organización no tiene la capacidad de cubrir todas sus necesidades debido a que no alcanza el 50% que es la base para operar de manera adecuada sus recursos.

Por otra parte, en el cálculo de los indicadores de eficiencia se determinó que la rotación de activos para el año 2020 es de \$1,72 y para el año 2021 es de \$2,53 (Ver Tabla 13.), identificando así que por cada dólar que invierte la empresa obtiene como resultado \$2,53, es así que se puede evidenciar que existe una adecuada gestión de cobro ya que se la realiza en 38 días y el pago a los proveedores es a los 113 días cuando ya se tiene el efectivo disponible.

El indicador de endeudamiento para el año 2020 es de 52% y para el año 2021 es del 80% (Ver Tabla 14.), denotando que la empresa financia sus activos con el 80% de deuda y el 20% con recursos propios, demostrando que no tiene autonomía ya que depende más de recursos ajenos.

Además, el índice de calidad de deuda para el año 2020 es de 98% y para el 2021 es de 100%, indicando que la empresa concentra en un 100% sus obligaciones a corto plazo, lo cual no es favorable porque tiene un nivel alto de endeudamiento con sus proveedores.

4.3.1.6.4 Resultados del análisis Dupont

El resultado del cálculo del Rendimiento sobre los activos para el año 2020 es de 4% y para el 2021 es de 4% (Ver Tabla 15), lo que indica que por cada \$1,00 que se invirtió en activos se obtendrá una ganancia de 4%, lo que denota que la organización puede cumplir con sus obligaciones únicamente a corto plazo.

Por otra parte, el rendimiento sobre el patrimonio en el año 2020 es de 8% y en el 2021 es de 20%, determinado que por cada dólar invertido en su negocio tendrá el 20% de ganancias, lo cual muestra un ambiente favorable de inversión debido a que en el año 2021 aumenta en 12%, por lo tanto, las inversiones se realizan de manera adecuada, permitiendo tener mayores ventas y aumentar su utilidad neta.

Además, en el Margen sobre activos se observa que no existe variación entre los dos periodos, debido a que se mantiene en un 2% indicando que las ventas no tuvieron un aumento por lo cual la utilidad neta no tiene una variación porcentual significativa.

4.3.1.6.5 Lecciones aprendidas

En concreto el sector comercial está expuesto a diversas amenazas, entre ellas se presentan barreras que dificultan el desarrollo de las actividades de las diferentes empresas dedicadas a la comercialización de productos, por lo tanto, se deben implementar estrategias que les permitan minimizar los riesgos mediante sus oportunidades y fortalezas.

En los resultados del análisis vertical del estado de resultados y del estado de situación financiera de los años 2020 y 2021 se determinó que el aumento se debe al incremento en las ventas y la disminución de las obligaciones con instituciones financieras, demostrando así que la empresa tiene sostenibilidad económica.

Como resultado de análisis horizontal del estado de resultados y del estado de situación inicial se reconoce que las variaciones existentes derivan de la disminución en el capital debido al aumento de las cuentas por pagar proveedores y la otorgación de los créditos por la situación que estaba atravesando el país.

Por otro lado, en el cálculo de los indicadores se evidencia que la empresa no cuenta con una liquidez adecuada, la cual no le permite cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo, esto es debido a que la empresa no tiene establecidos sus procesos administrativos y financieros que le ayuden a implementar medidas para mejorar su desempeño.

El análisis Dupont indica que la empresa es rentable, ya que ha logrado generar inversiones y ventas para cumplir con sus objetivos, demostrando así un aumento para el año

2021, el cual ha permitido sobrellevar de manera eficaz y eficiente el desarrollo de sus actividades.

4.3.1.6.6 Propuesta

Para concluir el estudio de caso, mismo que fue efectuado en la empresa MPK plásticos de Kalidad se propone, la elaboración de la planificación estratégica y operativa en base a las necesidades de acuerdo a su prioridad para poder tener una mejor administración del presupuesto y alcanzar la eficiencia y la eficacia en sus procesos.

Establecer medidas para la elaboración de la información financiera en base a la normativa vigente para que la presentación de los estados financieros sea razonable y este acorde a la ley, además realizar controles preventivos que permitan evaluar la información antes de ser presentada para que tenga validez ante la entidad de control.

Además, se deben implementar indicadores financieros que les permita estudiar el comportamiento de las cuentas para así conocer la situación actual de la empresa durante el periodo económico, y en base a los resultados tomar decisiones oportunas ante posibles riesgos financieros, para que de esta manera puedan administrar de manera correcta los recursos económicos y financieros.

Conclusiones

Con la implementación de la herramienta de análisis Causa- Efecto, se logró determinar que la principal problemática es la deficiencia en el análisis financiero para la toma de decisiones, la cual fue el punto de inicio para el desarrollo del estudio de caso. Asimismo, con el estado del arte se logró obtener conceptos relacionados con el objeto de estudio a nivel internacional, regional y nacional.

Para conocer la situación de la gestión financiera de la empresa se aplicó una entrevista dirigida al Gerente, de igual manera se obtuvieron los estados financieros con el objetivo de realizar un diagnóstico de la situación actual y así determinar la problemática. Además, se logró conocer la normativa vigente que debe cumplir la organización.

Mediante los resultados del análisis vertical y horizontal se evidenció la variación existente entre los dos periodos 2020-2021, identificando así puntos críticos que permitieron conocer la gestión de los procesos financieros y evaluar la situación económica en que se encontraba la empresa. De igual manera con los resultados del cálculo de los indicadores se determinó que la empresa presenta un ambiente económico saludable, ya que a pesar de la situación del país la organización logró estar activa y su rentabilidad le permitió cumplir con el desarrollo de las actividades.

Además, se determinó que la aplicación del análisis vertical y horizontal, cálculo de indicadores y análisis DuPont permiten tomar adecuadas decisiones que ayuden a mejorar el desempeño financiero, de igual manera se identificó que las estrategias empleadas por parte

del gerente ante los factores internos y externos a los que estuvo expuesta la empresa permitieron que tenga una buena rentabilidad.

Recomendaciones

Se recomienda realizar análisis financieros que permitan identificar los problemas en los procesos financieros y administrativos de la organización para poder actuar de manera oportuna ante posibles riesgos que puedan afectar el desarrollo de las actividades.

Se recomienda realizar los estados financieros para conocer la situación económica de la empresa, igualmente efectuar sus actividades en base a la normativa vigente para que la información a presentar ante los organismos de control sea fiable y transparente.

Se recomienda que la empresa tome sus decisiones en base a los resultados obtenidos del análisis financiero y el cálculo de los indicadores, que permitan identificar los puntos críticos a tiempo con el propósito de diseñar estrategias que ayuden a mitigar posibles riesgos que a futuro afecten a la organización.

Se recomienda a la organización realizar una planificación operativa técnicamente desarrollada en base a las necesidades prioritarias de la empresa, para asignar el presupuesto para el año fiscal y que los procesos se realicen de manera eficiente optimizando los recursos.

Bibliografía

Barreto, N. (2020). ANÁLISIS FINANCIERO: FACTOR SUSTANCIAL PARA LA TOMA DE DECISIONES EN UNA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIAL. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129–134.

Código del Trabajo. (1990). *Código del Trabajo*. 167, 1–158.

Ecuador, C. de la R. del. (2008). *Constitución de la República del Ecuador Registro Oficial No.449*. 449, 1–92. <https://www.fielweb.com/Index.aspx?rn=92740&nid=1#norma/1>

Ecuador, P. C. de la R. del. (2020). Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. *Dirección Nacional Jurídica Departamento de Normativa*, 374, 1–159. https://www.sri.gob.ec/web/intersri/bases-legales?p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_sriportletbibliotecaalfrescointernet&p_p_lifecycle=0&_busquedaBasesLegales_WAR_sriportletbibliotecaalfrescointernet_busquedaBasesLegalescom.liferay.faces.bridge.bridgeReques

Gallardo, E. (2017). Metodología de la Investigación. *Universidad Continental*, 1, 98.

https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf

Guardo, F., Arrieta, J., & Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75–94. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>

Hernández, R. (2017). *Metodología de la Investigación*.

Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., León, I., Vélez, D., & Tapia, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de La Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25–31.

<https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>

Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU*

INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS. 12, 356–362.

Iasb. (2009). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*.

Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). “Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas.” *Revista Eumednet*, 1–13.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>

INEC. (2020). *Boletín Tècnico*.

https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/boletines/ech/ech/bol_empleo_dic_20.pdf

Jesús, G., Ana, C., Camilo, B., María, M., & Lucia., O. (2019). Indicadores de Eficacia y Eficiencia en la gestión de procura de materiales en empresas del sector construcción del Departamento del Atlántico, Colombia. *Espacios*, 40(22), 16.

<http://www.revistaespacios.com/a19v40n22/a19v40n22p16.pdf>
<http://www.revistaespacios.com/a19v40n22/19402216.html>

Martínez, A., & Reynoso, O. (2017). Revista de Negocios & PyMES. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 34–44.

https://ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol2num5/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V2_N5.pdf#page=41

Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista De Investigación Sigma*, 5(01), 8–28.

<https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>

Moreno, E., Mapén, F., & Bertolini, G. (2019). MARCO ANALÍTICO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS: PROBLEMAS Y PERSPECTIVAS DE DIAGNÓSTICO. *CIENCIA UNEMI*, 12(31), 128–139.

<https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol12iss31.2019pp128-139p>

Nacional, A. (2020). *CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E*

INVERSIONES. 351, 91–97.

Ore, H., Olortegui, E., & Ponce, D. (2020). Planeamiento estratégico como instrumento de gestión en las empresas: Revisión bibliográfica. *Revista Científica Pakamuros*, 8(4), 31–44. <https://doi.org/10.37787/pakamuros-unj.v8i4.147>

Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Juan Zamora. (2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática*. 6.

Piza, N., Amaiquema, F., & Beltrán, G. (2019). MÉTODOS Y TÉCNICAS EN LA INVESTIGACIÓN CUALITATIVA. ALGUNAS PRECISIO- NES NECESARIAS. *Revista Conrado*, 15(70), 455–459.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500455

Plaza, J., & Germán, L. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO ESTRATEGIA DE GESTIÓN PARA EVALUAR LA SITUACIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS COMERCIALES. *Revista Electrónica Entrevista Académica*, 1(4), 341–365.

Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). *Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido*. *Economic-financial*. 1.

<http://www.ecopetrol.com.co/especiales/RevistaInnova3ed/idi2.htm>

Social, L. de S. (2010). *Ley de Seguridad Social*. 465.

Trujillo, L., Noriega, M., & Flores, L. (2021). gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 17(32).

<https://doi.org/10.18270/cuaderlam.v17i32.3490>

Anexos

Anexo 1



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA MPK PLÁSTICOS DE KALIDAD, PERIODO 2020-2021.

Entrevista

Objetivo: La entrevista tiene como objetivo recolectar información de la situación actual de la empresa y las estrategias empleadas por parte del Gerente.

1. ¿En base a que se realiza el presupuesto en la institución?
2. ¿Qué estrategias empleo en el 2020 frente a la situación que estaba pasando el país (pandemia)?
3. ¿Realiza la toma de decisiones en base a los resultados del análisis financiero (vertical y horizontal)?
4. ¿Cree que la aplicación de herramientas financieras ayuda a prevenir problemas existentes o poder corregirlos a tiempo?
5. ¿Tiene conocimiento de la liquidez y el capital que posee la empresa?
6. ¿El capital de la empresa está financiado por recursos propios o ajenos?
7. ¿Dispone de un plan para la mitigación de riesgos frente a factores externos e internos?

Anexo 2

Document Information

| | |
|-------------------|--|
| Analyzed document | TRABAJO INTEGRACIÓN CURRICULAR.docx (D158554835) |
| Submitted | 2/13/2023 8:33:00 PM |
| Submitted by | |
| Submitter email | fejamig@utn.edu.ec |
| Similarity | 5% |
| Analysis address | mgarciniegas.utn@analysis.arkund.com |

Sources included in the report

| | | |
|-----------|---|---|
| SA | UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE / ESTUDIO DE CASO CARLOSAMA GILDA_GAON FERNANDA.docx Document ESTUDIO DE CASO CARLOSAMA GILDA_GAON FERNANDA.docx (D158000225) Submitted by: gycarlosamap@utn.edu.ec Receiver: mgarciniegas.utn@analysis.arkund.com |  12 |
| SA | UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE / TRAB. TITULACION-FLORICOLA LEON ROSES FINAL URKUND.docx Document TRAB. TITULACION-FLORICOLA LEON ROSES FINAL URKUND.docx (D158175919) Submitted by: epfuelaganv@utn.edu.ec Receiver: mgarciniegas.utn@analysis.arkund.com |  3 |
| SA | submission.docx Document submission.docx (D110346079) |  2 |
| SA | submission.docx Document submission.docx (D77811267) |  2 |
| SA | Proyecto final.docx Document Proyecto final.docx (D79342590) |  3 |
| SA | TESIS DE GRADO ORIGINAL.docx Document TESIS DE GRADO ORIGINAL.docx (D14884710) |  1 |
| W | URL: https://www.sri.gob.ec/web/intersri/bases-legales?p_p_id=busquedaBasesLegales_WAR_sriportletbi... Fetched: 2/13/2023 8:33:00 PM |  1 |
| SA | AVANCE+VARIABLE+2.docx Document AVANCE+VARIABLE+2.docx (D120250974) |  2 |
| SA | submission.docx Document submission.docx (D111283182) |  1 |