



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

JUNIO 2021 – OCTUBRE 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ANÁLISIS FINANCIERO DE LA LAVADORA Y LUBRICADORA “HNOS. MORAN”
DEL CANTÓN BABAHOYO PROVINCIA DE LOS RÍOS, DE LOS PERIODOS 2019-2020**

EGRESADA:

BAYAS VERA LISBETH MORAIMA

TUTOR:

CPA. DIANA CAICEDO MONSERRATE, MAI

BABAHOYO – LOS RÍOS 2021

Introducción

La Lavadora y Lubricadora “Hnos. Moran”, con RUC: 1206855056-001, se encuentra ubicada en las calles Av. Universitaria y C.C. de la ciudad de Babahoyo perteneciente a la provincia de Los Ríos. La entidad comenzó sus operaciones, bajo el mando de Reyes Melchor Moran Bajaña, el primer día del mes de octubre del año 2013 realiza servicios de lavado, engrasado, pulverizado, encerado, cambios de aceite, además de la venta al por menor de productos de limpieza, lubricantes y refrigerantes, además todo tipo de partes (piezas y repuestos), componentes, suministros, herramientas y accesorios vehiculares, como; neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos) incluye bujías, baterías, equipo de iluminación, partes y piezas eléctricas.

El presente estudio de caso se denomina análisis financiero de la lavadora y lubricadora “Hnos. Morán” del cantón Babahoyo provincia de Los Ríos, de los periodos 2019-2020.

El objetivo principal del presente trabajo es conocer la situación económica y financiera de la lavadora y lubricadora, a través del análisis horizontal y el análisis de sus ratios financieros del periodo 2019-2020.

La información recogida se enmarca en la línea de Gestión, Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control bajo la sublínea de investigación de Gestión, Financiera, Tributaria y compromiso social.

Esta investigación será realizada en función a la metodología de modalidad cuantitativa y cualitativa, teniendo como tipo de investigación la descriptiva-inductiva de los datos obtenidos, mediante las técnicas de entrevista y observación a través del instrumento de cuestionarios y fichas de observación la misma que se realizó al personal de la entidad.

Desarrollo

La Lavadora y Lubricadora “Hnos. Moran”, con RUC: 1206855056-001, se encuentra ubicada en las calles Av. Universitaria y C.C. de la ciudad de Babahoyo perteneciente a la provincia de Los Ríos. La entidad comenzó sus operaciones, bajo el mando de Reyes Melchor Moran Bajaña, el primer día del mes de octubre del año 2013 realiza servicios de lavado, engrasado, pulverizado, encerado, cambios de aceite, además de la venta al por menor de productos de limpieza, lubricantes y refrigerantes, además todo tipo de partes (piezas y repuestos), componentes, suministros, herramientas y accesorios vehiculares, como; neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos) incluye bujías, baterías, equipo de iluminación, partes y piezas eléctricas.

Hnos. Morán al igual que muchas otras entidades de este tipo se rigen por diversas leyes y reglamentos, entre estos están; Constitución de la República del Ecuador, Reglamento y la Ley para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Código De Comercio, Ley Orgánica de Defensa de Consumidor, Reglamento para la Prevención y Control de la Contaminación por Sustancias Químicas Peligrosas, Desechos Peligrosos y Especiales, Ley de Prevención y Control de la Contaminación Ambiental y Código Del Trabajo. Asimismo, existen entidades encargadas de supervisar a este tipo de entidades como son: SRI (Servicio de Rentas Internas) y la Superintendencias de Compañías.

La lavadora y lubricadora Hnos. Morán muestra que su ejercicio fiscal correspondiente al periodo 2020 se ven afectados por el inusual confinamiento para la prevención de la expansión del COVID-19 que conmocionó los aspectos financieros y contables de las empresas a nivel mundial, ya que los problemas de liquidez, pagos pendientes, falta de rentabilidad y deterioro del patrimonio o el valor de este se posicionó como la principal razón para el presente estudio de caso. Por lo que el objetivo del presente trabajo es determinar la causa que generó el bajo rendimiento económico

de la organización, a través del análisis horizontal y el análisis de sus ratios financieros y los componentes del estado de resultado, y el estado de situación financiera en el periodo 2019-2020.

Para poder proceder con el presente trabajo hay que conocer conceptos básicos relacionados con el tema en cuestión, por lo que a continuación, se definen algunos al informe financiero.

De acuerdo con Coll Morales (2020), el informe financiero es un tipo de informe que refleja información relacionada con la situación financiera de una empresa, una institución o un país. Es decir, que este tipo de informe está encargado de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización.

El informe financiero al ser un conjunto variado de estados financieros o estados contables que nos permite analizar la información de la entidad para poder planificar su desarrollo y acciones futuras, por lo que estos informes deben de ser o tener un modelo de referencia claro y con la información precisa, sin embargo, el gerente manifiesta que los informes financieros de la empresa han sufrido cambios y modificaciones para ser adaptados a las necesidades de la empresa.

“Los Estados Financieros principales tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada y sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos para un determinado período“ (Blog de CEUPE, 2021).

“Los Estados Financieros sirven para tomar decisiones de inversión y crédito lo que sugiere conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad” (Blog de CEUPE, 2021).

Por lo que, los estados financieros son informes que revelan la situación económica actual de una entidad, además los mismos estados financieros varían y se adaptan a las situaciones y necesidades de la entidad.

Por otra parte Roldán (2017), expresa que el análisis financiero es un estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro, y dado que el análisis financiero utiliza una serie de técnicas y procedimientos que permite analizar la información contable de una empresa para percibir cuál es la situación actual y cómo evolucionará en el futuro.

Por otra parte Reyes Martínez, Cadena Martínez y De León Vázquez (2014), afirman que el análisis de estados financieros es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, al facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Por lo tanto, el análisis financiero es un estudio que permite interpretar la situación contable actual de una entidad, mas no crea esta situación, por lo que el análisis diagnóstica y proyecta un posible futuro en base a la situación presentada, convirtiéndose en un elemento indispensable para la mayoría de las tomas de decisiones financieras. Además, muchos expertos expresan que los análisis financieros son diversos y no excluyentes entre sí, ninguno se puede considerar exhaustivo ni perfecto.

Los expertos de GestoPolis,Com (2002), expresan que para obtener una buena información de la situación financiera y del funcionamiento de un negocio, se requiere cuando menos disponer de un estado de situación financiera (balance general) y de un estado de resultados. Es recomendable contar con estados financieros de años anteriores ya que podrán utilizarse un mayor número de tipos de análisis diferentes.

Por lo tanto, el Balance General o Estado de Situación Financiera de Hnos. Moran, se la puede muestra a través de la siguiente ecuación contable: $Activo = Pasivo + Patrimonio$, mismas que se vio reflejada en el balance general que se utilizara para realizar los respectivos

análisis, siendo el siguiente cuadro el que contenga la información contable de la Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran de los ejercicios fiscales de los periodos 2019-2020.

Tabla 1.

Estado de Situación Financiera 2019-2020

Lavadora y Lubricadora “Hnos. Moran”				
Balance General o Estado de Situación Financiera				
	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa
<u>Activo</u>				
<u>Corriente</u>				
Disponible	\$ 940,82	\$ 1.224,94	\$ 284,12	30,20%
Cuentas por Cobrar	\$ 559,35	\$ 971,15	\$ 411,80	73,62%
Inventarios	\$ 20.623,95	\$ 17.369,81	\$ -3.254,14	-15,78%
<u>Total Activos Corrientes</u>	\$ 22.124,12	\$ 19.565,90	\$ -2.558,22	-11,56%
<u>No Corriente</u>				
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 10.000,00	\$ 5.224,94	\$ -4.775,06	-47,75%
<u>Total Activos no Corrientes</u>	\$ 10.000,00	\$ 5.224,94	\$ -4.775,06	-47,75%
<u>Total Activo</u>	\$ 32.124,12	\$ 24.790,84	\$ -7.333,28	-22,83%
<u>Pasivo</u>				
<u>Corriente</u>				
Cuentas por Pagar	\$ 3.281,01	\$ 1.981,00	\$ -1.300,01	-39,62%
Aporte Individual IESS	\$ 636,39	\$ 145,86	\$ -490,53	-77,08%
Fondos de Reserva	\$ 228,53	\$ 52,38	\$ -176,15	-77,08%
<u>Total Pasivos Corrientes</u>	\$ 4.145,93	\$ 2.179,24	\$ -1.966,69	-47,44%
<u>No Corriente</u>				
<u>Total Pasivos No Corrientes</u>	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<u>Total Pasivos</u>	\$ 4.145,93	\$ 2.179,24	\$ -1.966,69	-47,44%
<u>Patrimonio</u>				
Capital Social	\$ 10.209,42	\$ 9.292,56	\$ -916,86	-8,98%
Reservas Acumuladas	\$ 784,42	\$ 505,74	\$ -278,68	-35,53%
Utilidad Ejercicio	\$ 16.984,35	\$ 12.813,30	\$ -4.171,05	-24,56%
<u>Total Patrimonio</u>	\$ 27.978,19	\$ 22.611,60	\$ -5.366,59	-19,18%
<u>Pasivo + Patrimonio</u>	\$ 32.124,12	\$ 24.790,84	\$ -7.333,28	-22,83%

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran

Elaboración Propia

Después de realizar el análisis financiero al estado de situación financiera, se procede a analizar de forma detallada las cuentas de activos, definidas por diversos autores como:

“Los activos son aquellos elementos de valor que la empresa tiene en su poder, ordenándose de mayor a menor liquidez” (Martínez, 2019).

“El activo se denomina al conjunto de todos los bienes y derechos que son propiedad de una empresa, institución o individuo, que pueden ser convertidos en un momento dado en dinero” (Significados.com, 2016).

Mediante el análisis realizado al estado de situación financiera se pudo evidenciar la evolución de los rubros de un año respecto al otro año. Entre los activos disponibles se puede asegurar la existencia de un incremento del 30.20%, pese a esto también se presentó una disminución del 11.56 % en el total de activo corriente, mientras en el grupo de los activos no corrientes encontramos que existen un decremento del de las cuentas del 47,75%.

“Los pasivos son considerados como el conjunto de obligaciones contraídas con terceros por una persona, empresa o entidad; contablemente es la diferencia entre el activo y capital” (Diccionario.leyderecho.org, 2020).

“Además, los pasivos son un referente de la deuda contraída por una empresa a través de una acción del pasado que tiene consecuencias en el presente” (EAE Business School, 2021).

Por lo que las obligaciones encontradas en el balance general son muchas, pero en el caso de Hnos. Moran son mínimas siendo las más notables la disminución del 39,62% o \$1.300,01 en la cuenta de proveedores. En su análisis el gerente nos informa que este valor no muestra riesgo en la relación que tiene la entidad con sus proveedores. Otro grupo de cuentas que forma parte de los pasivos es la obligación patronal en las que se encuentra el aporte al IESS y los fondos de Reserva que han mostrado un decremento de 77,08% en las dos cuentas.

“El Patrimonio, es el conjunto de bienes y obligaciones pertenecientes a una persona natural o jurídica que son susceptibles de ser valorados económicamente” (Significados.com, 2020).

Además, Sánchez Galán (2016), expone al patrimonio como el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos. En ese sentido, se pueden entender como sus recursos y el uso que se les da a estos.

En cambio, el gerente considera al patrimonio como el conjunto de recursos que la misma entidad tiene a su disposición y se puede invertir para la mejora o el desarrollo de la organización y al pasivo como las deudas u obligaciones que la empresa contrae por la adquisición de bienes o servicios desde el inicio de sus actividades, por otra parte, al activo lo definió como la suma de las obligaciones, bienes, servicios y elementos de valor que permitan el movimiento de la liquidez efectiva.

Pero en el caso de Hnos. Moran, el capital suscrito para el año 2020, muestra una disminución del 8,98%, puesto a que se presenta un decrecimiento del 24,56% en su utilidad durante el último período, derivado del incremento de gastos administrativos en la entidad con respecto al año 2018, lo que demuestra que no obtuvo un máximo beneficio en relación a los resultados del período anterior.

Por lo tanto, se puede ver que del año 2019 al año 2020 hubo una reducción en el Activo Total de \$ 7.333,28, por su parte el Pasivo Total disminuyó del año 2019 al 2020 en \$ 1.966,69 mientras que en el Patrimonio hubo una disminución de \$ 5.366,59 para el año 2020.

Por otra parte, dentro de los análisis financieros también utilizamos al estado de resultado, también conocido como estado de pérdidas y ganancias es definido de diversas formas, por ejemplo:

Castro (2021), expresa que un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo.

Además Bustamante (2015), expone al Estado de Resultados también conocido como Estado de Ingresos y Gastos, o Estado de Rendimiento; el estado de pérdidas y ganancias es un informe financiero que da muestra la rentabilidad de la empresa durante un período determinado, es decir, las ganancias y/o pérdidas que la empresa obtuvo o espera tener.

Sin embargo, el estado de resultado es considerado un estado dinámico que representa la utilidad que la entidad tiene durante todo el ejercicio fiscal o el periodo de tiempo que esta defina como ejercicio contable. A continuación, se muestra el estado de resultado integral presentado por el gerente de Hnos. Moran, el cual contiene la información exhibida en los periodos 2019-2020.

Tabla 2.

Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias 2019-2020

Lavadora y Lubricadora “Hnos. Moran”				
Estado de Resultados Integral				
	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Operacionales	\$ 91.920,69	\$ 63.789,71	\$ -28.130,98	-30,60%
Costos de Ventas	\$ 59.932,28	\$ 36.717,95	\$ -23.214,33	-38,73%
Utilidad Bruta En Ventas	\$31.988,41	\$27.071,76	\$ -4.916,65	-15,37%
<u>Gastos Operacionales</u>				
Administrativos	\$ 5.128,49	\$ 5.200,44	\$ 71,95	1,40%
Ventas	\$ 4.114,79	\$ 3.928,98	\$ -185,81	-4,52%
Financieros	\$ 2.468,88	\$ 2.964,30	\$ 495,42	20,07%
Generales y de Servicios	\$ 3.291,90	\$ 2.164,74	\$ -1.127,16	-34,24%
<u>Total Gastos Operacionales</u>	\$ 15.004,06	\$ 14.258,46	\$ -745,60	-4,97%

Otros Ingresos/Gastos No Operacionales

Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	\$16.984,35	\$12.813,30	\$ -4.171,05	-24,56%
Participación a los Trabajadores	\$ 2.547,65	\$ 1.922,00	\$ -625,66	-24,56%
Impuesto a la Renta	\$ 3.609,17	\$ 2.722,83	\$ -886,35	-24,56%
Utilidad Neta	\$10.827,52	\$ 8.168,48	\$ -2.659,04	-24,56%

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran
Elaboración Propia

Al igual que muchos expertos, el gerente manifiesta que las ventas son los rubros que más se integran por ser el más producido por la entidad, a través de la comercialización del inventario, la prestación de servicios como concepto derivado de la actividad primario o principal que realiza la entidad. Por otra parte, los gastos y costos los definió en dos criterios; el primero como el decrecimiento de activos o recursos que se encuentran a su disposición, y la segunda como el incremento de cualquier obligación (pasivo) que la entidad tenga durante el ejercicio fiscal vigente.

Por lo que, el cuadro anterior (tabla 2), el estado de resultado de Hnos. Moran muestra la variación absoluta y relativa, teniendo a las ventas con una disminución del 30.60% o \$28.130,98 y esto se debe al decrecimiento alarmante de la economía que fue causado por el Covid-19, en especial al sector del servicio. Además, los costos de venta también sufrieron un decremento del 38,73% o \$23.214,33 mismo que afectó el cobro de cuentas a los clientes o socios, además de que se muestra la poca generación de ingresos comparados en el año 2020 a los del año 2019.

A su vez, los gastos administrativos también sufrieron decrementos en especial los de ventas (4,52%), generales y de servicio (34,24%) cuyas cuentas sufrieron mayor incidencia, lo que provocó la disminución de la utilidad a un 24,56%.

Si bien es cierto que los ingresos del año 2020 fueron relativamente menores a los del año 2020, esto se debe en su mayoría al confinamiento obligatorio propuesto para evitar la expansión de la infección del Covid-19, sin embargo, esto redujo en gran medida el gasto, puesto que el

mantenimiento y la reparación de las maquinarias se deben de realizar de manera periódica, por lo que no se generó la utilidad esperada, motivo por el cual la entidad se ve afectada en sus resultados.

Utilizando estos dos métodos específicos para analizar y determinar la situación de una empresa a través de la información relevante además de la observación de datos contables, se procede a la aplicación de los respectivos índices financieros para revelar el estado actual o pasado de la entidad, además de mostrar la efectividad o la ineficiencia de los métodos ejecutados por la entidad para el desarrollo de sus actividades.

Los Ratios financieros son herramientas que de acuerdo con Holded (2021), es utilizada para “analizar la situación financiera de su empresa...”, además, los ratios o razones se dividen en clases que tienen muchos nombres pero los más utilizados son los siguientes: liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad para conocer cómo ha cambia los activos, verificar la situación real, y evaluar la gestión de quienes han estado a cargo. Entre las razones financieras a utilizarse en el presente caso de estudio son:

Razón de liquidez corriente

Rotación del inventario

Rotación de cuentas por pagar

Impacto de gastos administración y ventas

Margen de utilidad neta

Por lo que las razones financieras son de gran utilidad al momento de realizar análisis financieros a las entidades, ya que esta permite medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y actividad de la empresa, lo que la convierte en una herramienta indispensable para proporcionar información para la toma de decisiones.

De acuerdo con Riaño Angulo y Canchila de la Espriella (2012), el Índice de Liquidez sigue de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de

corto plazo. Además de servir para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

La ratio corriente o ratio de liquidez se obtiene de la división entre Activos Corrientes y Pasivos Corrientes; siempre que el activo corriente constituye las cuentas con rendimiento menor a un año su análisis tendrá un resultado sea mayor que 1, y mientras, el resultado del año 1 sea superado por el del año 2 se considerará que la organización mantiene una liquidez saludable.

Tabla 3.
Ratio de Liquidez o Razón Corriente

Año 2019	Año 2020
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\$22.124,12}{\$4.145,93} = 5,34$	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\$19.565,90}{\$2.179,24} = 8,98$

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran
Elaboración Propia

Al ser indicadores que miden la capacidad de liquidez para solventar las obligaciones que se tiene en un periodo corto de tiempo, es decir que por cada dólar de pasivo corriente que debe a corto plazo se tuvo para el 2019 es de 5.34 veces de activo circulante o corriente que cubrirán las obligaciones presentadas para en el pasivo corriente del mismo año.

Por otra parte, en el 2020 se registra un 8.98 veces más de activos circulantes que cubren el pago de pasivos corrientes dando a entender que no existió un manejo eficiente o administración adecuada del capital de trabajo.

Toda entidad debe de conocer sus inventarios y la rotación de estos, por lo que Hnos. Moran no son la excepción, ya que el saber cuál es la rotación del inventario le permite definir si este se puede mantener en el mercado, por lo que para determinar esto se utiliza el ratio de rotación del inventario, que es definido como:

La rotación del inventario o rotación de existencias es uno de los indicadores más usados para el control de gestión relativo a la logística o incluso para el departamento comercial de

una empresa (EmpresaActual, 2016).

Tabla 4.

Razón Rotación del Inventario - Días de venta del inventario

Año 2019		Año 2020	
$\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario}} = \frac{\$59.932,28}{\$20.623,95} = 2,91$		$\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario}} = \frac{\$36.717,95}{\$17.369,81} = 2,11$	
$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}} = \frac{365}{2,91} = 126$		$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}} = \frac{365}{2,11} = 173$	

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran
Elaboración Propia

De acuerdo con la tabla 4, la entidad, en el año 2019 tiene un movimiento de inventario de 2.91 veces, mientras en el 2020 existe una rotación del 2.11 veces, por lo que en el año 2020 es considerado un año con una rotación de inventario ligeramente menor al del 2019.

Además, en el 2019, se muestra como un año en el que la mercadería permanece en la entidad 126 días antes de ser vendida, por otra parte 173 días son los que demora la mercadería en ser vendidas en el 2020. Demostrando que en el 2020 fue un año ligeramente inferior al del año 2019, al notarse un leve desmejoramiento.

Otro factor que afecta la imagen de la entidad, es el no pagar sus obligaciones a terceros, sea esto por el retraso en los pagos implicaría caer en mora, motivo por el cual al realizarse el cálculo del índice de cuentas por pagar conoceremos la capacidad del pago que tiene Hnos. Moran con terceros.

Tabla 5.

Rotación de Cuentas a Pagar - Días de rotación de cuentas por pagar

Año 2019		Año 2020	
$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} = \frac{\$59.932,28}{\$3.281,01} = 18,27$		$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} = \frac{\$36.717,95}{\$1.981,00} = 18,54$	
$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de las ctas por pagar}} = \frac{365}{18,27} = 19,98$		$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de las ctas por pagar}} = \frac{365}{18,54} = 19,69$	

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran
Elaboración Propia

La tabla anterior (tabla 5), muestra que la entidad en el año 2019 tuvo mayor eficiencia en el manejo del financiamiento con instituciones bancarias o terceros, puesto a que en este período se obtuvo como resultado un pago de cuentas cada 19.98 días, lo que indica un mayor apalancamiento en relación al año 2020.

Además, Hnos. Moran, expresa que presentan un margen aceptable dado que no hay un cambio drástico de disminución por la presencia de excesivos gastos operacionales (administración y ventas), lo que ha producido la disminución de las utilidades de la institución.

El indicador tiene como objetivo principal estudiar el nivel de gastos operacionales que la empresa ejecuta. Estos gastos si son fuertes provocan disminución en el margen operacional y por consiguiente en las utilidades netas (Jaramillo V., 2009).

Tabla 6.

Razón del impacto de los gastos de administración y ventas

Año 2019		Año 2020	
$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}}$	$= \frac{\$15.004,06}{\$91.920,69} = 16,32\%$	$\frac{\text{Gastos operacionales}}{\text{Ventas}}$	$= \frac{\$14.258,46}{\$63.789,71} = 22,35\%$

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran

Elaboración Propia

Por su parte, la SuperCias (superintendencia de Compañías) (2008), expresa que una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.

Por lo que en la tabla 6, demostramos que en el año 2020 existe \$ 0.2235 de gastos administrativos y ventas, por cada dólar de ventas, lo que presume que los ingresos están comprometidos en un 22.35% por gastos administrativos y de ventas, que comparado con los resultados del periodo anterior fue de 16.32%, se evidencia que el indicador ha incrementado, como consecuencia de la compra de repuestos para maquinarias, lubricantes, incluidos gastos de mantenimiento proporcionado a máquinas que presentaban desgaste a pesar de su falta de uso.

Para poder medir la efectividad de la admiración o el manejo de la entidad sobre sus costos y gastos, se debe de realizar el respectivo cálculo a través de un indicador de rentabilidad, que permite definir el margen de utilidad de la empresa.

De acuerdo con Orellana (2020) el índice de utilidad bruta, también conocidos como Razón margen de utilidad, Rentabilidad Neta de Ventas, Razón de Margen Neto, este índice mide el porcentaje de Utilidad que consigue la empresa una vez cancelados los costos de su operación, y al igual que la utilidad esta difiere dependiendo de la actividad primaria o principal a la que se dedica la entidad. Por lo que para realizar el respectivo cálculo del margen de utilidad neta se debe dividir la utilidad neta por las ventas del mismo año.

Tabla 7.

Razón margen de utilidad - Rentabilidad netas de ventas

Año 2019		Año 2020	
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} = \frac{\$10.827,52}{\$91.920,69} = 11,78\%$		$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} = \frac{\$8.168,48}{\$63.789,71} = 12,81\%$	

Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran
Elaboración Propia

El índice de rentabilidad de la utilidad neta, al ser un índice que determina el beneficio neto obtenido en un periodo fiscal permite que la entidad sobre cada unidad vendida, por lo que en la tabla 7 muestra los beneficios netos que obtuvo la asociación en el año 2019, que fueron de 11,78%, mientras que el periodo 2020 la utilidad incrementó en un 12,81% debido al aumento de gastos operacionales.

Cabe recordar que Hnos. Moran es una entidad privada, que necesita mantener un manejo constante de sus utilidades para mantenerse en el mercado y en funcionamiento debido a que la utilidad generada, le permite realizar la cancelación de sus obligaciones, así como de dar el respectivo mantenimiento a máquinas que presentan desgaste, compra de suministros y pago de sueldo a trabajadores.

Conclusiones

De acuerdo a la investigación presente realizada en la Lavadora y Lubricadora Hnos. Morán, se encuentran múltiples evidencias que permitieron determinar las siguientes conclusiones:

- La liquidez mostrada por la entidad se encuentra lejos de ser iliquidez, dado que no existe posibilidad de no cumplir con las obligaciones a corto plazo y las cuentas a pagar a las instituciones financieras o terceros han de tardar para cancelarse.
- El control y la planificación del gasto es necesario para mantener un nivel estable y razonable de gastos, al mismo tiempo que se enfoca en el cumplimiento de los límites preestablecidos para minimizar de forma óptima el gasto y tener una utilidad aceptable.
- Hnos. Moran muestra en sus índices la afectación provocada por la deficiencia en la cancelación de deudas o cuentas por pagar (dinero a cancelar a terceros en un tiempo máximo de 5 meses), por lo que cabe recalcar que dicho pago no se realizó en su totalidad o en el plazo establecido.

Referencias

- Blog de CEUPE. (2021). ¿Qué son los estados financieros? Obtenido de ¿Qué son los estados financieros?: <https://www.ceupe.com/blog/que-son-los-estados-financieros.html>
- Bustamante, M. (15 de Julio de 2015). ¿Qué es un estado de pérdidas y ganancias? Obtenido de ¿Qué es un estado de pérdidas y ganancias?: <https://www.perucontable.com/contabilidad/estado-perdidas-ganancias/>
- Castro, J. (9 de Julio de 2021). ¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos? Obtenido de ¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos?: <https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Coll Morales, F. (9 de Octubre de 2020). Informe financiero ! Economipedia.com. Obtenido de Informe financiero ! Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Diccionario.leyderecho.org. (13 de Julio de 2020). Pasivo | diccionario.leyderecho.org. Obtenido de Pasivo | diccionario.leyderecho.org: <https://diccionario.leyderecho.org/pasivo/>
- EAE Business School. (2021). ¿Qué es un pasivo? | EAE Business School. Obtenido de ¿Qué es un pasivo? | EAE Business School: <https://www.eaprogramas.es/blog/negocio/finanzas-economia/que-es-un-pasivo>
- EmpresaActual. (2 de Junio de 2016). Ratio de rotación de inventario. Obtenido de Ratio de rotación de inventario: <https://www.empresaactual.com/ratio-de-rotacion-de-inventario/>
- Experto GestioPolis.Com. (28 de Junio de 2002). ¿Qué tipos de análisis financiero existen? Obtenido de ¿Qué tipos de análisis financiero existen?: <https://www.gestiopolis.com/que-tipos-de-analisis-financiero-existen/>

Holded. (21 de Junio de 2021). Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen? Obtenido de Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?: <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>

Jaramillo V., F. (2009). ¿Cómo hacer análisis financiero?. Buenos Aires: Alfaomega Grupo Editor Argentino S.A. Obtenido de ¿Cómo hacer análisis financiero?.

Martínez, S. (31 de Enero de 2019). En qué consiste un balance general. Obtenido de En qué consiste un balance general: <https://www.jasminsoftware.es/blog/consiste-balance-general/>

Orellana, W. (21 de Junio de 2020). Margen de Utilidad ▷ Definición, Fórmula, Ejemplos e Interpretación . Obtenido de Margen de Utilidad ▷ Definición, Fórmula, Ejemplos e Interpretación: <https://www.somosfinanzas.site/razones-financieras/margen-de-utilidad>

Reyes Martínez, I., Cadena Martínez, L., & De León Vázquez, I. I. (2014). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. XIKUA, 2(4).

Riaño Angulo, D. C., & Canchila de la Espriella, S. (2012). LA CONTABILIDAD FINANCIERA COMO BASE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN EL MARCO ORGANIZACIONAL. Saber, Ciencia y Libertad.

Roldán, P. N. (1 de Mayo de 2017). Análisis financiero | Economipedia.com. Obtenido de Análisis financiero | Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Sanchez Galán, J. (28 de Mayo de 2016). Patrimonio | Economipedia.com. Obtenido de Patrimonio | Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html>

Significados.com. (16 de Noviembre de 2016). Activo y pasivo | Significados.com. Obtenido de Activo y pasivo | Significados.com: <https://www.significados.com/activo-y-pasivo/>

Significados.com. (25 de Junio de 2020). Patrimonio | Significados.com. Obtenido de Patrimonio | Significados.com: <https://www.significados.com/patrimonio/>

Superintendencia de Compañías. (29 de Diciembre de 2008). TABLA DE INDICADORES - .:

SUPERCIAS. Obtenido de TABLA DE INDICADORES - .: SUPERCIAS:

https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

ANEXOS

Anexo # 1 Carta de Autorización

Babahoyo, 23 de Agosto de 2021

Señores.

Universidad Técnica de Babahoyo

Facultad de Administración Finanzas e Informática

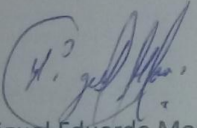
Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría

En su despacho. -

Yo, **Miguel Eduardo Moran Ortiz**, dejo expresa autorización a la Srta. **Lisbeth Moraima Bayas Vera** con **CI: 120665734-6**, recepte e interprete la información de la empresa proveniente de las fuentes fidedignas, para la elaboración su tema de caso de estudio para la obtención de su título de **Ingeniería en Contabilidad y Auditoría: ANÁLISIS FINANCIERO DE LA LAVADORA Y LUBRICADORA "HNOS. MORAN" DEL CANTÓN BABAHOYO PROVINCIA DE LOS RÍOS, DE LOS PERIODOS 2019-2020.**

Admitiendo que dicha información no podrá ser manipulada en sus cifras ni su contenido.

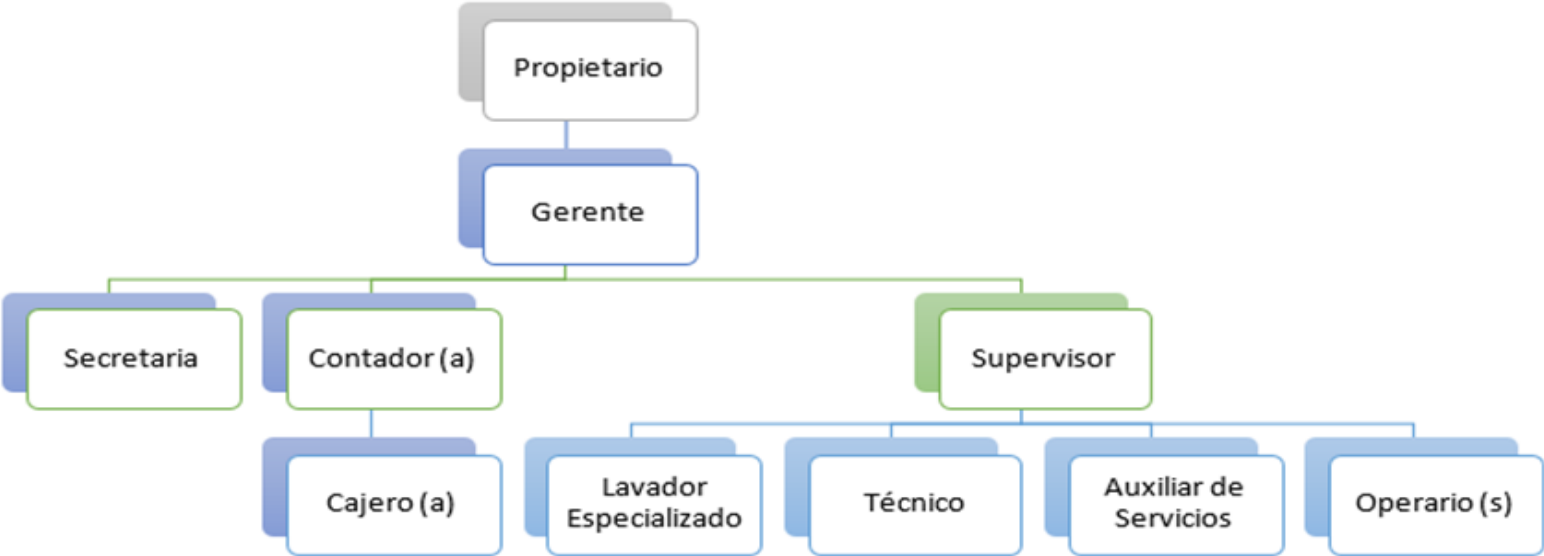
Muy atentamente.


Miguel Eduardo Moran Ortiz

Gerente de Lavadora y Lubricadora "Hnos. Moran"

Anexo # 2 Organigrama de la Entidad

**LAVADORA Y LUBRICADORA
HNOS. MORAN**



Fuente: Lavadora y Lubricadora Hnos. Moran
Elaboración Propia

Anexo # 3 Entrevista

Entrevista dirigida a los empleados de la Lavadora y Lubricadora “Hnos. Moran” de la ciudad de Babahoyo.

1. ¿Durante cuánto tiempo lleva Ud. trabajando en la entidad?
2. ¿Qué cargo desempeña dentro de la lavadora y lubricadora?
3. ¿Ud. goza de los beneficios sociales que le corresponden?
4. ¿Existe un departamento encargado de la contabilidad de la empresa?
5. ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?
6. ¿En el área que se encuentra laborando recibe atención de un supervisor?
7. Considerando los clientes, Ud. que cree que aumentaron, disminuyeron o se mantuvieron.
¿Por qué?
8. ¿Cuántos vehículos Lava y lubrica por semana o quincena?
9. ¿Hay algún tipo de promoción que se brinda a los clientes?
10. ¿Ha implementado alguna estrategia para aumentar las ventas en el periodo 2019?
11. ¿La entidad utiliza un software contable para registrar sus operaciones?
12. ¿Cuál ha sido el desempeño económico y financiero que ha tenido la entidad en los últimos años?
13. ¿Con que frecuencia se realizan controles a los inventarios?
14. ¿El pago a proveedores y/o a instituciones financieras se realiza en los tiempos establecidos?
15. ¿Cómo cree usted que se puede mejorar la situación financiera de la lavadora y lubricadora?

Anexo # 4 Estados Financieros 2019

Lavadora y Lubricadora "Hnos. Moran"
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
Moneda: Dólares Americanos (\$)

CODIGO CUENTAS	PARCIALES	TOTALES
1 Activo		
11 Corriente		
111 Disponible	\$ 940,82	
112 Cuentas por Cobrar	\$ 559,35	
113 Inventarios	\$ 20.623,95	
Total Activos Corrientes		\$ 22.124,12
12 No Corriente		
121 Propiedad, Planta y Equipo	\$ 10.000,00	
Total Activos no Corrientes		\$ 10.000,00
		\$ 32.124,12
2 Pasivo		
21 Corriente		
211 Cuentas por Pagar	\$ 3.281,01	
212 Aporte Individual IESS	\$ 636,39	
213 Fondos de Reserva	\$ 228,53	
Total Pasivos Corrientes		\$ 4.145,93
22 No Corriente		
Total Pasivos No Corrientes		\$ -
		\$ 4.145,93
3 Patrimonio		
31 Capital Social	\$ 10.209,42	
313 Reservas Acumuladas	\$ 784,42	
312 Utilidad Ejercicio	\$ 16.984,35	
Total de Patrimonio		\$ 27.978,19
		\$ 32.124,12

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Al 31 de diciembre del 2019

Moneda: Dólares Americanos (\$)

Ingresos Operacionales \$ 91,920,69

Costos de Ventas \$ 59,932,28

Utilidad Bruta En Ventas \$ **31,988,41**

Gastos Operacionales

Administrativos \$ 5,128,49

Ventas \$ 4,114,79

Financieros \$ 2,468,88

Generales y de Servicios \$ 3,291,90

Total Gastos Operacionales \$ **15,004,06**

Otros Ingresos/Gastos No Operacionales

Otros Ingresos

Otros Gastos

Ingresos Financieros

Utilidad Antes De Impuesto A La Renta \$ **16,984,35**

Impuesto a la Renta \$ 3,609,17

Participación a los Trabajadores \$ 2,547,65

Utilidad Neta \$ **10,827,52**

Anexo # 5 Estados Financieros 2020

Lavadora y Lubricadora "Hnos. Moran"
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2020
Moneda: Dólares Americanos (\$)

CODIGO	CUENTAS	PARCIALES	TOTALES
	1 Activo		
	11 Corriente		
	111 Disponible	\$ 1.224,94	
	112 Cuentas por Cobrar	\$ 971,15	
	113 Inventarios	\$ 17.369,81	
	Total Activos Corrientes		\$ 19.565,90
	12 No Corriente		
	121 Propiedad, Planta y Equipo	\$ 5.224,94	
	Total Activos no Corrientes		\$ 5.224,94
	Total Activo		\$24.790,84
	2 Pasivo		
	21 Corriente		
	211 Cuentas por Pagar	\$ 1.981,00	
	212 Aporte Individual IESS	\$ 145,86	
	213 Fondos de Reserva	\$ 52,38	
	Total Pasivos Corrientes		\$ 2.179,24
	22 No Corriente		
	Total Pasivos No Corrientes		\$ -
	Total Pasivos		\$ 2.179,24
	3 Patrimonio		
	31 Capital Social	\$ 9.292,56	
	313 Reservas Acumuladas	\$ 505,74	
	312 Utilidad Ejercicio	\$ 12.813,30	
	Total de Patrimonio		\$ 22.611,60
	Total Pasivo y Patrimonio		\$24.790,84

Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2020

Moneda: Dólares Americanos (\$)

Ingresos Operacionales	\$ 63.789,71
Costos de Ventas	\$ 36.717,95
Utilidad Bruta En Ventas	\$ 27.071,76
<hr/>	
<u>Gastos Operacionales</u>	
Administrativos	\$ 5.200,44
Ventas	\$ 3.928,98
Financieros	\$ 2.964,30
Generales y de Servicios	\$ 2.164,74
<u>Total Gastos Operacionales</u>	\$ 14.258,46
<hr/>	
<u>Otros Ingresos/Gastos No Operacionales</u>	
Otros Ingresos	
Otros Gastos	
Ingresos Financieros	
<u>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</u>	\$ 12.813,30
Impuesto a la Renta	\$ 2.722,83
Participación a los Trabajadores	\$ 1.922,00
<u>Utilidad Neta</u>	\$ 8.168,48

Anexo # 6 Árbol de Problema

