



**UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO FACULTAD DE
ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**

PROCESO DE TITULACIÓN

ABRIL – SEPTIEMBRE 2022

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

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

TEMA:

**ESTUDIO COMPARATIVO DE LA RENTABILIDAD DEL COMERCIAL
CASA ERES DURANTE LOS PERIODOS CONTABLES 2020 – 2021**

EGRESADA:

KATTY PAULINA GUACHO AUQUILLA

TUTOR:

ING. CAMPOS ROCAFUERTE HUGO FEDERICO

AÑO 2022

RESUMEN

El presente caso de estudio se realizó en el Comercial Casa Eres, ubicado en el Cantón Babahoyo, mismo que se dedica a la venta de ropa de niños, damas y caballeros. El objetivo es comparar la rentabilidad de la organización entre los periodos 2020 y 2021, mediante el cálculo de razones financieras para conocer la efectividad de sus operaciones. Se trata de una investigación descriptiva, documental y de campo; el método utilizado es inductivo, cuyas técnicas investigativas son entrevista y la observación a los estados financieros, a través de lo cual se pudo obtener la información directamente de las fuentes primarias. Los resultados evidencian que, el comercial tuvo una disminución de ventas durante los periodos analizados y no aplica procedimientos contables para conocer la situación financiera; la rentabilidad de la organización no se encuentra en niveles óptimos, puesto que, en los dos periodos analizados, no refleja utilidad en el ejercicio de sus operaciones sino pérdida, misma que en el último periodo de análisis se incrementó considerablemente. Las conclusiones reflejan que: la organización no está tomando las mejores decisiones financieras y económicas a nivel de costos y gastos, lo cual se ve reflejado en las cifras negativas de la rentabilidad, bruta, neta y rendimiento sobre los activos, por lo que requiere la intervención inmediata de sus administradores, de tal forma que se pueda cambiar el rumbo del comercial, caso contrario no se podrá sostener en el mediano y largo plazo.

Palabras claves: Rentabilidad, razones financieras, costos, gastos, activos.

ABSTRACT

The present case study was carried out in the Comercial Casa Eres, located in the Babahoyo Canton, which is dedicated to the sale of children's, ladies' and gentlemen's clothing. The objective is to compare the profitability of the organization between the periods 2020 and 2021, by calculating financial ratios to know the effectiveness of its operations. It is a descriptive, documentary and field investigation; the method used is inductive, whose investigative techniques are interview and observation of the financial statements, through which the information could be obtained directly from the primary sources. The results show that the commercial had a decrease in sales during the periods analyzed and does not apply accounting procedures to know the financial situation; the profitability of the organization is not at optimal levels, since, in the two periods analyzed, it does not reflect profit in the exercise of its operations but rather loss, which in the last period of analysis increased considerably. The conclusions reached are that: the organization is not making the best financial and economic decisions at the level of costs and expenses, which is reflected in the negative figures for profitability, gross, net and return on assets, therefore, it requires the immediate intervention of its administrators, in such a way that the direction of the commercial can be changed, otherwise it will not be possible to sustain it in the medium and long term.

Keywords: Profitability, financial ratios, costs, expenses, assets.

INTRODUCCIÓN

El estudio de caso se realiza en el comercial Casa Eres, empresa dedicada a la venta de ropa para caballeros, damas y niños, de igual manera comercializa telas, lanas y demás insumos destinados para tejer o confección de prendas. El desarrollo de la investigación se da porque en la organización no se evidencian estudios financieros para determinar la rentabilidad empresarial, lo cual influye en el proceso de toma de decisiones, en virtud de que se desconocen cuáles son los indicadores de rentabilidad para que los gestores conozcan cómo se encuentra la situación financiera de la empresa.

Entre las principales debilidades organizacionales que presenta en el almacén Casa Eres se encuentra el desconocimiento de la rentabilidad empresarial, lo cual impide la obtención de información financiera fidedigna que permita el establecimiento de acciones empresariales que salvaguarden el activo empresarial. Es decir, la gestión financiera se efectúa de manera empírica, no existen procedimientos técnicos que determinen un proceso de evaluación formal sobre el nivel de rentabilidad que posee la organización. Por lo tanto, la empresa no predestina los esfuerzos necesarios para desarrollar un control financiero efectivo que establezca datos actualizados y oportunos sobre la salud financiera de la casa comercial, con el fin de que los gestores puedan efectuar un óptimo proceso de toma de decisiones.

En función de la situación problemática se plantea la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es el nivel de rentabilidad del almacén Casa Eres durante los periodos contables 2020 y 2021?,. Mientras que el objetivo del presente estudio de caso es efectuar un análisis comparativo de la rentabilidad del comercial Casa Eres, con el propósito de conocer cómo se encuentra la situación financiera de la empresa; además, por medio del estudio comparativo se establecen los principales indicadores financieros a tomar en cuenta por parte del representante legal de la organización.

La metodología empleada en el presente estudio de caso está conformada por el método inductivo, debido a que partir de los principales hallazgos identificados con respecto al análisis de rentabilidad, se establecen conclusiones generales. Es decir, se indagan hechos particulares que permitan comprender en mayor medida el fenómeno investigado. También se aplica el método empírico, donde por medio de la aplicación de las técnicas, entrevista y observación directa, se obtienen datos relevantes que ayuden a sustentar el estudio de caso. Es necesario manifestar que se utilizaron los tipos de investigación descriptiva, documental y de campo, debido a que se caracterizan cada uno de los hallazgos identificados, se efectúa un análisis bibliográfico y se tiene contacto directo con los sujetos de estudio.

El desarrollo de estudio de caso es relevante porque el análisis de la rentabilidad resulta fundamental para conocer si la gestión de los recursos empresariales es apropiada y promueve una adecuada situación financiera que permita el sostenimiento a largo plazo por parte de la empresa en el sector donde se desenvuelve. Motivo por el cual, la investigación se justifica desde la importancia que tiene conocer los principales indicadores de rentabilidad y la influencia que posee la gestión financiera en la administración del almacén Casa Eres, con el propósito de establecer recomendaciones con respecto a la situación problemática.

Otro de los motivos principales que justifican el desarrollo del estudio de caso se basa en que la gestión financiera del almacén Casa Eres no ha realizado análisis financieros que permitan determinar el nivel de rentabilidad que posee la empresa y en función de aquello conocer cuál es la situación financiera de la organización. También se justifica desde el ámbito teórico, en virtud de que existen las fuentes bibliográficas que sustentan la variable de investigación y generan la suficiencia de datos. Es necesario manifestar que los beneficiarios directos son: propietario y demás colaboradores de la empresa.

El caso de estudio se encuentra relacionado con la línea de investigación Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y control y con la Sub-línea de investigación “Gestión Financiera, Tributaria y Compromiso social”, en virtud de que se indaga el nivel de rentabilidad de la empresa Casa Eres durante los periodos 2020 y 2021, lo cual representa un elemento importante de la gestión financiera para el proceso de toma de decisiones o en su defecto para el establecimiento de estrategias empresariales que mitiguen cualquier situación problemática.

La principal limitación que presenta la investigación se basa en que no se aplicaron otro tipo de razones financieras para conocer en mayor medida cual es la situación financiera de la organización, puesto que para el presente estudio de caso solo se desarrollaron ratios de rentabilidad. Por lo tanto, el escenario descrito afectó la realización de un análisis financiero completo que permita determinar cómo se encuentra la empresa Casa Eres con respecto a la gestión financiera de los años 2020 y 2021.

DESARROLLO

El comercial Casa Eres se encuentra ubicado en la ciudad de Babahoyo en las calles 27 de Mayo y General Barona. Tiene como razón social Toapanta Defaz Luis Rubén con Ruc 0500904404001 y su tipo de contribuyente es persona natural obligado a llevar la contabilidad. El comercial tiene una participación en el mercado alrededor de 20 años. Su actividad económica es la venta al menor de ropa para damas, caballeros y niños de todas las edades, además comercializa bicicletas, juguetes, telas y otros insumos destinados para tejer y la confección de prendas, con el propósito de satisfacer los gustos y preferencias del público. Tiene como misión brindar a su clientela productos de calidad y promociones especiales.

Tapia y Jiménez (2018) mencionan que “la rentabilidad se constituye en un factor de medición con respecto a los resultados obtenidos de la implementación de los recursos financieros en un periodo de tiempo determinado” (p.55). Para Rodríguez(2017) la rentabilidad es la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades o incrementar sus activos; es decir, beneficios que quedan por las inversiones realizadas. Se mide mediante indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización.

Por otro lado, Corona, Bejarano y González (2017) indican que la rentabilidad económica es la relación existente entre el resultado y importe de los activos; es decir, mide la capacidad que tiene una empresa para generar utilidades; y la financiera es el beneficio que se logra de la inversión de recursos efectuada por los socios. Ante lo mencionado, la rentabilidad es importante porque demuestra la solidez y eficiencia de las empresas en cuanto a la administración de recursos. Si los ingresos obtenidos son mayores que sus gastos, sus utilidades son aceptables caso contrario la organización no será suficientemente rentable; por lo tanto, Casa Eres no realiza una gestión financiera adecuada debido a que desconoce la rentabilidad que posee.

El análisis financiero se constituye en “una herramienta importante que proporciona información sobre el estado económico de una empresa, que ayudan a identificar situaciones que reflejen problemáticas empresariales, las cuales permitan diseñar estrategias o implementar acciones de cambios que aporten a la disminución de errores”(Tapia & Jiménez, 2018, pág. 43). Para el autor Barreto(2020) análisis financiero:

Es una evaluación que realiza la empresa en base a los resultados de los estados financieros, la cual permite conocer debilidades en la gestión de la empresa por ende tomar decisiones para corregir desviaciones con el propósito de llevar una gestión financiera adecuada. El análisis financiero se realiza mediante los indicadores financieros, los cuales demuestran la liquidez, eficiencia, endeudamiento y rentabilidad de la entidad. Es el punto de partida que indica la realidad económica de las organizaciones en su flujo de efectivo, rentabilidad, índices de morosidad, entre otros aspectos. (p.130)

Según lo argumentado por los autores se concluye que el análisis financiero es un instrumento administrativo esencial en la empresa porque determina la situación financiera, la gestión de los recursos disponibles y permite predecir el futuro de la entidad. Realizar estos procedimientos contables proporcionan un análisis minucioso de las partes de la empresa, los cuales generan resultados positivos o negativos indicando la situación actual de la misma, a su vez ayuda a la toma de decisiones en pro de mejorar o alcanzar mejores resultados. Por tal razón, es importante que Casa Eres aplique este tipo de procedimientos dentro de su gestión, para que puedan conocer su estado actual respecto a la liquidez y rentabilidad del comercial, esto les ayudara a tomar acciones correctivas oportunas en caso de ser necesario.

Para Ortiz (2018) las razones financieras “son herramientas indispensables para realizar los análisis financieros; estas son el resultado de establecer una relación numérica entre cantidades que se encuentran reflejadas en el balance general y estado de resultados” (p.20). Según Pesántes(2021)son herramientas de evaluación financiera que emplean las empresas para evaluar la posición económica que tienen y tomar decisiones en caso de desviaciones, donde no puedan hacer frente a sus compromisos de manera adecuada. Además, facilitan la interpretación comparativa entre unidades contables permitiendo decidir la organización mantener o cambiar acciones que ayuden a lograr un mejor rendimiento empresarial.

Por lo tanto, el análisis financiero es indispensable para las empresas por sus diferentes beneficios, debido a que permite conocer la situación actual y anterior de la organización, brinda una base de datos, indica la evolución empresarial, facilita el seguimiento, ayuda a la planificación de objetivos y elaborar proyecciones futuras. Si las organizaciones no emplean una gestión financiera adecuada no podrán tomar decisiones acertadas, puesto que los procedimientos contables pueden tener desviaciones; por lo tanto, su interpretación será incorrecta, lo que pueden llevar a tomar decisiones equivocadas. Es por ello, que Casa Eres debe implementar análisis financieros que permitan conocer su situación actual y rentabilidad mediante un estudio minucioso a través de diferentes indicadores.

Según Peña et al. (2021)los estados financieros son informes que proporcionan información de la situación económica de la empresa respecto a la liquidez, rendimiento y financiamiento; además muestra la gestión realizada por la administración y permite la toma decisiones respectivas. Cuando estos indican resultados desfavorables los encargados de la gestión deben realizar acciones para el perfeccionamiento de los mismos. Los estados

financieros están compuestos por balance general, estados de resultado y flujo de efectivo. Mientas que para Saen(2020) los estados financieros son.

Documentos que muestran de manera ordenada los resultados de las actividades ejecutadas por la organización y su situación financiera en un periodo de tiempo determinado con la finalidad de satisfacer las necesidades de información que requiera la administración y terceras personas de la misma; es decir, documento numérico que proporciona información sobre el desarrollo de la administración financiera de una empresa en determinadas fechas. (p.71)

Según Salcedo (2021) el objetivo de los estados financieros consiste en facilitar diferente información contable y útil a los administrativos para la toma de decisiones económicas en relación a los recursos económicos, la estructura financiera, liquidez, generación de flujos de efectivo, las actividades de financiación e inversión. Los estados contables buscan asegurar que la información sea comparable para conocer el avance que ha tenido la empresa en determinado periodo de tiempo; es decir, que exista un análisis de un año con otro, ya sea de la misma empresa o de otras. Para que el objetivo se cumpla los estados financieros deben proporcionar información de sus activos, pasivos, patrimonio, ingreso y gastos, patrimonio neto y flujo de efectivo de manera clara para que no existan desviaciones al consolidar la información.

Además, el autor Barreto (2020) indica que un adecuado análisis e interpretación de las unidades contables depende de los estados financieros, ya que si estos no están bien realizados o tiene desviaciones, la toma de decisiones en base a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad no será acertada. El diagnóstico de los estados financieros mediante los indicadores reflejan las variaciones y tendencias de los valores actuales con respecto a

información previa, esto permitirá la toma de decisiones oportunas y efectivas. Los estados financieros se clasifican según Peña, Cárdenas y Gutiérrez(2021) en:

Balance general, es un reporte que forma parte del proceso contable, el cual muestra la situación financiera de una empresa y se encuentra estructurado por el activo que es todo bien o recursos que tiene la entidad, pasivo son las obligaciones que debe cumplir la organización y patrimonio es el activo que le queda a la empresa.

Estado de resultados, es un informe que demuestra la pérdida o utilidad que tiene la empresa en un periodo de tiempo deducir los gastos del total de ingresos. La información del estado financiero es esencial para los miembros de la organización para que puedan estimar el manejo de los recursos y emplear acciones que ayuden a incrementar los niveles de ventas por ende la rentabilidad, si es necesario.

Estados de flujo de efectivo, es un informe que indica las variaciones y movimientos de efectivo en determinado periodo de tiempo. La información que este brinde es útil porque proporciona las bases para valorar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo, muestra las necesidades de liquidez y permite conocer los medios de financiación y el destino del dinero. (p.356)

Todo lo descrito, permite concluir que los estados financieros son esenciales en las empresas para la toma de decisiones, por eso es importante que el personal encargado de mostrar la información financiera posea conocimientos contables y capacidad de análisis con el fin de mostrar resultados fiables y reales acorde a la gestión realizada por la empresa. Por tanto, es esencial que el comercial Casa Eres lleve una contabilidad detallada que permita identificar la situación económica actual mediante el análisis de los estados contables, el cual da a conocer la liquidez, rentabilidad, endeudamiento entre otros aspectos, y ayuda a la toma de decisiones oportuna.

Los elementos de los estados financieros (activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos) reflejan realidad en cuanto a la administración de los recursos de una empresa; estos se encuentran en la estructura de los estados contables, que sirven para conocer y analizar la situación económica. Algunos de los elementos son:

Activo, son los bienes y recursos económicos de una entidad económica para cumplir con sus obligaciones a una determinada fecha; además, sirven para mantener su funcionamiento y obtener beneficios monetarios.

Pasivo, son las obligaciones que tiene una empresa a causa de sucesos pasado en el desarrollo de las actividades. Son las deudas o compromisos que tiene una empresa en el corto y largo plazo, como obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar.

Patrimonio, valor total que le queda a una empresa después de deducir sus pasivos. Es el excedente de los activos de la empresa luego de ser deducidos todos los pasivos; este está conformado por propiedades, derechos, créditos, entre otros. (Saen, 2020, pág. 9)

Ingreso, incremento de los beneficios económicos por la entrada de un activo. Son el producto de las actividades realizadas en un periodo de tiempo específico, las cuales se deben a la venta de bienes, servicios, entre otros ingresos generados por inversiones, alquileres o venta de inmuebles y equipos de la empresa.

Gastos, es la reducción de patrimonio por la salida de activos. Los gastos se dividen en gastos por venta y administrativo. El primero estas relacionado con las operaciones de comercialización, publicidad y distribución. El segundo se encuentra asociados con la administración de la empresa a favor de los colaboradores.

Utilidad bruta. Es el precio final de un bien o servicio descontado los costos directos de fabricación y aquellos gastos necesarios para poner en marcha la empresa; esta refleja el margen de ganancia que proviene de las ventas netas menos el costo de ventas

Impuesto a la renta. Se refiere al pago obligado que tiene la empresa generadora de renta, este impuesto se calcula luego de deducir la utilidad de participación a los trabajadores.(Salcedo, 2021, págs. 25-26)

La rentabilidad es importante, porque de su análisis se obtiene información relevante para que los gestores implementen un óptimo proceso de toma de decisiones. Es decir, a partir de los resultados sobre los indicadores de rentabilidad, se establecen o diseñan estrategias empresariales tanto en la parte administrativa y financiera, con el propósito de asegurar el cumplimiento de los objetivos planteados por la empresa; motivo por el cual, resulta fundamental establecer análisis de los principales indicadores de liquidez para conocer cómo se encuentra la salud financiera de la organización. De acuerdo con Haro & Díaz (2017)

Los indicadores de liquidez permiten evaluar la capacidad que poseen las organizaciones empresariales para responder a las responsabilidades financieras que han adquirido a corto o largo plazo durante el desarrollo de sus actividades empresariales, con el propósito de conocer si la gestión financiera permite el logro de los objetivos internos y aseguramiento de los activos empresariales (p.81)

Es necesario manifestar que en el Almacén Casa Eres, no se predestinan esfuerzos ni recursos necesarios para el desarrollo de un análisis de los principales indicadores de liquidez, lo cual limita el tratamiento de información confiable, fidedigna y oportuna sobre la situación financiera de la organización. El escenario identificado no es un detalle menor,

porque aquello dificulta que los gestores de la empresa no desarrollen acciones empresariales que mitiguen la situación problemática de acuerdo a la realidad que poseen las finanzas empresariales.

Según Padilla (2017) en el análisis de la solvencia se emplean como indicadores más relevantes, los siguientes: capital de trabajo neto, razón circulante y prueba ácida, los mismos que se describen a continuación:

Capital de trabajo neto: es un indicador que muestra el valor monetario excedente que posee la organización, posterior al cumplimiento de las obligaciones financieras de corto plazo; motivo por el cual se emplean los activos circulantes (Sáenz & Sáenz, 2019).

Razón circulante: permite evaluar el grado de seguridad de una empresa para a sus obligaciones contraídas. Su fórmula está compuesta de la siguiente manera: activos corrientes, dividido para pasivos corrientes (Moreno, 2018).

Prueba ácida: revela la capacidad que tiene la organización para cumplir con las responsabilidades adquiridas en el corto plazo, pero no se toma en cuenta el valor del inventario; por lo tanto, se constituye en un indicador que represente una realidad más cercada sobre el nivel de liquidez de la organización. (Ortiz, 2018)

No se puede omitir la importancia que posee la aplicación de razones financieras para conocer cómo se gestionan las empresas desde el ámbito de las finanzas. Sin embargo, una de las grandes debilidades que tienen las pequeñas y medianas organizaciones en el Ecuador, es la omisión de análisis o estudios internos que permitan determinar decisiones empresariales en función de los indicadores financieros obtenidos, con el propósito de salvaguardar los activos y lograr el cumplimiento de los objetivos organizacionales. A pesar de la trascendencia que representa el estudio de las finanzas empresariales, en Casa Eres no prima

un estudio minucioso y continuo sobre el comportamiento que poseen los principales rubros económicos.

De acuerdo con Garzozzi et al., (2017) los indicadores de rentabilidad permiten conocer la capacidad que posee la organización para la generación de recursos que fomente el crecimiento empresarial y sostenerse en el mercado. Lo descrito revela la importancia que posee el análisis de rentabilidad en la gestión financiera y en el crecimiento empresarial de cualquier negocio; motivo por el cual, se definen los siguientes indicadores financieros pertenecientes al grupo de razones financieras de rentabilidad:

Margen de utilidad neta, expresa el indicador porcentual de las ventas después de devengar los gastos y costos de la organización; por lo tanto, su fórmula es: Utilidad neta dividido para ventas. Rendimiento sobre el patrimonio, es un indicador que analiza el aprovechamiento promedio que han invertido los accionistas con respecto al patrimonio, su fórmula es: Utilidad o Pérdida, dividido para patrimonio promedio. Rendimiento sobre los activos totales, muestra cómo la gestión de los activos empresariales genera ganancias o beneficios económicos, donde su fórmula está compuesta por ganancias disponibles para los accionistas comunes de la empresa, dividido para total de activos.

(pp. 5-6)

Para que haya una gestión financiera eficiente que permita la optimización de los recursos empresariales e incremento de la rentabilidad de la organización, requiere de un proceso de toma de decisiones acertadas, donde se diseñen estrategias internas efectivas que fomente una gestión de finanzas orientada a optimizar recursos y aquello genere ventajas importantes para una mayor productividad empresarial. Sin embargo, aquello es un gran desafío para la gestión interna del almacén Casa Eres, debido a que se evidencian problemas financieros que impiden obtener beneficios económicos al término del ejercicio fiscal.

Para Duque y Córdova (2020) acerca de la importancia de la gestión financiera, manifiestan que: es aquella encargada de generar recursos económicos, para lo cual es necesario el desarrollo de acciones relacionadas con la adquisición e inversión de recursos. Además, se establece que la gestión financiera tiene como objetivo definir acciones o técnicas empresariales para la optimización de recursos. Entre los principales propósitos que posee, se encuentran: reducir el costo de capital por medio de fuentes de financiamiento, aumentar la rentabilidad y disminuir el riesgo financiero de la organización. En virtud de lo descrito, es que se manifiesta sobre la importancia de utilizar razones financieras para determinar el desempeño de la empresa de acuerdo con los resultados de los indicadores financieros.

Cabe mencionar, que el almacén Casa Eres al no realizar procedimientos técnicos que determinen un proceso de evaluación formal sobre el nivel de rentabilidad corre el riesgo de tomar decisiones inadecuadas. Según Manrique(2020) toma de decisiones consiste en un proceso por el cual se efectúa una elección en base a varias alternativas con el fin de resolver diferentes situaciones a nivel empresarial, familiar o sentimental. “El proceso de toma de decisiones generalmente es realizado por el nivel directivo de una empresa, este se encarga de guiar el rumbo de la misma” (Chávez, 2017, pág. 21).

La toma de decisiones en cualquier empresa es trascendental para su correcto funcionamiento, por ello, la gestión que realice el personal en las diferentes áreas debe ser de calidad, caso contrario pueden existir problemas relevantes que afecten el desarrollo de las actividades y administración de los recursos. No obstante, a pesar de la trascendencia que tiene la toma de decisiones en una empresa o negocio, almacén Casa Eres no ha tomado las mejores decisiones en relación a la gestión financiera debido a que no predestina los esfuerzos necesarios para desarrollar un control financiero efectivo que establezca datos actualizados y oportunos sobre la salud financiera del comercial.

El comercial Casa Eres al no tener un control adecuado de la gestión que realiza, no podrá conocer la situación real relacionada al proceso comercial, mucho menos de los resultados económicos de manera fiable, este último debido a la falta de procedimientos contables que demuestren la liquidez y rentabilidad del comercial. Por tal razón debe mejorar su gestión administrativa, en este caso relacionado al control; según Álvarez(2017) es un conjunto de acciones que implementa una empresa para corroborar que una actividad, proceso o servicio se efectúen correctamente en base a los lineamientos establecidos para así promover la eficiencia de las operaciones” (p.149).

Otro autor, indica que el control es un conjunto de procedimientos que se efectúan dentro de una empresa con el propósito de alcanzar los objetivos planteados y verificar que los recursos que posee sean utilizados de manera adecuada para lograr el éxito deseado. Es una herramienta que ayuda a la organización a ser eficiente y efectiva en cada una de las operaciones que realiza y confiabilidad en la información administrativa y financiera. (Delgado, 2017).

Por las ventajas que genera control en las empresas, es que el comercial debe tener un control más exhaustivo de su gestión financiera y de las demás actividades que ayudan a generar un rendimiento económico positivo que es uno de los objetivos que busca todo negocio. Según Rico & Sacristán (2017) son el resultado cualitativo y cuantitativo, que se obtiene del trabajo individual o colectivo por parte de los miembros de una empresa en un periodo de tiempo. El cumplimiento de los objetivos indica que el personal de la organización está realizando sus funciones de manera adecuada, lo cual asegura el éxito de los aspectos más importantes dentro de la misma.

Lo descrito anteriormente, permite concluir que el comercial debe mejorar su gestión administrativa para alcanzar sus propósitos comerciales, los cuales ayudaran a tener un mayor rendimiento económico. Así lo afirma Monsesusrate y Moreira (2021) quienes indican que la gestión administrativa permite dirigir una empresa; su correcta aplicación ayuda a detectar y prevenir problemas, alcanzar objetivos y obtener resultados económicos favorables (p.612).

La metodología empleada en el presente estudio de caso está conformada por un enfoque mixto, debido a que se analiza información cualitativa y cuantitativa en relación a la rentabilidad de la empresa Casa Eres durante los periodos 2020-2021, con el propósito de obtener mayor comprensión de la situación problemática; por ello, se utilizaron técnicas investigativas de carácter cualitativo y cuantitativo. Los tipos de investigación utilizados fueron: descriptivo, documental y de campo, porque se efectúa un análisis bibliográfico sobre la variable objeto de análisis, se tiene contacto directo con los sujetos de estudio y se caracterizan cada uno de los hallazgos identificados en el proceso investigativo, los cuales serán descritos en el desarrollo del caso de estudio.

Además, se empleó el método inductivo, debido a que partir de los principales hallazgos identificados con respecto al análisis de rentabilidad, se establecen conclusiones generales. Es decir, se indagan hechos particulares que permitan comprender en mayor medida el fenómeno investigado. También se utilizó el método empírico, porque por medio de la aplicación de las técnicas entrevista y observación directa, se obtienen datos relevantes que ayuden a sustentar el estudio de caso. Las técnicas usadas en el presente estudio de caso son la entrevista y observación directas, las cuales están dirigidas al contador de Casa Eres de la ciudad de Babahoyo y se observan los estados financieros del periodo 2020-2021 para analizar la rentabilidad del negocio. Por lo tanto, los instrumentos son guía de entrevista y ficha de observación.

A continua se muestran los resultados obtenidos en el proceso de investigación: el primer instrumento aplicado fue la entrevista donde se consultó el valor de los activos totales, lo cual permitió establecer que para el periodo 2020 el activo fue 1 500 000; mientras que, para el año 2021 es de 1 450 000. La información obtenida es relevante en virtud de que con aquellos datos se establecen el cálculo de las razones financieras de rentabilidad. Otro de los hallazgos identificados se basa en que la persona entrevistada manifestó que las ventas se incrementaron; sin embargo, no permiten cubrir los gastos y demás obligaciones financieras de la empresa.

En la aplicación de la entrevista se determinó la ausencia de análisis financieros que demuestren el comportamiento de los principales indicadores de rentabilidad y que se diseñen acciones empresariales que mitiguen el contexto problemático. Es decir, la gestión financiera de la empresa Casa Eres Soslaya la importancia que posee ejecutar estudios financieros para determinar la salud financiera de la organización e implementar estrategias que aseguren el cumplimiento de los objetivos y salvaguardar el patrimonio empresarial. Para cumplir con el estudio comparativo de la rentabilidad en la empresa Casa Eres de la ciudad de Babahoyo, se calcularon las razones financieras que se ajustan a la naturaleza del estudio, a continuación, se presentan los resultados.

Tabla. 1

Comparabilidad de rentabilidad de Casa Eres periodos 2020 y 2021

Razones de Rentabilidad				
Margen de Utilidad Bruta				
MUB 2020 =	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{262,41}{227946,69}$	= 0,12%
MUB 2021=	$\frac{\text{Pérdida Bruta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{-297089,38}{651941,56}$	= -45,57%
Margen de Utilidad Neta				
MUN 2020 =	$\frac{\text{Pérdida Neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{-53400,47}{227946,69}$	= -23,43%

	Ventas		227946,69		
MUN 2021=	$\frac{\text{Pérdida neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{-320705,83}{651941,56}$	=	-49,19%
Rendimiento sobre el Activo					
ROA 2020	$\frac{\text{Pérdida}}{\text{Activos totales}}$	=	$\frac{-53400,47}{1500000,00}$	=	-3,56%
ROA 2021	$\frac{\text{Pérdida}}{\text{Activos totales}}$	=	$\frac{-320705,83}{1450000,00}$	=	-22.12%

Nota. La tabla presenta la comparación de la información contable para realizar los análisis de rentabilidad. *Fuente.* Estados financieros de Cas Eres.

En la Tabla 1, se puede evidenciar que la rentabilidad de Casa Eres en líneas generales presenta cifras negativas. Al analizar la rentabilidad bruta, se puede observar que únicamente en el periodo 2020 obtuvo un resultado positivo de 0.12%; sin embargo, para el año 2021, la variación negativa fue drástica. Para el caso de la utilidad neta, la situación es desfavorable en los dos periodos de análisis, existiendo una brecha negativa de 25.76 % puntos porcentuales en el año 2021. Los datos presentados demuestran claramente que las operaciones de Casa Eres no están produciendo los resultados esperados, el hecho de que no se esté generando un superávit por la realización de las actividades comerciales, es una demostración de que se requiere tomar acciones correctivas inmediatas.

Por otro lado, se incluyó en el análisis la Rentabilidad sobre los Activos (ROA), para conocer la eficiencia con la que estos están siendo utilizados. Evidentemente, al obtener pérdidas en lugar de utilidades, el rendimiento es negativo; pero el estudio va más allá, se trata de identificar el comportamiento de los activos en relación a la variación de los resultados económicos en los periodos 2020 y 2021. En este contexto, se puede observar que el valor general del activo decreció en el año 2021, mientras que la pérdida creció considerablemente, dando como resultado un ROA de -22.12%, lo cual implica que el uso de

los activos de Casa Eres actualmente no están produciendo resultados positivos, por lo que, de mantenerse este comportamiento, la empresa no se podría sostener en el mediano plazo.

La aplicación del instrumento investigativo permitió establecer los siguientes hallazgos: el comercial Casa Eres durante el periodo 2020-2021 disminuyó sus ventas a causa de las medidas establecidas por el Gobierno para evitar el aumento de los casos de Covid-19 como distanciamiento social, aislamiento y reducción de aforo. El comercial como muchos negocios mantuvo las normas de bioseguridad y reducción de aforo dispuesto por las autoridades para reducir la posibilidad de contagio en el personal y los clientes; esta situación influyó en las ventas del comercial porque no generó ganancias como en otros años sino pérdidas.

Otra situación identificada es que el comercial Casa Eres no emplea análisis financieros mediante procedimientos técnicos que ayuden a determinar el nivel de rentabilidad que tiene en determinado periodo de tiempo; sin embargo, considera necesario su aplicación para conocer la realidad económica que tiene por ende como ha sido la administración del comercial; además, que ayude a la toma de decisiones en pro del crecimiento al corto y largo plazo del establecimiento.

CONCLUSIONES

El Comercial Casa Eres en los periodos 2020 y 2021 no ha obtenido utilidades como resultado del ejercicio de sus operaciones, las cifras y los análisis contables y financieros evidencian que la rentabilidad se encuentra en niveles negativos. A nivel operativo, los costos de venta son considerables, mismos que no han podido ser disminuidos u optimizados, lo cual da como resultado que la organización pese a predestinar esfuerzos en sus actividades comerciales, no puede percibir utilidades que le ayuden a incrementar su patrimonio, que es uno de los objetivos principales de toda empresa con fines de lucro.

El comercial analizado en el presente caso de estudio, al no realizar un análisis de rentabilidad de manera objetiva, en base a las cifras de sus estados financieros, no ha tomado las acciones correctivas que le permitan mitigar los resultados negativos a nivel económico y financiero. La comparación de los periodos 2020 y 2021, en el contexto de rentabilidad indica que el último año analizado, presenta mayores resultados negativos, lo cual evidencia que no se están realizando los ajustes necesarios y de manera oportuna, aspecto que es vital para que la empresa se pueda sostener en el mercado.

Los activos del Comercial Casa Eres no se están utilizando de manera eficaz; es decir, la rentabilidad que estos están produciendo es negativa, lo cual revela que el uso que se le está dando a los mismos no es óptimo. La organización requiere cambios inmediatos, se precisa de decisiones técnicas y drásticas a nivel económico y financiero; es necesario una revisión integral de los costos y gastos para obtener un mayor aprovechamiento de las actividades comerciales.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alvarez, J. M. (2017). *Gestión por Procesos y Riesgo Operacional*. España: Editorial AENOR.
- Arenal Laza, C. (2018). *Gestión económico-financiera básica de la actividad comercial de ventas e intermediación comercial*. UF1724. La Rioja: Editorial Tutor Formación.
- 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. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Chávez, C. F. (2017). *La Formación de Valores: Reto del siglo XXI*. La Habana- Cuba: Editorial Universitaria.
- Corona, E., Bejarano, V., & González, J. (2017). *Análisis de Estados Financieros Individuales y Consolidados*. Madrid: UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- Delgado, R. (2017). *Procedimiento metodológico para diseñar el sistema de control interno con enfoque por procesos en universidades cubanas*. La Habana: Editorial Universitaria. Obtenido de <http://www.eduniv.cu/items/show/33908>
- Díaz, R., & Haro, A. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Almería: Universidad Almería.
- Duque, G., & Cordova, F. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas. *INNOVA*, 5(3), 115-184. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1562/1758>

Garzozi, R., Perero, J., & Rangel, E. (Septiembre de 2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del. *Revista de Negocios & PyMES*, 3(9), 1-16.

Gullo, J., & Nardulli, J. P. (2017). *Gestión Organizacional*. Buenos Aires: Editorial Maipue.

Haro de Rosario, A., & Rosario Díaz, J. (2017). *Gestión financiera*. Almería: Editorial Universidad de Almería.

Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2). Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Lavalle, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Ciudad de México: Editorial Digital UNID.

Manrique, H. (2020). *La toma de decisiones: entre la intuición y la deliberación*. Medellín: Universidad EAFIT. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=Kj7qDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=La+toma+de+decisiones:+entre+la+intuici%C3%B3n+y+la+deliberaci%C3%B3n&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=La%20toma%20de%20decisiones%3A%20entre%20la%20intuici%C3%B3n%20y%20la%20delib

Martínez, J., & Quiroz, G. (2017). Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Factoría Hyr. (*Tesis de Grado*). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo. Obtenido de https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/3008/1/RE_CONT_JAIR.MARTINEZ_GUILLERMO.QUIROZ_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCI_DATOS.PDF

- Monserate, V., & Moreira, J. (2021). Procesos de Gestión Administrativa, un recorrido desde su origen. *Revista FIPCAEC*, 6(3), 608-620. Obtenido de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/414/736>
- Moreno, J. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. México: Grupo Editorial Patria.
- Navas, W. (2017). Investigación e innovación, factores de crecimiento en las PYMES. *Revista Publicando*(4), 254-258. Obtenido de https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/637/pdf_500
- Núñez, L. (2018). *Finanzas I: Contabilidad, Planeación y Administración Financiera*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=pLtzDgAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Ortega, C., Vásquez, S., & Vásquez Villanueva, S. (2021). Crecimiento Empresarial y su Influencia Sobre la Rentabilidad en las Empresas de la Cámara de Industria de Huaycán Perú. *Amelica*(16), 20-28.
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF (16a. Edición)*. Bogotá: Universidad Externado.
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF (16a. Edición)*. Bogotá: Universidad Externado. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=lzWjDwAAQBAJ&dq=indicador+financiero&hl=es&source=gbs_navlinks_s
- Padilla, V. (2017). *Análisis financiero: un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Peña, S., Cárdenas, Y., & Gutierrez, N. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. *Digital Publisher*, 6(6), 353-362. doi:doi.org/10.33386/593dp.2021.6.738

- Pesántes, H. (2021). Implementación de la herramienta financiera de flujo de efectivo para el manejo óptimo de la liquidez de la Empresa Centro de Ingeniería Automotriz Henicar S.A . (*Tesis de Maestría*). Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20438/1/UPS-CT009171.pdf>
- Rico, M., & Sacristán, M. (2017). *Fundamentos Empresariales*. Madrid: ESIC EditoriaL.
- Rodríguez, F. (2017). *Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica*. México : Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Saen, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Saberes APUDEP*, 3(2), 1-12. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/223/2231336006/index.html>
- Sáenz , L., & Sáenz, L. (2019). Razones Financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis Cognita Vol. 3 No. 1*, 81-90. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/2131217005.pdf>
- Salcedo, C. (2021). Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID-19. (*Tesis de Grado*). Universidad Continental, Arequipa. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10551/1/IV_FCE_310_TE_Salcedo_Arenas_2021.pdf
- Sanjines Domínguez, X. (2019). *Aplicación de las razones financieras de actividad en una organización: gestión y repercusiones en la liquidez*. Machala: Universidad Técnica de Machala.
- Santiago, N. (2018). *Formulación de presupuestos*. Ambato: PIO XII.

Tapia, C., & Jiménez, J. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero*. Ciudad de México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

ANEXOS

Anexo 1. Entrevista dirigida al contador comercial Casa Eres.

¿Cuál es el valor del activo total de la empresa para los periodos 2020 y 2021?

Para el periodo 2020 el activo fue 1 500 000; mientras que, para el año 2021 es de 1 450 000.

¿Las ventas en el comercial han disminuido o aumentado durante el periodo 2020-2021?

Las ventas en el comercial disminuyeron debido a las medidas establecidas por el Gobierno para evitar la propagación como distanciamiento social, aislamiento y reducción de aforo

¿El comercial aplica análisis financieros para conocer la rentabilidad que tiene en determinado periodo de tiempo?

No se aplican procedimientos técnicos contable que determinen el nivel de rentabilidad porque no se ha brindado tiempo necesario para tratar sobre temas de la gestión financiera


¿Considera usted importante la aplicación de análisis financiero en el comercial para conocer la realidad económica del mismo?

Sí, porque mediante este análisis se conoce como ha sido la administración del comercial durante un periodo de tiempo y ayuda a la toma de decisiones en caso los resultados no sean favorables.

Anexo 2. Estados de Resultados de Casa Eres 2020 y 2021.

TOAPANTA DEFAZ LUIS RUBEN				
ESTADO DE RESULTADOS				
A DICIEMBRE DEL 2020				
Cuenta	Descripción	Parcial	SubTotal	Total
4	*** INGRESOS ***			
401	VENTAS			
40101	Ventas IVA 12%	227,946.69		
	TOTAL DE VENTAS		227,946.69	
	TOTAL DE *** INGRESOS ***		227,946.69	227,946.69
-				
5	*** COSTOS ***			
501	COSTOS DE MERCADERIA Y MATER.			
50107	Mercadería	227,684.28		
	TOTAL DE COSTOS DE MERCADERIA Y MATER.		227,684.28	
	TOTAL DE *** COSTOS ***		227,684.28	227,684.28
	UTILIDAD BRUTA			262.41
-				
6	GASTOS			
601	GASTOS DE VENTAS			
60113	Servicios Transporte Privado	130.32		
	TOTAL DE GASTOS DE VENTAS		130.32	
602	GASTOS ADMINISTRACION			
60203	Honorarios, Comisiones, Dietas Pers. Nat	1,400.00		
60267	IMPRESA	316.90		
60273	Sueldos	36,804.16		
60274	Aportaciones al IESS	7,581.66		
60275	Fondos de Reserva	1,695.32		
60276	Decimo Tercer Sueldo	2,830.82		
60277	Decimo Cuarto Sueldo	2,800.00		
60278	Bienes muebles	86.80		
	TOTAL DE GASTOS ADMINISTRACION		53,515.66	
603	GASTOS FINANCIEROS			
60301	Intereses y Comisiones Locales	16.90		
	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		16.90	
	TOTAL DE GASTOS			53,662.88
	PERDIDA			-53,400.47

APROBADO:



TOAPANTA DEFAZ LUIS RUBEN


PROPIETARIO

ELABORADO POR:

Ruben Veloz Paredes

CONTADOR

REG. N° 613.927



CONTADOR

Cuenta	Descripción	Parcial	Subtotal	Total
--------	-------------	---------	----------	-------

**TOAPANTA DEFAZ LUIS RUBEN
ESTADO DE RESULTADOS
A DICIEMBRE DEL 2021**

4	*** INGRESOS ***			
401	VENTAS			
40101	Ventas IVA 12%	651,941.56		
	TOTAL DE VENTAS		651,941.56	
	TOTAL DE *** INGRESOS ***			651,941.56
				=====
5	*** COSTOS ***			
501	COSTOS DE MERCADERIA Y MATER.			
50107	Mercadería	949,030.94		
	TOTAL DE COSTOS DE MERCADERIA Y MATER.		949,030.94	
	TOTAL DE *** COSTOS ***			949,030.94
				=====
	UTILIDAD BRUTA			297,089.38
				=====
6	GASTOS			
601	GASTOS DE VENTAS			
60113	Servicios Transporte Privado	150		
	TOTAL DE GASTOS DE VENTAS		150	
				=====
602	GASTOS ADMINISTRACION			
60203	Honorarios, Comisiones, Dietas Pers. Nat	---		
60267	IMPRESA	---		
60273	Sueldos	16,200.00		
60274	Aportaciones al IESS	3,240.00		
60275	Fondos de Reserva	1,349.4		
60276	Décimo Tercer Sueldo	1,350.00		
60277	Décimo Cuarto Sueldo	1,200.00		
60278	Bienes muebles	106.70		
	TOTAL DE GASTOS ADMINISTRACION		23,446.10	
				=====
603	GASTOS FINANCIEROS			
60301	Intereses y Comisiones Locales	20.35		
	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		20.35	
				=====
	TOTAL DE GASTOS			23,616.45
				=====
	PERDIDA			-320,705.83
				=====

./MAY/2022 08:20 ADMIN TOAPANTA DEFAZ LUIS RUBEN CBR13010 Pag. 1

APROBADO:

 TOAPANTA DEFAZ LUIS RUBEN
 PROPIETARIO

ELABORADO POR
 Ruben Veloz Paredes
 CONTADOR
 REG. N° 673.1127

 CONTADOR

COMERCIAL CASA ERES

Fundada el 20 de Octubre del 1999



Asunto: Examen Complexivo-Estudio de Caso

Lic. Eduardo Galeas Guijarro, MBA

Decano de la Facultad de Administración Finanzas e Informática.

De mi consideración:

Reciba un cordial saludo de quienes conforman el comercial Casa Eres ubicada en la ciudad de Babahoyo.

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de comunicarle que se ha procedido a otorgar el permiso respectivo a la Srta. Guacho Auquilla Katty Paulina para que realice el estudio de caso en nuestra organización para la obtención de su grado académico profesional universitario de tercer nivel, referente a: Estudio Comparativo de la Rentabilidad del Comercial Casa Eres durante los Periodos Contables 2020 – 2021

Sin otra particular, me suscribo



Atentamente,

Sr. Toapanta Defaz Luis Ruben

C.I. 0500904404

GERENTE