



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

DICIEMBRE 2022 - MAYO 2023

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA PRUEBA
PRÁCTICA**

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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

TEMA:

Estudio comparativo de las cuentas de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo en los periodos 2021- 2022

EGRESADA:

Aguilera Chávez Daniela Lisbeth

TUTOR:

Ec. Acosta Roby Martha Guadalupe

AÑO 2023

CONTENIDO

Planteamiento del problema	4
Justificación.....	6
Objetivos del estudio	7
Objetivo general	7
Objetivos específicos.....	7
Línea de Investigación.....	8
Marco conceptual	9
Finanzas	¡Error! Marcador no definido.
Estados financieros.....	¡Error! Marcador no definido.
Estado de situación financiera	¡Error! Marcador no definido.
Estado de Resultados.....	¡Error! Marcador no definido.
Ingresos.....	¡Error! Marcador no definido.
Gastos	¡Error! Marcador no definido.
Análisis financiero.....	¡Error! Marcador no definido.
Tipos de análisis financieros	¡Error! Marcador no definido.
Análisis horizontal.....	¡Error! Marcador no definido.
Análisis vertical	¡Error! Marcador no definido.
Razones financieras	¡Error! Marcador no definido.
Margen de beneficio	¡Error! Marcador no definido.
Ratio de gastos generales y administrativos	¡Error! Marcador no definido.

Ratio de endeudamiento	¡Error! Marcador no definido.
Rotación de inventario.....	¡Error! Marcador no definido.
Periodo promedio de cobro	¡Error! Marcador no definido.
Periodo promedio de pago.....	¡Error! Marcador no definido.
Ratio de solvencia.....	¡Error! Marcador no definido.
Marco metodológico.....	23
Resultados.....	24
Discusión de resultados	29
Conclusiones.....	31
Recomendaciones	32
Referencias	33
Anexos	35

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La empresa inició sus actividades a mediados del año 2018, es una organización dedicada la venta de bebidas alcohólicas, las actividades que se realizan en el Mini Market XAVIER RUEDA es servir de manera eficaz y eficiente a sus clientes, fruto de una alianza integrada por cuatro profesionales con experiencia laboral necesaria para resolver los problemas propios de una empresa.

El objetivo de gestión con su cartera de clientes es disminuir la carga de trabajo propia de las gestiones administrativas, necesarias para el desenvolvimiento de sus actividades comerciales; de esta forma tratan de contribuir con su ordenamiento empresarial y crecimiento económico, siendo su mayor fortaleza la gestión operativa en administración y tributación; orientándose principalmente al servicio de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y personas naturales.

En la actualidad, es de gran importancia para las empresas, ya que les permite conocer su situación financiera, tomar decisiones informadas y ajustar su estrategia de negocio en función de los resultados obtenidos. Además, les permite evaluar su rentabilidad y solvencia, así como su capacidad para enfrentar situaciones de incertidumbre y crisis económicas. Un estudio comparativo de las cuentas de ingresos y gastos de una empresa es una herramienta de análisis financiero que permite evaluar el desempeño de una empresa en diferentes periodos de tiempo, identificando las tendencias en el comportamiento de sus finanzas.

Un estudio comparativo de las cuentas de ingresos y gastos de una empresa tiene como objetivo principal identificar tendencias y variaciones en el comportamiento financiero de la empresa en diferentes periodos de tiempo. Al realizar este análisis, se pueden identificar varios problemas que se pretenden resolver, tales como la identificación de las fuentes de ingresos y gastos de la empresa, la identificación de áreas de mejora en la gestión financiera y la evaluación del rendimiento financiero de la empresa.

Este tipo de análisis permite a la empresa enfocar sus esfuerzos en las áreas que generan mayores ganancias y reducir costos en áreas que no son rentables. Además, se pueden identificar áreas de mejora en la gestión financiera, tales como la optimización de los procesos de facturación, el control de costos y la gestión de inventarios. Al realizar el estudio comparativo de las cuentas de ingresos y gastos, se puede evaluar el rendimiento financiero de la empresa en diferentes periodos, permitiendo identificar si la empresa ha mejorado o empeorado en términos financieros y tomar decisiones informadas para mejorar su situación.

La solvencia de una empresa se refiere a su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago a largo plazo, mientras que la liquidez se refiere a su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo. Si una empresa no conoce su nivel de solvencia, puede incurrir en deudas que no puede pagar y enfrentar problemas financieros graves, como quiebras o insolvencias. Por otro lado, si una empresa no conoce su nivel de liquidez, puede tener dificultades para pagar sus cuentas a tiempo, lo que puede dañar su reputación y relación con sus proveedores y clientes.

Además, si una empresa no realiza análisis comparativos de las cuentas de ingresos y gastos, puede tener dificultades para identificar las áreas de la empresa que están generando ganancias y aquellas que están generando pérdidas, lo que dificultaría la toma de decisiones financieras importantes. Si una empresa no conoce su solvencia, liquidez y variaciones de ingresos y egresos; y el comportamiento de estos de un periodo a otro, podría enfrentar problemas financieros graves que podrían afectar su capacidad para operar y crecer en el mercado.

JUSTIFICACIÓN

La realización de un estudio comparativo de las cuentas de ingresos y gastos de una empresa es de gran importancia en la actualidad, ya que permite conocer su situación financiera, evaluar su rentabilidad y solvencia, así como su capacidad para enfrentar situaciones de incertidumbre y crisis económicas.

En el caso particular de la empresa Mini Market XAVIER RUEDA, la realización de este tipo de análisis permitirá identificar tendencias y variaciones en el comportamiento financiero de la empresa en diferentes periodos de tiempo, identificar las fuentes de ingresos y gastos de la empresa, y evaluar su rendimiento financiero. De esta manera, se podrán enfocar los esfuerzos en áreas que generan mayores ganancias y reducir costos en áreas que no son rentables, identificar áreas de mejora en la gestión financiera y tomar decisiones informadas para mejorar su situación.

Además, el estudio comparativo permitirá evaluar la rentabilidad y solvencia de la empresa, así como su capacidad para enfrentar situaciones de incertidumbre y crisis económicas, lo que permitirá a la empresa enfocar sus esfuerzos en las áreas que generan mayores ganancias y reducir costos en áreas que no son rentables. De igual forma, se podrán identificar áreas de mejora en la gestión financiera, tales como la optimización de los procesos de facturación, el control de costos y la gestión de inventarios.

El estudio comparativo permitirá evaluar el rendimiento financiero de la empresa en diferentes periodos, lo que permitirá identificar si la empresa ha mejorado o empeorado en términos financieros y tomar decisiones informadas para mejorar su situación. Con el conocimiento de su solvencia, liquidez y variaciones de ingresos y egresos, la empresa podrá enfrentar de manera más eficiente cualquier problema financiero que pueda surgir.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo general

Elaborar un estudio comparativo de ingresos y gastos de la empresa Mini Market Xavier Rueda en los periodos 2021-2022

Objetivos específicos

- Identificar las fuentes de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo durante los periodos 2021 y 2022.
- Analizar el comportamiento de las cuentas de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo en los periodos 2021- 2022.
- Evaluar la rentabilidad y solvencia de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo a través de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

La sub línea de investigación de Auditoría y Control dentro de la línea de Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control es esencial para el correcto funcionamiento y crecimiento de cualquier empresa. En el caso específico de la empresa Xavier Rueda, la realización de un estudio comparativo de sus cuentas de ingresos y gastos en los periodos 2021-2022, es una herramienta clave de auditoría y control que permitirá identificar posibles áreas de mejora en su gestión financiera.

La auditoría financiera se enfoca en la evaluación de los estados financieros de la empresa y su cumplimiento con los principios contables y normativas legales vigentes. Por otro lado, el control interno se enfoca en evaluar la eficacia y eficiencia de los procesos administrativos y financieros de la empresa, identificando posibles riesgos y proponiendo mejoras. El objetivo de la sub línea de Auditoría y Control es, por lo tanto, garantizar la fiabilidad y transparencia de la información financiera de la empresa y asegurar que se cumplen los objetivos establecidos en términos de rentabilidad y crecimiento.

La realización de un análisis comparativo de las cuentas de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda en los periodos 2021-2022, permitirá identificar posibles áreas de mejora en su gestión financiera y en sus procesos administrativos, así como evaluar su rendimiento financiero en términos de solvencia y liquidez. Esto se traduce en una mayor transparencia y confiabilidad en la información financiera de la empresa, lo que contribuirá a mejorar su imagen ante sus clientes, proveedores e inversionistas.

MARCO CONCEPTUAL

El presente apartado tiene como propósito ofrecer un marco referencial para el estudio comparativo de las cuentas de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda en los periodos 2021-2022. Para ello, se presentarán los conceptos y definiciones relacionados con la gestión financiera, la contabilidad y el análisis financiero, los cuales servirán de base para la interpretación y análisis de los datos obtenidos en el estudio. Asimismo, se abordarán los principales indicadores financieros utilizados en la evaluación de la rentabilidad y solvencia de una empresa, con el fin de brindar una perspectiva clara sobre la situación financiera de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo durante los periodos de estudio.

Las finanzas se refieren al conjunto de actividades y decisiones que tienen como objetivo gestionar los recursos económicos de una organización. Estas actividades y decisiones implican la planificación, gestión y control de los recursos financieros con el fin de alcanzar los objetivos y metas de la organización de manera efectiva y eficiente. Las finanzas también se encargan de analizar y evaluar el desempeño financiero de la organización y tomar decisiones estratégicas en función de los resultados obtenidos.

Según Álvarez (2019), las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Esta disciplina se enfoca en la toma de decisiones relacionadas con la adquisición, administración y uso de recursos financieros por parte de individuos, empresas y organizaciones gubernamentales. El objetivo de las finanzas es maximizar el valor de los recursos financieros, ya sea para generar ganancias o para satisfacer necesidades financieras específicas.

Las finanzas son fundamentales en la presente investigación, porque permiten analizar y evaluar el rendimiento financiero de la empresa. A través del estudio de los estados financieros y la evaluación de la rentabilidad y solvencia de la empresa, se pueden identificar las fuentes

de ingresos y gastos, y determinar si la empresa está operando de manera eficiente, sostenible y rentable. Además, las finanzas proporcionan información valiosa para la toma de decisiones estratégicas y el diseño de planes de acción para mejorar la gestión financiera de la empresa.

Los estados financieros son documentos contables que presentan la situación financiera de una empresa en un momento determinado y su desempeño económico en un periodo específico. Estos informes proporcionan información sobre los recursos económicos de la empresa, sus obligaciones y los resultados de sus operaciones financieras, lo que permite a los usuarios tomar decisiones informadas en relación con la gestión y el rendimiento de la empresa.

Según Párraga & Pinargote (2021), los estados financieros son documentos que presentan información financiera de una empresa en un momento determinado o durante un período específico. Estos estados financieros incluyen el balance general, el estado de resultados, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio. Los estados financieros son una herramienta clave para los analistas y usuarios de la información financiera, ya que les permiten evaluar la situación financiera de la empresa y su desempeño.

Los estados financieros son herramientas esenciales para el análisis financiero de una empresa. Permiten a los interesados, como inversionistas, prestamistas, proveedores y gerentes, evaluar la situación financiera, el rendimiento y el flujo de efectivo de la empresa. En la presente investigación, los estados financieros de los periodos analizados (2021 y 2022) son fundamentales para poder realizar un análisis comparativo y determinar el comportamiento de las cuentas de ingresos y gastos de la empresa durante ese período.

Además, los estados financieros también proporcionan información sobre las fuentes de ingresos y gastos de la empresa, lo que permitirá identificar áreas de oportunidad y tomar

decisiones financieras informadas en el futuro. En resumen, los estados financieros son una herramienta esencial para el análisis financiero y la toma de decisiones en la gestión de una empresa, y su importancia en este caso de estudio es crucial para el logro de los objetivos propuestos.

Para el desarrollo de la presente investigación, se requiere la información financiera de la empresa durante los periodos 2021-2022. En ese sentido, los estados financieros que serían necesarios para el análisis incluyen el estado de resultados el cual muestra la información financiera sobre los ingresos y gastos de la empresa y el estado de situación financiera, que presenta información instantánea de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, es decir, muestra los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en una fecha específica.

El Estado de Situación Financiera es un estado financiero que presenta la posición financiera de una empresa en un determinado momento. Muestra los recursos económicos y financieros que posee la empresa, así como las fuentes de financiamiento utilizadas para adquirir dichos recursos. Es una herramienta importante para los usuarios de la información financiera, ya que permite evaluar la solvencia y la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo.

Según Elizalde (2019), el estado de situación financiera es un documento que presenta la posición financiera de una entidad a una fecha específica, proporcionando información sobre sus activos, pasivos y patrimonio neto. Esta información permite a los usuarios de los estados financieros evaluar la liquidez, solvencia y capacidad financiera de la entidad, así como su capacidad para generar efectivo y cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

El Estado de Situación Financiera es uno de los estados financieros más importantes de una empresa, ya que permite conocer su situación patrimonial en un momento determinado, es decir, cuánto debe y cuánto tiene. Este estado muestra la situación de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa en una fecha específica y permite analizar la liquidez, solvencia y estabilidad financiera de la misma. Para el desarrollo del presente estudio de caso, el Estado de Situación Financiera será una herramienta clave para conocer su situación financiera al inicio y final de los periodos 2021-2022, lo que permitirá realizar un análisis detallado de su evolución patrimonial y tomar decisiones en consecuencia.

El Estado de Resultados, también conocido como la cuenta de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra los ingresos, los costos y los gastos de una empresa durante un período de tiempo determinado. Su objetivo es determinar si la empresa ha obtenido ganancias o pérdidas durante el período en cuestión y cuál ha sido su rentabilidad. El Estado de Resultados se divide en dos secciones principales: los ingresos y los gastos, y el resultado final de la empresa se calcula restando los gastos de los ingresos.

Según Narea & Guamán (2021), "el estado de resultados es un estado financiero que muestra el resultado de las operaciones de la empresa durante un período de tiempo determinado, normalmente un año o un trimestre. Es un documento contable que presenta los ingresos, los gastos y la diferencia entre ambos, que se conoce como utilidad o pérdida neta".

El estado de resultados es un estado financiero clave para el presente estudio de caso, dado que permite analizar la rentabilidad de la empresa durante un período específico. A través del estado de resultados, es posible conocer los ingresos, costos y gastos de la empresa, así como su utilidad o pérdida neta. Esta información es fundamental para la toma de decisiones

financieras y para evaluar la capacidad de la empresa para generar ganancias y cubrir sus gastos.

Los ingresos son aquellos recursos económicos que recibe una empresa o individuo como resultado de sus actividades comerciales o financieras. En otras palabras, son los flujos de dinero que entran a la entidad en un periodo determinado de tiempo, ya sea por la venta de productos o servicios, intereses de inversiones, entre otras fuentes de ingresos. Los ingresos son uno de los componentes más importantes en la evaluación de la situación financiera de una empresa, ya que pueden indicar su capacidad para generar ganancias y mantener su operación en el largo plazo.

Según Huacchillo, Ramos, & Lozada (2020), los ingresos son aumentos en los beneficios económicos durante un periodo contable, en forma de entradas o incrementos en activos o disminución de pasivos, que resultan en aumentos en el patrimonio neto, distintos de las aportaciones de los propietarios. Los ingresos surgen en el curso de las actividades normales de una empresa y pueden ser el resultado de la venta de bienes o servicios, intereses, dividendos, regalías, entre otros.

Los ingresos son uno de los elementos que se busca analizar en los estados financieros de la empresa Xavier Rueda. Es importante entender cómo se definen los ingresos desde una perspectiva contable y financiera para poder identificar las diferentes fuentes de ingresos que tiene la empresa en cuestión y así evaluar su comportamiento en los periodos 2021 y 2022. Además, al comprender los conceptos de ingresos desde una perspectiva teórica, se puede interpretar de manera más precisa la información financiera que se presenta en los estados de resultados y así tener una visión más clara sobre la situación financiera de la empresa.

Los tipos de ingresos se refieren a las diversas formas en que una empresa o entidad puede obtener dinero. Estos ingresos pueden ser generados por diferentes actividades y fuentes, y se clasifican en categorías específicas para su registro y análisis contable. Los diferentes tipos de ingresos pueden variar según la naturaleza y el objetivo de la empresa, así como también por las regulaciones fiscales y legales que se aplican en cada caso. En general, los tipos de ingresos incluyen ingresos por ventas, ingresos por servicios, ingresos financieros, ingresos extraordinarios, entre otros.

El análisis de los ingresos es fundamental para la toma de decisiones en cualquier empresa, ya que los ingresos son la fuente de financiamiento principal que permite el crecimiento y la sostenibilidad de la organización. El análisis de los ingresos permite identificar el origen de estos, determinar su rentabilidad y evaluar la eficacia de las estrategias comerciales implementadas.

El análisis de los ingresos puede ser una herramienta clave para la toma de decisiones relacionadas con la inversión y financiamiento de la empresa, ya que permite evaluar la capacidad de la organización para generar los flujos de caja necesarios para el pago de deudas y la realización de inversiones.

Los gastos pueden ser definidos como los desembolsos de recursos que realiza una entidad, ya sea una empresa, organización o persona, con el fin de llevar a cabo sus operaciones y actividades. Estos desembolsos pueden ser en efectivo, cheque, transferencia bancaria u otro medio de pago, y se realizan para adquirir bienes y servicios necesarios para el funcionamiento de la entidad. Los gastos representan una salida de recursos y son registrados en los estados financieros de la entidad como una disminución de su patrimonio.

Según Martínez (2021), los gastos son todas aquellas erogaciones efectuadas por una entidad en un período determinado para la obtención de ingresos o beneficios, cuyo objetivo es la adquisición de bienes o servicios que se van a consumir o utilizar en el desarrollo normal de su actividad.

Los gastos son una parte fundamental del análisis financiero de una empresa dado que su control y gestión adecuados pueden ser clave para la rentabilidad y sostenibilidad del negocio. Para el desarrollo del presente caso de estudio, el análisis detallado de los gastos de la empresa permitirá identificar posibles ineficiencias en la gestión de los recursos, áreas de mejora en la asignación de presupuestos y oportunidades de ahorro que podrían contribuir a la rentabilidad y solvencia de la empresa. El estudio comparativo de los gastos entre los dos periodos permitirá identificar tendencias y cambios en la estructura de costos, lo que puede ser útil para tomar decisiones informadas en cuanto a la gestión de los recursos de la empresa.

El análisis financiero es un proceso mediante el cual se examinan los estados financieros de una empresa para evaluar su desempeño financiero. Este proceso incluye la identificación de tendencias y patrones en los ingresos, gastos, activos y pasivos de la empresa, así como el cálculo de ratios financieros y la realización de comparaciones con otras empresas del mismo sector o de la competencia. El análisis financiero es una herramienta importante para la toma de decisiones, ya que proporciona información valiosa para evaluar la solvencia, liquidez, rentabilidad y capacidad de crecimiento de una empresa.

Según Barreto (2020), el análisis financiero es el proceso de evaluar la situación financiera de una empresa utilizando los estados financieros para identificar fortalezas y debilidades. Este proceso implica la revisión y el análisis de los estados financieros de una empresa con el objetivo de tomar decisiones informadas sobre la gestión financiera, la inversión y el crecimiento. El análisis financiero también implica la

comparación de los estados financieros de una empresa con los de otras empresas del mismo sector o industria para determinar cómo se desempeña.

El análisis financiero es un proceso mediante el cual se examinan los estados financieros y otra información relevante de la empresa con el objetivo de evaluar su situación financiera y determinar su capacidad para generar ingresos y beneficios en el futuro. Según los objetivos específicos del estudio, el análisis financiero será una herramienta fundamental para evaluar la rentabilidad y solvencia de la empresa. A través del análisis de los estados financieros se podrá identificar las fuentes de ingresos y gastos de la empresa, así como su comportamiento durante los periodos en estudio. De esta forma, el análisis financiero permitirá tomar decisiones informadas y oportunas en cuanto a la gestión financiera de la empresa.

El análisis financiero es un proceso que se utiliza para evaluar el rendimiento financiero de una empresa. Dentro de este proceso, existen diferentes tipos de análisis financieros que se pueden llevar a cabo, dependiendo de los objetivos y la información que se desee obtener. Algunos de los tipos de análisis financieros más comunes incluyen el análisis horizontal, el análisis vertical, el análisis de razones financieras y el análisis de tendencias.

El análisis horizontal es una técnica de análisis financiero que compara las cifras de una empresa a lo largo de varios períodos contables para identificar las tendencias y los cambios en los montos de los estados financieros. En otras palabras, el análisis horizontal busca ver cómo los ingresos, gastos y otros elementos de los estados financieros de una empresa han variado de un período a otro y cómo estas variaciones pueden impactar la salud financiera de la empresa. El análisis horizontal es una herramienta importante para evaluar el desempeño pasado de la empresa y hacer proyecciones sobre su desempeño futuro.

Según Macías & Sánchez (2022), el análisis horizontal implica el cálculo de las variaciones en las cuentas de estados financieros de una empresa durante varios años y el cálculo de la cantidad de cambio en cada cuenta con respecto a un año base. Se refiere a la comparación de los datos financieros de una empresa durante un período determinado de tiempo, generalmente de un año a otro, para identificar las tendencias en el desempeño financiero.

El análisis horizontal es una herramienta de gran utilidad para el presente caso de estudio dado que, se busca comparar los ingresos y gastos de la empresa en los periodos 2021 y 2022. El análisis horizontal permitirá visualizar el crecimiento o disminución de las cuentas de ingresos y gastos en el período de estudio, identificando de manera más clara las tendencias y variaciones de la empresa. Así, el análisis horizontal se convierte en una herramienta fundamental para la identificación de los factores que han afectado el desempeño financiero de la empresa en el período de estudio y para la toma de decisiones futuras.

El análisis vertical es una técnica de análisis financiero que se utiliza para examinar la estructura de los estados financieros de una empresa. Se trata de un método que permite evaluar la proporción de cada cuenta en relación con el total de la cuenta a la que pertenece. En otras palabras, el análisis vertical permite analizar la composición de cada cuenta de los estados financieros en términos de su porcentaje del total. De esta manera, se puede tener una idea clara de la importancia relativa de cada cuenta dentro del contexto general de los estados financieros.

Según Saldaña & Guamán (2019), el análisis vertical consiste en expresar cada cuenta de los estados financieros como un porcentaje del total del estado financiero al que pertenece. De esta manera, el analista puede identificar la proporción de cada cuenta en relación con el total y determinar la importancia relativa de cada cuenta en la estructura financiera de la empresa.

Para la presente investigación, el análisis vertical puede ser útil para identificar la distribución porcentual de los ingresos y gastos en los periodos 2021 y 2022, lo que permitirá detectar posibles desviaciones en la estructura financiera de la empresa. Además, el análisis vertical también puede ser utilizado para evaluar la eficiencia en la gestión de los recursos financieros de la empresa, identificando áreas en las que se pueden implementar mejoras y optimizar la rentabilidad.

Las razones financieras son indicadores cuantitativos que permiten evaluar la salud financiera de una empresa, analizando la relación entre diferentes cuentas de los estados financieros. Son herramientas útiles para medir el desempeño financiero de una empresa, detectar fortalezas y debilidades, y facilitar la toma de decisiones. Las razones financieras se dividen en diferentes categorías según el aspecto financiero que se evalúa, tales como liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia.

Según López & Sclaroff (2021), las razones financieras son relaciones matemáticas que se utilizan para analizar la información financiera y evaluar el desempeño financiero de una empresa. Estas razones se pueden clasificar en cuatro categorías principales: razones de liquidez, razones de actividad, razones de endeudamiento y razones de rentabilidad. Cada categoría proporciona información específica sobre diferentes aspectos de la situación financiera de una empresa y es útil para diferentes usuarios de la información financiera, como inversores, acreedores y gerentes.

Las razones financieras son herramientas de análisis que permiten a los usuarios de la información financiera evaluar el desempeño financiero de una empresa. En la presente investigación, el análisis de razones financieras es fundamental para obtener una comprensión más profunda de la situación financiera de la empresa. Al analizar las razones financieras, se

pueden identificar áreas en las que la empresa está sobresaliendo o luchando, y se pueden tomar medidas para mejorar el desempeño financiero en general.

Las razones financieras más útiles para la presente investigación podrían ser:

Muestra cuánto se ha ganado en relación con las ventas totales. Esta razón podría ser útil para evaluar la eficiencia en la generación de ingresos. Indica el porcentaje de cada venta que se traduce en beneficio después de descontar todos los costos y gastos asociados. Se calcula dividiendo el beneficio neto por los ingresos totales y se expresa como un porcentaje

Según De La Hoz & Ferrer (2018), el margen de beneficio se calcula dividiendo el beneficio neto de una empresa entre sus ingresos totales. Esta razón financiera es importante porque indica la rentabilidad de una empresa y su capacidad para generar ganancias a partir de sus operaciones. Un margen de beneficio alto indica que la empresa es eficiente en la gestión de sus costos y está generando ganancias saludables en relación con sus ingresos.

Su fórmula es:

$$\text{Margen de Beneficio} = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Costos})}{\text{Ingresos}}$$

Indica cuánto se está gastando en gastos generales y administrativos en relación con las ventas. Esta razón podría ser útil para evaluar la eficiencia en la gestión de gastos. Es una medida financiera que se utiliza para evaluar la eficiencia y la efectividad de una empresa en la gestión de sus costos operativos.

Según Nava (2019), este indicador se calcula dividiendo los gastos generales y administrativos totales de la empresa por sus ingresos totales, y se expresa como un

porcentaje. Este indicador puede ayudar a los analistas y los inversores a determinar si la empresa está controlando adecuadamente sus costos de operación, lo que puede influir en su rentabilidad y su capacidad para generar valor para los accionistas.

$$\text{Ratio Gast. Gen. y Adm.} = \frac{(\text{Gastos Generales y Administrativos})}{\text{Ingresos totales}} \times 100$$

Es una razón financiera que mide la proporción de deuda que tiene una empresa con respecto a sus activos totales. Esta razón podría ser útil para evaluar el nivel de endeudamiento de la empresa y su capacidad para pagar sus deudas. Esta muestra cuánto de los activos de una empresa están financiados por deuda en comparación con los recursos propios de la empresa

Según Zambrano, Sánchez, & Correa (2021), este indicador se calcula dividiendo la deuda total de la empresa entre el total de sus activos. El resultado indica cuántos pesos de deuda hay por cada peso de activo de la empresa. Un indicador de endeudamiento alto puede indicar que la empresa está tomando demasiado riesgo financiero y que tiene dificultades para hacer frente a sus obligaciones de pago, mientras que uno bajo indica una situación financiera más saludable.

Su fórmula es:

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \frac{\text{Total de Pasivos}}{\text{Total de Activos}}$$

Indica cuántas veces se ha vendido y reemplazado el inventario durante un período determinado. Esta razón podría ser útil para evaluar la eficiencia en la gestión del inventario. Mide la eficiencia de una empresa en la gestión de su inventario y su capacidad para convertirlo en efectivo.

Según González (2020), la rotación de inventario es una medida de la eficiencia con que la empresa gestiona su inventario. Esta razón financiera mide el número de veces que el inventario se convierte en ventas durante un período determinado. Una rotación de inventario alta indica que la empresa está vendiendo su inventario con rapidez, lo que puede ser un signo de una gestión de inventario efectiva.

La fórmula para calcular la rotación de inventario es:

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

Muestra cuánto tiempo tarda la empresa en cobrar sus cuentas por cobrar. Esta razón podría ser útil para evaluar la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar y la capacidad de la empresa para generar efectivo. Este indicador determina el tiempo promedio que una empresa tarda en cobrar el dinero que le deben por las ventas realizadas a crédito

Según Díaz & Ramón (2021), esta razón financiera es una medida importante de la eficiencia de la gestión del capital de trabajo de una empresa, ya que un periodo de cobro prolongado puede indicar problemas de liquidez o de calidad en la cartera de clientes. Es una razón financiera que mide el tiempo promedio que una empresa tarda en cobrar el dinero que se le debe por las ventas realizadas a sus clientes.

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \left(\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas a Crédito}} \right) \times \text{Días en el Periodo}$$

Indica cuánto tiempo tarda la empresa en pagar sus cuentas por pagar. Esta razón podría ser útil para evaluar la capacidad de la empresa para administrar sus obligaciones de pago. Esta razón financiera es importante porque puede indicar la eficiencia de la gestión de las cuentas por pagar de la empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago a tiempo.

El periodo promedio de pago, según Olmo & Brusca (2021), es una razón financiera que mide el tiempo que tarda una empresa en pagar a sus proveedores por los bienes y servicios que le han suministrado. Se calcula dividiendo el saldo promedio de cuentas por pagar por el costo de ventas diario. Una empresa que tarda más en pagar a sus proveedores puede enfrentar dificultades para obtener crédito y mantener buenas relaciones con sus proveedores.

$$\text{Periodo Promedio de Pago} = \left(\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras}} \right) \times \text{Días en el Periodo}$$

Es un indicador financiero que permite medir la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo, es decir, su capacidad de pagar sus deudas. Es un indicador de la salud financiera de la empresa y es utilizado por los inversores y prestamistas para evaluar el riesgo de crédito de la empresa. Este indicador se basa en la comparación entre los activos y los pasivos de la empresa, y cuanto más alto sea es, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas.

Según Saldaña & Guamán (2019), el indicador de solvencia mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo y refleja la solidez financiera de la empresa. Estos son utilizados por los inversionistas y acreedores para evaluar el riesgo crediticio de la empresa y su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros.

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

MARCO METODOLÓGICO

El presente estudio se desarrollará bajo un enfoque mixto que combina elementos de investigación cualitativa y cuantitativa. En primer lugar, se identificarán las fuentes de ingresos y gastos de la empresa en los periodos 2021 y 2022. Para ello, se utilizará la técnica de análisis documental, que permitirá revisar los estados financieros de los dos años en cuestión y determinar la composición de los ingresos y gastos.

Se evaluará la rentabilidad y solvencia de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo a través de los estados financieros de los periodos 2021 y 2022. Para este propósito, se aplicarán técnicas de análisis financiero como el cálculo de índices financieros, en particular el Ratio de Endeudamiento y el Margen de Beneficio. Estos índices permitirán conocer la capacidad de la empresa para generar ganancias y el grado de apalancamiento financiero, respectivamente.

Por lo consiguiente, se analizará el comportamiento de las cuentas de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda en el cantón Babahoyo durante los periodos 2021-2022. Para lograrlo, se empleará la técnica de análisis horizontal y vertical, la cual permitirá comparar el comportamiento de las cuentas en el tiempo y su proporción respecto al total de activos o pasivos, respectivamente.

Se utiliza como herramienta investigativa una entrevista al responsable de finanzas de la empresa, aplicando como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas, la cual se adaptará a las particularidades de la empresa. La entrevista permitirá obtener información adicional acerca de la gestión financiera de la empresa, conocer su perspectiva respecto a los resultados obtenidos a través de los estados financieros y explorar posibles factores que hayan influido en su desempeño económico.

RESULTADOS

El presente apartado tiene como objetivo presentar los resultados obtenidos a partir de la aplicación de las técnicas de análisis financiero y contable, así como de la información obtenida a través de la entrevista realizada al responsable de finanzas de la empresa Xavier Rueda. Se mostrarán los resultados de la identificación de las fuentes de ingresos y gastos de la empresa durante los periodos 2021 y 2022, la evaluación de su rentabilidad y solvencia, y el análisis del comportamiento de sus cuentas de ingresos y gastos en los periodos mencionados. Se presentarán los principales hallazgos y conclusiones, que permitirán una comprensión más profunda de la situación financiera de la empresa y su gestión económica en los dos años en estudio. A continuación, se presenta un análisis vertical del estado de situación financiera:

Tabla 1. Análisis vertical y horizontal de estado de situación financiera

	2021		2022		
ACTIVO	A. Vertical		A. Vertical		A. Horiz.
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 13.632,41	3,56%	\$ 12.984,20	3,45%	-4,75%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 7.423,65	1,94%	\$ 7.215,00	1,92%	-2,81%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 4.090,00	1,07%	\$ 3.000,00	0,80%	-26,65%
INVENTARIOS	\$ 16.309,68	4,26%	\$ 15.920,47	4,23%	-2,39%
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 41.455,74	10,82%	\$ 39.119,67	10,40%	-5,64%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
EDIFICIOS	\$ 192.415,80	50,22%	\$ 192.415,80	51,15%	0,00%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 144.088,00	37,61%	\$ 144.088,00	38,30%	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 2.001,96	0,52%	\$ 2.001,96	0,53%	0,00%
VEHÍCULOS	\$ 38.215,40	9,97%	\$ 38.215,40	10,16%	0,00%
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 678,57	0,18%	\$ 678,57	0,18%	0,00%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -35.731,32	-9,33%	\$ -40.335,60	-10,72%	12,89%
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 341.668,41	89,18%	\$ 337.064,13	89,60%	-1,35%
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 341.668,41	89,18%	\$ 337.064,13	89,60%	-1,35%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 383.124,15	100,00%	\$ 376.183,80	100,00%	-1,81%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 38.710,98	10,10%	\$ 35.410,10	9,41%	-8,53%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 30.454,43	7,95%	\$ 26.547,80	7,06%	-12,83%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 763,54	0,20%	\$ 325,74	0,09%	-57,34%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 19.327,89	5,04%	\$ 18.219,05	4,84%	-5,74%

TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	\$ 89.256,84	23,30%	\$ 80.502,69	21,40%	-9,81%
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 20.820,31	5,43%	\$ 25.920,40	6,89%	24,50%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	\$ 20.820,31	5,43%	\$ 25.920,40	6,89%	24,50%
				0,00%	
TOTAL DE PASIVOS	\$ 110.077,15	28,73%	\$ 106.423,09	28,29%	-3,32%
PATRIMONIO					
CAPITAL	\$ 208.882,28	54,52%	\$ 208.882,28	55,53%	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 64.164,73	16,75%	\$ 60.878,44	16,18%	-5,12%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 273.047,01	71,27%	\$ 269.760,71	71,71%	-1,20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 383.124,15	100,00%	\$ 376.183,80	100,00%	-1,81%

Los resultados muestran el porcentaje de participación de cada cuenta dentro del activo corriente y del pasivo corriente y no corriente de la empresa Mini Market Xavier Rueda en los periodos 2021 y 2022. En el activo corriente, se puede observar que el efectivo y equivalentes al efectivo representan el 3,56% y el 3,45% de los activos en 2021 y 2022, respectivamente, lo que indica una disminución en su participación. Por otro lado, las cuentas por cobrar muestran un ligero aumento en su participación en los activos de la empresa durante el mismo periodo.

En cuanto al pasivo corriente, se observa que las obligaciones con instituciones financieras representan el mayor porcentaje, disminuyendo su participación de un 7,95% en 2021 a un 7,06% en 2022. Por su parte, los otros pasivos corrientes disminuyeron su participación de un 5,04% a un 4,84%. En cuanto al pasivo no corriente, las obligaciones con instituciones financieras aumentaron su participación de un 5,43% a un 6,89%. En general, se puede concluir que la empresa ha experimentado cambios en la composición de sus activos y pasivos durante estos periodos.

Tabla 2. Análisis vertical y horizontal de estado de resultados

Monedar: dólar estadounidense	2021		2022		
INGRESOS	A. Vertical		A. Vertical		A. Horiz.
VENTA DE BIENES	\$ 408.276,50	100,00%	\$ 362.445,43	100,00%	-11,23%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 296.908,30	72,72%	\$ 258.675,17	71,37%	-12,88%
(+) INVENTARIO INICIAL	\$ 10.357,00	2,54%	\$ 3.650,20	1,01%	-64,76%
(+) COMPRAS NETAS	\$ 290.201,50	71,08%	\$ 270.945,44	74,75%	-6,64%
(-) INVENTARIO FINAL	\$ -3.650,20	-0,89%	\$ -15.920,47	-4,39%	336,15%
				0,00%	

GANANCIA BRUTA	\$ 111.368,20	27,28%	\$ 103.770,26	28,63%	-6,82%
GASTOS	\$ 47.203,47	11,56%	\$ 42.891,83	11,83%	-9,13%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 44.665,75	10,94%	\$ 40.808,93	11,26%	-8,63%
SUELDOS, SALARIOS	\$ 11.780,00	2,89%	\$ 10.635,00	2,93%	-9,72%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 1.067,97	0,26%	\$ 963,17	0,27%	-9,81%
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 1.719,97	0,42%	\$ 1.543,97	0,43%	-10,23%
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 674,00	0,17%	\$ 606,60	0,17%	-10,00%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 4.500,18	1,10%	\$ 4.048,46	1,12%	-10,04%
COMBUSTIBLES	\$ 1.222,19	0,30%	\$ 1.097,33	0,30%	-10,22%
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 6.597,08	1,62%	\$ 5.997,02	1,65%	-9,10%
GASTOS DE VIAJE	\$ 284,00	0,07%	\$ 259,00	0,07%	-8,80%
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ 2.427,78	0,59%	\$ 2.213,18	0,61%	-8,84%
DEPRECIACIONES ACUM. PROPIEDADES	\$ 14.392,58	3,53%	\$ 13.445,20	3,71%	-6,58%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 2.537,72	0,62%	\$ 2.082,90	0,57%	-17,92%
INTERESES	\$ 2.412,50	0,59%	\$ 1.912,50	0,53%	-20,73%
COMISIONES	\$ 125,22	0,03%	\$ 170,40	0,05%	36,08%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 64.164,73	15,72%	\$ 60.878,44	16,80%	-5,12%

En el periodo 2021-2022, la empresa Mini Market Xavier Rueda generó ingresos por venta de bienes por un total de \$ 408.276,50 en 2021, lo que representa el 100% de los ingresos, mientras que en 2022 los ingresos disminuyeron a \$ 362.445,43, lo que equivale al 11,23% de los ingresos del año anterior. En cuanto a los costos de ventas y producción, se observa que en 2021 representaron el 72,72% de los ingresos totales, mientras que en 2022 representaron el 71,37%. Esto indica que en el segundo año hubo una disminución en la proporción de costos de ventas y producción con respecto a los ingresos.

Asimismo, se registró un aumento significativo del 336,15% en el inventario final, lo que sugiere que la empresa tuvo dificultades para vender sus productos. En cuanto a los gastos, se observa una disminución del 9,13% en los gastos totales, con una disminución del 8,63% en los gastos administrativos y una disminución del 17,92% en los gastos financieros. Sin embargo, se registró un aumento del 36,08% en las comisiones.

Los gastos totales también disminuyeron de un año a otro, representando el 11,56% de los ingresos en 2021 y el 11,83% en 2022. Los gastos administrativos son la categoría más alta de gastos, representando el 10,94% de los ingresos en 2021 y el 11,26% en 2022. En cuanto a la utilidad del ejercicio, se observa que en 2021 fue de \$ 64.164,73, lo que representa el 15,72% de los ingresos totales, mientras que en 2022 disminuyó a \$ 60.878,44, representando el 16,80% de los ingresos. Es importante destacar que, aunque hubo una disminución en la utilidad del ejercicio, la empresa mantuvo una proporción significativa de los ingresos como ganancias.

A continuación se muestran los cálculos de los indicadores financieros:

Tabla 3. Cálculo de Indicadores financieros

Indicador	Cálculo	2021	2022
Margen de beneficio	$2021 = \frac{(\$ 408.276,50 - \$ 296.908,30)}{\$ 408.276,50}$ $2022 = \frac{(\$ 362.445,43 - \$ 258.675,17)}{\$ 362.445,43}$	0,27	0,29
Ratio de gastos generales y administrativos	$2021 = \frac{(\$ 44.665,75)}{\$ 408.276,50} \times 100$ $2022 = \frac{(\$ 40.808,93)}{\$ 362.445,43} \times 100$	11,57	11,83
Ratio de endeudamiento	$2021 = \frac{\$ 110.077,15}{\$ 383.124,15}$ $2022 = \frac{\$ 106.423,09}{\$ 376.183,80}$	0,23	0,21
Rotación de inventario	$2021 = \frac{\$ 296.908,30}{\$ 7.003,60}$ $2022 = \frac{\$ 258.675,17}{\$ 9.785,34}$	42,39	26,43
Periodo promedio de cobro	$2021 = \frac{\$ 7.423,65}{\$ 408.276,50} \times 360$ $2022 = \frac{\$ 7.215,00}{\$ 362.445,43} \times 360$	6 días	7 días

Periodo promedio de pago	$2021 = \frac{\$ 38.710,98}{compras} \times 360$ $2022 = \frac{\$ 35.410,10}{Vcompras} \times 360$	48 días	47 días
Ratio de solvencia	$2021 = \frac{\$ 41.455,74}{\$ 89.256,84}$ $2022 = \frac{\$ 39.119,67}{\$ 80.502,69}$	0,46	0,49

Según los resultados presentados, se puede observar que la empresa ha mejorado en varios aspectos durante el periodo 2021-2022. El margen de beneficio ha aumentado de 0,27 en 2021 a 0,29 en 2022, lo que indica que la empresa ha generado más ganancias en relación con sus ventas. Asimismo, el indicador de gastos generales y administrativos ha tenido un ligero incremento, pasando de 11,57% en 2021 a 11,83% en 2022, lo que sugiere que la empresa ha mantenido un buen control de sus gastos operativos.

Por otro lado, la rotación de inventario ha disminuido significativamente de 42,39 en 2021 a 26,43 en 2022, lo que podría indicar tuvo dificultades para vender sus productos o una gestión inadecuada de las compras y ventas. El periodo promedio de cobro ha aumentado ligeramente de 6 días en 2021 a 7 días en 2022, lo que significa que la empresa tarda un poco más en recibir el pago de sus clientes. Aunque el aumento es leve, puede tener un impacto negativo en el flujo de efectivo de la empresa y en su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

En cuanto al periodo promedio de pago, se ha mantenido estable en 48 días en 2021 y 47 días en 2022. Finalmente, el indicador de endeudamiento ha disminuido de 0,23 en 2021 a 0,21 en 2022, lo que indica que la empresa ha reducido su dependencia del financiamiento externo y ha mejorado su solvencia. El indicador de solvencia también ha mejorado, pasando de 0,46 en 2021 a 0,49 en 2022, lo que sugiere que la empresa cuenta con una mayor capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras a largo plazo.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En base a los objetivos planteados, se ha realizado un estudio comparado de los ingresos y gastos de la empresa Mini Market Xavier Rueda en los periodos 2021-2022. Se han identificado las fuentes de ingresos y gastos de la empresa durante ambos años, y se ha evaluado su rentabilidad y solvencia a través de los estados financieros correspondientes a los periodos mencionados.

En el periodo 2021-2022, la empresa Mini Market Xavier Rueda generó ingresos por venta de bienes por un total de \$ 408.276,50 en 2021, mientras que en 2022 los ingresos disminuyeron a \$ 362.445,43, lo que equivale al 11,23% de decremento con relación al periodo anterior. En cuanto a los costos de ventas y producción, se observa que en 2021 representaron el 72,72% de los ingresos totales, mientras que en 2022 representaron el 71,37%. Esto indica que en el segundo año hubo una disminución en la proporción de costos de ventas y producción con respecto a los ingresos.

Los gastos totales también disminuyeron de un año a otro, representando el 9,13% de decremento en comparación de ambos periodos. Los gastos administrativos son la categoría más alta de gastos, representando el 10,94% de los ingresos en 2021 y el 11,26% en 2022. En cuanto a la utilidad del ejercicio, se observa que en 2021 fue de \$ 64.164,73, lo que representa el 15,72% de los ingresos totales, mientras que en 2022 disminuyó a \$ 60.878,44, representando el 16,80% de los ingresos. Es importante destacar que, aunque hubo una disminución en la utilidad del ejercicio, la empresa mantuvo una proporción significativa de los ingresos como ganancias.

La disminución en la rotación de inventario podría estar relacionada con una mala gestión de las compras y ventas, lo que puede conducir a una acumulación excesiva de inventario y a una posible obsolescencia. Sería conveniente analizar las causas de esta disminución y tomar medidas para mejorar la gestión del inventario.

También es importante considerar la estabilidad en el periodo promedio de pago, lo que indica que la empresa ha mantenido una buena relación con sus proveedores y ha logrado cumplir con sus obligaciones de pago en tiempo y forma. Esta estabilidad en el periodo promedio de pago puede ser un factor positivo para mantener una buena relación con los proveedores y obtener condiciones de compra favorables en el futuro.

Por otro lado, el aumento en el margen de beneficio y la disminución en el indicador de endeudamiento son señales positivas de una buena gestión financiera. La empresa ha logrado generar mayores ganancias en relación con sus ventas y ha reducido su dependencia del financiamiento externo, lo que sugiere una mayor solidez financiera a largo plazo, dado que, si bien esta variación puede parecer pequeña, en términos financieros puede tener un impacto significativo en la liquidez de la empresa.

En general, se ha determinado que la empresa Xavier Rueda ha tenido un comportamiento financiero positivo durante el periodo 2021-2022, a pesar de algunas fluctuaciones en sus indicadores financieros. La empresa ha mejorado su rentabilidad y solvencia, manteniendo un buen control de sus gastos generales y administrativos y reduciendo su dependencia del financiamiento externo. Sin embargo, se debe prestar atención a la disminución en la rotación de inventario, lo que podría afectar la rentabilidad de la empresa a largo plazo. También es importante considerar la ligera disminución en la utilidad del ejercicio en 2022. En general, se sugiere que la empresa continúe monitoreando y evaluando su gestión financiera para mantener su estabilidad económica a largo plazo.

CONCLUSIONES

La empresa Mini Market Xavier Rueda ha experimentado cambios en la composición de sus activos y pasivos durante los periodos 2021-2022. El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó en su participación en los activos de la empresa, mientras que las cuentas por cobrar tuvieron un ligero aumento. En cuanto al pasivo corriente, se observa que las obligaciones con instituciones financieras representan el mayor porcentaje, disminuyendo su participación de un 7,95% en 2021 a un 6,93% en 2022. Por su parte, los otros pasivos corrientes aumentaron su participación. En general, la empresa ha mantenido una buena solvencia durante los dos años en estudio.

La empresa Mini Market Xavier Rueda ha reducido su margen de beneficio durante los periodos 2021-2022, generando menos ganancias en relación con sus ventas. Aunque, ha se ha determinado que, mantenido un buen control de sus gastos operativos, lo que se refleja en el indicador de gastos generales y administrativos. Sin embargo, la disminución en la rotación de inventario podría indicar que la empresa ha tenido dificultades en vender sus productos o a su vez una gestión inadecuada de las compras y ventas porque no existe una proyección de ingresos y gastos planificada.

La empresa Mini Market Xavier Rueda ha mantenido un periodo promedio de pago estable durante los dos años en estudio, lo que sugiere una buena gestión de las obligaciones financieras a corto plazo. Sin embargo, el periodo promedio de cobro ha aumentado ligeramente, lo que significa que la empresa tarda un poco más en recibir el pago de sus clientes. En general, la empresa ha logrado mantener una buena rentabilidad y solvencia durante los dos años en estudio, lo que sugiere una gestión financiera adecuada y un potencial de crecimiento a futuro.

RECOMENDACIONES

Dado que la rotación de inventarios ha disminuido significativamente en 2022, se recomienda que la empresa realice un análisis de su inventario para identificar productos obsoletos o de baja rotación. Asimismo, es importante que la empresa optimice su proceso de compras y ventas para evitar el exceso o la escasez de inventario. También se sugiere la implementación de políticas de rotación de inventarios, mediante el establecimiento de descuentos y promociones para productos con baja rotación, con el objetivo de incentivar su venta y reducir su obsolescencia.

Considerando que el periodo promedio de cobro ha aumentado ligeramente en 2022, se sugiere que la empresa mejore sus procesos de facturación y cobranza para reducir el tiempo que tardan en recibir los pagos de sus clientes. Esto podría lograrse mediante la implementación de un sistema de seguimiento de facturas pendientes y una política de cobro más estricta. Es importante que la empresa mantenga una gestión adecuada de su flujo de efectivo, especialmente en lo que se refiere a la gestión de las cuentas por cobrar. Se sugiere que la empresa realice un análisis de su política de crédito y cobranza, y establezca medidas para reducir el periodo promedio de cobro.

La empresa ha mostrado una mejora en su indicador de endeudamiento en 2022, lo que indica que ha reducido su dependencia del financiamiento externo. Por lo tanto, se recomienda que la empresa continúe con esta tendencia y busque estrategias para financiar su crecimiento y operaciones a través de fuentes internas de financiamiento, como la generación de ingresos a través de nuevas líneas de negocio o la mejora de sus procesos productivos para reducir costos. Esto podría incluir la realización de análisis financieros periódicos, la revisión y ajuste de sus políticas de gastos y la evaluación de oportunidades de inversión y financiamiento.

REFERENCIAS

- Álvarez, R. B. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad. *Cofin Habana*, 1-8.
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 129-134.
- De La Hoz, B., & Ferrer, M. (2018). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109.
- Díaz, P., & Ramón, J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. *Quipukamayoc*, 43-53.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 218-226.
- González, A. (2020). Un modelo de gestión de inventarios basado en estrategia competitiva. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 133-142.
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Lozada, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 356-362.
- López, B., & Sclaroff, F. (2021). Propuesta de análisis financiero por el método de razones en importadoras de vehículos usados en la ciudad de Fernando de la Mora, año 2018. *Población y Desarrollo*, 5-14.
- Macías, M., & Sánchez, A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*, 2-20.

- Martínez, J. (2021). El comportamiento asimétrico de los costos y gastos pegajosos (2001-2017). *The Anáhuac journal*, 106-126.
- Narea, P., & Guamán, G. (2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales. *Revista Economía y Política*, 94-111.
- Nava, M. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 606-628.
- Olmo, J., & Brusca, I. (2021). Determinantes del periodo medio de pago municipal y eficacia del principio de sostenibilidad de la deuda comercial. *Revista de Contabilidad Spanish Accounting Review*, 1-18.
- Párraga, S., & Pinargote, N. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 1-24.
- Saldaña, C., & Guamán, G. (2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda. *Revista Economía y Política*, 72-95.
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 235-249.

ANEXOS

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Babahoyo, 27 de marzo del 2023.

Señores:

Universidad Técnica de Babahoyo

Facultad de Administración Fianzas e Informática

En su despacho. -

Yo, Xavier Elías Rueda Portilla, dejo expresa autorización a la **Srta. Daniela Lisbeth Aguilera Chavez** con C.I. # 125091356-1, recepte e interprete la información de la empresa proveniente de las fuentes, tales como Servicio de Rentas Internas o algún otro repositorio digital, así también como los documentos que nosotros le facilitemos para la elaboración de su tema de caso de estudio para la obtención de su título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría: **ESTUDIO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA XAVIER RUEDA EN EL CANTON BABAHOYO EN LOS PERIODOS 2021- 2022.**

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

Muy atentamente,


Ab. Xavier Rueda Portilla
120447336-5

MINIMARKET
Xavier Rueda
1204473365001

ESTUDIO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA XAVIER RUEDA EN EL CANTON BABAHOYO EN LOS PERIODOS 2021- 2022

6% Similitudes
< 1% Texto entre comillas
< 1% similitudes entre comillas
1% Idioma no reconocido

Nombre del documento: Aguilera Chávez Daniela
 Lisbeth_Caso-1-2 (1).docx
 ID del documento: 42c52ef7ac1a452a8c8ffb493f9ffb89c5f5fc57
 Tamaño del documento original: 65,3 ko
 Auto: Daniela Aguilera

Depositante: Daniela Aguilera
 Fecha de depósito: 27/3/2023
 Tipo de carga: url_submission
 fecha de fin de análisis: 27/3/2023

Número de palabras: 8666
 Número de caracteres: 55.915

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	publicacionescd.uileam.edu.ec https://publicacionescd.uileam.edu.ec/index.php/sapientiae/article/view/341/550 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (76 palabras)
2	Documento de otro usuario #1a774e El documento proviene de otro grupo 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (54 palabras)
3	593dp.com https://593dp.com/index.php/593_Digital_PublisHer/article/download/544/671/4911 2 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (46 palabras)
4	dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/11922/E-UTB-FAFI-CA-000056.pdf?sequence=1	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (50 palabras)
5	dspace.uazuay.edu.ec Análisis de la Salud Financiera basada en la técnica Fuzzy Lo... http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/102003/15830.pdf.txt 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (46 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.utmachala.edu.ec Análisis financiero: Una herramienta clave para la g... http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3103/6/TTUACE-2015-CA-CD00073.pdf.txt	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (31 palabras)
2	dspace.utb.edu.ec Análisis del proceso contable de la Escuela de Educación Básica... http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/97313/E-UTB-FAFI-CA-000430.pdf.txt	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (22 palabras)
3	hdl.handle.net Análisis financiero de la empresa Pacheco y Asociados Contadores P... https://hdl.handle.net/20.500.12970/796	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (24 palabras)
4	dspace.utb.edu.ec Gestión financiera de la empresa comercializadora agrícola Joflo... http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/11841/3/E-UTB-FAFI-CA-000007.pdf.txt	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (23 palabras)
5	scielo.senescyt.gob.ec Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor ... http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_abstract&pid=52477-90752021000100094&lng=en...	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (20 palabras)



Babahoyo, Marzo 29 de 2023

**CERTIFICACIÓN DE PORCENTAJE DE SIMILITUD CON OTRAS FUENTES
EN EL SISTEMA DE ANTIPLAGIO**

En mi calidad de Tutor del Trabajo de la Investigación de: el/la, Sr./Sra./ Srta.: **AGUILERA CHAVEZ DANIELA LISBETH**, cuyo tema es: **ESTUDIO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA XAVIER RUEDA EN EL CANTÓN BABAHOYO EN LOS PERIODOS 2021- 2022**, certifico que este trabajo investigativo fue analizado por el Sistema Antiplagio COMPILATIO, obteniendo como porcentaje de similitud de [**6%**], resultados que evidenciaron las fuentes principales y secundarias que se deben considerar para ser citadas y referenciadas de acuerdo a las normas de redacción adoptadas por la institución y Facultad.

Considerando que, en el Informe Final el porcentaje máximo permitido es el 10% de similitud, queda aprobado para su publicación.

CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

ESTUDIO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA XAVIER RUEDA EN EL CANTÓN BABAHOYO EN LOS PERIODOS 2021- 2022

6% Similitudes
< 1% Texto entre comillas
< 1% similitudes entre comillas
1% Idioma no reconocido

Nombre del documento: Aguilera Chávez Daniela
Lisbeth_Caso-1-2 (1).docx
ID del documento: 42c52e77cc1e452a88c8fb4939f6b9c5f9fc57
Tamaño del documento original: 65,3 ko
Autor: Daniela Aguilera

Depositante: Daniela Aguilera
Fecha de depósito: 23/3/2023
Tipo de carga: ur1_submission
Fecha de fin de análisis: 27/3/2023

Número de palabras: 8666
Número de caracteres: 55.915

Ubicación de las similitudes en el documento:

Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	publicacionesci.ufiam.edu.ec https://publicacionesci.ufiam.edu.ec/index.php/sapientiae/article/view/341550 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (76 palabras)
2	Documento de otro usuario #107740 El documento proviene de otro grupo 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (54 palabras)
3	SciELO enm https://scielo.org/ver/index.php/S93_Digital_Publisher/article/download/544671/4931 2 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (46 palabras)
4	dispace.ufiam.edu.ec http://dispace.ufiam.edu.ec/bitstream/handle/40000/1192/E-UTB-FAR-CA-000056.pdf?sequence=1	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (50 palabras)
5	dispace.uasbguay.edu.ec Análisis de la Salud Financiera basada en la técnica Fuzzy Lo... http://dispace.uasbguay.edu.ec/bitstream/handle/1023003/13810.pdf.ec 4 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas : < 1% (46 palabras)

Por lo que se adjunta una captura de pantalla donde se muestra el resultado del porcentaje indicado.

**EC. MARTHA GUADALUPE ACOSTA ROBY, MCA
DOCENTE DE LA FAFI.**



Universidad Técnica de Babahoyo
Facultad de Administración Finanzas e Informática
Carrera de Contabilidad y Auditoría
Informe de tutorías de Titulación



De: Ec. Martha Guadalupe Acosta Roby– Docente Tutor Titulación

Fecha: 29/03/2023

Para: CPA. Darwin Gil - Coordinador de Integración Curricular de la Carrera de Contabilidad y Auditoría

Asunto: Informe final de Titulación

Periodo: Diciembre 2022-Mayo 2023

Estudiantes:

- ACOSTA SUET ELIZABETH KARINA
- AGUILERA CHAVEZ DANIELA LISBETH
- ALARCON VELASQUEZ CECILIA SUSANA
- AVILES JIMENEZ EVELYN JULIANA

1.- Antecedentes.

1.1 Mediante memo de asignación emitida el 9 de enero de 2023 recibí notificación con el asunto Designación de estudiantes para el proceso de Titulación de la carrera de Contabilidad y Auditoría Periodo Diciembre 2022 - Mayo 2023.

1.2 Los Estudiante asignados para la ejecución de tutorías con los siguientes casos de estudios y que culminaron el proceso fueron los siguientes:

NOMBRE DEL ALUMNO	TEMA TITULACIÓN
ACOSTA SUET ELIZABETH KARINA	CONTROL INTERNO DE LAS CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA ZANPOTI S.A. DEL CANTON GUAYAQUIL EN LOS AÑOS 2020-2021
AGUILERA CHAVEZ DANIELA LISBETH	ESTUDIO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE INGRESOS Y GASTOS DE LA EMPRESA XAVIER RUEDA EN EL CANTON BABAHoyo EN LOS PERIODOS 2021- 2022
ALARCON VELASQUEZ CECILIA SUSANA	CONTROL INTERNO DEL EFECTIVO EN LA FERRETERÍA AUTOMOTRIZ EL MAESTRO DEL CANTÓN BABA EN EL PERIODO 2022
AVILES JIMENEZ EVELYN JULIANA	CONTROL PRESUPUESTARIO DE LOS GASTOS DEL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO RURAL DE ZAPOTAL DURANTE EL PERIODO 2021.

2.-Análisis.

2.1 Se generó en la plataforma SAI las actividades para el avance del caso de estudio de cada estudiante como son: Planteamiento del problema, Justificación, Objetivos del estudio, líneas de investigación, marco conceptual, marco metodológico, resultados, discusión de resultados, conclusiones, recomendaciones, referencias, anexos, resumen palabras claves, trabajo final borrador y por último trabajo final con Compilatio.

Se realizaron las respectivas tutorías de titulación en el cubículo asignado todos los jueves a partir del 12 de enero hasta el jueves 23 de marzo de 09h30 a 10h30 y de 12h30 a 13h30, al estudiante se le atendió de forma presencial para revisar los documentos y realizadas las observaciones proceda a corregir y enviar al correo para una segunda revisión y aprobadas al SAI donde se procedía a aprobar los avances correspondiente, además se creó una carpeta en drive y un grupo en WhatsApp para brindar asesoría personalizada y explicación más clara en caso de ser necesaria.



Universidad Técnica de Babahoyo
Facultad de Administración Finanzas e Informática
Carrera de Contabilidad y Auditoría
Informe de tutorías de Titulación



2.2 Los estudiantes cumplieron con sus actividades de acuerdo a las fechas establecidas en el SAI, además del análisis para medir el plagio, dando como resultado lo siguiente:

NOMBRE DEL ALUMNO	SAI	COMPILATIO
ACOSTA SUET ELIZABETH KARINA	90,00%	8%
AGUILERA CHAVEZ DANIELA LISBETH	87,86%	6%
ALARCON VELASQUEZ CECILIA SUSANA	90,00%	5%
AVILES JIMENEZ EVELYN JULIANA	91,43%	5%

3.- Conclusiones.

Los estudiantes asignados:

- ACOSTA SUET ELIZABETH KARINA
- AGUILERA CHAVEZ DANIELA LISBETH
- ALARCON VELASQUEZ CECILIA SUSANA
- AVILES JIMENEZ EVELYN JULIANA

Han cumplió con todas las actividades encomendadas en el SAI y por lo tanto se encuentran preparados para las defensas de sus estudios de caso.

Atentamente,

EC. MARTHA GUADALUPE ACOSTA ROBY

DOCENTE TUTOR TITULACIÓN



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NÚMERO RUC: 1204473365001
APELLIDOS Y NOMBRES: RUEDA PORTILLA XAVIER ELIAS

NOMBRE COMERCIAL:
CONTADOR: CRESPO ALVARADO ARTURO ARMANDO
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: 27/07/1978 FEC. INICIO ACTIVIDADES: 03/03/2003
FEC. INSCRIPCIÓN: 03/04/2003 FEC. ACTUALIZACIÓN: 28/09/2020
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

VENTA AL POR MENOR DE GRAN VARIEDAD DE PRODUCTOS EN SUPERMERCADOS, ENTRE LOS QUE PREDOMINAN, LOS PRODUCTOS ALIMENTICIOS, LAS BEBIDAS O EL TABACO, COMO PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD Y VARIOS OTROS TIPOS DE PRODUCTOS, COMO PRENDAS DE VESTIR, MUEBLES, AFARAT

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOS RIOS Canton: BABAHOYO Parroquia: DR. CAMILO PONCE Calle: RICAURTE Numero: S/N Interseccion: JUAN X MARCOS Referencia: DIAGONAL A LA TIENDA DON JUAN Telefono: 052730660 Email: xavier.rued@gmail.com Celular: 0997698000

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * DECLARACIÓN DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	7	ABIERTOS	5
JURISDICCIÓN	\ ZONA 5 LOS RIOS	CERRADOS	2



Código: RIMRUC2020002795915

Fecha: 28/09/2020 09:31:01 AM

Entrevista efectuada a la empresa Xavier Rueda del cantón Babahoyo

1. ¿Cómo describiría la estructura contable de su empresa?
2. ¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos de la empresa Xavier Rueda?
3. ¿Cómo se clasifican y registran los gastos de su empresa?
4. ¿Cómo se determinan los costos de producción de los productos que comercializa su empresa?
5. ¿Cuáles son las principales cuentas de ingresos y gastos de la empresa Xavier Rueda?
6. ¿Cuál es la rentabilidad de la empresa en los periodos 2021 y 2022?
7. ¿Qué medidas ha tomado la empresa para mejorar su rentabilidad en los últimos años?
8. ¿Cómo se realiza el proceso de registro y control de las transacciones contables en la empresa Xavier Rueda?
9. ¿Cómo se realiza el proceso de preparación de los estados financieros en la empresa Xavier Rueda?
10. ¿Cómo utiliza la empresa Xavier Rueda la información financiera para la toma de decisiones en el corto y largo plazo?

Tabla 4. Análisis vertical y horizontal de estado de situación financiera

	2021		2022		
ACTIVO	A. Vertical		A. Vertical		A. Horiz.
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 13.632,41	3,56%	\$ 12.984,20	3,45%	-4,75%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 7.423,65	1,94%	\$ 7.215,00	1,92%	-2,81%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 4.090,00	1,07%	\$ 3.000,00	0,80%	-26,65%
INVENTARIOS	\$ 16.309,68	4,26%	\$ 15.920,47	4,23%	-2,39%
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 41.455,74	10,82%	\$ 39.119,67	10,40%	-5,64%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
EDIFICIOS	\$ 192.415,80	50,22%	\$ 192.415,80	51,15%	0,00%
MUEBLES Y ENSERES	\$ 144.088,00	37,61%	\$ 144.088,00	38,30%	0,00%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 2.001,96	0,52%	\$ 2.001,96	0,53%	0,00%
VEHÍCULOS	\$ 38.215,40	9,97%	\$ 38.215,40	10,16%	0,00%
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 678,57	0,18%	\$ 678,57	0,18%	0,00%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -35.731,32	-9,33%	\$ -40.335,60	-10,72%	12,89%
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 341.668,41	89,18%	\$ 337.064,13	89,60%	-1,35%
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 341.668,41	89,18%	\$ 337.064,13	89,60%	-1,35%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 383.124,15	100,00%	\$ 376.183,80	100,00%	-1,81%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 38.710,98	10,10%	\$ 35.410,10	9,41%	-8,53%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 30.454,43	7,95%	\$ 26.547,80	7,06%	-12,83%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 763,54	0,20%	\$ 325,74	0,09%	-57,34%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 19.327,89	5,04%	\$ 18.219,05	4,84%	-5,74%
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	\$ 89.256,84	23,30%	\$ 80.502,69	21,40%	-9,81%
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 20.820,31	5,43%	\$ 25.920,40	6,89%	24,50%
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE	\$ 20.820,31	5,43%	\$ 25.920,40	6,89%	24,50%
TOTAL DE PASIVOS	\$ 110.077,15	28,73%	\$ 106.423,09	28,29%	-3,32%
PATRIMONIO					
CAPITAL	\$ 208.882,28	54,52%	\$ 208.882,28	55,53%	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 64.164,73	16,75%	\$ 60.878,44	16,18%	-5,12%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 273.047,01	71,27%	\$ 269.760,71	71,71%	-1,20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 383.124,15	100,00%	\$ 376.183,80	100,00%	-1,81%

Tabla 5. Análisis vertical y horizontal de estado de resultados

Monedar: dólar estadounidense	2021		2022		
INGRESOS	A. Vertical		A. Vertical		A. Horiz.
VENTA DE BIENES	\$ 408.276,50	100,00%	\$ 362.445,43	100,00%	-11,23%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 296.908,30	72,72%	\$ 258.675,17	71,37%	-12,88%
(+) INVENTARIO INICIAL	\$ 10.357,00	2,54%	\$ 3.650,20	1,01%	-64,76%
(+) COMPRAS NETAS	\$ 290.201,50	71,08%	\$ 270.945,44	74,75%	-6,64%
(-) INVENTARIO FINAL	\$ -3.650,20	-0,89%	\$ -15.920,47	-4,39%	336,15%
				0,00%	
GANANCIA BRUTA	\$ 111.368,20	27,28%	\$ 103.770,26	28,63%	-6,82%
GASTOS	\$ 47.203,47	11,56%	\$ 42.891,83	11,83%	-9,13%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 44.665,75	10,94%	\$ 40.808,93	11,26%	-8,63%
SUELDOS, SALARIOS	\$ 11.780,00	2,89%	\$ 10.635,00	2,93%	-9,72%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 1.067,97	0,26%	\$ 963,17	0,27%	-9,81%
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 1.719,97	0,42%	\$ 1.543,97	0,43%	-10,23%
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 674,00	0,17%	\$ 606,60	0,17%	-10,00%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 4.500,18	1,10%	\$ 4.048,46	1,12%	-10,04%
COMBUSTIBLES	\$ 1.222,19	0,30%	\$ 1.097,33	0,30%	-10,22%
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 6.597,08	1,62%	\$ 5.997,02	1,65%	-9,10%
GASTOS DE VIAJE	\$ 284,00	0,07%	\$ 259,00	0,07%	-8,80%
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	\$ 2.427,78	0,59%	\$ 2.213,18	0,61%	-8,84%
DEPRECIACIONES ACUM. PROPIEDADES	\$ 14.392,58	3,53%	\$ 13.445,20	3,71%	-6,58%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 2.537,72	0,62%	\$ 2.082,90	0,57%	-17,92%
INTERESES	\$ 2.412,50	0,59%	\$ 1.912,50	0,53%	-20,73%
COMISIONES	\$ 125,22	0,03%	\$ 170,40	0,05%	36,08%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 64.164,73	15,72%	\$ 60.878,44	16,80%	-5,12%

Tabla 6. Cálculo de Indicadores financieros

Indicador	Calculo	2021	2022
Margen de beneficio	$2021 = \frac{(\$ 408.276,50 - \$ 296.908,30)}{\$ 408.276,50}$ $2022 = \frac{(\$ 362.445,43 - \$ 258.675,17)}{\$ 362.445,43}$	0,27	0,29
Ratio de gastos generales y administrativos	$2021 = \frac{(\$ 44.665,75)}{\$ 408.276,50} \times 100$ $2022 = \frac{(\$ 40.808,93)}{\$ 362.445,43} \times 100$	11,57	11,83
Ratio de endeudamiento	$2021 = \frac{\$ 110.077,15}{\$ 383.124,15}$ $2022 = \frac{\$ 106.423,09}{\$ 376.183,80}$	0,23	0,21
Rotación de inventario	$2021 = \frac{\$ 296.908,30}{\$ 7.003,60}$ $2022 = \frac{\$ 258.675,17}{\$ 9.785,34}$	42,39	26,43
Periodo promedio de cobro	$2021 = \frac{\$ 7.423,65}{\$ 408.276,50} \times 360$ $2021 = \frac{\$ 7.215,00}{\$ 362.445,43} \times 360$	6 días	7 días
Periodo promedio de pago	$2021 = \frac{\$ 38.710,98}{compras} \times 360$ $2022 = \frac{\$ 35.410,10}{Vcompras} \times 360$	48 días	47 días
Ratio de solvencia	$2021 = \frac{\$ 41.455,74}{\$ 89.256,84}$ $2022 = \frac{\$ 39.119,67}{\$ 80.502,69}$	0,46	0,49