



**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:**

Análisis comparativo de los estados financieros en la Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo en el periodo contable 2021-2022

**EGRESADA:**

Sarmiento Méndez Madelen Joselynda

**TUTOR:**

CPA. Remache Silva Johanna Elizabeth, MAI

**AÑO 2023**

## CONTENIDO

Resumen	3
Abstract	4
Planteamiento del problema	5
Justificación	7
Objetivos del estudio	8
Objetivo general	8
Objetivos específicos	8
Línea de Investigación	9
Marco conceptual	10
Gestión financiera	10
Estados financieros	11
Clasificación de los estados financieros	12
Estado de resultados	13
Análisis comparativo	14
Análisis financiero	15
Análisis vertical	15
Análisis horizontal	16
Razones financieras	17
Liquidez	18
Rentabilidad	19
Solvencia	20
Marco metodológico	23
Resultados	24
Discusión de resultados	32
Conclusiones	35
Recomendaciones	36
Referencias	37
Anexos	39

## RESUMEN

La Farmacia Tu Ahorro es una empresa dedicada a la venta de medicamentos y productos relacionados con la salud. En la actualidad las empresas tienden a tener problemas para controlar sus costos de ventas y gastos operacionales, y puede estar incurriendo en costos innecesarios debido a una mala planificación y control. Si las empresas no corrigen estas deficiencias, podrían enfrentar dificultades para tomar decisiones informadas en áreas críticas y obtener financiamiento adecuado de los inversores. El estudio de caso se enfoca en la importancia del análisis comparativo de los estados financieros de la empresa Farmacia Tu Ahorro en el periodo contable 2021-2022. El análisis comparativo de los estados financieros es una herramienta fundamental para evaluar la situación financiera y el desempeño de la empresa, identificar tendencias y patrones y tomar decisiones informadas y estratégicas. En esta investigación empleó un enfoque de investigación mixto, lo que significa que se combinaron elementos cuantitativos y cualitativos en la recolección y análisis de datos. Se describieron detalladamente las cuentas que forman el estado de resultado para obtener información cuantitativa sobre la situación financiera de la empresa, y se utilizaron diversas herramientas para obtener una comprensión más profunda de los temas relevantes para el estudio.

### ***Palabras claves***

*Análisis comparativo, estados financieros, liquidez, gestión de inventario, rentabilidad*

## **ABSTRACT**

Tu Ahorro Pharmacy is a company dedicated to the sale of medicines and health-related products. Currently, companies tend to have problems controlling their costs of sales and operational expenses, and may be incurring unnecessary costs due to poor planning and control. If companies do not correct these deficiencies, they could face difficulties in making informed decisions in critical areas and obtaining adequate financing from investors. The case study focuses on the importance of comparative analysis of the financial statements of Tu Ahorro Pharmacy in the accounting period 2021-2022. Comparative analysis of financial statements is a fundamental tool for evaluating the financial situation and performance of the company, identifying trends and patterns, and making informed and strategic decisions. This research employed a mixed research approach, meaning that quantitative and qualitative elements were combined in data collection and analysis. The accounts that make up the income statement described in detail to obtain quantitative information on the company's financial situation, and various tools were used to gain a deeper understanding of the relevant topics for the study.

### ***Keywords***

*Comparative analysis, financial statements, liquidity, inventory management, profitability*

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

Farmacia Tu Ahorro es una empresa dedicada a la venta de medicamentos y productos relacionados con la salud en la ciudad de Babahoyo. La empresa ha experimentado un crecimiento constante en los últimos años gracias a su amplia gama de productos y su excelente servicio al cliente. Sin embargo, el éxito de la empresa se ha visto empañado por un problema recurrente: un deficiente proceso contable idóneo que garantice a la gerencia la información precisa, confiable y oportuna del estado de la situación económica - financiera de la empresa.

La empresa parece tener dificultades para controlar sus costos de ventas y gastos operacionales, lo que ha afectado su rentabilidad en el año 2022 con relación al periodo anterior. Además, el aumento del inventario en relación con las ventas es una señal de que la empresa puede haber tenido dificultades para vender sus productos, lo que ha llevado a un exceso de stock y a mayores costos de almacenamiento.

Esto puede deberse a una ausencia de seguimiento y control en la gestión de costos y gastos, así como a una deficiencia en la gestión de inventarios. La empresa puede estar incurriendo en costos innecesarios debido a una inadecuada planificación y control de los gastos operacionales y administrativos, de igual manera no se evidencia un seguimiento y análisis detallado de los costos de ventas, lo que ha llevado a una disminución del margen de beneficio bruto.

Existen diferentes factores que influyen en la gestión de los inventarios, como la ausencia de planificación y seguimiento adecuados; el exceso de stock; la escasa rotación de inventarios; la obsolescencia de los productos; los errores en el registro y control de inventarios; y la inexistencia de una política de devoluciones y descuentos, lo cual puede estar afectando la rentabilidad de la empresa, al incurrir a costos y gastos no planificados.

Si una empresa no realiza análisis comparativos de sus estados financieros de manera periódica, podría perder la capacidad de identificar problemas financieros a tiempo y tomar medidas preventivas para corregirlos, podría impedir que la empresa identifique a tiempo problemas financieros como una disminución en los ingresos, un aumento en los costos o una disminución en la rentabilidad. Si estos problemas no se detectan a tiempo, la empresa podría enfrentar dificultades para mantener su solvencia y tener problemas para pagar sus deudas.

En consecuencia, si la empresa posee deficiencias en sus procesos contables, es posible que se enfrente a dificultades para tomar decisiones informadas en áreas críticas como la inversión, la expansión o la reestructuración, es decir si la empresa no tiene una comprensión clara de su posición financiera, podría tomar decisiones que afecten negativamente su rentabilidad o solvencia. También podría tener dificultades para obtener financiamiento adecuado de los inversores, ya que estos necesitan información financiera precisa y actualizada para evaluar el riesgo y la rentabilidad potencial de la empresa.

En pocas palabras, la deficiente aplicación de los procesos contables puede tener consecuencias significativas para la capacidad de la empresa para tomar decisiones informadas en áreas críticas como la inversión, la expansión o la reestructuración. Por lo tanto, es fundamental que las empresas cuenten con información financiera precisa, actualizada y comparativa para poder tomar decisiones informadas y mantener su rentabilidad y solvencia a largo plazo.

## JUSTIFICACIÓN

La justificación de esta investigación radica en la importancia de llevar a cabo un análisis comparativo de los estados financieros en la empresa Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo en el periodo contable 2021-2022. Como se mencionó anteriormente, esta empresa se dedica a la venta de medicamentos y productos relacionados con la salud y ha enfrentado diversas dificultades financieras debido a la ausencia de un análisis financiero constante que garantice a la gerencia la información precisa, confiable y oportuna de la evolución del estado de la situación económica-financiera de la empresa.

El análisis comparativo de los estados financieros es una herramienta fundamental para evaluar la situación financiera de la empresa y su desempeño a lo largo del tiempo. A través de esta herramienta, se pueden identificar tendencias y patrones en el desempeño financiero de la empresa, lo que permite a la gerencia tomar decisiones informadas y estratégicas para mejorar la rentabilidad y solvencia de la empresa.

En el caso específico de Farmacia Tu Ahorro, el análisis comparativo de los estados financieros es fundamental para evaluar la efectividad de las medidas tomadas para corregir las dificultades financieras que ha enfrentado la empresa. A través de este análisis, se puede evaluar si las medidas tomadas han sido efectivas y si han contribuido a mejorar la rentabilidad y solvencia de la empresa.

Por lo tanto, el objetivo de este estudio de caso es realizar un análisis financiero de la Farmacia Tu Ahorro, esta permitirá a la empresa identificar sus fortalezas y debilidades financieras, así como también las oportunidades y amenazas que se presenten en el mercado. De esta manera, se puede tomar decisiones informadas y estratégicas para mejorar la posición financiera de la empresa y asegurar su rentabilidad y solvencia a largo plazo.

## **OBJETIVOS DEL ESTUDIO**

### **Objetivo general**

Realizar un análisis comparativo de los estados financieros en la Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo en el periodo contable 2021-2022

### **Objetivos específicos**

- Examinar la información contable presentada por la Farmacia Tu Ahorro en los periodos contables 2021-2022
- Realizar un análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la Farmacia Tu Ahorro del periodo 2021-2022.
- Determinar el comportamiento financiero de la Farmacia Tu Ahorro a través de la aplicación de razones financieras.

## LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

La línea de investigación seleccionada para este estudio de caso es la gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control, la cual tiene como objetivo analizar de manera exhaustiva los estados financieros de la empresa Farmacia Tu Ahorro durante el periodo contable 2021-2022. Dentro de esta línea de investigación, se permitirán identificar y analizar las principales fortalezas y debilidades de la gestión financiera y administrativa de la empresa.

En primer lugar, se abordará la gestión financiera, la cual se enfocará en evaluar la efectividad de las estrategias financieras adoptadas por la empresa en el periodo analizado. Se analizará la rentabilidad de la empresa, la gestión del capital de trabajo, la gestión del endeudamiento y la capacidad de generación de flujo de efectivo. La gestión administrativa se enfocará en analizar la eficiencia de los procesos y procedimientos administrativos de la empresa.

La gestión tributaria se enfocará en evaluar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, así como la eficacia de las estrategias de planificación fiscal adoptadas. Se analizará la gestión de impuestos, la política de retenciones y la gestión de multas y sanciones tributarias. Enmarcados en la sublínea que es de auditoría y control, la auditoría se enfocará en evaluar la calidad de la información financiera presentada por la empresa y la efectividad de los controles internos implementados para garantizar su integridad y confiabilidad.

Finalmente, el control se enfocará en evaluar la eficacia de los controles internos y la capacidad de la empresa para prevenir fraudes y errores contables, así como para cumplir con las regulaciones y normativas aplicables. La combinación de estas permitirá obtener una visión integral de la gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control de la empresa Farmacia Tu Ahorro en el periodo contable 2021-2022, identificando sus principales fortalezas y debilidades y proporcionando recomendaciones para mejorar su desempeño en el futuro.

## MARCO CONCEPTUAL

En el presente proyecto de investigación, el marco conceptual estará enfocado en conceptos relacionados con la gestión financiera, específicamente, en el análisis comparativo de los estados financieros en la empresa Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo en el periodo contable 2021-2022. La empresa se dedica a la venta de productos e insumos relacionados con la salud, por lo que se considerarán conceptos relacionados con la gestión financiera en este tipo de empresas, así como los factores que influyen en su desempeño financiero.

También se abordarán temas relacionados con el análisis y las razones financieras, herramientas clave para evaluar la situación financiera de la empresa y tomar decisiones informadas. En conjunto, el marco conceptual permitirá una comprensión más profunda de los conceptos y herramientas necesarios para realizar un análisis comparativo efectivo de los estados financieros de la empresa Farmacia Tu Ahorro en el periodo contable de interés.

### **Gestión financiera**

La gestión financiera se refiere a las actividades y procesos que se llevan a cabo en una empresa para administrar y controlar los recursos financieros disponibles, con el objetivo de maximizar el valor de la empresa y asegurar su sostenibilidad a largo plazo. Incluye la planificación financiera, la gestión de los recursos financieros, el análisis financiero, la evaluación de riesgos financieros, la toma de decisiones de inversión y financiamiento, entre otros aspectos. La gestión financiera es crucial para la supervivencia y el éxito de cualquier empresa, ya que los recursos financieros son fundamentales para el cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

Según López & Erazo (2020), la gestión financiera se define como "el arte y la ciencia de administrar los fondos de una empresa con el fin de maximizar su valor". En otras palabras, la gestión financiera implica tomar decisiones informadas y estratégicas sobre

cómo la empresa debe obtener, invertir y administrar sus recursos financieros con el objetivo de lograr un rendimiento óptimo para los accionistas. Esto implica la planificación y el control de las finanzas de la empresa, la gestión del riesgo financiero y la toma de decisiones relacionadas con la inversión y el financiamiento.

El análisis comparativo de los estados financieros es una herramienta esencial en la gestión financiera de una empresa, ya que permite a los gerentes y directivos evaluar el desempeño financiero de la empresa a lo largo del tiempo y en relación con otras empresas del mismo sector. En el caso específico de Farmacia Tu Ahorro, la realización de un análisis comparativo de sus estados financieros en el periodo contable 2021-2022 permitirá evaluar su desempeño financiero en términos de rentabilidad, liquidez y solvencia.

Además, al tener en cuenta la gestión financiera adecuada, se puede mejorar la administración y uso de los recursos financieros, evitar pérdidas y asegurar la viabilidad de la empresa a largo plazo. En este sentido, la realización del presente proyecto contribuirá a la mejora de la gestión financiera de Farmacia Tu Ahorro y su competitividad en el mercado de la venta de línea blanca en la ciudad de Babahoyo.

### **Estados financieros**

Los estados financieros son documentos contables que reflejan la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Estos documentos incluyen el balance general, el estado de resultados, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio neto. Los estados financieros son una herramienta importante para que los inversores, accionistas, prestamistas y otros interesados puedan evaluar la salud financiera y el desempeño de una empresa.

Según Estupiñán (2019), los estados financieros son informes contables que presentan la situación financiera y los resultados de operaciones de una empresa en un

período determinado. Estos informes incluyen el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo. La información contenida en los estados financieros es utilizada por los administradores, inversionistas, acreedores y otras partes interesadas para evaluar la salud financiera de la empresa y tomar decisiones informadas.

El análisis comparativo de los estados financieros en la Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo en el periodo contable 2021-2022 requiere una comprensión clara de los estados financieros. Los estados financieros son documentos que resumen la situación financiera de una empresa en un momento determinado y son esenciales para la toma de decisiones financieras informadas.

### **Clasificación de los estados financieros**

Los estados financieros se pueden clasificar en dos grandes grupos: los estados financieros básicos y los estados financieros complementarios.

Los estados financieros básicos son aquellos que se consideran esenciales para la comprensión de la situación financiera de una empresa en un momento determinado y su evolución en el tiempo. Estos estados financieros básicos incluyen el estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de cambios en el patrimonio neto. (Róman, 2019)

Por otro lado:

Según Palomares & Peset (2018), los estados financieros complementarios son aquellos que, aunque no son considerados esenciales para la comprensión de la situación financiera de una empresa, pueden proporcionar información adicional relevante. Entre los estados financieros complementarios se encuentran el estado de flujo de efectivo, el estado de cambio en la situación financiera y las notas a los estados financieros.

Para el presente caso de estudio aplicado en la empresa Farmacia Tu Ahorro, se analizarán los estados financieros básicos (estado de situación financiera y el estado de resultados) para realizar un análisis comparativo y determinar el comportamiento financiero de la empresa en el periodo contable 2021-2022.

Según Perea, Castellanos., & Valderrama (2018), el Estado de Situación Financiera (ESF) también conocido como Balance General, es uno de los principales estados financieros que presenta la situación económica y financiera de una empresa en una fecha específica. En el ESF se registran los activos, pasivos y el patrimonio de la empresa.

Los activos representan los recursos controlados por la empresa, tales como efectivo, cuentas por cobrar, inventarios, propiedades, maquinarias, entre otros. Los pasivos son las obligaciones que la empresa debe pagar, como deudas bancarias, cuentas por pagar, impuestos por pagar, entre otros. El patrimonio representa los recursos que pertenecen a los accionistas de la empresa, incluyendo las utilidades retenidas y el capital social.

El ESF es importante para los analistas financieros ya que les permite evaluar la capacidad de la empresa para pagar sus deudas, su solvencia financiera, su rentabilidad y su capacidad de generar efectivo. Además, el análisis de tendencias del ESF a lo largo del tiempo puede indicar la evolución de la empresa en términos de crecimiento, liquidez y rentabilidad.

### **Estado de resultados**

El estado de resultados, también conocido como cuenta de resultados o estado de pérdidas y ganancias, es un informe financiero que muestra las ganancias y pérdidas de una empresa en un período determinado. Este estado financiero muestra los ingresos totales generados por la empresa durante el período, los gastos incurridos y el resultado neto de la diferencia entre los ingresos y los gastos.

El estado de resultados es una herramienta importante para evaluar la rentabilidad de una empresa y se utiliza comúnmente por los inversores, los prestamistas y otros interesados en la salud financiera de la empresa. En resumen, el estado de resultados proporciona una visión general de la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de sus operaciones comerciales. (Iñiguez, Narváez, & Erazo, 2020)

### **Análisis comparativo**

El análisis comparativo es una técnica utilizada en la evaluación de datos financieros y operativos para comparar y contrastar información a lo largo del tiempo o entre diferentes entidades. Esta técnica implica la comparación de datos financieros y operativos de una entidad con los datos de otra entidad similar en el mismo sector, o con los datos de la misma entidad en diferentes períodos de tiempo. El análisis comparativo es útil para identificar tendencias, patrones y variaciones en los datos, y para evaluar el desempeño de la entidad en relación con sus pares y sus objetivos financieros.

Según Nogueira, Medina, Hernández, Comasz, & Medina (2017), el análisis comparativo consiste en la comparación de los datos financieros de una empresa en diferentes períodos contables o con respecto a otras empresas del mismo sector, con el fin de identificar tendencias, fortalezas, debilidades y oportunidades de mejora en su desempeño financiero. Este análisis permite a los administradores y a los inversionistas tomar decisiones más informadas y basadas en datos concretos.

En Farmacia Tu Ahorro, el análisis comparativo es relevante ya que se trata de una herramienta esencial para identificar y comparar las tendencias de los estados financieros de la empresa a lo largo del tiempo. Este permite identificar cambios y tendencias en los estados financieros de la empresa, lo que a su vez permite a los administradores y accionistas tomar decisiones más informadas y efectivas en cuanto a la gestión financiera de la empresa.

## **Análisis financiero**

El análisis financiero es una herramienta importante que permite evaluar la salud financiera de una empresa mediante la interpretación de los estados financieros. El objetivo del análisis financiero es proporcionar información útil para la toma de decisiones y evaluar la capacidad de la empresa para generar ganancias y flujo de efectivo. Los analistas financieros utilizan diversas técnicas y ratios financieros para evaluar la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y la eficiencia de una empresa.

Según Briozzo, Albanese, Pullés, & Di Rocco (2019), el análisis financiero es un conjunto de técnicas y procedimientos que permiten obtener, evaluar e interpretar la información financiera de una empresa con el objetivo de conocer su situación actual y pasada, su rentabilidad, su solvencia y su capacidad para generar flujos de efectivo y crear valor para los accionistas.

En el contexto del tema de investigación, el análisis financiero es una herramienta importante para evaluar la salud financiera de la empresa Farmacia Tu Ahorro. Al realizar un análisis comparativo de sus estados financieros, se pueden identificar tendencias y patrones en sus finanzas, lo que puede ayudar a identificar fortalezas y debilidades y tomar decisiones informadas sobre cómo mejorar el desempeño financiero de la empresa. El análisis financiero también puede proporcionar información importante para los inversores y otros interesados en la empresa.

## **Análisis vertical**

El análisis vertical es una técnica utilizada en contabilidad y finanzas para evaluar la composición y proporción de los diferentes componentes de los estados financieros de una empresa. Este análisis implica la comparación de cada cuenta individual de los estados financieros con un total relevante dentro del mismo estado financiero, generalmente el total de

activos o el total de ingresos. La finalidad de este análisis es identificar tendencias y patrones en la estructura financiera de la empresa y evaluar su solidez y estabilidad.

Según Saldaña & Guamán (2019), el análisis vertical es una técnica de análisis financiero que examina la relación entre una partida específica y un total dentro de un estado financiero. Se expresa en términos de un porcentaje y permite evaluar la composición de una cuenta en relación con el total del estado financiero. Es una herramienta útil para identificar cambios en la estructura financiera de la empresa en el tiempo.

Según la literatura, esta técnica permite identificar la proporción que cada partida del estado financiero representa del total de la misma categoría. En el caso de Farmacia Tu Ahorro, el análisis vertical de los estados financieros de los periodos contables 2021-2022 permitirá identificar la evolución de las diferentes partidas en términos de proporción y evaluar su impacto en la estructura financiera de la empresa.

### **Análisis horizontal**

El análisis horizontal es una técnica utilizada en el análisis financiero para evaluar la evolución de los datos financieros a lo largo del tiempo. Consiste en comparar los datos financieros de dos o más periodos contables consecutivos y determinar las variaciones porcentuales en las diferentes partidas de los estados financieros.

Según Brossard (2021), el análisis horizontal es una herramienta importante para evaluar la evolución de la empresa a lo largo del tiempo y detectar posibles problemas o áreas de mejora en su desempeño financiero. Esta técnica permite identificar las tendencias y los cambios significativos en la situación financiera de la empresa a lo largo del tiempo.

En la Farmacia Tu Ahorro, el análisis horizontal será útil para identificar cambios significativos en las finanzas de la empresa de un período a otro. Por ejemplo, se puede evaluar si hubo un aumento o disminución en las ventas, costos, gastos o beneficios de la empresa en el período contable 2021 en comparación con el período contable 2022. Con el análisis horizontal, se puede determinar si la empresa ha crecido o disminuido en términos financieros y si ha habido mejoras en su rendimiento financiero a lo largo del tiempo.

### **Razones financieras**

Las razones financieras, también conocidas como indicadores financieros, son herramientas utilizadas en el análisis financiero para evaluar la situación económica de una empresa en un momento determinado, a partir de la relación entre diferentes cuentas o variables financieras, tales como los estados financieros. Estas razones permiten medir la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y el endeudamiento de una empresa, entre otros aspectos clave en su desempeño financiero.

Según Buele, Cuesta, & Chillogalli (2020), las razones financieras son medidas que se utilizan para expresar una relación entre dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una empresa, con el fin de evaluar la solvencia, la liquidez, la rentabilidad y la eficiencia operativa de la empresa. Las razones financieras son una herramienta importante para analizar y comparar el desempeño financiero de una empresa a lo largo del tiempo y en relación con otras empresas del mismo sector.

La aplicación de las razones financieras en la empresa Farmacia Tu Ahorro permitirá evaluar el desempeño financiero de la empresa en el periodo 2021-2022. Esto facilitará la toma de decisiones y la identificación de oportunidades de mejora en áreas como la gestión financiera y administrativa. Este permite una comparación a lo largo del tiempo, lo que permitirá identificar tendencias y patrones en el comportamiento financiero de la empresa.

## **Liquidez**

La liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a corto plazo utilizando sus activos circulantes, es decir, aquellos que pueden convertirse en efectivo dentro de un año o menos. Se puede medir mediante la relación entre los activos y los pasivos circulantes. Una buena liquidez permite a la empresa afrontar imprevistos y mantener su operatividad sin problemas.

Según Rodríguez & Venegas (2018), la liquidez se puede medir utilizando diversas razones financieras, como la razón circulante, la prueba ácida y la razón de efectivo. Estas razones financieras miden la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo mediante la comparación de los activos corrientes de la empresa con sus pasivos corrientes.

En el contexto del proyecto de investigación sobre el análisis comparativo de los estados financieros de Farmacia Tu Ahorro, el análisis de la liquidez de la empresa es importante porque permite evaluar su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Además, la identificación de cualquier problema de liquidez puede ayudar a tomar medidas correctivas para mejorar la situación financiera de la empresa. Las principales razones de liquidez son:

1. Razón corriente: es la relación entre los activos y los pasivos corrientes. Permite medir la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo con los recursos que dispone en ese mismo periodo. Su fórmula es:

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

2. Razón rápida o prueba ácida: es similar a la razón corriente, pero excluye los inventarios del cálculo. Esto se debe a que los inventarios pueden ser más difíciles de convertir en efectivo en un corto plazo. Su fórmula es:

$$\text{prueba ácida} = \frac{(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo Circulante}}$$

3. Razón de efectivo: mide la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo utilizando únicamente sus activos líquidos, como el efectivo y los equivalentes de efectivo. Su fórmula es:

$$\text{Razón de Efectivo} = \frac{\text{Efectivo y Equivalentes de Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

### **Rentabilidad**

La rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa o inversión para generar beneficios o ganancias en relación con la inversión realizada. Es decir, mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos para generar ingresos. La rentabilidad se puede medir de diferentes maneras, como la rentabilidad financiera o rentabilidad económica, y se expresa en términos de porcentaje o ratio. Una rentabilidad alta indica que la empresa o inversión está generando ganancias significativas en relación con los recursos invertidos, mientras que una rentabilidad baja puede indicar que la empresa o inversión no está siendo rentable.

Según Gaytán (2020), la rentabilidad es la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con los recursos invertidos. Es decir, mide la eficiencia de la empresa en utilizar sus activos y generar ganancias. La rentabilidad es un indicador importante ya que permite evaluar la capacidad de la empresa para generar beneficios para los accionistas y reinvertir en el negocio.

La rentabilidad es uno de los aspectos clave en el análisis financiero de una empresa, ya que mide la capacidad de generar beneficios en relación con los recursos invertidos. En el caso del proyecto de análisis comparativo de los estados financieros de Farmacia Tu Ahorro, el estudio de la rentabilidad será fundamental para evaluar la eficiencia de la empresa en la gestión

de sus recursos y determinar si está generando beneficios suficientes para mantener su operación y expansión. Algunas de las razones de rentabilidad más utilizadas son:

1. Margen de beneficio bruto: mide la rentabilidad de las ventas después de deducir el costo de los productos vendidos. Su formulas es:

$$\text{Margen de beneficio bruto} = \frac{(\text{Ventas} - \text{Costo de ventas})}{\text{Ventas}}$$

2. Margen de beneficio neto: mide la rentabilidad de las ventas después de deducir todos los gastos de la empresa. Su formulas es:

$$\text{Margen de beneficio neto} = \frac{(\text{Ingresos totales} - \text{Costos totales})}{\text{Ingresos totales}}$$

3. Retorno sobre la inversión (ROI): mide la rentabilidad de la inversión de la empresa al dividir la ganancia neta por el valor total de los activos. Su formulas es:

$$\text{ROI} = \frac{(\text{Ganancia de la inversión} - \text{Costo de la inversión})}{\text{Costo de la inversión}}$$

4. Retorno sobre el patrimonio (ROE): mide la rentabilidad de la inversión de los accionistas al dividir la ganancia neta por el valor total del patrimonio. Su formulas es:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

5. Retorno sobre los activos (ROA): mide la rentabilidad de los activos de la empresa al dividir la ganancia neta por el valor total de los activos. Su formulas es:

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

### **Solvencia**

Se refiere a la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Se trata de una medida de la salud financiera de la empresa y se utiliza para

determinar si la empresa es capaz de mantener sus operaciones a largo plazo. La solvencia se puede evaluar mediante la medición de la cantidad de activos que tiene la empresa en comparación con sus pasivos. Si los activos de la empresa son suficientes para cubrir sus pasivos, se considera que la empresa es solvente.

Según Yaguache, Higuerey, & Inga (2019), la solvencia se refiere a la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, es decir, con las deudas que vencen en un plazo mayor a un año. La solvencia se puede medir mediante el análisis de los estados financieros de la empresa y se considera como un indicador de la estabilidad financiera de la misma.

Algunas de las razones de solvencia más comunes incluyen:

1. Razón de endeudamiento: mide la proporción del total de activos que está financiada por deuda. Se calcula dividiendo la deuda total entre el total de activos.

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Activos totales}}$$

2. Ratio de cobertura de la deuda: mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pagos de deuda a largo plazo. Se calcula dividiendo el beneficio antes de los impuestos entre los pagos de la deuda a largo plazo.

$$\text{Ratio de cobertura de la deuda} = \frac{\text{Utilidad neta antes impuestos}}{\text{Gastos por intereses}}$$

3. Ratio de cobertura de la deuda a corto plazo: mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pagos de deuda a corto plazo. Se calcula dividiendo el efectivo y equivalentes de efectivo entre los pagos de la deuda a corto plazo.

$$\text{Ratio de cobertura de la deuda a corto plazo} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Deuda a corto plazo}}$$

## MARCO METODOLÓGICO

En la elaboración del presente estudio de caso se utilizó un enfoque de investigación mixto, lo que significa que se combinan tanto elementos cuantitativos como cualitativos en la recolección y análisis de datos. En primer lugar, se realizó una descripción detallada de las cuentas que forman el estado de resultado, lo que permitió obtener información cuantitativa sobre la situación financiera de la empresa. Además, se llevó a cabo un análisis horizontal y vertical para evaluar la evolución de las cuentas a lo largo del tiempo.

En el proceso de investigación se utilizaron diversas herramientas, entre ellas la revisión de información proveniente de libros y autores especializados en el tema, lo que permitió obtener una comprensión más profunda de los temas relevantes para el estudio.

Además, se llevó a cabo un análisis de los estados financieros, que involucró el método de análisis horizontal y vertical, los cuales permitieron identificar las variaciones absolutas y relativas en las cuentas de ingresos, costos y gastos.

Al utilizar estas herramientas se logró obtener una visión más completa y detallada del tema de investigación, lo que contribuyó a la eficiencia en el desarrollo del estudio. Además, se realizó una entrevista con el responsable de la empresa, en la que se plantearon preguntas abiertas para obtener respuestas variadas y detalladas acerca de su percepción sobre el estado económico de la empresa y si está al tanto de su situación laboral. De esta manera, se puede conocer el comportamiento financiero de la empresa en los dos años analizados.

## RESULTADOS

Los resultados obtenidos a través del análisis comparativo de los estados financieros de la Farmacia Tu Ahorro en el periodo contable 2021-2022 han permitido identificar la situación financiera de la empresa en este periodo. En este apartado se presentan los resultados obtenidos mediante la aplicación de técnicas de análisis financiero, tanto horizontal como vertical, así como el cálculo de diferentes razones financieras.

A partir de las respuestas obtenidas, se puede observar que la Farmacia Tu Ahorro utiliza un sistema computarizado para el registro de transacciones contables y prepara sus estados financieros a partir de los movimientos contables que se cargan al SRI. También se realizan análisis y revisiones de cuentas por cobrar, por pagar e inventario para el control interno contable. En cuanto a las políticas contables, la empresa sigue las normas de la NIC 8 sobre las Políticas Contables generales. Además, la clasificación de gastos e ingresos se realiza de acuerdo con el plan general contable actualizado según las NIC.

Una de las principales preocupaciones de la Farmacia Tu Ahorro es garantizar la liquidez y solvencia de la empresa. El desafío en este aspecto es mantener un equilibrio adecuado entre el efectivo disponible y los activos invertidos en el negocio. Es importante que la empresa tenga suficiente efectivo para pagar sus deudas a corto plazo, como los proveedores y los empleados, pero también es importante que los activos no estén inmovilizados en exceso en el inventario y cuentas por cobrar, ya que esto puede afectar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. La gestión de la liquidez es una tarea compleja y requiere una planificación adecuada de la gestión de tesorería.

A continuación, se presenta el análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera de la empresa en estos dos años. Los datos financieros fueron obtenidos a partir de los estados financieros proporcionados por la empresa y se utilizó una combinación de

herramientas cuantitativas para su análisis. El objetivo es proporcionar una visión clara y detallada de la situación financiera de la empresa en los periodos mencionados.

Tabla 1. Análisis vertical del estado de situación financiera

	Periodos		Análisis vertical	
	2021	2022	2021	2022
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	\$12.480,00	\$17.472,00	31,89%	33,83%
Cuentas y documentos por cobrar	\$5.500,00	\$6.820,00	14,05%	13,20%
Inventarios	\$17.654,00	\$24.009,44	45,11%	46,48%
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$35.634,00</b>	<b>\$48.301,44</b>	91,06%	93,51%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>				
Maquinarias y Equipo	\$1.500,00	\$1.500,00	3,83%	2,90%
(-) Dep. Maq. Equipo		\$-150,00	0,00%	-0,29%
Equipo Computo	\$2.000,00	\$2.000,00	5,11%	3,87%
(-) Dep. Equ. Comp		\$666,67	0,00%	1,29%
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$3.500,00</b>	<b>\$3.350,00</b>	8,94%	6,49%
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$3.500,00</b>	<b>\$3.350,00</b>	8,94%	6,49%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$39.134,00</b>	<b>\$51.651,44</b>	100,00%	100,00%
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$9.541,00	\$8.109,85	24,38%	15,70%
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$9.541,00</b>	<b>\$8.109,85</b>	24,38%	15,70%
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$14.321,00	\$10.357,31	36,59%	20,05%
<b>TOTAL DE NO PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$14.321,00</b>	<b>\$10.357,31</b>	36,59%	20,05%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$23.862,00</b>	<b>\$18.467,16</b>	60,98%	35,75%
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL	\$800,00	\$800,00	2,04%	1,55%
Aporte de Socios	\$8.853,00	\$8.853,00	22,62%	17,14%
Utilidad Acumulada del Ejercicio Anterior	\$5.619,00	\$23.531,28	14,36%	45,56%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$15.272,00</b>	<b>\$33.184,28</b>	39,02%	64,25%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$39.134,00</b>	<b>\$51.651,44</b>	100,00%	100,00%

Fuente: Estados financieros otorgados por la empresa

El análisis vertical del estado de situación financiera revela que la participación del efectivo y equivalente al efectivo aumentó y la de cuentas y documentos por cobrar disminuyó, mientras que el rubro de inventarios tuvo un incremento en su participación. Además, se observa que los activos corrientes representaron una mayor proporción del total de activos en el año 2022 en comparación con el año 2021.

Tabla 2. Análisis horizontal del estado de situación financiera

	Periodos		Análisis horizontal	
	2021	2022	2021 - 2022	
			Var. Abs.	Var. Rel.
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	\$12.480,00	\$17.472,00	\$4.992,00	40,00%
Cuentas y documentos por cobrar	\$5.500,00	\$6.820,00	\$1.320,00	24,00%
Inventarios	\$17.654,00	\$24.009,44	\$6.355,44	36,00%
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$35.634,00</b>	<b>\$48.301,44</b>	\$12.667,44	35,55%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>				
Maquinarias y Equipo	\$1.500,00	\$1.500,00	\$0,00	0,00%
(-) Dep. Maq. Equipo		\$-150,00	-\$150,00	0,00%
Equipo Computo	\$2.000,00	\$2.000,00	\$0,00	0,00%
(-) Dep. Equ. Comp		\$666,67	\$666,67	0,00%
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$3.500,00</b>	<b>\$3.350,00</b>	-\$150,00	-4,29%
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$3.500,00</b>	<b>\$3.350,00</b>	-\$150,00	-4,29%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$39.134,00</b>	<b>\$51.651,44</b>	\$12.517,44	31,99%
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$9.541,00	\$8.109,85	-\$1.431,15	-15,00%
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$9.541,00</b>	<b>\$8.109,85</b>	-\$1.431,15	-15,00%
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$14.321,00	\$10.357,31	-\$3.963,69	-27,68%
<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$14.321,00</b>	<b>\$10.357,31</b>	-\$3.963,69	-27,68%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$23.862,00</b>	<b>\$18.467,16</b>	\$5.394,84	-22,61%
<b>PATRIMONIO</b>				

CAPITAL	\$800,00	\$800,00	\$0,00	0,00%
Aporte de Socios	\$8.853,00	\$8.853,00	\$0,00	0,00%
Utilidad Acumulada del Ejercicio Anterior	\$5.619,00	\$23.531,28	\$17.912,28	318,78%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$15.272,00	\$33.184,28	\$17.912,28	117,29%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$39.134,00</b>	<b>\$51.651,44</b>	\$12.517,44	31,99%

Fuente: Estados financieros otorgados por la empresa

El análisis horizontal compara la variación porcentual de las diferentes cuentas de los estados financieros entre los periodos 2021 y 2022. Los activos corrientes aumentaron, siendo el inventario la cuenta que más contribuye. La cuenta de efectivo y equivalente al efectivo aumentó, mientras que las cuentas y documentos por cobrar también aumentaron. En cuanto a los activos no corrientes, se evidencia una disminución en la propiedad planta y equipo. Los pasivos disminuyeron, siendo las cuentas y documentos por pagar y las obligaciones con instituciones financieras las que más contribuyeron a esta reducción.

Tabla 3. Análisis vertical del estado de resultados integral

	Periodos		Análisis vertical	
	2021	2022	2021	2022
<b>INGRESOS</b>	<b>\$263.191,22</b>	<b>\$271.819,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Ventas Locales de Bienes	\$263.191,22	\$271.819,40	100,00%	100,00%
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$37.224,55	\$40.772,91	14,14%	15,00%
Gravadas con tarifa de 0% de IVA o exentas de IVA	\$225.966,67	\$231.046,49	85,86%	85,00%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$155.842,72</b>	<b>\$154.832,98</b>	<b>59,21%</b>	<b>56,96%</b>
Inventario Inicial	\$76.541,00	\$17.654,00	29,08%	6,49%
Compras Netas	\$96.955,72	\$161.188,42	36,84%	59,30%
Mercadería Disp., Para la venta	\$173.496,72	\$178.842,42	65,92%	65,79%
(-) Inventario Final	\$17.654,00	\$24.009,44	6,71%	8,83%
<b>UTILIDAD BRUTA VENTAS</b>	<b>\$107.348,50</b>	<b>\$116.986,42</b>	<b>40,79%</b>	<b>43,04%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$84.384,04</b>	<b>\$92.400,52</b>	<b>32,06%</b>	<b>33,99%</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$84.384,04</b>	<b>\$92.400,52</b>	<b>32,06%</b>	<b>33,99%</b>
Sueldos y Salarios	\$68.113,34	\$74.584,11	25,88%	27,44%
Beneficios Sociales	\$7.176,06	\$7.857,79	2,73%	2,89%
Aporte A la Seguridad Social	\$9.094,64	\$9.958,63	3,46%	3,66%

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$22.964,46</b>	<b>\$24.585,89</b>	<b>8,73%</b>	<b>9,04%</b>
-------------------------------	--------------------	--------------------	--------------	--------------

Fuente: Estados financieros otorgados por la empresa

En el análisis vertical del estado de resultados de la Farmacia Tu Ahorro se observa que los ingresos totales de la empresa aumentaron en el año 2022 en comparación con 2021. El costo de ventas disminuyó ligeramente. En cuanto a los gastos operacionales y administrativos, aumentaron en 2022. La utilidad del ejercicio aumentó ligeramente.

Tabla 4. Análisis horizontal del estado de resultados integral

	Periodos		Análisis horizontal	
	2021	2022	2021-2022	
<b>INGRESOS</b>	<b>\$263.191,22</b>	<b>\$271.819,40</b>	\$8.628,18	<b>3,28%</b>
Ventas Locales de Bienes	\$263.191,22	\$271.819,40	\$8.628,18	3,28%
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$37.224,55	\$40.772,91	\$3.548,36	9,53%
Gravadas con tarifa de 0% de IVA o exentas de IVA	\$225.966,67	\$231.046,49	\$5.079,82	2,25%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$155.842,72</b>	<b>\$154.832,98</b>	-\$1.009,74	<b>0,65%</b>
Inventario Inicial	\$76.541,00	\$17.654,00	-	-
Compras Netas	\$96.955,72	\$161.188,42	\$58.887,00	76,94%
Mercadería Disp., Para la venta	\$173.496,72	\$178.842,42	\$64.232,70	66,25%
(-) Inventario Final	\$17.654,00	\$24.009,44	\$5.345,70	3,08%
<b>UTILIDAD BRUTA VENTAS</b>	<b>\$107.348,50</b>	<b>\$116.986,42</b>	\$6.355,44	36,00%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$84.384,04</b>	<b>\$92.400,52</b>	\$9.637,92	<b>8,98%</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$84.384,04</b>	<b>\$92.400,52</b>	\$8.016,48	<b>9,50%</b>
Sueldos y Salarios	\$68.113,34	\$74.584,11	\$6.470,77	9,50%
Beneficios Sociales	\$7.176,06	\$7.857,79	\$681,73	9,50%
Aporte A la Seguridad Social	\$9.094,64	\$9.958,63	\$863,99	9,50%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$22.964,46</b>	<b>\$24.585,89</b>	\$1.621,43	<b>7,06%</b>

Fuente: Estados financieros otorgados por la empresa

En el análisis horizontal del estado de resultados se evidencia un aumento en los ingresos de la empresa entre los periodos 2021 y 2022, siendo las ventas locales de bienes las que más contribuyeron a este incremento. Además, se observa una disminución del costo de ventas, aunque las compras netas aumentaron significativamente. La utilidad bruta de ventas aumentó, y gastos operacionales y administrativos también aumentaron. Finalmente, la utilidad del ejercicio aumentó, lo que indica una mejora en la rentabilidad de la empresa.

Para obtener una visión más precisa de la situación financiera de la empresa, se aplicarán indicadores financieros en el futuro.

*Tabla 4. Análisis con indicadores financieros de la empresa en el año 2021-2021*

<b>Indicador</b>	<b>Calculo</b>	<b>Resultado</b>
<b>Índice de liquidez</b> Activo circulante / Pasivo circulante	$2021 = \frac{\$35.634,00}{\$9.541,00}$ $2022 = \frac{\$48.301,44}{\$8.109,85}$	2021= 3,73  2022=5,96
<b>Prueba ácida</b> (Activo Circulante - Inventarios) / Pasivo Circulante	$2021 = \frac{\$35.634,00 - \$17.654,00}{\$9.541,00}$ $2022 = \frac{\$48.301,44 - \$24.009,44}{\$8.109,85}$	2021= 1,88  2022=3,00
<b>Razón de efectivo</b> Efectivo y los equivalentes de efectivo/ Activo circulante	$2021 = \frac{\$12.480,00}{\$35.634,00}$ $2022 = \frac{\$17.472,00}{\$48.301,44}$	2021= 0,35  2022=0,36
<b>Margen de beneficio bruto</b> (ventas – costo de ventas) /ventas	$2021 = \frac{\$107.348,50}{\$263.191,22}$ $2022 = \frac{\$116.986,42}{\$271.819,40}$	2021= 0,41  2022=0,43
<b>Margen de beneficio neto</b>	$2021 = \frac{\$22.964,46}{\$263.191,22}$	2021= 0,09

(ingresos totales – costos totales) /ingresos totales	$2022 = \frac{\$24.585,89}{\$271.819,40}$	2022=0,09
<b>Retorno sobre el patrimonio</b> (Utilidad neta/patrimonio)	$2021 = \frac{\$22.964,46}{\$15.272,00}$  $2022 = \frac{\$24.585,89}{\$33.184,28}$	2021= 1,50  2022=0,74
<b>Retorno sobre los activos</b> (Utilidad neta/total de activo)	$2021 = \frac{\$22.964,46}{\$39.134,00}$  $2022 = \frac{\$24.585,89}{\$51.651,44}$	2021= 0,59  2022=0,48
<b>Índice de endeudamiento</b> Pasivo total / Activo total	$2021 = \frac{\$23.862,00}{\$39.134,00}$  $2022 = \frac{\$18.467,16}{\$51.651,44}$	2021= 0,61  2022=0,36
<b>Índice de solvencia</b> Activo total / Pasivo total	$2021 = \frac{\$39.134,00}{\$23.862,00}$  $2022 = \frac{\$51.651,44}{\$18.467,16}$	2021= 1,64  2022=2,80
<b>Rotación de Cartera</b> Ventas / Cuentas por Cobrar	$2021 = \frac{\$263.191,22}{\$5.500,00}$  $2022 = \frac{\$271.819,40}{\$6.820,00}$	2021= 47,85  2022= 39,86
<b>Rotación de Activo Fijo</b> Ventas / Activo Fijo	$2021 = \frac{\$263.191,22}{\$3.500,00}$  $2022 = \frac{\$271.819,40}{\$3.500,00}$	2021= 75,20  2022= 81,14
<b>Rotación de Ventas</b> Ventas / Activo Total	$2021 = \frac{\$263.191,22}{\$39.134,00}$	2021= 6,73

	$2022 = \frac{\$271.819,40}{\$51.651,44}$	2022= 5,26
<b>Período Medio de Cobranza</b> (Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas	$2021 = \frac{\$5.500,00}{\$263.191,22}$	2021= 0,02
	$2022 = \frac{\$6.820,00}{\$271.819,40}$	2022= 0,03
<b>Período Medio de Pago</b> (Cuentas y Documentos por Pagar * 365) / Compras	$2021 = \frac{\$9.541,00}{\$96.955,72}$	2021= 35,43
	$2022 = \frac{\$8.109,85}{\$161.188,42}$	2022= 18,11
<b>Impacto Gastos Administración y Ventas</b> Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas	$2021 = \frac{\$240.226,76}{\$263.191,22}$	2021= 0,91
	$2022 = \frac{\$247.233,5}{\$271.819,40}$	2022= 0,91

*Fuente: Estados financieros otorgados por la empresa*

Los indicadores financieros pueden ayudar a determinar el comportamiento financiero de la Farmacia Tu Ahorro, ya que brindan información valiosa sobre su situación financiera actual y pasada, así como su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a largo y corto plazo. Además, estos indicadores permiten comparar el rendimiento financiero de la empresa con el de otras empresas en el mismo sector, lo que ayuda a evaluar su competitividad y desempeño en el mercado.

## DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En el 2021, el efectivo y equivalente al efectivo representaba el 31,89% de los activos totales, mientras que en 2022 representaba el 33,83%. Esto significa que la empresa tiene una cantidad significativa de efectivo en relación con sus activos totales. El efectivo y equivalente al efectivo aumentó un 40% de 2021 a 2022, lo que puede indicar una mejora en la liquidez de la empresa. En el 2021, el inventario representaba el 45,11% de los activos totales, mientras que en 2022 representaba el 46,48%. Esto indica que el inventario es un activo importante para la empresa. El inventario aumentó un 36% de 2021 a 2022, lo que puede indicar una mayor inversión en la compra de mercancías, pero también puede ser una señal de que la empresa ha tenido dificultades para vender su inventario y ha acumulado exceso de stock.

En el 2021, las cuentas y documentos por pagar representan el 24,38% de los pasivos totales, mientras que en 2022 representaban el 15,70%. Esto indica que la empresa podría reducir significativamente sus deudas a corto plazo en 2022. Las cuentas y documentos por pagar disminuyeron un 15% de 2021 a 2022, lo que puede indicar una mayor eficiencia en la gestión de cuentas por pagar. En los pasivos corrientes, se puede observar que las cuentas y documentos por pagar disminuyeron en un 15% en el año 2022, lo que indica que la empresa ha mejorado su capacidad para pagar sus deudas a corto plazo. En el año 2021, las cuentas y documentos por pagar representan el 24,38% del total de pasivos corrientes, mientras que en el año 2022 representaron el 15,70%.

En cuanto a las obligaciones con instituciones financieras, se puede observar que en el año 2022 disminuyeron en un 27,68%, lo que indica que la empresa ha logrado pagar parte de sus deudas a largo plazo. En el año 2021, las obligaciones con instituciones financieras representaron el 36,59% del total de pasivos no corrientes, mientras que en el año 2022 representaron el 20,05%.

En cuanto a los gastos operacionales y administrativos, se puede observar que aumentaron en un 9,50% en el año 2022, lo que indica que la empresa ha incurrido en mayores gastos para operar y administrar su negocio. En el año 2021, los gastos operacionales y administrativos representaron el 32,06% del total de ingresos, mientras que en el año 2022 representaron el 33,99%. En cuanto a la utilidad del ejercicio, se puede observar que aumentó en un 7,06% en el año 2022, lo que indica que la empresa ha obtenido una mayor rentabilidad en comparación con el año anterior. En el año 2021, la utilidad del ejercicio representó el 8,73% del total de ingresos, mientras que en el año 2022 representó el 9,04%.

Los indicadores financieros muestran una mejora en la situación financiera de la empresa entre los periodos 2021 y 2022. El índice de liquidez aumentó de 3,73 a 5,96, lo que indica una mayor capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. La prueba ácida también aumentó de 1,88 a 3,00, lo que indica una mejora en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo en situaciones de emergencia. La razón de efectivo se mantuvo estable en ambos periodos.

En cuanto a la rentabilidad, el margen de beneficio bruto aumentó ligeramente de 0,41 a 0,43, mientras que el margen de beneficio neto se mantuvo estable en 0,09. El retorno sobre el patrimonio disminuyó de 1,50 a 0,74, lo que indica una menor rentabilidad para los inversionistas. El retorno sobre los activos también disminuyó de 0,59 a 0,48, lo que sugiere que la empresa ha sido menos eficiente en la generación de ganancias con sus activos.

Los indicadores de endeudamiento y solvencia muestran una mejora en la posición financiera de la empresa. El índice de endeudamiento disminuyó de 0,61 a 0,36, lo que indica una menor dependencia de la empresa en la deuda para financiar sus actividades. El índice de solvencia aumentó de 1,64 a 2,80, lo que indica una mayor capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. En general, estos indicadores sugieren una mejora en la situación financiera de la empresa entre los periodos analizados.

Gracias a estos resultados, se puede afirmar que el comportamiento financiero de la Farmacia Tu Ahorro en el año 2022 es estable, pero un aspecto negativo en la gestión contable de la empresa que se puede observar a través del análisis vertical del estado de resultados es la disminución del margen de beneficio bruto de 40,79% en 2021 a 43,04% en 2022. Esto indica que la empresa ha incurrido en mayores costos en relación con las ventas, lo que ha afectado su rentabilidad.

Este problema puede estar relacionado con la gestión de inventarios y compras, ya que se puede observar una disminución significativa del inventario inicial y un aumento de las compras netas. Además, el costo de ventas aumentó en un 0,65%, lo que sugiere que la empresa ha tenido dificultades para controlar sus costos. Este aspecto negativo en la gestión contable puede llevar a problemas de liquidez y rentabilidad a largo plazo si no se aborda adecuadamente. Por lo tanto, es importante que la empresa realice un análisis más detallado de sus costos y gastos, y tome medidas para mejorar la eficiencia en la gestión de inventarios y compras.

Los resultados presentados muestran una serie de indicadores financieros relevantes que pueden utilizarse para evaluar el desempeño financiero de la empresa. En general, los resultados sugieren que la empresa ha experimentado ciertos cambios en su desempeño financiero entre los años 2021 y 2022.

En cuanto a la rotación de cartera, se observa una disminución en la rotación de cuentas por cobrar de 47,85 en 2021 a 39,86 en 2022. Esto sugiere que la empresa está tardando más tiempo en cobrar sus cuentas por cobrar, lo que podría afectar negativamente su flujo de efectivo. Por otro lado, la rotación de activo fijo aumentó de 75,20 en 2021 a 81,14 en 2022, lo que sugiere que la empresa ha sido capaz de generar más ventas con el mismo nivel de activos fijos, lo cual puede ser una buena señal.

En cuanto a la rotación de ventas, se observa una disminución en la rotación de ventas de 6,73 en 2021 a 5,26 en 2022. Esto sugiere que la empresa ha sido menos eficiente en la generación de ventas con su nivel de activos totales, lo cual podría deberse a una disminución en la eficiencia operativa o a una menor demanda de los productos de la empresa.

En cuanto a los períodos medios de cobranza y pago, se observa un aumento en ambos indicadores de 0,02 en 2021 a 0,03 en 2022 y de 35,43 en 2021 a 18,11 en 2022, respectivamente. Esto sugiere que la empresa ha tardado más tiempo en cobrar sus cuentas por cobrar y ha sido capaz de pagar a sus proveedores más rápido en el año 2022.

Finalmente, en cuanto al impacto de los gastos administrativos y de ventas en las ventas, se observa que el indicador se mantuvo constante en 0,91 en ambos años. Esto sugiere que la empresa ha sido capaz de controlar sus gastos administrativos y de ventas en relación con sus ventas. En general, estos resultados muestran que la empresa ha experimentado algunos cambios en su desempeño financiero, lo que podría ser útil para identificar fortalezas y debilidades en la gestión financiera de la empresa.

## CONCLUSIONES

El examen de la información contable presentada por la Farmacia Tu Ahorro en los periodos contables 2021-2022 ha permitido analizar y comprender su situación financiera de la empresa. Los estados financieros proporcionan una visión detallada de los ingresos, costos, activos y pasivos de la empresa. En general, se determina que la empresa tiene buena capacidad de generar utilidades, pero existe una mala gestión en los costos y gastos, lo cual puede llevar a problemas de liquidez y rentabilidad a largo plazo si no se aborda adecuadamente.

El análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la Farmacia Tu Ahorro del periodo 2021-2022 ha permitido identificar las principales tendencias y cambios en los ingresos, costos, activos y pasivos de la empresa. Se ha podido observar que la empresa ha aumentado su efectivo y equivalente al efectivo, lo que indica una mejora en su liquidez. Además, el aumento en el inventario puede indicar una mayor inversión en la compra de mercancías o una acumulación excesiva de stock. En términos de deudas, se ha podido observar una reducción significativa de obligaciones con proveedores e instituciones financieras.

La aplicación de razones financieras ha permitido evaluar el comportamiento financiero de la Farmacia Tu Ahorro en el periodo 2021-2022. Se puede concluir que la empresa tiene una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo. Los índices de liquidez y solvencia sugieren que la empresa tiene la capacidad de pagar sus deudas y obligaciones financieras. En cuanto a la rentabilidad, se ha observado que la empresa es capaz de generar ganancias sobre sus ventas y activos y que está utilizando eficientemente su capital y patrimonio para generar utilidades. Sin embargo, algunos índices como la prueba ácida y la razón de efectivo sugieren que la empresa puede estar manteniendo una cantidad excesiva de cuentas por cobrar o inventarios en relación con sus necesidades inmediatas.

## RECOMENDACIONES

Dado que, la Farmacia Tu Ahorro tiene una cantidad significativa de efectivo en relación con sus activos totales, se recomienda que la empresa revise su política de gestión de efectivo y considere invertir una parte del efectivo en activos más rentables, como bonos o inversiones a corto plazo. Además, la empresa puede considerar la implementación de políticas de control de costos para reducir los gastos operativos y administrativos y mejorar la rentabilidad a largo plazo.

A razón de que la Farmacia Tu Ahorro ha logrado reducir significativamente sus deudas a corto plazo en 2022, se recomienda que la empresa continúe con una gestión eficiente de sus cuentas por pagar para evitar cargas financieras innecesarias. La empresa debe considerar establecer una política de pago a proveedores que sea consistente y oportuna, a fin de evitar costos financieros adicionales y mantener relaciones comerciales saludables. Se sugiere que la empresa continúe invirtiendo en la mejora de sus procesos de ventas y de gestión de inventarios, para mejorar la rentabilidad de sus operaciones.

La Farmacia Tu Ahorro tiene una capacidad limitada para cubrir sus obligaciones a corto plazo utilizando únicamente sus activos líquidos, se recomienda que la empresa considere mejorar su gestión de inventario y cuentas por cobrar. La empresa debe implementar políticas para mejorar la rotación del inventario y reducir el plazo promedio de cobranza de las cuentas por cobrar, para mejorar su posición de liquidez. Además, la empresa debe considerar la posibilidad de obtener líneas de crédito o financiamiento para mejorar su capacidad de hacer frente a obligaciones a corto plazo en caso de ser necesario.

## REFERENCIAS

- Briozzo, A., Albanese, D., Pullés, Y., & Di Rocco, P. (2019). El papel del análisis financiero en la identificación de las incertidumbres sobre empresa en marcha. *Forum Empresarial*, 33-48.
- Brossard, A. (2021). Procedimiento de análisis económico-financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa. *Ciencias Holguín*.
- Buele, I. G., Cuesta, F., & Chillogalli, C. F. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Innovar*, 63-75.
- Estupiñán, R. (2019). *Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF*. ECOE EDICIONES.
- Gaytán, J. (2020). El plan de negocios y la rentabilidad. *Mercados y Negocios*, 131-140.
- Iñiguez, A., Narváez, C. I., & Erazo, J. C. (2020). Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera en las Unidades Educativas Particulares. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 126-159.
- López, C., & Erazo, J. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 427-454.
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comasz, R., & Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, 106-115.
- Palomares, J., & Peset, J. (2018). *Estados financieros*. Ediciones Pirámide.
- Perea, S., Castellanos, H., & Valderrama, Y. J. (2018). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa. *Actualidad Contable Faces*, 113-141.

Rodríguez, A., & Venegas, F. (2018). Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México. *Análisis Económico*, 73-96.

Róman, J. (2019). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2019: Proceso de elaboración y reexpresión*. Ediciones Fiscales ISEF.

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*, 1-19.

Yaguache, M. F., Higuerey, Á. A., & Inga, E. R. (2019). Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 361-373.

## ANEXOS

### ANEXO I. Carta autorización

Fig. 1. Carta de autorización



Babahoyo, 26 de marzo del 2023

Magister

Eduardo Galeas Guijarro

**DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

En su despacho.

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo. Por medio de la presente me dirijo a usted para comunicarle que se ha **AUTORIZADO** al estudiante **Sarmiento Mendez Madelen Joselynda** de la carrera contabilidad y auditoría de la Facultad de Administración Finanzas e Informática de la Universidad Técnica de Babahoyo para que realice el estudio de caso con el tema: **Análisis comparativo de los estados financieros en la Farmacia Tu Ahorro de la ciudad de Babahoyo en el periodo contable 2021- 2022** el cual es requisito indispensable para poder titularse.

Sin otro particular me suscribo de usted

Atentamente

Morales Varas Nelson Guillermo  
120335955-7



## ANEXO II. Análisis antiplagio

Fig. 2. Análisis antiplagio



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Babahoyo, abril 4 del 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: la Srta. **SARMIENTO MÉNDEZ MADELEN JOSELYNDA**, cuyo tema es: **ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA FARMACIA TU AHORRO DE LA CIUDAD DE BABAHOYO EN EL PERIODO CONTABLE 2021-2022**, certifico que este trabajo investigativo fue analizado por el Sistema Antiplagio Compilation, obteniendo como porcentaje de similitud de **[ 8% ]**, 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.



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

CPA. Johanna Remache Silva, MAI.  
DOCENTE DE LA FAFI.

### ANEXO III. Ruc de la empresa

Fig. 3. RUC de la empresa



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NÚMERO RUC:** 1291768780001

**RAZÓN SOCIAL:** COMERCIALIZADORA VANEROMO S.A

**NOMBRE COMERCIAL:**

**REPRESENTANTE LEGAL:** -ROMERO MONTALVAN ANTONIA VANESSA

**CONTADOR:** CAMPUZANO VERA VICENTE JESUS

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS

**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N

**OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

**NÚMERO:** S/N

**FEC. NACIMIENTO:**

**FEC. INSCRIPCIÓN:** 27/07/2018

**FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:**

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:**

**FEC. ACTUALIZACIÓN:** 27/07/2018

**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL**

VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS.

**DOMICILIO TRIBUTARIO**

Provincia: LOS RIOS Canton: BABAHOYO Parroquia: FEBRES CORDERO (LAS JUNTAS) (CAB. EN MATA DE CACAO) Ciudadela: VALLE VERDE Numero: VILLA 21 Carretero: VIA FEBRES CORDERO Referencia ubicacion: A CIEN METROS DEL CEMENTERIO PARQUE DE LA PAZ Celular: 0969678955 Telefono Trabajo: 052737912 Email: vromeromontalvan@yahoo.com

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA\_SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE IVA

*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	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	1 ZONA 5 LOS RIOS	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2020001789594

Fecha: 30/06/2020 23:53:36 PM

## ANEXO IV. Estado de situación financiera

Fig. 4. Estado de situación financiera

**COMERCIALIZADORA VANEROMO S.A (FARMACIA TU AHORRO)**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**DEL 01 DE ENERO DEL 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022**

	2021	2022
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	\$ 12.480,00	\$ 17.472,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 5.500,00	\$ 6.820,00
INVENTARIOS	\$ 17.654,00	\$ 24.009,44
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 35.634,00</b>	<b>\$ 48.301,44</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
Maquinarias y Equipo	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
(-) Dep. Maq. Equipo		\$ -150,00
Equipo Computo	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00
(-) Dep. Equ. Comp		\$ 666,67
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 3.500,00</b>	<b>\$ 3.350,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>\$ 3.500,00</b>	<b>\$ 3.350,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 39.134,00</b>	<b>\$ 51.651,44</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 9.541,00	\$ 8.109,85
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 9.541,00</b>	<b>\$ 8.109,85</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 14.321,00	\$ 10.357,31
<b>TOTAL DE NO PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 14.321,00</b>	<b>\$ 10.357,31</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 23.862,00</b>	<b>\$ 18.467,16</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL	\$ 800,00	\$ 800,00
Aporte de Socios	\$ 8.853,00	\$ 8.853,00
Utilidad Acumulada del Ejercicio Anterior	\$ 5.619,00	\$ 23.531,28
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 15.272,00</b>	<b>\$ 33.184,28</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 39.134,00</b>	<b>\$ 51.651,44</b>

## ANEXO V. Estado de resultado integral

Fig. 5. Estado de resultado integral

COMERCIALIZADORA VANEROMO S.A (FARMACIA TU AHORRO)  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
DEL 01 DE ENERO DEL 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022  
EN DOLARES AMERICANOS

	2021	2022
<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 263.191,22</b>	<b>\$ 271.819,40</b>
Ventas Locales de Bienes	\$ 263.191,22	\$ 271.819,40
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 37.224,55	\$ 40.772,91
Gravadas con tarifa de 0% de iva o exentas de IVA	\$ 225.966,67	\$ 231.046,49
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$ 155.842,72</b>	<b>\$ 154.832,98</b>
Inventario Inicial	\$ 76.541,00	\$ 17.654,00
Compras Netas	\$ 96.955,72	\$ 161.188,42
Mercaderia Disp, Para la venta	\$ 173.496,72	\$ 178.842,42
(-) Inventario Final	\$ 17.654,00	\$ 24.009,44
<b>UTILIDAD BRUTA VENTAS</b>	<b>\$ 107.348,50</b>	<b>\$ 116.986,42</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 84.384,04</b>	<b>\$ 92.400,52</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 84.384,04</b>	<b>\$ 92.400,52</b>
Sueldos y Salarios	\$ 68.113,34	\$ 74.584,11
Beneficios Sociales	\$ 7.176,06	\$ 7.857,79
Aporte A la Seguridad Social	\$ 9.094,64	\$ 9.958,63
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 22.964,46</b>	<b>\$ 24.585,89</b>

## ANEXO VI. Entrevista dirigida a la empresa



### UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

#### FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA

**Nombre:**

#### **Entrevista a gerente de la Farmacia Tu Ahorro**

**Objetivo:** Conocer la situación actual de la empresa sobre la gestión de cuentas por cobrar.

1. ¿Cómo se lleva a cabo el registro de transacciones contables en la Farmacia Tu Ahorro?  
Mediante sistema computarizado
2. ¿Cuál es el proceso de preparación de los estados financieros en la Farmacia Tu Ahorro?  
De todos los movimientos contables que luego se cargan al SRI
3. ¿Cómo se maneja el proceso de control interno contable en la Farmacia Tu Ahorro?  
Análisis y revisión de las cuentas por cobrar, por pagar y el inventario...
4. ¿Qué políticas contables utiliza la Farmacia Tu Ahorro para la valoración de sus activos y pasivos?  
De acuerdo con la NIC 8 sobre las *Políticas Contables generales*
5. ¿Cómo se clasifican los gastos y los ingresos en los estados financieros de la Farmacia Tu Ahorro?  
Plan general contable actualizado según las NIC
6. ¿Cuáles son los principales desafíos que enfrenta la Farmacia Tu Ahorro en su gestión contable?  
Mayor control efectivo y prevenir la iliquidez de la empresa.
7. ¿Cómo se evalúa el desempeño financiero de la Farmacia Tu Ahorro a través de sus estados financieros?  
Lo comúnmente se realiza aplicando los indicadores financieros: liquidez. Solvencia y rentabilidad.
8. ¿Cómo se determinan las provisiones contables para la depreciación y amortización en la Farmacia Tu Ahorro?  
Reconocimiento de la pérdida de valor por deterioro de algunos activos o de los deudores de dudoso cobro y según lo que arroja la contabilidad, se emite un documento con las firmas contables respectivas y se envía a notarizar para mayor validez.

9. ¿Cómo se maneja la información contable confidencial en la Farmacia Tu Ahorro?

Solo los propietarios y el Contador manejan exclusivamente dicha información... y se presenta con informes finales.

10. ¿Qué medidas ha implementado la Farmacia Tu Ahorro para mejorar su gestión contable en el periodo contable 2021-2022?

Que yo conozca no existe ninguna.