



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN MAYO 2023 – SEPTIEMBRE 2023

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

Examen de la rentabilidad pos-pandemia de la empresa comercial “CREDIFACIL” del cantón

Montalvo en los periodos 2021 - 2022.

ESTUDIANTE:

Vera Duarte Melany Tamara

TUTOR:

CPA. Uhsca Cuzco Nancy Elizabeth. Mgtr.

AÑO 2023

ÍNDICE

RESUMEN	3
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.	5
JUSTIFICACIÓN.	7
OBJETIVOS DEL ESTUDIO	9
OBJETIVO GENERAL	9
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	9
LÍNEA DE INVESTIGACIÓN	10
ARTICULACIÓN DEL TEMA	11
MARCO CONCEPTUAL	12
ANTECEDENTES	12
MARCO METODOLÓGICO	24
RESULTADOS	25
DISCUSIÓN DE RESULTADOS	31
CONCLUSIONES	32
RECOMENDACIONES	34
REFERENCIAS	35
ANEXOS	39

RESUMEN

El presente caso de estudio tiene como objeto analizar la rentabilidad post pandemia de la empresa comercial “CREDIFACIL” en los periodos 2021 – 2022, la evaluación de la rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se esperan obtener de una inversión. Además de medir la variación porcentual que puede existir entre un año y otro. La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tienen los negocios para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades. Hoy en día las empresas necesitan llevar a cabo una gestión analítica que sea capaz de generar y facilitar la toma de decisiones que favorezca a la empresa a partir de la información obtenida de los exámenes de rentabilidad a los estados financieros; este caso de estudio está guiado a determinar las principales variables que pueden suceder, debido a la mala gestión financiera de la empresa, dentro de este estudio se utilizó la técnica de la entrevista, la misma que fue realizada a los miembros de la empresa “CREDIFACIL”, para de esta manera obtener datos que ayuden a encaminar la investigación y dar cumplimiento a esta problemática, facilitando que la empresa pueda tomar mejores decisiones a partir de los resultados obtenidos del trabajo de investigación.

Palabras claves. - rentabilidad, indicadores financieros, solvencia, liquidez, disidencia.

ABSTRACT

The purpose of this case study is to analyze the post-pandemic profitability of the commercial company “CREDIFACIL” in the periods 2021 – 2022. The evaluation of profitability refers to the benefits that have been obtained or are expected to be obtained from an investment. In addition to measuring the percentage variation that may exist between one year and another. The profitability of a company is the ability of businesses to take advantage of their resources and generate profits or profits. Nowadays, companies need to carry out analytical management that is capable of generating and facilitating decision-making that favors the company based on the information obtained from profitability examinations of the financial statements; This case study is guided to determine the main variables that can occur, due to the poor financial management of the company, within this study the interview technique was used, the same one that was carried out with the members of the company “CREDIFACIL ”. ”, in this way data that helps to obtain direct the investigation and comply with this problem, facilitating the company to make better decisions based on the results obtained from the research work.

Keywords. - profitability, financial indicators, solvency, liquidity, dissent.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.

La pandemia de coronavirus ha golpeado duramente al Ecuador no sólo a nivel sanitario, sino también social, económico y político. Las estadísticas oficiales (que distan mucho de la realidad) han expuesto, a través de las autoridades de gobierno, que más de 85.000 personas se han infectado a nivel nacional matando a más de 9.000 residentes de nuestro país. Los entendidos sobre este tema, los familiares de los fallecidos y los propios afectados saben que este número dista mucho de la realidad. (Ortiz Prado y Fernández Naranjo, 2020)

Las pérdidas por la pandemia de Covid-19 en Ecuador han significado la destrucción de 532.359 puestos de trabajo y 16.382 millones de dólares en ingresos perdidos entre marzo y diciembre de 2020. Así lo establece un estudio del Banco Central, presentado el 12 de mayo de 2021. “Las pérdidas totales representan el 16,6% del Producto Interno Bruto (PIB) en 2020, en valores corrientes”, sostiene el Banco Central del Ecuador (BCE). (Ecovis, 2021)

En el contexto de la crisis de la pandemia de COVID-19, las empresas comerciales han enfrentado desafíos significativos que han impactado en gran medida en su rentabilidad y operaciones. La empresa "CREDIFACIL", con sede en el cantón Montalvo, no ha sido inmune a estos cambios y ha experimentado un entorno comercial altamente dinámico y desafiante. En este sentido, surge la necesidad de examinar en profundidad la rentabilidad pos-pandemia de "CREDIFACIL" durante los periodos 2021-2022, con el fin de comprender cómo la empresa ha enfrentado y superado los obstáculos planteados por la pandemia y cómo ha logrado adaptarse a las nuevas condiciones del mercado.

La empresa comercial se encuentra ubicada en las calles 24 de mayo y 10 de agosto junto al parque central del cantón Montalvo en la provincia de los Ríos, misma que se dedica

a la venta al por mayor y menor de motocicletas, ciclomotores, electrodomésticos, herramientas para la construcción y agricultura entre otros.

La empresa opera como un actor importante en el sector comercial. Sin embargo, las circunstancias extraordinarias de la pandemia han creado una serie de desafíos que podrían afectar los resultados financieros y operativos de la empresa. La incertidumbre económica, los cambios en el comportamiento del consumidor, las regulaciones gubernamentales y los cambios en la dinámica del mercado son factores que han moldeado las condiciones en las que ha tenido y tiene que operar “CREDIFACIL” es aquí donde nace el presente estudio de cómo la empresa ha superado desafío y ha podido mantenerse e incluso mejorar su rentabilidad en los años posteriores a la pandemia.

Un estudio de la rentabilidad post-pandemia de “CREDIFACIL” en el período 2021-2022, además de contribuir al conocimiento de cómo empresas comercializadoras en circunstancias similares han enfrentado situaciones de crisis, brindará estrategias valiosas para actuar en momentos de crisis comercial. También, comprender las decisiones, ajustes y estrategias implementadas por “CREDIFACIL” durante la pandemia.

¿Cuál fue el impacto económico-financiero de la pandemia en la rentabilidad de la empresa en los períodos 2021-2022?

JUSTIFICACIÓN.

En este estudio de caso se plantea directamente el examen minucioso de los aspectos financieros de la empresa comercial “CREDIFACIL”, así también la eficacia en la rentabilidad, por ser un conglomerado que determina el desempeño que evidencia una entidad productiva.

Es crucial remarcar que este estudio está fundamentado en toda la información y antecedentes cuantitativos obtenidos de estados financieros y de esta forma validar los indicadores financieros.

Examinar la rentabilidad posibilita y ayuda las empresas a tomar decisiones, tanto financieras, económicas y gerenciales a futuro. Así también, se podrá posteriormente identificar no solo los puntos débiles sino también los puntos fuertes que pueda poseer la empresa, puesto que los indicadores financieros aportan información indispensable la cual servirá de guía para reconocer el comportamiento de las empresas.

Al realizar un examen al desempeño financiero que registra una empresa en sus distintos periodos comerciales, permitirá analizar no solo los activos que posee la empresa, sino también las obligaciones que pueda contraer con posibles o futuros proveedores, revisar el crecimiento y la eficacia de los procedimientos financieros, demostrando así, el posible aumento de los activos, la utilidad neta y ventas. Por consiguiente, aportar que hoy en día ninguna organización, sin importar la actividad económica a la que se dedique deba estar exenta de un minucioso examen del rendimiento financiero y operativo.

El presente estudio de caso aportará a la empresa comercial “CREDIFACIL” bases para la elaboración de exámenes de rentabilidad, instrumentos no adoptados en sus finanzas y por ende la entidad labora sin tener bases confiables para determinar la rentabilidad, provocando además no tener una visión panorámica de su situación.

En este aspecto, es planteado el estudio de caso con relación en los indicadores de rentabilidad financiera, mismos que resultan de los estados financieros iniciales y finales de la empresa para posteriormente elaborar el análisis de rentabilidad, y de tal manera concluir con el margen exacto de utilidad y solvencia en el mercado, con el propósito de tomar decisiones preventivas y futuras.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo general

- Examinar el impacto de los factores económico-social y la rentabilidad pos-pandemia, enfocándonos directamente en la empresa comercial “CREDIFACIL”, del cantón Montalvo.

Objetivos específicos

- Aplicar instrumentos para recolección de información con el objetivo de establecer la situación actual de la empresa.
- Examinar los estados financieros de la empresa comercial “CREDIFACIL”, para posteriormente elaborar los indicadores financieros.
- Interpretar los indicadores financieros de rentabilidad por medio del sistema DuPont comparando los periodos 2021 y 2022.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Sus intereses de investigación incluyen finanzas, impuestos, auditoría y gestión administrativa está estrechamente relacionada con el tema de Examinar la rentabilidad post-pandemia de la empresa comercial “CREDIFACIL” del cantón Montalvo en los periodos 2021 – 2022. El objetivo principal es investigar cómo la empresa ha enfrentado los desafíos y oportunidades derivados de la pandemia de COVID-19 y cómo ha logrado permanecer e incluso mejorar su rentabilidad en un entorno económico y comercial altamente dinámico y desafiante.

La implementación de la línea de investigación se determina bajo la sublínea de investigación de “Gestión financiera, tributaria y compromiso social”, a través de la examinación de los estados financieros, es posible juzgar la viabilidad y la eficiencia de la gestión financiera, y con base en los resultados obtenidos, la implementación de soluciones, argumentos y compromiso social, pudiendo emitir criterios para la toma de decisiones.

ARTICULACIÓN DEL TEMA

El estudio de caso " Examen de la rentabilidad post-pandemia de la empresa comercial “CREDIFACIL” del cantón Montalvo en los periodos 2021 - 2022" destaca la importancia de la revisión de rentabilidad a los estados financieros de la empresa, misma que está altamente entrelazada con los procesos contables, financieros y tributarios, puesto que brinda información valiosa a la hora de tomar decisiones concernientes a las inversiones futuras.

Este estudio de caso estuvo supervisado por tutores calificados en el tema contable y financiero, lo que permitió adquirir conocimientos claros y precisos acerca del tema de estudio, además desarrollar claramente cada uno de los objetivos planteados. Esto generó un enlace directo entre los antecedentes teóricos de la investigación y las distintas técnicas de recolección de información y evaluación de rentabilidad puestas en práctica.

MARCO CONCEPTUAL

Antecedentes

La empresa comercial se encuentra ubicada en las calles 24 de mayo y 10 de agosto junto al parque central del cantón Montalvo en la provincia de los Ríos. La misma que se dedica a la venta al por mayor de motocicletas, ciclomotores, electrodomésticos, herramientas para la construcción y agricultura entre otros.

El (Servicios de Rentas Internas), en el año (2019) Señala que todas las empresas están obligadas a gestionar sus cuentas y declarar impuestos en función de los resultados obtenidos. Asimismo, las personas naturales y las personas cuyas actividades se realicen con capital y bienes indivisos a partir del 1 de enero o cuyos ingresos o gastos anuales brutos del ejercicio inmediato anterior excedan los límites respectivos establecidos por el Reglamento. También se aplica a los bienes indivisos. Esto también incluye a las personas físicas que son titulares de la ejecución. Agricultura, ganadería, silvicultura o actividades similares.

Estados financieros

Elaborar estados financieros conlleva una gran responsabilidad para el verdadero propósito que se persigue, pero a veces uno lo olvida. Los estados financieros permiten a una amplia gama de usuarios acceder a información económica sobre una empresa que de otro modo sería inaccesible sería imposible conocer (Ramirez Casco et al., 2021).

El análisis de los estados financieros se utiliza para determinar si el desempeño financiero de una empresa se encuentra dentro de los patrones normales de comportamiento, para determinar las políticas financieras de los competidores y para examinar la salud financiera y las tendencias de los clientes actuales o potenciales. (Estupiñ , 2020)

Rentabilidad

La rentabilidad es el beneficio obtenido u obtenido por una inversión. Tanto en el ámbito de la inversión como en el de la economía, este es un concepto muy importante, ya que es un buen indicador del desarrollo de las inversiones y de la capacidad de las empresas para recompensar los recursos financieros utilizados. (Sevilla Arias, 2020)

La rentabilidad de la empresa es la forma que tiene La capacidad de una empresa de utilizar sus recursos para generar beneficios. Para la medición, los indicadores financieros se utilizan para evaluar la eficacia de la gestión de una organización. (PranaGroup, 2020).

Se conoce como rentabilidad a el porcentaje de los beneficios obtenidos post venta de un producto en el que con anterioridad invertimos para su creación, asimismo nos referimos como rentabilidad a cuánto del total de la venta se cuenta como ganancia neta o bruta para la empresa y esa porción o porcentaje es lo que nos representara nuestra rentabilidad. (HIGO, 2020)

La importancia de la rentabilidad

La rentabilidad es indispensable para la supervivencia de una empresa porque está directamente asociada con la generación de fondos internos para invertir, pagar deudas, obtener préstamos, atraer inversionistas y aumentar el valor de la empresa. H. Implicada en la supervivencia de la empresa. compañía. Las organizaciones enfrentan el desafío de ganar dinero en un entorno llamado VUCA (también conocido como VICA), que se caracteriza por la volatilidad, la incertidumbre, la complejidad y la ambigüedad. Este escenario dinámico y cambiante ha acortado la esperanza de vida de las empresas y la vida útil de las habilidades necesarias para gestionarlas correctamente. (CAFARO, 2022)

Hoy en día, las entidades requieren implementar más controles analíticos que puedan facilitar la toma de decisiones que beneficien la supervivencia del negocio. La optimización corporativa se basa en la interpretación de datos que reflejan las condiciones económicas y financieras. La sostenibilidad es un punto de referencia importante para conocer los detalles de la inversión. (Muñoz Tavella, 2021)

Para (Roldán, 2019) la rentabilidad está dividida en dos:

Rentabilidad económica

Según (Quispe Fernández et al., 2020) señala que, la rentabilidad económica es el principal, es el beneficio antes y después de impuestos, antes y después de intereses. Además, los márgenes respecto a las principales magnitudes en compras, en personal; consideramos importante relacionar el Beneficio con los elementos que propician ese beneficio activo: total, productivo, inmovilizado. (p. 265)

La rentabilidad económica se refiere al beneficio que recibe una empresa de las inversiones que realiza. Para la evaluación se utilizan los estados financieros anuales de la empresa. En otras palabras, la rentabilidad económica es el beneficio que recibe una empresa de las inversiones que realiza, normalmente expresada en porcentaje. (Westreicher, Economipedia, 2020)

La rentabilidad económica se considera una técnica para medir la capacidad de los activos de una entidad para crear valor, independientemente del método de financiación que permita la estructura financiera a la hora de pagar intereses. Se puede comparar la rentabilidad entre empresas sin diferencias apreciables. debido a diferencias en valor de rentabilidad. (Centro Europeo de Postgrado, 2019)

Indicadores para la rentabilidad económica

Este indicador permite aproximarnos al nivel de rentabilidad que produce una empresa como consecuencia de sus actividades económicas. Por lo tanto, no son elegibles descuentos no relacionados con actividades comerciales, como impuestos.. (Westreicher, 2020)

La fórmula del EBITDA es la siguiente:

$$\text{EBITDA} = \text{Ingresos} - \text{costes de los bienes vendidos} - \text{costes generales de administración.}$$

Rentabilidad Financiera

(Santander Universidades, 2022) menciona que el ROE, por sus siglas en inglés “Return on Equity”, es un indicador que sirve para medir tanto la rentabilidad de una empresa como la relación entre el beneficio neto y la cifra de fondos propios, el ROE mide la capacidad que tiene una empresa de dar una remuneración a un inversor en función del capital que invierta. De esta forma, este mismo puede decidir si hace o no la inversión, si la aumenta o la mantiene.

Sin embargo, esto no debe inducirnos a engaño. El ROE es un indicador de la empresa y no del accionista. Para que se refiriera al accionista, en sentido estricto, debería incluir en su cálculo los beneficios distribuibles, la variación de la cotización, los dividendos, etc. Y esto no es así. (Equipo de Expertos en Empresa, 2022)

La rentabilidad financiera se considera una estimación de rentabilidad cercana a los accionistas que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión aproximada, es el indicador de que los gerentes quieren maximizar en interés de los dueños de las empresas. (Centro Europeo de Postgrado, 2019)

Puede considerarse como una medida del beneficio obtenido en relación con los recursos utilizados y suele expresarse como porcentaje. Aunque la rentabilidad financiera se utiliza a menudo con datos de marketing y el ROE con datos contables, normalmente se utilizan indistintamente. (Pedrosa, 2020)

Gracias al cálculo y monitorización de los valores que salen en estos indicadores es mucho más fácil prever ciertas acciones y crear estrategias de negocio acordes a la actualidad empresarial del mercado. La Rentabilidad Financiera ocupa un lugar muy importante pues dan una información clave de las compañías. (UP SPAIN, 2023)

Una forma de determinar la rentabilidad de una organización es teniendo en cuenta las inversiones y beneficios que ha realizado. Está formado por los beneficios producidos o por diferencias entre el precio de venta y el precio de inversión. Esta última cláusula sólo aplica si vendes tu empresa. (Torres, 2023)

Según su fórmula:

Tipos de ratios financieros

Según (Holded, 2023) Hay muchos tipos diferentes de ratios financieros, pero los más populares se pueden clasificar en cuatro grupos principales: ratios de liquidez, ratios de gestión o actividad, ratios de endeudamiento o aceleración.

Ratios de liquidez

El ratio de liquidez, al igual que el Fondo de Maniobra, es un indicador de la capacidad que un negocio tiene para hacer frente a sus obligaciones en tiempo y forma. Dependiendo de la situación y del fin, puede convenir usar uno u otro indicador. El ratio de liquidez aporta datos en términos absolutos y el fondo de maniobra es un índice relativo. (Infoautonomos , 2023)

Ratios de gestión o actividad

Los ratios ayudan a identificar la eficacia y eficiencia de la gestión de la empresa. Es decir, cómo funcionaban las políticas de la empresa para gestionar las ventas con respecto al libro mayor, las ventas generales, los pagos y la gestión del inventario. (Holded, 2023)

Este grupo se compone de las siguientes ratios:

Rotación de cartera (cuentas por cobrar)

Para (Restrepo , 2022) La rotación de cartera es el proceso mediante el cual podemos determinar el tiempo que toma cobrar dichas deudas a los clientes. En palabras simples, mide cuánto se tarda en ingresar el dinero que los clientes deben a tu empresa. Un recaudo eficiente de cartera, ayuda a que las empresas puedan utilizar el dinero para desarrollar sus objetivos, evitando así tener que recurrir a otros medios como préstamos o financiaciones de terceros. A su vez, garantiza una buena estabilidad financiera y mayores posibilidades de sobrevivir en el mercado.

$$\begin{aligned}\text{Rotación de cartera año 2021} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{CxC}} / 360 \\ &= \frac{1109,062,35}{423.416,42} = 2.62 \\ &= \frac{360 \text{ DIAS}}{2.62} = 137 \text{ DIAS}\end{aligned}$$

Interpretación: Siendo lo recomendado 30 días para recuperar la cartera, en este periodo se tiene un resultado de 137 días, lo cual marca un índice alto en las cobranzas de las ventas a crédito.

$$\text{Rotación de cartera año 2022} = \frac{\text{Ventas}}{\text{CXC}} / 360$$

$$= \frac{1.077.638,74}{562.689,56} = 1.92$$

$$= \frac{360 \text{ DIAS}}{1.92} = 187 \text{ DIAS}$$

Interpretación: Siendo lo recomendado 30 días para recuperar la cartera, en este periodo se tiene un resultado de 187 días, lo cual marca un índice alto en las cobranzas de las ventas a crédito.

Rotación de inventarios

Según (Gasbarrino, 2023) La rotación de inventario es una medida de la rapidez con la que una empresa vende y repone su inventario. Esta medida, también conocida como rotación de existencias, se utiliza para determinar con qué frecuencia se vendieron y reemplazaron las existencias de una organización durante un período de tiempo predeterminado. Es un indicador financiero de la frecuencia con la que una empresa sobreabastece su inventario y luego se da la vuelta para venderlo, generalmente una vez al año.

$$\text{Rotación de inventario 2021} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}} / 360 =$$

$$\frac{940.268,35}{527.969,30} = 1.78$$

$$= \frac{1.78}{360 \text{ dias}} = 202.14$$

Interpretación: Siendo lo recomendado tener un margen alto en la rotación del inventario, en este periodo marca 202 días, lo que significa que el inventario tiene optima rotación.

$$\text{Rotación de inventario 2022} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}} =$$

$$\frac{941.852,74}{589.757,78} = 1.60$$

$$= \frac{1.60}{360 \text{ días}} = 225$$

Interpretación: Siendo lo recomendado tener un margen alto en la rotación del inventario, en este periodo marca 225 días, lo que significa que el inventario tiene optima rotación.

Método Du Pont

El análisis de Dupont es una herramienta crucial para determinar si la empresa está utilizando eficazmente sus recursos. Esta metodología requiere información sobre ventas, utilidad neta, actividades y nivel de deuda. El objetivo del sistema DuPont es determinar cómo se obtienen las ganancias (o las pérdidas). De esta forma, la empresa podrá identificar los factores que sustentan (o afectan) su actividad. (Westreicher, Economipedia, 2018)

Rotación de activos totales

Este ratio es fundamental para entender el buen funcionamiento de la empresa. Debido a que su finalidad es demostrar la eficacia de la empresa a la hora de gestionar sus actividades para generar nuevas ventas. Así, cuanto mayor sea el valor de este ratio, mayor será la productividad de la empresa. Por lo tanto, esto indicará que las actividades tienen más probabilidades de generar ventas, aumentando nuestra probabilidad de rentabilidad. (Dobaño, 2023)

$$\text{Rotación de Activos 2021} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} =$$

$$\frac{1.109.062,35}{1,000,978,51} = 1.11$$

Interpretación: Siendo lo recomendado obtener el 100% de recuperación de la inversión en los activos, en este periodo se muestra un 111%, lo cual destaca la eficacia al retornar cada \$ invertido.

$$\text{Rotación de Activos 2022} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} =$$

$$\frac{1.077.638,74}{1.163.779} = 0.93$$

Interpretación: Siendo lo recomendado obtener el 100% de recuperación de la inversión en los activos, en este periodo se muestra un 93%, lo cual muestra un leve descenso de la recuperación de cada \$ invertido.

Ratios de endeudamiento o apalancamiento

En contabilidad, el índice de endeudamiento es un indicador financiero que muestra qué parte de las operaciones de una organización se financian con deuda. Con el ratio de endeudamiento, se pone sobre la mesa la financiación ajena a partir de recursos propios de la empresa. Este indicador proporciona una indicación clara de la cantidad de financiación que tiene una organización, lo que permite realizar comparaciones claras entre empresas. (Up Spain, 2022)

$$\text{Ratio de endeudamiento patrimonial 2021} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$= \frac{854.701,28}{120.836,18} = 7.07$$

Interpretación: Siendo lo recomendado (entre 0,40 y 0,60), se puede notar que en este periodo el endeudamiento es alto, debido a su resultado del 7.07.

$$\text{Ratio de endeudamiento 2022} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$= \frac{992.677,62}{1.163.779,} = 5.80$$

Interpretación: Siendo lo recomendado (entre 0,40 y 0,60), se puede notar que en este periodo el endeudamiento es aceptable, debido a su resultado del 5.80.

Gestión

Rentabilidad Neta de Venta (Margen Neto)

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. (SuperCias, 2018, p. 15)

$$\text{Rentabilidad neta de venta 2021} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} =$$

$$\frac{168.794}{1.109062,35} = 0.15$$

Interpretación: Siendo lo recomendado que el resultado no sea negativo, en este caso se muestra un 15% de rentabilidad sobre las ventas.

$$\text{Rentabilidad neta de venta 2022} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} =$$

$$\frac{135.786,00}{1.077.638,74} = 0.13$$

Interpretación: Siendo lo recomendado que el resultado no sea negativo, en este caso se muestra un 13% de rentabilidad sobre las ventas, lo cual debe mejorar.

Análisis financiero

(Gómez, 2019) El análisis financiero implica la recopilación de datos financieros para comparar y analizar las relaciones entre los distintos grupos de cada uno y realizar un seguimiento de los cambios provocados por las diversas operaciones de la empresa.

Análisis vertical

Martínez Sánchez en el año (2020) indica que: tiene como objetivo determinar si la distribución de los activos activos y pasivos de la empresa es la más adecuada a sus necesidades operativas y financieras. Podemos utilizar este análisis para determinar si cumplimos o no con los requisitos si, por ejemplo, nuestra sociedad opera en un sector donde un cierto nivel de rentabilidad es crucial (digamos que el 10% de todas las actividades deben ser rentables). En dos áreas, el análisis vertical puede resultar interesante. Uno de ellos implica hacer comparaciones entre empresas de una misma industria y otra, comparando la salud financiera de una misma sociedad a lo largo de muchos ejercicios para ver cómo ha cambiado.

Para (Universidad de Guanajuato, 2022) El análisis vertical pretende expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje. El estudio de esta herramienta de análisis permite:

- ✓ Tener una visión de la estructura del estado financiero estudiado.
- ✓ Mostrar la relevancia de las cuentas dentro del estado financiero.
- ✓ Determinar una estructura óptima que posibilite mayor rentabilidad y sirva como medio de control.

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor de la Subcuenta \$}}{\text{El valor de la cuenta principal \$}} = \% \text{ de participación}$$

Análisis horizontal

Para (Universidad de Guanajuato, 2022) Con un análisis horizontal, el objetivo es identificar el cambio absoluto o relativo en el estado de cada parte financiera de un período al siguiente. Determine también el crecimiento o disminución de una cuenta en particular durante un período de tiempo específico. Es un análisis que permite determinar si el comportamiento de una organización durante un período particular fue bueno, normal o malo.

El análisis horizontal determina la variación absoluta y relativa que ha experimentado cada saldo o cuenta de resultados a lo largo de dos períodos de tiempo consecutivos. Por lo tanto, el foco de un análisis horizontal o dinámico es determinar lo que ocurrió con un juego mensurable durante un período de tiempo predeterminado. Normalmente los cálculos se realizan utilizando dos ejercicios económicos y el año natural. Es importante recordar que se utilizan valores tanto absolutos como relativos, siendo este último el más útil para ilustrar variaciones. (Rus Arias, 2020)

MARCO METODOLÓGICO

El presente estudio de caso se elaboró mediante lineamientos de metodología cuantitativa, posteriormente se realizó la recolección de información en base a estados financieros que se obtuvo por parte de la entidad, también del análisis de datos numéricos dentro de los mismos en los años 2021 y 2022, lo cual permitió identificar la situación financiera de la empresa, aplicando un análisis vertical y horizontal.

Para el desarrollo de este estudio se consultaron varias fuentes de información bibliográficas, en el que se evidenciaron estudios anteriores con cierto grado de similitud, mismos que contribuyeron a este estudio de manera eficaz.

La población objeto de este estudio de investigación estuvo centrada en el área contable, responsable de la contadora de la entidad “CREDIFACIL”. La recolección de los datos se efectuó mediante el uso de una entrevista en el área contable, para el análisis y discusión de los resultados y obtención de diversas opiniones que permitan determinar los resultados y recomendaciones del estudio realizado.

RESULTADOS

Análisis vertical

Tabla 1.- Análisis vertical al estado de situación financiera inicial 2021

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INICIAL 2021			
ACTIVOS	\$	VERTICAL ACTIVOS	PORCENTAJE
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 19.656,72	2,01	1,93%
CAJA	\$ 2.609,05	0,27	0,27%
CAJA CHICA		-	
BANCOS	\$ 17.047,67	1,75	1,67%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 423.416,42	43,40	41,49%
POR VENCER	\$ 228.501,32	23,42	22,39%
VENCIDO	\$ 194.915,10	19,98	19,10%
INVENTARIO DE MERCADERÍA		-	
INVENTARIO DISP PARA LA VENTA	\$ 527.969,30	54,12	51,73%
(-) PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES		-	
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	\$ 12.720,53	1,30	1,25%
CRÉDITOS TRIBUTARIOS			
ADQUISICIONES	\$ 13.908,48	1,43	1,36%
RET EN LA FTE IVA	\$ 387,53	0,04	0,04%
RENTA 2020	\$ 1.054,98	0,11	0,10%
RET EN LA FTE RTA 2020	\$ 1.864,55	0,19	0,18%
TOTAL ACTIVO	\$ 975.537,45	100,00	100%
PASIVOS			
CORTO PLAZO		0,11	11,32%
PROVEEDORES	\$ 109.778,17	0,11	11,25%
IESS POR PAGAR	\$ 657,06	0,00	0,07%
PARTICIPACIÓN TRAB	\$ 8.768,37	0,01	0,90%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 4.236,28	0,00	0,43%
DIVIDENDOS	\$ 731.261,40	0,75	74,96%
TOTAL PASIVO	\$ 854.701,28	0,88	87,61%
PATRIMONIO			
CAPITAL	\$ 120.836,18	0,12	12,4%
Dividendos	\$ 45.451,13	0,05	4,7%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 120.836,18	0,12	12,4%
TOTAL P + PT	\$ 975.537,46	1,00	100%

Elaborado por. - Melany Vera Duarte

Fuente. - Almacén “CREDIFACIL”

A continuación, se realizará un estudio del análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa “CREDIFACIL” en el año 2021 haciendo un resumen de las cuentas más importantes para esta investigación.

Debería haber la menor cantidad de dinero posible en el banco y en la bóveda porque no hay ningún beneficio en absoluto. tener efectivo congelado en un banco o bóveda sin producir ningún tipo de ingreso.

Siendo las cuentas por cobrar vencidas y por vencer las que más peso tienen en el activo de la empresa, esto representa uno de las disidencias más importantes en la entidad, por ejemplo, emitir créditos sin solicitar información efectiva a los clientes, lo que imposibilita efectuar los cobros posteriores antes de su vencimiento.

Si la empresa no cobra por las ventas y no podrá hacer frente al pago de deudas, puede suponer un problema importante; Para que no haya problemas en el futuro, debe haber un equilibrio entre la cantidad de flujo de caja que genera la empresa y la cantidad que gasta. Además, se debe recalcar que esta carga porcentual recae directamente en el activo por las situaciones económico social como lo fue la pandemia derivada del Covid -19, misma que ocasiono el fallecimiento de varios de sus clientes o el miedo a salir de algunas personas.

Tabla 2.- Análisis vertical al estado de resultado integral 2021

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2021			ANALISIS VERTICAL	%
INGRESOS			100,00	
		\$ 1.109.062,35		
VENTAS NETAS \$	\$ 994.020,36		89,63	88,83%
VENTAS NETAS \$	\$ 115.041,99		10,37	11,17%
(-) COSTO DE VENTAS		\$ 940.268,35	69,60	61,32%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 168.794,00	12,49	38,68%
GASTOS		\$ 110.338,22	8,17	3,12%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 58.455,78	4,33	35,56%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 8.768,37	0,65	5,33%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 49.687,41	3,68	30,22%
EXONERACION TERCERA EDAD		\$ 11.212,00	0,83	0,84%
BASE IMPONIBLE		\$ 38.475,41	2,85	29,39%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		\$ 4.236,28	0,31	0,37%
(-)RETENCIONES EN LA FUENTE 2020		\$ 1.864,55	0,14	0,08%
(-)CRED TRIB RENTA		\$ 1.054,98	0,08	0,09%
(=) UTILIDAD DESPUÉS DELIMPUESTO A LA RENTA		\$ 31.319,60	2,32	28,85%

Elaborado por. - Melany Vera Duarte

Fuente. - Almacén “CREDIFACIL”

Para el Estado de Resultado también se ha elaborado un resumen de los rubros más significativos, destacando que la utilidad después de impuestos ha cobrado un grado de importancia en este año con un 28.85%, pero su peso ha disminuido en 2021, fue aquí donde la pandemia impactó a la empresa, redujo las ventas y los cobros a clientes.

Tabla 3.- Análisis vertical al estado de situación financiera inicial 2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INICIAL 2022			
ACTIVO	₡	VERTICAL	PORCENTAJE
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 27.102,43	2,26	2,34%
CAJA	\$ 1.627,91	0,14	0,14%
BANCOS	\$ 25.474,52	2,12	2,20%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 562.689,56	46,87	46,87%
POR VENCER	\$ 361.047,41	30,08	30,08%
VENCIDO	\$ 201.642,15	16,80	16,80%
INVENTARIO DE MERCADERÍA		-	
INVENTARIO DISP PARA LA VENTA	\$ 589.757,78	49,13	49,13%
(-) PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES		-	-
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	\$ 18.347,43	1,53	1,53%
CRÉDITOS TRIBUTARIOS		-	
ADQUISICIONES	\$ 788,18	0,07	0,07%
RET EN LA FTE IVA	\$ 1.788,48	0,15	0,15%
RENTA		-	
RET EN LA FTE RTA		-	
TOTAL ACTIVO	\$ 1.200.473,86	100,00	100%
PASIVOS			
CORTO PLAZO		-	
PROVEEDORES	\$ 143.853,29	12,36	12,36%
IESS POR PAGAR	\$ 515,40	0,04	4%
PARTICIPACIÓN TRAB	\$ 7.539,78	0,65	65%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3.406,48	0,29	29%
DIVIDENDOS	\$ 837.362,67	71,95	72%
TOTAL PASIVO	\$ 992.677,62	85,30	85%
PATRIMONIO		-	
CAPITAL	\$ 120.836,18	10,38	10%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 50.265,20	4,32	4%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 171.101,38	14,70	15%
TOTAL P + PT	\$ 1.163.779,00	100,00	100,00%

Elaborado por. - Melany Vera Duarte

Fuente. - Almacén "CREDIFACIL"

Para el año 2022 el activo con mayor carga son los inventarios disponibles para la venta con un 49.13% aunque existe una disminución del 1.91% con respecto al año anterior, en el patrimonio para el año 2022 se observó un cambio significativo, donde se tiene un 15% con relación al año anterior donde la empresa obtuvo un 12,4% de crecimiento. Pudiendo decir que la empresa a diferencia del año anterior, tuvo una mejor gestión entrada de patrimonio, reflejada así en su utilidad en los estados financieros.

Tabla 4.- Análisis vertical al estado de resultado integral 2022

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2022			ANALISIS VERTICAL	%
INGRESOS			\$ 100,00	
VENTAS NETAS \$	\$ 1.200.000,00	\$ 1.350.940,00	88,83	88,83%
VENTAS NETAS \$	\$ 150.940,00		11,17	11,17%
(-) COSTO DE VENTAS		\$ 828.457,41	61,32	61,32%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 522.482,59	38,68	38,68%
GASTOS		\$ 42.111,48	3,12	3,12%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 480.371,11	35,56	35,56%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ 72.055,67	5,33	5,33%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 408.315,44	30,22	30,22%
EXONERACION TERCERA EDAD		\$ 11.315,00	0,84	0,84%
BASE IMPONIBLE		\$ 397.000,44	29,39	29,39%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		\$ 4.999,00	0,37	0,37%
(-)RETENCIONES EN LA FUENTE 2020		\$ 1.101,22	0,08	0,08%
(-)CRED TRIB RENTA		\$ 1.155,05	0,09	0,09%
(=) UTILIDAD DESPUÉS DELIMPUESTO A LA RENTA		\$ 389.745,17	28,85	28,85%

Elaborado por. - Melany Vera Duarte

Fuente. - Almacén “CREDIFACIL”

En el Estado de Resultado para el año se marca la tendencia en que las utilidades netas del año 2022 bajaron en comparación del año anterior y se puede acotar que se debe al manejo deficiente de las ventas, denotando que son una de las principales entradas de efectivo que posee la empresa.

Sin embargo, en el año 2021 se debe tener en cuenta que a pesar de que en el mismo año se suscitó un problema económico social las ventas u entradas de efectivo de la empresa fueron mayor al año 2022.

Análisis Horizontal

Tabla 5.- Análisis horizontal al estado de situación financiera 2021-2022

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INICIAL				
ANALISIS HORIZONTAL	2021	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 19.656,72	\$ 27.102,43	\$ 7.445,71	1,28%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 423.416,42	\$ 562.689,56	\$ 139.273,14	0%
POR VENCER	\$ 228.501,32	\$ 361.047,41	\$ 132.546,09	1%
VENCIDO	\$ 194.915,10	\$ 201.642,15	\$ 6.727,05	3,5%
INVENTARIO DE MERCADERÍA			\$ -	
INVENTARIO DISP PARA LA VENTA	\$ 527.969,30	\$ 589.757,78	\$ 61.788,48	12%
(-) PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES			\$ -	
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	\$ 12.720,53	\$ 18.347,43	\$ 5.626,90	44%
CRÉDITOS TRIBUTARIOS			\$ -	
ADQUISICIONES	\$ 13.908,48	\$ 788,18	\$ -13.120,30	-94%
RET EN LA FTE IVA	\$ 387,53	\$ 1.788,48	\$ 1.400,95	362%
RENTA	\$ 1.054,98	\$ -	\$ -1.054,98	-100%
RET EN LA FTE RTA	\$ 1.864,55	\$ -	\$ -1.864,55	-100%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.000.978,51	\$ 1.163.779,00	\$ 162.800,49	16%
PASIVOS			\$ -	
CORTO PLAZO			\$ -	
PROVEEDORES	\$ 109.778,17	\$ 143.853,29	\$ 34.075,12	31%
IESS POR PAGAR	\$ 657,06	\$ 515,40	\$ -141,66	-22%
PARTICIPACIÓN TRAB	\$ 8.768,37	\$ 7.539,78	\$ -1.228,59	-14%
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 4.236,28	\$ 3.406,48	\$ -829,80	-20%
DIVIDENDOS	\$ 731.261,40	\$ 837.362,67	\$ 106.101,27	15%
TOTAL PASIVO	\$ 854.701,28	\$ 992.677,62	\$ 137.976,34	16%
PATRIMONIO			\$ -	
CAPITAL	\$ 120.836,18	\$ 120.836,18	\$ -	0%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 50.265,20		
TOTAL PATRIMONIO	\$ 120.836,18	\$ 171.101,38	\$ 50.265,20	42%
TOTAL P + PT	\$ 975.537,46	\$ 1.163.779,00	\$ 188.241,54	19%

Elaborado por. - Melany Vera Duarte

Fuente. - Almacén "CREDIFACIL"

A través de este análisis se conoció que existen algunas variaciones importantes dentro del mismo. Como, por ejemplo: Entre las variaciones más importantes tenemos los activos en las cuentas de efectivo al año 2022 aumentaron un total de 1.28% (7.445,71) con relación al año 2021 la misma que se debe al aumento considerable en los inventarios con respecto al año anterior, esto debido al poco abastecimiento que tenían muchas de las empresas comerciales. Las cuentas por cobrar vencidas y por vencer también disminuyeron de manera exponencial,

además se debe tener en cuenta que para el año 2021 se desarrolló una crisis económica y social para todas las empresas del país y muchas de estas no podían ejecutar procesos de cobros en ventanillas o de otras maneras.

Tabla 6.- Análisis horizontal al estado de resultado integral 2021-2022

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL				
ANALISIS HORIZONTAL	2021	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
INGRESOS	\$ 1.109.062,35	\$ 1.350.940,00	241.877,65	22%
VENTAS NETAS DIFERENTES DE 0%	\$ 994.020,36	\$ 1.200.000,00	205.979,64	21%
VENTAS NETAS TARIFA 0%	\$ 115.041,99	\$ 150.940,00	35.898,01	31%
(-) COSTO DE VENTAS	\$ 940.268,35	828.457,41	-111.810,94	-12%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 168.794,00	522.482,59	353.688,59	210%
GASTOS	\$ 110.338,22	\$ 42.111,48	-68.226,74	-62%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 58.455,78	\$ 480.371,11	421.915,33	722%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 8.768,37	\$ 72.055,67	63.287,30	722%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 49.687,41	\$ 408.315,44	358.628,03	722%
EXONERACION TERCERA EDAD	\$ 11.212,00	\$ 11.315,00	103,00	1%
BASE IMPONIBLE	\$ 38.475,41	\$ 397.000,44	358.525,03	932%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 4.236,28	\$ 4.999,00	762,72	18%
(-)ANTICIPO IR	-	-	#¡VALOR!	
(-)RETENCIONES EN LA FUENTE	\$ 1.864,55	\$ 1.101,22	-763,33	-41%
(-)CRED TRIB RENTA	\$ 1.054,98	\$ 1.155,05	100,07	9%
(=) UTILIDAD DESPUÉS DEL IMPUESTO A I	\$ 31.319,60	\$ 389.745,17	358.425,57	1144%

Elaborado por. - Melany Vera Duarte

Fuente. - Almacén “CREDIFACIL”

En referente al análisis horizontal del estado de resultados se constató un decrecimiento general de las cuentas que responden a las ventas de la entidad, por ejemplo, la diferencia de las ventas obtenidas en el año 2021 y 2022 fueron de \$ -31.423,61 un -2.83%, así mismo, en el año 2022 se pudo evidenciar que la entidad bajo sus costos de venta en -0.17% y sus gastos generales en -22% (-24.817,42), un decrecimiento exponencial en la utilidad después de impuesto del (-6.132,19) -13% lo cual revela que la empresa tuvo una clara disminución de su rentabilidad económica empresarial.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Considerando la rentabilidad observada a través de las diferentes técnicas aplicadas a los estados financieros de la empresa “CREDIFACIL”, atravesó un desbalance, influenciado en gran medida por la pandemia del Covid -19, misma que tuvo un impacto en los recursos económicos de la empresa. Sin embargo, para en el año 2022 la rentabilidad de la empresa mejoró evidenciándose en sus cuentas de activos, lo cual indica que para este año la empresa ya contó con la visita de clientes, ejecutando así los procesos de cobros que tanto estaba afectando a la misma, además de contactar con proveedores fortaleciendo su inventario.

La comparación de los periodos de la empresa extraído de los datos del Estado financiero consolidado, en el cual representa que en el año 2021 fue bajo en temas de gestión de ventas y cuentas por cobrar vencidas y por vencer debido a la pandemia del COVID 19. Mientras que en el periodo 2022 empezó a subir pasó a paso hasta lograr mantenerse puesto que el año anterior resulto muy problemático en la rentabilidad financiera de la empresa.

Con base en la evidencia de los porcentajes obtenidos por el cálculo de las ratios de rentabilidad, en 2021, cuando aún se presentaba el proceso de pandemia, cuarentena y crisis económica, si bien la empresa “CREDIFACIL” al mismo año presentó ganancias en el estado de resultado, se puede observar que para el año 2022 la rentabilidad de la entidad no aumento en gran medida, lo que hace notar que la pandemia tuvo un gran impacto en la rentabilidad económica de la empresa.

CONCLUSIONES

- Se puede concluir que, en este caso de estudio, partiendo del primer objetivo se aplicaron instrumentos para la recolección de la información financiera de la empresa, tales como la entrevista, y documentos como los estados financieros, obtenidos del propio sistema contable llamado Anfibus, mismo que presenta información de forma rápida y concreta para cada período, este software especializado para empresas de comercialización permite un análisis de datos óptimo, asegurando que su información sea precisa y confiable.
- En cuanto al segundo objetivo se refiere al examen minucioso de los estados financieros de la empresa, se ha implementado procesos contables sustentados en el uso de procedimientos y herramientas para la medición económica, mostrando así en el análisis vertical y horizontal diferencias porcentuales significativas entre los periodos 2021 y 2022, además el mismo examen es muy claro y evidencia que las cuentas que están siendo afectadas principalmente son las ventas de la empresa y se llega a la conclusión, que las operaciones durante el año 2021 ponían en riesgo crítico la situación financiera de la empresa, misma que se desenvolvía en la incertidumbre de la pandemia mundial generada por el Covid - 19.
- Por último, en relación al tercer objetivo es importante aplicar estrategias para la valoración de la rentabilidad y de sustentabilidad financiera a corto y mediano plazo que permita la revitalización post-pandemia. Se desarrollaron estrategias de análisis como el análisis vertical y horizontal además del sistema DuPont, el cual brindará a la empresa una visión de lo que está sucediendo, en relación con el activo, pasivo y patrimonio, a fin de ayudar a la recuperación económica de la entidad si así fuera necesario, estos sistemas están directamente relacionados con el aumento de la rentabilidad de la empresa, por lo que es muy importante enfatizar que las áreas

administrativas, en este caso el área contable las realice tantas veces se requiera, para de esta manera beneficiar a los colaboradores de la empresa y evitar que la misma llegue a cerrar.

RECOMENDACIONES

- Ejecutar instrumentos de información financiera para cada año y así visualizar qué cuentas o subcuentas poseen un grado significativo de diferencias porcentuales en comparación con los períodos fiscales anteriores, lo que facilitará identificar los elementos de los estados financieros que tienen la mayor discrepancia.
- Es importante mantener un manejo periódico de los sistemas que brinden la información financiera, para tener una visión más detallada del desempeño financiero de la empresa con cifras financieras al cierre de cada período.
- Es de suma importancia que se le comunique a cada uno de los empleados que posea la empresa el análisis realizado, detallando los puntos altos y bajos que existen para cada período. Es relevante que todos comprendan las tendencias económicas que se manejan en la empresa y cómo los miembros pueden contribuir al aumento de las ventas, disminución de cuentas por cobrar entre otras, e implementen estrategias establecidas para que se logren los intereses comunes, en pro del beneficio y la rentabilidad de empresa además del grupo de trabajo.

REFERENCIAS

Infoautonomos . (27 de 06 de 2023). *Infoautonomos* .

<https://www.infoautonomos.com/contabilidad/ratio-liquidez-que-es-como-calculiar/>

Martínez Sánchez, Á. L. (25 de 11 de 2020). *INEAF BUSINESS. SCHOOL*:

<https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>

Bautista García , I. J. (08 de 03 de 2021). *Servnet*. <https://www.servnet.mx/blog/ratio-la-clave-para-el-exito-empresarial>

CAFARO, A. E. (07 de 10 de 2022). *Proyectos Untref*.

<https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/importancia-de-la-rentabilidad-y-su-valor>

Camara Oviedo. (30 de 04 de 2021). *MBA Asturias*. <https://www.mba-asturias.com/economia/que-es-rentabilidad-economica/>

Centro Europeo de Postgrado. (2019). *CEUPE*. <https://www.ceupe.com/blog/la-rentabilidad-financiera.html>

Centro Europeo de Postgrado. (2019). *CEUPE*. <https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-rentabilidad-economica.html>

Dobaño, R. (4 de 05 de 2023). *Quiipu*. <https://getquiipu.com/blog/que-es-la-rotacion-de-activos/>

Ecovis. (27 de 05 de 2021). Retrieved 08 de 08 de 2023, from Ecovis Ecuador:

<https://ecovis.com.ec/impacto-del-covid-en-la-economia-ecuatoriana/>

Equipo de Expertos en Empresa. (30 de 08 de 2022). *VIU - Universidad Internacional de Valencia*. <https://www.universidadviu.com/es/actualidad/nuestros-expertos/que-es-la-rentabilidad-financiera>

Estupiñ , R. (2020). *Análisis financiero y de gestión* (Tercera ed.). Bogotá: ECO Ediciones. https://www.google.com.ec/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero_y_de_gesti%C3%B3n/PIYkEAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=estados+financieros+basicos&prints=frontcover

Gasbarrino, S. (25 de 05 de 2023). *HubSpot*. <https://blog.hubspot.es/sales/rotacion-de-inventario>

Gómez, G. (11 de 08 de 2019). *Gestiopolis*. <https://www.gestiopolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>

HIGO. (11 de 11 de 2020). *HIGO*. <https://higo.io/glosario-contable/u/rentabilidad-que-es-y-para-que-sirve/>

Holded. (14 de 08 de 2023). *HOLDED*. <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>

Muñoz Tavella, J. (07 de 11 de 2021). *Agicap*. <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>

Ortiz Prado, E., y Fernández Naranjo, R. (09 de 11 de 2020). Retrieved 08 de 08 de 2023, from Revista Ecuatoriana de Neurología: https://revecuatneurol.com/magazine_issue_article/impacto-covid-19-ecuador-datos-inexactos-muertes-exceso/

Pedrosa, S. J. (01 de 03 de 2020). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>

- PranaGroup. (27 de 10 de 2020). *PranaGroup*. <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Quispe Fernández, G. M., Villa Villa, V. M., González Bautista, M. G., Vélez Hidalgo, K. G., Lema Espinoza, M., Villa Yáne, H. M., . . . Velarde Flores, R. E. (2020). *C O N T A B I L I D A D , C O S T O S Y F I N A N Z A S E N L A S E M P R E S A S*. Riobamba, Ecuador. <https://doi.org/https://doi.org/10.37135/u.editorial.05.13>
- Ramirez Casco, A. P., Berrone Paguay, A. V., y Calderon Moran, E. V. (2021). *FUNDAMENTOS DE CONTABILIDAD FINANCIERA* (Primera ed.). Babahoyo, Babahoyo, Ecuador: CINEPRO. <https://libros.cidepro.org/index.php/cidepro/catalog/download/51/46/155?inline=1>
- Restrepo , L. (21 de 11 de 2022). *Contifico*. <https://contifico.com/que-es-la-rotacion-de-cartera/>
- Roldán, P. N. (03 de 01 de 2019). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Rus Arias, E. (05 de 04 de 2020). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>
- Santander Universidades. (21 de 10 de 2022). *Santander Becas*. <https://www.becas-santander.com/es/blog/que-es-roe.html>
- Servicios de Rentas Internas. (2019). <file:///C:/Users/ELL/Downloads/Art%2019%20Contabilidad%20y%20Estados%20Financieros.pdf>
- Sevilla Arias, A. (01 de 03 de 2020). *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Solé, M. (09 de 12 de 2021). *Captio*. <https://www.captio.net/blog/periodo-medio-pago-proveedores-como-calcularlo>

SuperCias. (2018).

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

Torres, D. (01 de 05 de 2023). *Hubspot* . <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>

Universidad de Guanajuato. (05 de 04 de 2022). UGTO MX: <https://blogs.ugto.mx/rea/clase-digital-2-analisis-financiero-basico/>

Up Spain. (2022). *Up Spain*. <https://www.up-spain.com/blog/ratio-de-endeudamiento/>

UP SPAIN. (2023). *UP SPAIN*. <https://www.up-spain.com/blog/rentabilidad-financiera-roe/>

Westreicher, G. (08 de 10 de 2018). *Economipedia*.

<https://economipedia.com/definiciones/analisis-dupont.html>

Westreicher, G. (01 de 04 de 2020). *Economipedia*.

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>

ANEXOS

ALMACENES CREDIFACIL

0200420651001

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		CORTO PLAZO	
CAJA	\$ 2,609.05	PROVEEDORES	\$ 109,778.17
CAJA CHICA		IESS POR PAGAR	\$ 657.06
BANCOS	\$ 17,047.67	PARTICIPACIÓN TRAB	\$ 8,768.37
CUENTAS POR COBRAR		IMPUESTO A LA RENTA	\$ 4,236.28
POR VENCER	\$ 228,501.32	DIVIDENDOS	\$ 731,261.40
VENCIDO	\$ 194,915.10	TOTAL PASIVO	\$ 854,701.28
INVENTARIO DE MERCADERÍA		PATRIMONIO	
INVENTARIO DISP PARA LA VENTA	\$ 527,969.30	CAPITAL	
(-) PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES		DIVIDENDOS	\$ 120,836.18
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	\$ 12,720.53		45,451.13
CRÉDITOS TRIBUTARIOS		TOTAL PATRIMONIO	\$ 120,836.18
ADQUISICIONES	\$ 13,908.48		
RET EN LA FTE IVA	\$ 387.53		
RENTA 2020	\$ 1,054.98		
RET EN LA FTE RTA 2020	\$ 1,864.55		
TOTAL ACTIVO	\$ 975,537.46	TOTAL P + PT	\$ 975,537.46

Luis Apunte
0200420651001
GERENTE

Daniela Ruiz
1804356481001
CONTADORA

RESUMEN INVENTARIOS

\$	260,191.63	ii
\$	1,208,046.02	c
\$	527,969.30	if
\$	940,268.35	cv

ALMACENES CREDIFACIL

0200420651001

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

INGRESOS		\$	1,109,062.35
VENTAS NETAS DIFERENTES DE 0%	\$ 994,020.36		
VENTAS NETAS TARIFA 0%	\$ 115,041.99		
(-) COSTO DE VENTAS		\$	940,268.35
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$	168,794.00
GASTOS		\$	110,338.22
ARRIENDO	\$ 4,166.40		
COMBUSTIBLE	\$ 350.60		
SERV BASICOS	\$ 245.35		
SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 12,520.00		
SUMINISTROS DE ASEO	\$ 8,460.00		
BURÓ DE CRÉDITO	\$ 720.00		
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 6,829.63		
TRANSPORTE	\$ 8,188.07		
BANCARIOS	\$ 560.00		
HONORARIOS	\$ 1,340.50		
TELECOMUNICACIONES E INTERNET	\$ 560.00		
SUELDOS	\$ 32,709.67		
XIII	\$ 2,675.65		
XIV	\$ 2,344.06		
FONDOS DE RESERVA	\$ 1,799.22		7152
APORTES IESS	\$ 3,647.12		
PROVISION CUENTAS	\$ 3,314.00		
MANTENIMIENTO	\$ 15,107.95		
NO DEDUCIBLE	\$ 4,800.00		
(=) UTILIDAD CONTABLE		\$	58,455.78
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		\$	8,768.37
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$	49,687.41
EXONERACION TERCERA EDAD		\$	11,212.00
BASE IMPONIBLE		\$	43,275.41
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		\$	4,236.28
(-)ANTICIPO IR		\$	-
(-)RETENCIONES EN LA FUENTE 2020		\$	1,864.55
(-)CRED TRIB RENTA 2020		\$	1,054.98
CRÉDITO TRIBUTARIO 2021			
(=) UTILIDAD DESPUÉS DEL IMPUESTO A LA RENTA		\$	45,451.13
Luis Apunte		Daniela Ruiz	
0200420651001		1804356481001	
GERENTE		CONTADORA	

ALMACENES CREDIFACIL

0200420651001

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

ACTIVO		PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		CORTO PLAZO	
CAJA	\$ 1,627.91	PROVEEDORES	\$ 143,853.29
CAJA CHICA	-	IESS POR PAGAR	\$ 515.40
BANCOS	\$ 25,474.52	DIVIDENDOS	\$ 837,362.67
CUENTAS POR COBRAR		PARTICIPACIÓN TRAB	\$ 7,539.78
POR VENCER	\$ 361,047.41	IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3,406.48
VENCIDO	\$ 201,642.15		
INVENTARIO DE MERCADERÍA		TOTAL PASIVO	\$ 992,677.62
INVENTARIO DISP PARA LA VENTA	\$ 589,757.78	PATRIMONIO	
(-) PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES		CAPITAL	\$ 120,836.18
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	\$ 18,347.43	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 50,265.20
CRÉDITOS TRIBUTARIOS		TOTAL PATRIMONIO	\$ 171,101.38
ADQUISICIONES	\$ 788.18		
RET EN LA FTE IVA	\$ 1,788.48		
RENTA 2021	\$ -		
RET EN LA FTE RTA 2021	\$ -		
TOTAL ACTIVO	\$ 1,163,779.00	TOTAL P + PT	\$ 1,163,779.00

Luis Apunte
0200420651001
GERENTE

Daniela Ruiz
1804356481001
CONTADORA

ALMACENES CREDIFACIL

0200420651001

ESTADO DE RESULTADOS

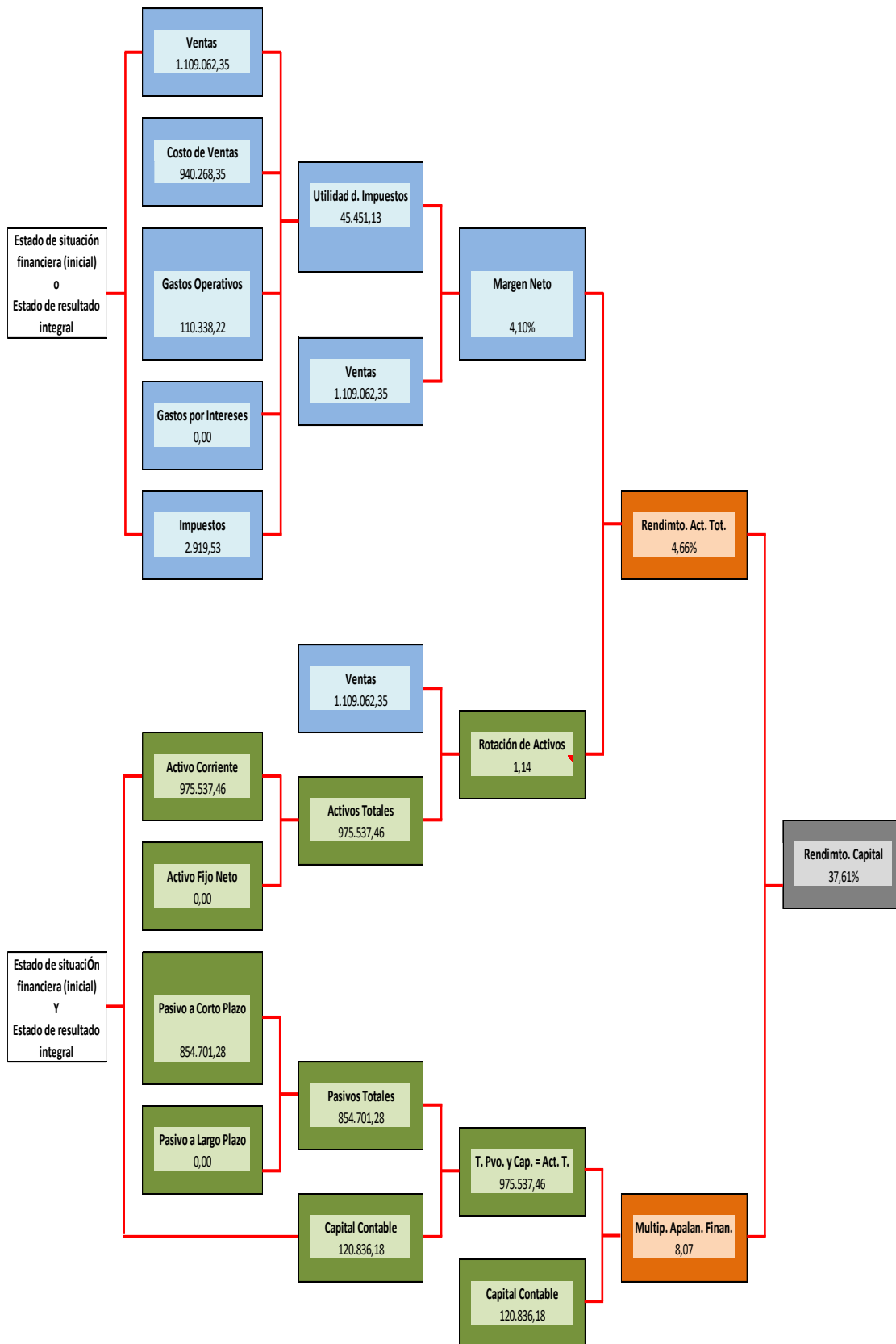
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

INGRESOS		\$	1,077,638.74
VENTAS NETAS DIFERENTES DE 0%	\$	950,688.31	
VENTAS NETAS TARIFA 0%	\$	126,950.43	
(-) COSTO DE VENTAS	\$	941,852.74	\$ 941,852.74
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$	135,786.00
GASTOS		\$	85,520.80
ARRIENDO	\$	3,655.00	
SERV BASICOS	\$	1,227.22	
SERV DE CONEXIÓN	\$	284.80	
MANTENIMIENTO EQ. DE COMPUTO	\$	1,933.01	
MANTENIMIENTO HERRAMIENTAS	\$	48.62	
BURÓ DE CRÉDITO	\$	1,610.00	
INTERESES DE FINANCIAMIENTO	\$	10,217.40	
PUBLICIDAD	\$	1,071.13	
TRANSPORTE	\$	7,139.51	
RECARGOS BANCARIOS	\$	2,331.09	
HONORARIOS	\$	1,388.00	
TELECOMUNICACIONES E INTERNET	\$	589.34	
MANTENIMIENTO Y ADECUACION LOCAL	\$	8,444.33	
SUELDOS	\$	25,500.00	
XIII	\$	2,114.60	
XIV	\$	2,125.00	
FONDOS DE RESERVA	\$	2,125.00	
APORTES IESS	\$	3,089.85	
PROVISION CUENTAS	\$	5,626.90	
NO DEDUCIBLE	\$	5,000.00	
(=) UTILIDAD CONTABLE		\$	50,265.20
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		\$	7,539.78
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$	47,725.42
EXONERACION TERCERA EDAD		\$	11,310.00
BASE IMPONIBLE		\$	36,415.42
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		\$	3,406.48
(-)ANTICIPO IR		\$	-
(-)RETENCIONES EN LA FUENTE 2022		\$	2,278.07
(-)CRED TRIB RENTA 2022		\$	-
CRÉDITO TRIBUTARIO 2022			
(=) UTILIDAD DESPUÉS DEL IMPUESTO A LA RENTA		\$	39,318.94

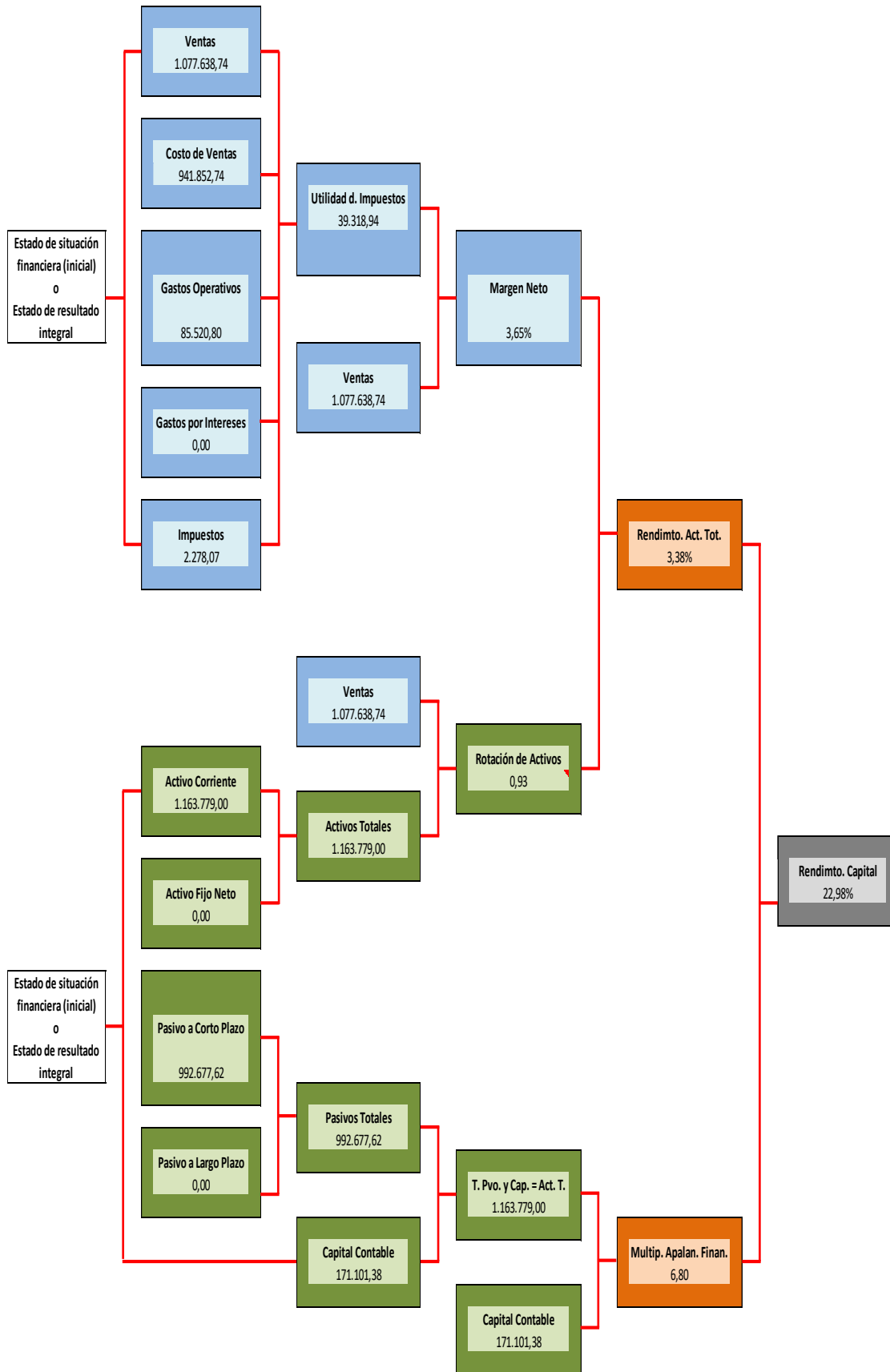
Luis Apunte
0200420651001
GERENTE

Daniela Ruiz
1804356481001
CONTADORA

METODO DU PONT 2021



METODO DU PONT 2022



Preguntas efectuadas en la entrevista

1.- ¿En su opinión, obtener utilidades es el mejor indicador de que el negocio está operando de manera eficiente?

2.- Qué indicadores considera usted que se deben tomar en cuenta, para evaluar si la actuación de un gerente ha sido exitosa:

Aumento de Ventas

Aumento de Utilidades

otro (señale

Reducción de Costos

3.- ¿Puede definir el concepto de "rentabilidad"?

4.- ¿Conoce los conceptos de "ROI" y "ROE" y la relación que existe entre éstos?

5.- ¿Tener deudas resulta benéfico para la empresa?

6.- ¿Qué le significan los conceptos de palanca financiera y apalancamiento?

Consulta de RUC

RUC
0200420651001

Razón social
APUNTE GAVILANEZ LUIS ENRIQUE

Estado contribuyente en el RUC
ACTIVO

Actividad económica principal
VENTA AL POR MENOR DE MOTOCICLETAS,
INCLUSO CICLOMOTORES (VELOMOTORES),
TRICIMOTOS.

Contribuyente fantasma **NO** Contribuyente con transacciones inexistentes **NO**

Tipo contribuyente	Régimen	Categoría	
PERSONA NATURAL	GENERAL		
Obligado a llevar contabilidad	Agente de retención	Contribuyente especial	
SI	SI	NO	
Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
1996-10-01	2022-06-20		

Ocultar establecimientos

Establecimiento matriz:

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
003	CREDIFACIL	LOS RIOS / MONTALVO / MONTALVO / 24 DE MAYO Y 10 DE AGOSTO	ABIERTO



ALMACEN CREDIFACIL

Dirección. 24 de Mayo s/n y Babahoyo

Cel. 0981415697

TELF.2956179

Montalvo - Ecuador

RUC: 0200420651001

Montalvo, 13 de septiembre de 2023

Licenciado

Eduardo Galeas Guijarro, MAE.

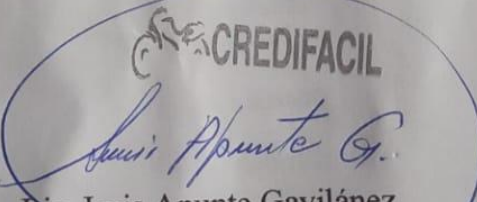
DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACION, FINANZAS

E INFORMATICA

UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

De mis consideraciones:

En atención a la solicitud D-FAFI-UTB-00731-2023 se autoriza a la señorita MELANY TAMARA VERA DUARTE el acceso para culminar su proyecto "EXAMEN DE LA RENTABILIDAD POS-PANDEMIA DE LA EMPRESA "CREDIFACIL" DEL CANTON MONTALVO EN LOS PERIODOS 2021 - 2022"; previo a la obtención de su título universitario como Licenciado en Contabilidad y Auditoría.


Lic. Luis Apunte Gavilánez
Gerente - Propietario



CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

Examen de la rentabilidad pos-pandemia de la empresa comercial "CREDIFACIL" del cantón Montalvo en los periodos 2021 - 2022.

6%
Similitudes



< 1% Texto entre comillas
0% similitudes entre comillas
0% Idioma no reconocido

Nombre del documento: Examen de la rentabilidad pos-pandemia de la empresa comercial "CREDIFACIL" del cantón Montalvo en los periodos 2021 - 2022..docx
ID del documento: 1b9b70a2e19cecf4423c4a88dd43c97ca80fa353
Tamaño del documento original: 92,02 kB
Autor: Melany Vera Duarte

Depositante: Melany Vera Duarte
Fecha de depósito: 14/9/2023
Tipo de carga: url_submission
fecha de fin de análisis: 14/9/2023

Número de palabras: 6050
Número de caracteres: 44.076

Ubicación de las similitudes en el documento:

