



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

ABRIL - AGOSTO 2024

**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:

Rentabilidad de la empresa Best-Quality-Fruit S.A. de la ciudad de Guayaquil de los periodos
2021-2022

EGRESADA:

Arana Zamora Glenda Zalle

TUTOR:

Ing. Anastacio Acosta George Wilfrido

AÑO 2024

CONTENIDO

Planteamiento del problema.....	3
Justificación	5
Objetivos del estudio.....	6
Objetivo general.....	6
Objetivos específicos	6
Línea de Investigación	7
Marco conceptual.....	9
Marco metodológico	23
Resultados	24
Discusión de resultados.....	28
Conclusiones	32
Recomendaciones	33

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El análisis de la rentabilidad de la empresa Best-Quality-Fruit S.A., localizada en la ciudad de Guayaquil, en los periodos 2021 y 2022, que revela tendencias que exigen una investigación detallada. La principal problemática radica en la reducción de la utilidad neta, una señal que puede indicar serias deficiencias en la gestión operativa y financiera de la empresa, lo cual afecta la viabilidad económica a largo plazo de la compañía, por lo que se plantean interrogantes de la capacidad de la empresa para adaptarse y responder a los desafíos.

En esta problemática, se debe considerar los factores macroeconómicos y sectoriales que pueden influir en los resultados financieros de Best-Quality-Fruit S.A., la cual está caracterizada por su alta dependencia de insumos agrícolas y su vulnerabilidad a las condiciones climáticas y de mercado, enfrenta retos constantes que pueden impactar los costos de producción, por lo que, se observó un incremento significativo en los precios de los insumos, afectando la estructura de costos de la empresa, lo que podría haber contribuido a la erosión de los márgenes de utilidad.

La gestión interna de Best-Quality-Fruit S.A. también merece la atención necesaria, porque la administración deficiente del capital de trabajo puede tener repercusiones en la liquidez y rentabilidad de la empresa, donde los problemas en la gestión de las cuentas por cobrar, como las demoras en los pagos por parte de los clientes, pueden causar un desbalance en el flujo de caja, lo cual limita la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo y mantener operaciones comerciales.

El manejo de las cuentas por pagar y las decisiones de financiamiento pueden tener un impacto directo en la rentabilidad, por lo que la alta dependencia de financiamiento externo con tasas de interés desfavorables aumenta los costos financieros, lo cual reduce las utilidades netas, por lo tanto, la falta de estrategias adecuadas para el manejo de la deuda puede restringir

la capacidad operativa de la empresa para invertir en mejoras y enfrentar de manera efectiva las fluctuaciones del mercado.

A corto plazo, la reducción de la utilidad neta afecta directamente la rentabilidad y la capacidad de Best-Quality-Fruit S.A. para reinvertir sus beneficios en el propio crecimiento y desarrollo, por lo que esta situación también puede disminuir la confianza de los inversionistas y los acreedores, limitando el acceso a capital adicional necesario para expansión y mejoras operativas, que a largo plazo, la disminución de la rentabilidad puede afectar la posición frente a competidores mejor gestionados.

La capacidad de Best-Quality-Fruit S.A. para mitigar estos problemas depende en gran medida de la identificación precisa de las causas y la implementación de estrategias efectivas para corregirlas, por lo tanto, la empresa corre el riesgo de entrar en un ciclo vicioso donde la falta de liquidez restringe la capacidad de generar ingresos, agravando los problemas financieros y operativos, es decir, la revisión y optimización de la estructura de costos, la mejora en la estructura financiera son áreas clave que requieren atención inmediata para revertir la tendencia negativa.

El impacto en el talento humano, debido a que los problemas financieros pueden generar un ambiente de incertidumbre y estrés, afectando la productividad y el compromiso del personal, por lo tanto, es necesario que Best-Quality-Fruit S.A. adopte un enfoque integrado, considerando los aspectos financieros para restaurar su rentabilidad para asegurar un futuro sostenible, donde la empresa debe estar preparada para realizar cambios y adaptarse a las demandas del entorno competitivo para mantener su posición en el mercado garantizando su viabilidad a largo plazo.

JUSTIFICACIÓN

La importancia de este caso de estudio radica en la necesidad de proporcionar una base para la toma de decisiones financieras en Best-Quality-Fruit S.A., por lo que la evaluación de la rentabilidad durante los periodos 2021 y 2022 permitirá identificar las áreas de fortaleza y debilidad dentro de la estructura financiera de la empresa, por lo tanto, entender estos aspectos es fundamental para desarrollar estrategias que promuevan la estabilidad y el crecimiento sostenible a largo plazo, lo que es esencial en un mercado competitivo y volátil como es el de la industria frutícola.

La relevancia de este estudio para el campo de la contabilidad y las finanzas se manifiesta en su capacidad para contribuir al conocimiento existente sobre la gestión de la rentabilidad empresarial, por lo que analizar la rentabilidad de la empresa el de Best-Quality-Fruit S.A. permite a profesionales obtener la comprensión de los factores que influyen en la rentabilidad y cómo estos pueden ser gestionados de manera eficiente, por lo consiguiente, este conocimiento enriquece el ámbito académico y ofrece herramientas prácticas.

En consecuencia, En lo que sociedad en general respecta, la investigación tiene implicaciones significativas, donde un análisis de la rentabilidad y las prácticas de gestión financiera de Best-Quality-Fruit S.A. puede beneficiar a la comunidad empresarial al proporcionar un caso de estudio real que ilustre las consecuencias de las decisiones financieras, por lo tanto, la empresa al aplicar mejoras en la rentabilidad y estabilidad conlleva beneficios sociales y económicos, como la generación de empleo, el fortalecimiento de la economía local y la creación de un entorno empresarial robusto.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo general

Evaluar la rentabilidad la empresa Best-Quality-Fruit S.A. de la ciudad de Guayaquil en los periodos 2021-2022, mediante el análisis de los estados financieros con la finalidad de examinar el desempeño financiero de la empresa.

Objetivos específicos

- Identificar la situación financiera de la empresa Best-Quality-Fruit S.A., por medio de la revisión de los estados financieros presentados en los periodos 2021-2022.
- Analizar el desempeño financiero de la empresa Best-Quality-Fruit S.A. en los periodos 2021-2022, por medio de la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad.
- Determinar la variación de la rentabilidad en los periodos 2021 y 2022 para ver el rendimiento económico Best-Quality-Fruit S.A.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

El presente estudio de caso titulado "Rentabilidad de la empresa Best-Quality-Fruit S.A. de la ciudad de Guayaquil en los periodos 2021-2022" se enfoca en la evaluación de la rentabilidad de esta compañía frutícola durante los mencionados periodos. Este análisis busca ofrecer una visión detallada de la salud financiera de la empresa, identificando áreas de fortaleza y debilidad que afectan su desempeño económico. La investigación se enmarca en la línea de Gestión Financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control, específicamente en la sublínea de Auditoría y control, con el objetivo de proporcionar una base sólida para la toma de decisiones estratégicas y operativas.

Este estudio de caso se relaciona con la línea de Gestión Financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control es fundamental, dado que aborda la gestión de los recursos económicos de la empresa y su impacto en la rentabilidad. Evaluar la rentabilidad implica analizar diversos aspectos financieros, como la estructura de costos, la eficiencia operativa y la gestión del capital de trabajo, elementos esenciales dentro de la gestión financiera y administrativa. Este enfoque permite identificar prácticas y políticas que pueden optimizar el uso de recursos y mejorar la posición competitiva de la empresa, siendo relevante para el ámbito de estudio al contribuir al conocimiento sobre la eficiencia y efectividad de las prácticas financieras.

En cuanto a la sublínea de Auditoría y control, la investigación se relaciona directamente al evaluar la precisión y efectividad de los controles internos y los procesos de auditoría implementados en Best-Quality-Fruit S.A. La auditoría y el control son fundamentales para asegurar la integridad de la información financiera y la eficacia de las prácticas de gestión. Este estudio examina cómo los procedimientos de auditoría y los mecanismos de control interno influyen en la rentabilidad de la empresa, proporcionando datos sobre posibles mejoras y ajustes necesarios para optimizar el desempeño financiero.

ARTICULACIÓN DEL DEL TEMA

La articulación del tema del presente trabajo junto con el proyecto de prácticas preprofesionales titulado "Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado con supervisión docente" es esencial para comprender la relevancia y la aplicabilidad de los conocimientos adquiridos durante las prácticas en un entorno empresarial real. El presente caso de estudio proporciona un escenario práctico para la implementación de procesos contables y financieros, permitiendo a los estudiantes aplicar técnicas de análisis financiero, revisión de estados financieros y gestión de costos operativos, lo cual fortalece las habilidades de los estudiantes en la identificación de problemas financieros y en la formulación de estrategias para mejorar la rentabilidad de una empresa.

La relación entre el caso de estudio y el proyecto de prácticas preprofesionales es evidente en la forma en que los estudiantes pueden aplicar los conocimientos teóricos adquiridos en el aula a situaciones del mundo real. Al analizar la situación financiera de Best-Quality-Fruit S.A., los estudiantes tienen la oportunidad de utilizar herramientas y técnicas contables, como la evaluación de indicadores financieros y la gestión de activos y pasivos, que son esenciales para el sector público y privado.

Además, el enfoque en la supervisión docente durante las prácticas preprofesionales asegura que los estudiantes reciban orientación y retroalimentación continua, lo que enriquece su aprendizaje y desarrollo profesional. La supervisión docente en el proyecto "Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado con supervisión docente" permite a los estudiantes abordar desafíos complejos y desarrollar soluciones efectivas bajo la guía de expertos en la materia. La integración de este enfoque supervisado con el análisis del caso de estudio de Best-Quality-Fruit S.A. proporciona una experiencia educativa integral que prepara a los estudiantes para enfrentar las demandas del entorno laboral y contribuir de manera significativa a la mejora de la gestión financiera.

MARCO CONCEPTUAL

En el presente estudio, se abordarán diversos conceptos clave relacionados con la gestión y el análisis financiero para evaluar la rentabilidad de la empresa Best-Quality-Fruit S.A. durante los periodos 2021 y 2022. El marco conceptual incluirá temas fundamentales como la gestión y la información financieras, esenciales para comprender la situación económica de la empresa. Se analizará la presentación de información financiera y el flujo de efectivo, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para garantizar una evaluación precisa y conforme a los estándares globales.

Best-Quality-Fruit S.A., registrada bajo el RUC 0993241296001, es una sociedad anónima que se dedica principalmente a la asesoría en agronomía. Adicionalmente, se involucra en diversas actividades económicas que incluyen el cultivo de bananos y plátanos, la intermediación en el comercio de productos diversos, la venta al por mayor de banano y plátano, la venta al por mayor de frutas, legumbres y hortalizas, la venta al por mayor de abonos y productos químicos de uso agrícola, así como actividades de consultoría en agronomía. Fue Fundada el 12 de diciembre de 2019 y ubicada en la calle Rodolfo Baquerizo Nazur, en Guayaquil, la empresa opera dentro del régimen general y está obligada a llevar contabilidad.

Gestión financiera

La gestión financiera en las empresas permite analizar, interpretar y entender el comportamiento de las variables intervinientes en su conjunto y su interrelación dentro de la organización, el cual soporta la valoración, el coste de capital, el beneficio, la renta y el capital, su estructura, su valor de equilibrio, la información, la propiedad y las señales.

De acuerdo con Burga (2023), las PYMES enfrentan desafíos significativos de liquidez que pueden poner en riesgo su viabilidad. Estos desafíos se ven exacerbados por la falta de acceso a financiamiento y la necesidad de una planificación estratégica adecuada. La autora destaca que la implementación de tecnologías de la información y

comunicación (TIC) tiene un impacto positivo en la gestión financiera, mejorando la eficiencia y facilitando la toma de decisiones informadas.

En el contexto del análisis de la rentabilidad de Best-Quality-Fruit S.A., la gestión financiera desempeña un papel crucial, por lo tanto, si esta es efectiva puede identificar áreas de fortaleza y debilidad, permitiendo desarrollar estrategias que promuevan la estabilidad y el crecimiento sostenible de la empresa, mediante la aplicación de índices financieros de rentabilidad, como el margen de beneficio neto, la rentabilidad sobre los activos (ROA) y la rentabilidad sobre el capital (ROE), es esencial para evaluar el desempeño financiero de la empresa.

Información financiera

La información financiera, según la normativa internacional, debe proporcionar una representación razonable y fiel de la situación económica de una empresa, lo que incluye la correcta valoración y presentación de todos los elementos que componen los estados financieros, tales como activos, pasivos, ingresos y gastos, además esta debe ser comparable, transparente y útil para la toma de decisiones.

De acuerdo con Blacio-Aguilar et al. (2020), la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) busca mejorar la transparencia y la comparabilidad de los estados financieros a nivel global, por lo tanto, estas normas permiten un mayor entendimiento y confianza en la información presentada, lo cual es esencial para la estabilidad y el crecimiento económico.

En este sentido, la información financiera juega un papel fundamental, de este modo, la correcta aplicación de las NIIF permite que los estados financieros reflejen de manera fiel la situación económica de la empresa, lo que incluye la presentación adecuada de los ingresos, costos y gastos, así como la valoración de los activos y pasivos, además, la transparencia en la

información financiera es importante para la toma de decisiones estratégicas, debido a que disponer de estados financieros precisos y confiables permite a la gerencia identificar áreas de mejora y desarrollar estrategias para optimizar la rentabilidad.

Presentación de información financiera

La presentación de la información financiera, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), busca asegurar que los estados financieros proporcionen una representación fiel y transparente de la situación económica de una empresa. Estas normas establecen principios y guías para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de transacciones y eventos económicos, facilitando así la comparabilidad y comprensión de la información financiera a nivel global.

De acuerdo con Burga (2023), la presentación de la información financiera, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), busca asegurar que los estados financieros proporcionen una representación fiel y transparente de la situación económica de una empresa. Estas normas establecen principios y guías para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de transacciones y eventos económicos, facilitando así la comparabilidad y comprensión de la información financiera a nivel global.

Desde este punto de vista, la adopción de las NIIF facilita la comparabilidad de los resultados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. con otras empresas del sector, lo que permite a los gestores y a los inversores evaluar el desempeño relativo de la empresa y tomar decisiones informadas sobre posibles inversiones y estrategias de financiamiento, asimismo, la presentación adecuada de la información financiera también mejora la confianza de los stakeholders en la gestión de la empresa, lo cual puede traducirse en mayores oportunidades de financiamiento y crecimiento.

Flujo de efectivo

El flujo de efectivo es una herramienta esencial para la gestión financiera sostenible en las empresas. Este estado financiero proporciona información crítica sobre los movimientos de efectivo, dividiéndolos en tres actividades principales: operativas, de inversión y de financiación, el cual es fundamental para evaluar la liquidez de una empresa, su capacidad para generar efectivo y su habilidad para cumplir con obligaciones financieras y realizar inversiones estratégicas.

De acuerdo con Correa-García y Correa-Mejía (2021), el estado de flujos de efectivo es crucial para la gestión financiera sostenible porque permite a las empresas monitorear su capacidad para generar efectivo de las operaciones y evaluar cómo se utiliza este efectivo, asimismo, la implementación de las NIIF en Colombia ha incrementado la importancia del flujo de efectivo, ya que estas normas promueven una mayor transparencia y comparabilidad de la información financiera.

Conforme a lo anterior, la presentación del flujo de efectivo bajo las NIIF también implica la correcta clasificación de intereses y dividendos, lo cual es crucial para proporcionar una imagen precisa de las actividades de inversión y financiación de la empresa. En el análisis de Best-Quality-Fruit S.A., esto significa que la empresa debe reportar claramente cómo se utilizan los ingresos y pagos de intereses, así como los dividendos, para reflejar de manera fiel su estrategia financiera y su impacto en la liquidez y rentabilidad.

Normas Internacionales de Información Financiera

Las NIIF corresponden a un conjunto de estándares contables diseñados para proporcionar un marco global y coherente para la preparación y presentación de estados financieros, en este sentido, estas normas buscan asegurar que los estados financieros de las empresas sean transparentes, comparables y de alta calidad, facilitando así la toma de decisiones por parte de inversores, reguladores y otros usuarios interesados, asimismo, estas

normas han sido adoptadas por numerosos países alrededor del mundo, reflejando la creciente globalización de los mercados financieros y la necesidad de un lenguaje contable común.

De acuerdo con Rueda-Vera et al. (2021), la adopción de las NIIF en Colombia ha sido un proceso crucial para mejorar la calidad y la comparabilidad de la información financiera presentada por las empresas, por lo tanto, la implementación de estas normas ha permitido una mayor transparencia en los estados financieros, lo cual es fundamental para la confianza de los inversores y la estabilidad del mercado, debido a que proporcionan un marco estructurado para la gestión financiera y la rendición de cuentas.

Desde este punto, las NIIF también apoyan la toma de decisiones estratégicas al proporcionar una base sólida para el análisis financiero, por lo tanto, la implementación de estas normas facilita la identificación de áreas de mejora y la optimización de los recursos financieros, asimismo, estas ayudan a optimizar la presentación de los estados financieros, que promueve una cultura de transparencia y responsabilidad dentro de la organización.

Estados financieros

Los estados financieros son documentos fundamentales que permiten a las empresas evaluar su situación económica y financiera en un momento determinado, los cuales proporcionan una representación estructurada de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, facilitando la toma de decisiones informadas por parte de la administración y otros interesados, los cuales incluyen el balance general, el estado de resultados, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio.

Tal como menciona Guim et al. (2023), los estados financieros son fundamentales para el proceso de toma de decisiones empresariales, debido a que brindan información cuantitativa y estructurada sobre la situación financiera y operativa de una entidad. Tal como expresan los autores, estos estados permiten a los gestores identificar las

ganancias y pérdidas, evaluar la eficiencia en el manejo de recursos y planificar acciones correctivas para mejorar las condiciones económicas de la empresa, por lo tanto, la correcta interpretación y análisis de los estados financieros es crucial para la gestión eficiente y efectiva de una organización.

En el contexto de Best-Quality-Fruit S.A., la correcta elaboración y análisis de los estados financieros es vital para evaluar su rentabilidad durante los periodos 2021-2022, debido a que proporcionan una visión clara y precisa de la situación económica de la empresa, permitiendo a la administración tomar decisiones estratégicas basadas en datos reales. Esto es especialmente importante en la industria frutícola, donde los márgenes de beneficio pueden ser estrechos y la eficiencia operativa es clave para la sostenibilidad.

Liquidez

La liquidez es un indicador clave en la evaluación financiera de una empresa, reflejando su capacidad para cumplir con las obligaciones de corto plazo. Específicamente, la liquidez corriente y la prueba ácida son métricas cruciales que permiten medir esta capacidad, destacando la importancia de mantener un balance adecuado entre activos y pasivos corrientes para asegurar la sostenibilidad operativa.

De acuerdo con Sánchez-Pacheco et al. (2022), la liquidez es el principal indicador para la estabilidad financiera de las empresas, debido a que, un nivel adecuado de liquidez permite a estas empresas enfrentar imprevistos financieros y evitar problemas de solvencia, asimismo, la gestión eficiente de la liquidez es esencial para mantener la capacidad de crecimiento de las entidades, particularmente en contextos económicos volátiles.

En este sentido, un análisis detallado de la liquidez corriente y la prueba ácida puede revelar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo mismo que es

importante para garantizar que la organización pueda operar sin interrupciones y aprovechar oportunidades de crecimiento sin enfrentar restricciones financieras, asimismo, mantener un nivel adecuado de liquidez es esencial para evitar el sobreendeudamiento y asegurar la sostenibilidad a largo plazo, lo que implica monitorear constantemente los flujos de efectivo y ajustar las estrategias financieras según las necesidades operativas.

Solvencia

La solvencia es un indicador financiero crucial que refleja la habilidad de una entidad para cumplir con sus pasivos a largo plazo, el cual está estrechamente relacionado con la estructura de capital de la empresa, debido a que una mayor proporción de capital propio frente a la deuda indica una mayor capacidad para soportar períodos de crisis y mantener su operatividad sin enfrentar problemas financieros significativos.

De acuerdo con Zambrano-Farías et al. (2021), la solvencia es fundamental para las microempresas, ya que una alta solvencia les permite acceder a mejores condiciones de crédito y financiación, por lo tanto, una buena solvencia también mejora la confianza de los proveedores y clientes, lo que puede traducirse en mejores términos comerciales y mayor estabilidad operativa, de esta manera, las microempresas que mantienen una adecuada solvencia son más resilientes ante fluctuaciones económicas y pueden aprovechar oportunidades de crecimiento de manera más efectiva.

En este contexto, la evaluación de la solvencia es crucial para determinar su capacidad para sostener operaciones a largo plazo y enfrentar posibles crisis financieras, debido a que, una alta solvencia proporciona a la empresa una base sólida para acceder a financiamiento con condiciones favorables, lo cual es esencial para financiar proyectos de expansión y mejorar la infraestructura operativa, donde las inversiones en tecnología y mejoras en la cadena de suministro pueden significar una ventaja competitiva significativa.

Rentabilidad

La rentabilidad económica es un indicador esencial que refleja la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus operaciones, el cual se utiliza para medir la eficiencia con la que la empresa gestiona sus recursos para poder generar ingresos y beneficios, por tanto, este indicador es importante para la sostenibilidad a largo plazo de la empresa, ya que influye en la toma de decisiones estratégicas, la atracción de inversores y la capacidad de la empresa para reinvertir en su crecimiento y desarrollo.

De acuerdo con Yépez Zambrano et al. (2022), la rentabilidad empresarial está influenciada por múltiples variables, incluyendo la gestión de costos, la eficiencia operativa y el acceso a financiamiento adecuado, por lo que si una empresa logra mantener bajos costos de producción mientras optimiza sus procesos operativos puede mejorar significativamente su margen de beneficio, donde la implementación de inventarios eficientes y la capacitación del personal son estrategias clave que pueden contribuir a mejorar la rentabilidad de una empresa.

Por lo tanto, evaluar la rentabilidad es fundamental para entender su desempeño financiero y operacional, donde, la gestión adecuada de costos y la optimización de procesos son factores determinantes para mejorar la rentabilidad, lo que implica que la empresa debe enfocarse en reducir los costos de producción y mejorar la eficiencia operativa para maximizar sus beneficios, además, obtener financiamiento en condiciones favorables puede permitir la inversión en tecnología avanzada y mejoras en la infraestructura.

Análisis de costos

El análisis de costos es una herramienta fundamental para la gestión financiera y la toma de decisiones estratégicas en las empresas, lo que implica la identificación, medición y evaluación de los costos asociados a las operaciones empresariales, permitiendo a las empresas comprender mejor la estructura de sus costos y optimizar la utilización de sus recursos, donde

estos se pueden clasificar en directos e indirectos, fijos y variables, y su adecuada gestión es crucial para mejorar la rentabilidad y la eficiencia operativa.

De acuerdo con Flores Q. et al. (2021), la determinación precisa de los costos operativos es esencial para evaluar la rentabilidad económica y financiera de las empresas, por lo tanto, un sistema de costos adecuado permite a las empresas identificar las áreas donde se generan mayores gastos y desarrollar estrategias para reducirlos, en este sentido, la correcta implementación de sistemas de costos es especialmente importante en sectores con márgenes de beneficio ajustados, como el transporte urbano de pasajeros, donde los costos operativos pueden tener un impacto significativo en la rentabilidad.

Una comprensión detallada de los costos operativos permite a la empresa identificar ineficiencias y oportunidades de mejora, lo cual es especialmente relevante para una empresa, donde la gestión de costos en áreas como la producción, la logística y la distribución puede tener un impacto directo en los márgenes de beneficio, lo que puede ayudar a optimizar la asignación de recursos y mejorar la eficiencia operativa.

Análisis Financiero

El análisis financiero es una herramienta esencial para la toma de decisiones estratégicas dentro de una empresa. Este proceso implica la evaluación detallada de los estados financieros y la interpretación de diversos indicadores financieros, como los de liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento, donde la finalidad de este análisis es proporcionar una visión clara y precisa de la situación financiera de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, y apoyar la planificación a corto, mediano y largo plazo.

De acuerdo con Barreto Granda (2020), el análisis financiero constituye un proceso importante para el proceso de toma de decisiones en una empresa del sector comercial, por lo tanto, la evaluación de los estados financieros y el cálculo de los principales

indicadores permiten identificar la realidad económica de la empresa y orientar las decisiones estratégicas para mejorar su rentabilidad y eficiencia operativa, asimismo, el análisis financiero mide el desempeño pasado de la empresa, y ayuda a predecir su futuro financiero y a planificar acciones correctivas para mantener su competitividad.

Desde este punto de vista, el análisis financiero debe incluir un enfoque en la liquidez, debido que esta es fundamental para la sostenibilidad operativa de la empresa, porque evaluar la liquidez implica analizar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y mantener un flujo de efectivo saludable, en este sentido, una buena liquidez permite a la empresa enfrentar imprevistos financieros y aprovechar oportunidades de crecimiento sin recurrir excesivamente a financiamiento externo.

Análisis vertical

El análisis vertical es una técnica utilizada en la interpretación de los estados financieros que se enfoca en la relación proporcional de cada componente dentro de un solo estado financiero, el cual permite determinar la estructura financiera de la empresa y evaluar la importancia relativa de cada partida en comparación con un total o subtotal, denominado cifra base, el mismo que es fundamental para entender la composición de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa y para identificar tendencias y cambios significativos en su estructura financiera.

De acuerdo con Nieto y Cuchiparte (2022), el análisis vertical es una técnica sencilla que consiste en tomar un estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado, lo cual se denomina cifra base, la misma que permite identificar la composición de los estados financieros y establecer la proporción de cada partida respecto al total, lo cual es esencial para la toma de decisiones estratégicas.

En este contexto, este análisis permite a la empresa identificar la proporción de cada tipo de activo, pasivo y patrimonio, lo cual es fundamental para comprender la composición financiera y su impacto en la rentabilidad, debido a que, realizar un análisis vertical del balance general y el estado de resultados ayuda a detectar posibles desequilibrios y áreas que requieran atención especial, por lo tanto, es esencial para evaluar cómo han evolucionado los componentes financieros de la empresa y para tomar decisiones sobre la gestión de recursos.

Análisis horizontal

El análisis horizontal es una técnica utilizada para evaluar las tendencias y variaciones de las partidas de los estados financieros a lo largo de varios periodos, el cual permite identificar cambios significativos y patrones de comportamiento que pueden influir en la situación financiera de una empresa, asimismo, al comparar las cifras de diferentes años, se puede determinar el crecimiento, la estabilidad o el deterioro de la empresa en aspectos clave como ingresos, costos, activos y pasivos.

De acuerdo con Escobar Zurita et al. (2023), el análisis horizontal involucra la relación de los estados financieros de un periodo con otro, facilitando la identificación de tendencias y variaciones significativas, la misma que permite a los gestores entender mejor las dinámicas financieras y tomar decisiones para mejorar la rentabilidad y la eficiencia operativa, que es esencial para detectar problemas potenciales y para evaluar el impacto de las decisiones a lo largo del tiempo.

De este modo, el análisis horizontal es crucial para evaluar la rentabilidad y el desempeño financiero durante los periodos determinados, lo mismo que permite identificar aumentos o disminuciones en las partidas clave de los estados financieros, proporcionando una visión clara de cómo ha evolucionado la empresa en términos de ingresos, costos y eficiencia operativa, lo mismo que ayuda a entender las causas de variaciones significativas y a tomar medidas correctivas cuando sea necesario.

Indicadores Financieros de Rentabilidad

Los indicadores financieros de rentabilidad son herramientas para evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos para generar beneficios, los cuales permiten a los gestores y a los inversores comprender mejor el rendimiento financiero de la empresa, identificando áreas de mejora y facilitando la toma de decisiones informadas, donde los principales indicadores se encuentran el margen de utilidad neta, el margen de utilidad bruta, el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) y el rendimiento sobre los activos (ROA).

De acuerdo con Villa y Crespo (2024), los indicadores financieros son relaciones fundamentales para valorar la salud financiera de la empresa, los cuales permiten comparar diferentes aspectos financieros de la empresa y proporcionar información clave sobre su rentabilidad, eficiencia y solvencia, por lo tanto, este el indicador más relevante del negocio, ya que mide la capacidad de la empresa para generar recursos o resultados a partir de los insumos obtenidos de los inversionistas.

En el contexto con lo anterior, los indicadores financieros de rentabilidad son vitales para evaluar su desempeño financiero, por lo tanto, el análisis de indicadores como el margen de utilidad neta y el ROE permite determinar la eficiencia de la empresa en la generación de beneficios, donde un margen de utilidad neta alto indica una gestión eficiente de los costos y una capacidad sólida para convertir ingresos en ganancias.

Margen de beneficio neto

El margen de beneficio neto es un indicador financiero crucial que mide la relación entre la utilidad neta y las ventas totales de una empresa, el cual muestra la proporción de ingresos que se convierte en beneficios después de deducir todos los gastos operativos, impuestos e intereses, el mismo que es un indicador clave de la rentabilidad y eficiencia de una empresa en la gestión de sus recursos y en la generación de beneficios a partir de sus ventas.

De acuerdo con Álvarez y Pizarro (2022), el margen de beneficio neto es fundamental para evaluar la capacidad de una empresa para generar ganancias netas a partir de sus ingresos operativos, por lo cual, el margen de beneficio neto alto indica una gestión eficiente de los costos y una sólida capacidad para convertir ingresos en beneficios netos, el mismo que, este indicador es esencial para determinar la viabilidad financiera de una empresa y su capacidad para sostenerse y crecer en el mercado.

Desde este punto, el margen de beneficio neto también es esencial para evaluar la competitividad de la empresa en el mercado, mantener un margen de beneficio neto competitivo puede atraer inversores y fortalecer la confianza de los inversores en la gestión de la empresa, debido a que, un margen de beneficio neto sólido refleja una gestión eficiente de los costos y una estrategia de precios efectiva, lo cual es esencial para el éxito a largo plazo.

Rentabilidad sobre los activos

La rentabilidad sobre los activos (ROA) es un indicador financiero clave que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus activos totales, el cual es esencial para evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos para generar ingresos y se calcula dividiendo el beneficio neto entre el total de activos, el mismo que es fundamental para la toma de decisiones estratégicas, ya que proporciona una visión clara de la eficacia operativa y la gestión de recursos.

De acuerdo con Gaytán Cortés (2021), la rentabilidad sobre los activos (ROA) es un indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios, además se calcula dividiendo el beneficio neto entre el total de activos y se expresa generalmente como un porcentaje, donde este proporciona una visión clara de cómo los activos de una empresa contribuyen a su rentabilidad, permitiendo a los gestores evaluar la efectividad de sus inversiones en activos y la gestión operativa.

En el contexto de Best-Quality-Fruit S.A., el análisis de la rentabilidad sobre los activos es fundamental para entender cómo la empresa está utilizando sus recursos para generar beneficios durante los periodos 2021-2022, donde un ROA elevado indicaría una gestión eficiente de los activos y una capacidad sólida para convertir los recursos en ingresos, lo cual es esencial para la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

Rentabilidad sobre capital

La rentabilidad sobre el capital (ROE) es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir del capital invertido por los accionistas, el cual es esencial para evaluar la eficiencia con la que una empresa utiliza los recursos de sus accionistas para generar ingresos y se calcula dividiendo el beneficio neto entre el patrimonio total de los accionistas, el mismo que es una herramienta clave para los inversores, ya que proporciona una medida del rendimiento de sus inversiones y es un factor determinante en la toma de decisiones de inversión.

De acuerdo con Vera Saca et al. (2020), la rentabilidad sobre el capital es un indicador fundamental para evaluar el rendimiento financiero de una empresa, donde, un ROE elevado indica que la empresa está utilizando eficientemente los recursos de los accionistas para generar beneficios, lo cual es fundamental para atraer inversores, donde, la gestión adecuada del capital de trabajo y la eficiencia en la administración de los activos y pasivos corrientes son determinantes para mejorar el ROE.

Conforme a esto, el análisis del ROE debe complementarse con otros indicadores financieros para proporcionar una visión integral de la rentabilidad de la empresa, lo que implica utilizarlo junto con indicadores como el margen de beneficio neto y el rendimiento sobre los activos (ROA) para obtener una evaluación completa de la eficiencia financiera y la rentabilidad, lo cual permite a la empresa identificar áreas de mejora y desarrollar estrategias para optimizar su desempeño financiero.

MARCO METODOLÓGICO

El presente caso de estudio utiliza un enfoque metodológico mixto, integrando tanto métodos cualitativos como cuantitativos para proporcionar una visión completa y detallada de la situación financiera de Best-Quality-Fruit S.A. en los periodos 2021-2022, donde objetivo principal es identificar, analizar y determinar la variación en la rentabilidad de la empresa durante estos años, por lo tanto esta metodología se fundamenta en la revisión documental de los estados financieros y la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad.

El enfoque cualitativo se centra en la interpretación y comprensión de la información financiera de la empresa, mediante la revisión documental de los estados financieros, como el estado de situación financiera y el estado de resultados, lo cual permite identificar la estructura financiera y los elementos clave que afectan la rentabilidad integral, proporcionando una base sólida para interpretar los datos cuantitativos y entender el contexto en el que opera la empresa.

Por otro lado, el enfoque cuantitativo se basa en la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad, que incluyen el margen de beneficio neto, el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE), los mismos que se calculan utilizando los datos extraídos de los estados financieros, permitiendo medir la eficiencia y efectividad con la que la empresa utiliza sus recursos para generar beneficios entre los periodos 2021 y 2022.

La revisión documental se realiza mediante la evaluación exhaustiva de los estados financieros presentados por Best-Quality-Fruit S.A. durante los periodos estudiados, los cuales incluyen el estado de situación financiero y el estado de resultados, ofrecen datos precisos y detallados sobre la situación financiera de la empresa, además, con base a estos, los indicadores financieros se calculan a partir de los datos presente en ellos, proporcionando métricas clave para evaluar la rentabilidad y el rendimiento económico de la empresa.

RESULTADOS

Por medio de la revisión de los estados financieros presentados en los periodos 2021-2022, se ha identificado la situación financiera de la empresa Best-Quality-Fruit S.A., cuyos detalles se presentan a continuación:

Tabla 1.

Estado de Situación Financiera

Cuenta	2021	2022
Activo	\$298,768.51	\$213,783.23
Activo corriente	\$198,277.97	\$58,217.52
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$131,351.30	\$14,173.42
Cuentas y documentos por cobrar	\$27,475.20	\$44,043.90
Activos por impuestos corrientes	\$500.13	\$0.00
Otros activos corrientes	\$38,951.34	\$0.00
Activos no corrientes	\$100,490.54	\$155,565.71
Propiedad, planta y equipo	\$24,924.24	\$6,014.88
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	\$26,500.00	\$26,500.00
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-\$1,575.76	-\$20,485.12
Otros activos no corrientes	\$75,566.30	\$149,550.83
Pasivo	\$37,903.94	\$33,190.50
Pasivo corriente	\$37,903.94	\$33,190.50
Cuentas y documentos por pagar	\$11,560.00	\$12,560.00
Otras obligaciones corrientes	\$0.00	\$20,630.50
Con el IESS	\$267.84	\$478.20
Por beneficios de ley a empleados	\$0.00	\$1,581.35
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$26,076.10	\$13,928.92
Patrimonio neto	\$260,864.57	\$180,592.73
Capital suscrito o asignado	\$800.00	\$800.00
Resultados acumulados	\$121,962.43	\$118,226.90
Resultados del ejercicio	\$138,102.14	\$61,565.83
Pasivo + Patrimonio	\$298,768.51	\$213,783.23

Fuente. Estados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. 2021-2022

La revisión de los estados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. para los periodos 2021 y 2022 revela una disminución significativa en los activos totales, pasando de \$298,768.51 en 2021 a \$213,783.23 en 2022. Los activos corrientes mostraron una disminución notable, reduciéndose de \$198,277.97 en 2021 a \$58,217.52 en 2022, principalmente debido a una baja drástica en efectivo y equivalentes de efectivo, que se redujeron de \$131,351.30 a \$14,173.42.

Tabla 2.

Estado de Resultados Integral

Cuenta	2021	2022
Ingresos de actividades ordinarias	\$483,122.22	\$518,944.00
Ventas	\$483,122.22	\$524,944.00
(-) Devoluciones en ventas	\$0.00	-\$6,000.00
(+) Compras netas locales de bienes	\$166,642.69	\$273,046.37
Costo de ventas y producción	\$166,642.69	\$273,046.37
Ganancia bruta	\$316,479.53	\$245,897.63
Gastos	\$142,638.84	\$153,038.05
Gastos administrativos	\$18,077.45	\$53,883.32
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	\$13,620.00	\$24,618.87
Aportes a la seguridad social	\$2,802.50	\$3,604.89
Beneficios sociales	\$1,654.95	\$3,977.40
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	\$0.00	\$5,357.16
Mantenimiento y reparaciones	\$0.00	\$2,375.49
Combustibles	\$0.00	\$4,494.83
Propiedades, planta y equipo	\$0.00	\$9,454.68
Otros gastos	\$124,561.39	\$99,154.73
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores	\$173,840.69	\$92,859.48
15% participación trabajadores	\$26,076.10	\$13,928.92
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	\$147,764.59	\$78,930.56
Impuesto a la renta causado	\$0.00	\$17,364.72
Ganancia (pérdida) neta del periodo	\$147,764.59	\$61,565.83

Fuente. Estados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. 2021-2022

El análisis del Estado de Resultados Integral en los periodos 2021 y 2022 muestra un incremento en los ingresos de actividades ordinarias, pasando de \$483,122.22 en 2021 a \$518,944.00 en 2022. A pesar de este aumento en las ventas, la empresa enfrentó devoluciones de ventas por \$6,000.00 en 2022, lo cual afectó ligeramente los ingresos netos. Sin embargo, el incremento significativo en las compras netas locales de bienes, que ascendieron de \$166,642.69 en 2021 a \$273,046.37 en 2022, resultó en un aumento del costo de ventas, lo que redujo la ganancia bruta de \$316,479.53 en 2021 a \$245,897.63 en 2022.

Por medio de la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad, se ha logrado identificar el desempeño financiero de la empresa Best-Quality-Fruit S.A. en los periodos 2021-2022, para su correspondiente análisis. Los cálculos se detallan a continuación:

Tabla 3.

Indicadores financieros de Best-Quality-Fruit S.A.

Indicadores financieros		Período 2021		Período 2022	
Margen de beneficio	Ganancia bruta	\$316,479.53	= 0.66	\$245,897.63	= 0.47
	Ventas totales	\$483,122.22		\$518,944.00	
Margen de beneficio neto	Utilidad neta	\$147,764.59	= 0.31	\$61,565.83	= 0.12
	Ventas totales	\$483,122.22		\$518,944.00	
Rentabilidad del Activo	Utilidad neta	\$147,764.59	= 0.49	\$61,565.83	= 0.29
	Activo Total	\$298,768.51		\$213,783.23	
Rentabilidad del Patrimonio	Utilidad neta	\$147,764.59	= 0.57	\$61,565.83	= 0.34
	Patrimonio Neto	\$260,864.57		\$180,592.73	

Fuente. Estados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. 2021-2022

El análisis de los indicadores financieros de Best-Quality-Fruit S.A. para los periodos 2021 y 2022 revela una disminución significativa en la rentabilidad. El margen de beneficio bruto, que mide la eficiencia en la producción y venta de bienes, disminuyó de 0.66 en 2021 a

0.47 en 2022, lo cual se atribuye a un aumento en los costos de ventas que no fue compensado por el incremento en las ventas totales, que indica que la empresa enfrentó mayores costos operativos que afectaron negativamente su habilidad para generar beneficios brutos.

Para poder establecer el rendimiento económico Best-Quality-Fruit S.A., se ha calculado la variación de la rentabilidad de la empresa en los periodos 2021 y 2022, cuyos resultados se detallan a continuación:

Tabla 4.

Variación de la rentabilidad de Best-Quality-Fruit S.A. 2021-2022

Indicadores financieros	Período 2021	Período 2022	Variación	Variación porcentual
Margen de beneficio	0.66	0.47	-0.19	-28.79%
Margen de beneficio neto	0.31	0.12	-0.19	-61.29%
Rentabilidad del Activo	0.49	0.29	-0.20	-40.82%
Rentabilidad del Patrimonio	0.57	0.34	-0.23	-40.35%

Fuente. Estados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. 2021-2022

La variación de la rentabilidad de Best-Quality-Fruit S.A. entre los periodos 2021 y 2022 muestra una disminución significativa en todos los indicadores clave. El margen de beneficio se redujo de 0.66 en 2021 a 0.47 en 2022, lo que representa una variación negativa de 0.19, equivalente a una disminución del 28.79%. Esta caída refleja un incremento en los costos operativos que no fue compensado por el aumento en las ventas, afectando la eficiencia de la empresa en la generación de ganancias brutas.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Mediante la revisión y comparación de los estados financieros de Best-Quality-Fruit S.A. entre 2021 y 2022 revela una notable disminución en los activos totales, reduciéndose de \$298,768.51 a \$213,783.23. Esta caída se debe principalmente a una baja drástica en los activos corrientes, con una reducción significativa en efectivo y equivalentes de efectivo, lo cual sugiere problemas en la gestión de liquidez.

De acuerdo con Sánchez-Pacheco et al. (2022), la liquidez es esencial para la estabilidad financiera de las empresas, y un nivel adecuado permite enfrentar imprevistos financieros y evitar problemas de solvencia. En este caso, el aumento en las cuentas por cobrar, que pasaron de \$27,475.20 a \$44,043.90, puede indicar un incremento en las ventas a crédito o dificultades en la recuperación de efectivo, afectando negativamente la liquidez de la empresa.

El pasivo total de la empresa también mostró una ligera disminución de \$37,903.94 en 2021 a \$33,190.50 en 2022. Sin embargo, se observa un incremento en las obligaciones corrientes con el IESS y beneficios de ley a empleados, lo cual podría reflejar mayores obligaciones laborales y contributivas.

Según Zambrano-Farías et al. (2021), la solvencia es fundamental para acceder a mejores condiciones de crédito y financiación, mejorando la confianza de los proveedores y clientes. La reducción en la participación de los trabajadores por pagar del ejercicio puede indicar una gestión más eficiente en la distribución de beneficios, pero el aumento en otras obligaciones corrientes sugiere desafíos en la gestión de pasivos.

El patrimonio neto de Best-Quality-Fruit S.A. se redujo considerablemente de \$260,864.57 a \$180,592.73, reflejando una disminución en los resultados del ejercicio. Esta reducción en la rentabilidad, con los resultados del ejercicio bajando de \$138,102.14 en 2021

a \$61,565.83 en 2022, sugiere un incremento en los costos operativos o una reducción en los ingresos.

Según Guim-Bustos et al. (2023), los estados financieros son esenciales para la toma de decisiones empresariales, proporcionando información cuantitativa sobre la situación financiera. La disminución en los activos no corrientes y la depreciación acumulada indica posibles desinversiones o deterioro de activos fijos, afectando negativamente la capacidad de la empresa para mantener su rentabilidad.

El análisis del Estado de Resultados Integral muestra un incremento en los ingresos de actividades ordinarias, de \$483,122.22 en 2021 a \$518,944.00 en 2022. A pesar del aumento en las ventas, la empresa enfrentó devoluciones que afectaron ligeramente los ingresos netos. El incremento significativo en las compras netas locales, de \$166,642.69 a \$273,046.37, resultó en un aumento del costo de ventas y producción, reduciendo la ganancia bruta de \$316,479.53 en 2021 a \$245,897.63 en 2022. Según Yépez Zambrano et al. (2022), una gestión eficiente de costos y optimización de procesos son esenciales para mantener la rentabilidad. En este contexto, el aumento en el costo de ventas sugiere la necesidad de mejorar la gestión de costos para mantener la rentabilidad.

Los gastos totales de Best-Quality-Fruit S.A. también aumentaron, pasando de \$142,638.84 en 2021 a \$153,038.05 en 2022. Este incremento se debe principalmente a mayores gastos administrativos y de personal, reflejando una expansión en las operaciones y mantenimiento de la empresa. La ganancia antes de la participación de los trabajadores y los impuestos se redujo significativamente, de \$173,840.69 en 2021 a \$92,859.48 en 2022.

Según Barreto Granda (2020), el análisis financiero debe incluir un enfoque en la liquidez para evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En este caso, la disminución en las ganancias netas, después de deducir la participación

de los trabajadores y el impuesto a la renta, indica una menor eficiencia operativa y un aumento en los costos que no fueron compensados por el incremento en los ingresos.

El análisis de los indicadores financieros de Best-Quality-Fruit S.A. durante los periodos 2021 y 2022 muestra una disminución considerable en la rentabilidad de la empresa. La caída del margen de beneficio bruto, de 0.66 en 2021 a 0.47 en 2022, se atribuye a un aumento en los costos de ventas, lo que sugiere que la empresa enfrentó mayores costos operativos que no fueron compensados por el incremento en las ventas. Según Flores Q. et al. (2021), la determinación precisa de los costos operativos es esencial para evaluar la rentabilidad económica y financiera de las empresas.

La disminución en el margen de beneficio neto de 0.31 en 2021 a 0.12 en 2022 refleja una mayor carga de gastos que afectó significativamente la rentabilidad neta. Este indicador es crucial para entender la capacidad de la empresa para convertir ingresos en beneficios netos. De acuerdo con Yépez Zambrano et al. (2022), la rentabilidad empresarial está influenciada por múltiples variables, incluyendo la gestión de costos y la eficiencia operativa.

La rentabilidad del activo, que mide la eficiencia en el uso de los activos para generar beneficios, disminuyó de 0.49 en 2021 a 0.29 en 2022. Esta caída refleja una disminución en la eficiencia operativa y en la utilización de los recursos de la empresa. Asimismo, la rentabilidad del patrimonio, que evalúa la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir del capital de los accionistas, se redujo de 0.57 en 2021 a 0.34 en 2022.

Según Vera Saca et al. (2020), un ROE elevado indica una gestión eficiente de los recursos de los accionistas. La reducción en estos indicadores sugiere que Best-Quality-Fruit S.A. enfrentó desafíos en la gestión de costos y en la eficiencia operativa, lo que impactó negativamente en su capacidad para ofrecer rendimientos atractivos a sus inversores. En opinión del experto, estos resultados subrayan la necesidad de una revisión exhaustiva de las

estrategias financieras y operativas de la empresa para mejorar su rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo.

La variación de la rentabilidad de Best-Quality-Fruit S.A. entre los periodos 2021 y 2022 revela una disminución significativa en todos los indicadores clave. El margen de beneficio, que mide la eficiencia en la producción y venta de bienes, se redujo de 0.66 en 2021 a 0.47 en 2022, una disminución del 28.79%. Esta caída se debe principalmente al incremento en los costos operativos, que no fue compensado adecuadamente por el aumento en las ventas. Según Flores Q. et al. (2021), un sistema de costos adecuado permite a las empresas identificar áreas donde se generan mayores gastos y desarrollar estrategias para reducirlos.

El margen de beneficio neto experimentó una reducción más pronunciada, disminuyendo de 0.31 en 2021 a 0.12 en 2022, lo que equivale a una disminución del 61.29%. Esta caída significativa sugiere que la empresa enfrentó mayores costos y gastos, reduciendo drásticamente su capacidad para convertir ingresos en beneficios netos. Según Yépez Zambrano et al. (2022), la rentabilidad empresarial está influenciada por la gestión de costos, la eficiencia operativa y el acceso a financiamiento adecuado.

La rentabilidad sobre los activos y la rentabilidad sobre el patrimonio también mostraron caídas importantes durante el periodo analizado. La rentabilidad sobre los activos disminuyó de 0.49 en 2021 a 0.29 en 2022, una reducción del 40.82%. La rentabilidad sobre el patrimonio se redujo de 0.57 en 2021 a 0.34 en 2022, lo que representa una disminución del 40.35%. Estas caídas reflejan una menor eficiencia en el uso de los recursos y una reducción en la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir del capital invertido. Según Vera Saca et al. (2020), un ROE elevado indica una gestión eficiente de los recursos de los accionistas.

CONCLUSIONES

El análisis de la situación financiera de Best-Quality-Fruit S.A. durante los periodos 2021 y 2022 revela una disminución significativa en sus activos totales, con una reducción notable en los activos corrientes, especialmente en efectivo y equivalentes de efectivo. Este descenso en la liquidez sugiere problemas en la gestión de efectivo y una posible dificultad en la recuperación de cuentas por cobrar. La ligera disminución en el pasivo total indica una gestión moderada de las obligaciones financieras. La reducción del patrimonio neto, influenciada por una baja en los resultados del ejercicio, resalta una disminución en la rentabilidad, atribuible a la reducción en ingresos y aumento de costos operativos.

El desempeño financiero de Best-Quality-Fruit S.A. se analizó mediante la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad, los cuales mostraron una disminución considerable. El margen de beneficio bruto disminuyó de 0.66 en 2021 a 0.47 en 2022, indicando un incremento en los costos operativos no compensado por el aumento en las ventas. El margen de beneficio neto también reflejó una caída notable, reduciéndose de 0.31 en 2021 a 0.12 en 2022, sugiriendo una mayor carga de gastos que afectó la capacidad de la empresa para convertir ingresos en beneficios netos. La rentabilidad del activo y del patrimonio también mostraron descensos significativos, indicando una menor eficiencia en el uso de los recursos y una gestión menos efectiva del capital de los accionistas.

La variación de la rentabilidad de Best-Quality-Fruit S.A. entre 2021 y 2022 muestra una disminución generalizada en todos los indicadores clave. El margen de beneficio se redujo un 28.79%, reflejando el impacto de mayores costos operativos. El margen de beneficio neto experimentó una disminución del 61.29%, indicando serios desafíos financieros y operativos. La rentabilidad sobre los activos y el patrimonio también disminuyeron un 40.82% y 40.35%, respectivamente, señalando una menor eficiencia en la utilización de los activos y en la generación de beneficios a partir del capital invertido.

RECOMENDACIONES

Para mejorar la situación financiera de Best-Quality-Fruit S.A., se recomienda implementar una estrategia integral de gestión de efectivo que incluya políticas más estrictas para la recuperación de cuentas por cobrar y una revisión exhaustiva de los ciclos de conversión de efectivo. La empresa debe evaluar sus políticas de crédito y cobro para reducir los plazos de recuperación de efectivo, lo que permitirá mejorar la liquidez y asegurar una operación más fluida, lo cual, es esencial mantener un seguimiento riguroso de los flujos de caja proyectados para identificar posibles déficits y tomar medidas correctivas a tiempo.

Es fundamental que Best-Quality-Fruit S.A. realice una revisión detallada de sus costos operativos y administrativos. Se sugiere implementar un programa de control de costos que identifique áreas de ineficiencia y oportunidades para reducir gastos sin afectar la calidad del producto o servicio. La empresa debe considerar la renegociación de contratos con proveedores y la optimización de procesos internos para incrementar la eficiencia operativa, lo cual ayudará a mejorar los márgenes de beneficio y fortalecerá la capacidad de la empresa para generar beneficios netos.

Para mejorar la rentabilidad sobre los activos y el patrimonio, es crucial que Best-Quality-Fruit S.A. optimice la utilización de sus recursos. La empresa debe evaluar la rentabilidad de sus inversiones en activos fijos y considerar la posibilidad de deshacerse de aquellos que no contribuyen significativamente a la generación de ingresos. Asimismo, se recomienda mejorar la gestión del capital de trabajo, asegurando que los activos se utilicen de manera efectiva para respaldar las operaciones comerciales, lo cual ayudará a mejorar la eficiencia operativa, que aumentará la capacidad de la empresa para ofrecer rendimientos atractivos a sus accionistas.

REFERENCIAS

- Àlvarez-Moreira, P., & Pizarro-Anchundia, S. (2022). ACTIVO CORRIENTE EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PROIMEC S.A. DEL CANTÓN MANTA, 2019-2020. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 6(11), 2-13. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=685872167001>
- Barreto Granda, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134.
- Blacio-Aguilar, C., Narváez-Zurita, C., & Erazo-Àlvarez, J. (2020). Normas internacionales de información financiera y reconocimiento contable de jugadores de fútbol en clubes deportivos. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 34-62. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=576869215003>
- Burga Jadán, M. (null). La gestión financiera en las Pequeñas y Medianas Empresas. *Revista electrónica*, 34(Abril - junio 2023), 55-72. Obtenido de <https://www.proquest.com/scholarly-journals/análisis-del-contexto-socio-económico-comercial/docview/2101295479/se-2>
- Correa-García, J., & Correa-Mejía, D. (2021). Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible. *Cuadernos de Contabilidad*, 22, 1-19. doi:10.11144/Javeriana.cc22.iefe
- Escobar Zurita, H., Surichaqui Carhuallanqui, L., & Calvanapón Alva, F. (2023). CONTROL INTERNO EN LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS GENERALES - PERÚ. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 27(1), 160-181. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357972230009>
- Flores Q., L., & Blanco P., J. (2021). Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros

- de la ciudad de Puno – Perú. *Actualidad Contable Faces*, 24(43), 76-92. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25769354004>
- Gaytán Cortés, J. (2021). El Modelo DuPont y la rentabilidad sobre activos (ROA). *Mercados y Negocios*(43), 119-132. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571867103006>
- Guim-Bustos, P., Martillo-Mieles, O., Guerrero-Cortez, V., & Carrillo-Pérez, F. (2023). Los estados financieros y las tomas de decisiones empresariales. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(2), 149-160. doi:10.33386/593dp.2023.2.1679
- Nieto-Dorado, W., & Cuchiparte Tisalema, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dom. Cien.*, 7(3), 1062-1085. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Rubio-Rodríguez, G., Hernández Aros, L., Bermeo Pazmiño, K., & Meneses Varón, N. (2020). Análisis de las normas internacionales de información financiera y su relación con la responsabilidad social empresarial. *Revista Economía y Política*(31). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571162102016>
- Sánchez-Pacheco, M., Bermúdez-Fajardo, P., Zea-Franco, R., & Zambrano-Farías, F. (2022). Liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las mipymes en Ecuador: un análisis comparativo. *INNOVA Research Journal*, 7(3.2), 36-50. doi:10.33890/innova.v7.n3.2.2022.2209
- ueda-Vera, G., Luna-Pereira, H., & Avendaño-Castro, W. (2021). Las normas NIIF como herramienta gerencial: percepciones de estudiantes universitarios de programas de administración y ciencias contables. *Revista CEA*, 7(15). Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=638168190009>

- Vera Saca, M., Cedeño Holguín, E., & García Zambrano, X. (2020). Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de la industria de alimentos Tsáchila “El Gustador”. *ECA Sinergia*, 11(3), 50-62. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=588564791005>
- Villa Cueva, J., & Crespo Córdova, A. (2024). Los indicadores financieros y no financieros como herramientas de gestión en el sector ferretero. *Revista RELIGACION*, 9(39). doi:10.46652/rgn.v9i39.1154
- Yépez Zambrano, M., Cedeño Mero, A., & Mera Plaza, C. (2022). Rentabilidad económica empresarial, análisis de costos caso Martagua S.A., Montecristi Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 7(7), 1806-1825. doi:10.23857/pc.v7i7
- Zambrano-Farías, F., Sánchez-Pacheco, M., & Correa-Soto, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=504568573003>

ANEXOS

ANEXO I. Carta autorización



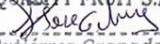
Guayaquil, 10 de Julio del 2024

Magister
Eduardo Galeas Guijarro
DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA
En su despacho.

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos la empresa Best-Quality-Fruit S.A de la ciudad de Guayaquil del cantón Guayas. Por medio de la presente me dirijo a usted para comunicarle que se ha **AUTORIZADO** al estudiante Glenda Zalle Arana Zamora de la carrera de 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: Rentabilidad de la empresa Best-Quality-Fruit S.A de la ciudad de Guayaquil de los periodos 2021-2022, el cual es requisito indispensable para poder titularse.

Sin otro particular me suscribo de usted

Atentamente

BEST QUALITY FRUIT S.A


José Gutiérrez Granados
GERENTE GENERAL
C.I: 1205762741

Josè Luis Gutierrez Granados
1205762741
Bestqualityfruit2019@gmail.com
0999951765


RECIBIDO
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
SECRETARIA FAFI
15-07-24 14:31
FECHA: HORA:

ANEXO II. Análisis antiplagio


INFORME DE ANÁLISIS
magister

Arana Zamora Glenda Zalle_copi

7%
Textos
sospechosos



7% Similitudes
< 1% similitudes entre comillas
0% entre las fuentes mencionadas

< 1% Idiomas no reconocidos

0% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: Arana Zamora Glenda Zalle_copi.docx
ID del documento: 70737b4516ad4a94230c693c48589cf90de51b90
Tamaño del documento original: 63,09 kB

Depositante: ANASTACIO ACOSTA GEORGE WILFRIDO
Fecha de depósito: 25/7/2024
Tipo de carga: interface
fecha de fin de análisis: 25/7/2024

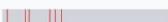
Número de palabras: 9402
Número de caracteres: 63.384

Ubicación de las similitudes en el documento:



☰ Fuentes de similitudes

Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 Morillo Moran Robinson Fernando - Compilatio.docx RENTABILIDAD FI... #a26b02 El documento proviene de mi grupo 15 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (121 palabras)
2	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15721/E-UTB-FAFI-CA-000344.pdf?sequence=1 5 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (90 palabras)
3	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/15707/1/E-UTB-FAFI-CA-000330.pdf 5 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (96 palabras)
4	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15762/E-UTB-FAFI-CA-000372.pdf?sequence=1 11 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (78 palabras)
5	 www.segurosyfinanzashoy.com Ratios De Rentabilidad - Qué Es, Definición Y Co... https://www.segurosyfinanzashoy.com/ratios-de-rentabilidad-que-es-definicion-y-concepto/#:-:text=... 14 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (90 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15311/E-UTB-FAFI-CA-000256.pdf?sequence=1	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (28 palabras)
2	 Solange Mosquera trabajo corregido.docx Solange Mosquera trabajo co... #d470b0 El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (26 palabras)
3	 yura.espe.edu.ec https://yura.espe.edu.ec/wp-content/uploads/2023/06/34.4-La-gestion-financiera-en-las-Pequeñas-y...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (28 palabras)
4	 profinomics.com Descubre todo sobre los ratios de liquidez: claves para el éxito ... https://profinomics.com/ratios-liquidez/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)
5	 triunfaemprendiendo.com Guía completa para realizar un análisis de liquidez e... https://triunfaemprendiendo.com/como-hacer-un-analisis-de-liquidez-de-una-empresa/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (29 palabras)

ANEXO III. RUC de la empresa



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
BEST-QUALITY-FRUIT S.A.

Número RUC
0993241296001

Representante legal
• GUTIERREZ GRANADOS JOSE LUIS

Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	
Fecha de registro 16/12/2019	Fecha de actualización 17/12/2019	Inicio de actividades 12/12/2019
Fecha de constitución 12/12/2019	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 8 / GUAYAS / GUAYAQUIL		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención NO	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario**Ubicación geográfica**

Provincia: GUAYAS **Cantón:** GUAYAQUIL **Parroquia:** GUAYAQUIL

Dirección

Calle: RODOLFO BAQUERIZO NAZUR **Intersección:** DEMETRIO AGUILERA **Edificio:** ALBOCENTRO 4 **Número de piso:** S/N **Referencia:** FRENTE A BANCO INTERNACIONAL

Medios de contacto

Celular: 0967283188 **Teléfono trabajo:** 046051997 **Email:** bestqualityfruit2019@gmail.com

Actividades económicas

- A012201 - CULTIVO DE BANANOS Y PLÁTANOS.
- G461009 - INTERMEDIARIOS DEL COMERCIO DE PRODUCTOS DIVERSOS.
- G463011 - VENTA AL POR MAYOR DE BANANO Y PLÁTANO.
- G463012 - VENTA AL POR MAYOR DE FRUTAS, LEGUMBRES Y HORTALIZAS.
- G466912 - VENTA AL POR MAYOR DE ABONOS Y PRODUCTOS QUÍMICOS DE USO AGRÍCOLA.
- M749022 - ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE AGRONOMÍA.

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
1	0

Obligaciones tributarias

Razón Social

BEST-QUALITY-FRUIT S.A.

Número RUC

0993241296001

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1715967407155948
Fecha y hora de emisión: 17 de mayo de 2024 12:36
Dirección IP: 186.68.3.241

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

ANEXO IV. Estado de Situación Financiera

BEST-QUALITY-FRUIT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 01 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2022

CUENTAS	2021	2022
ACTIVO	\$298,768.51	\$213,783.23
ACTIVO CORRIENTE	\$198,277.97	\$58,217.52
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$131,351.30	\$14,173.42
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$27,475.20	\$44,043.90
DOCUMENTOS POR COBRAR POR COBRAR A CLIENTES	\$11,567.06	\$17,133.08
CUENTAS POR COBRAR POR COBRAR A CLIENTES	\$9,781.17	\$15,151.10
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$6,126.97	\$11,759.72
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$500.13	\$0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$38,951.34	\$0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$100,490.54	\$155,565.71
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$24,924.24	\$6,014.88
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$26,500.00	\$26,500.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-\$1,575.76	-\$20,485.12
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$75,566.30	\$149,550.83
PASIVO	\$37,903.94	\$33,190.50
PASIVO CORRIENTE	\$37,903.94	\$33,190.50
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$11,560.00	\$12,560.00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$0.00	\$20,630.50
CON EL IESS	\$267.84	\$478.20
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$0.00	\$1,581.35
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$26,076.10	\$13,928.92
PATRIMONIO NETO	\$260,864.57	\$180,592.73
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$800.00	\$800.00
RESULTADOS ACUMULADOS	\$121,962.43	\$118,226.90
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$138,102.14	\$61,565.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$298,768.51	\$213,783.23

ANEXO V. Estado de Resultado Integral

BEST-QUALITY-FRUIT S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Del 01 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2022

MONEDA: DÓLAR ESTADOUNIDENSE

CUENTA	2021	2022
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$483,122.22	\$518,944.00
VENTAS	\$483,122.22	\$524,944.00
AL CONTADO	\$400,991.44	\$409,456.32
CRÉDITO	\$82,130.78	\$115,487.68
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS -	\$0.00	-\$6,000.00
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	\$166,642.69	\$273,046.37
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$166,642.69	\$273,046.37
GANANCIA BRUTA	\$316,479.53	\$245,897.63
GASTOS	\$142,638.84	\$153,038.05
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$18,077.45	\$53,883.32
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$13,620.00	\$24,618.87
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$2,802.50	\$3,604.89
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$1,654.95	\$3,977.40
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$0.00	\$5,357.16
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$0.00	\$2,375.49
COMBUSTIBLES	\$0.00	\$4,494.83
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$0.00	\$9,454.68
OTROS GASTOS	\$124,561.39	\$99,154.73
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES	\$173,840.69	\$92,859.48
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$26,076.10	\$13,928.92
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$147,764.59	\$78,930.56
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$0.00	\$17,364.72
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	\$147,764.59	\$61,565.83