



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**JUNIO 2021 - OCTUBRE 2021**

**EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIATURA EN**

**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS INGRESOS Y GASTOS EN LA EMPRESA**

**COLOMBATTI S.A: DURANTE EL PERIODO 2020**

**EGRESADO:**

**LLUMIGUANO GUANANGA KATHERINE SOFÍA**

**TUTOR:**

**ING. SUSANA MORAN RODRÍGUEZ, MAE**

**BABAHOYO – LOS RÍOS – ECUADOR**

## RESUMEN

El presente estudio de caso que se va a realizar a la Ferretería Colombatti de Colbapi S.A. sobre el Análisis Financiero De Los Ingresos Y Gastos durante el periodo 2020, la cual se dedica a la Venta al por mayor y menor de artículos de ferreterías y cerraduras: martillos, sierras, destornilladores, y otras herramientas de mano, accesorios y dispositivos; cajas fuertes, extintores, ubicado en la ciudad de Babahoyo. El objetivo fundamental es analizar cómo ha afectado a los ingresos y gastos de la empresa durante los eventos presentados durante el año ya mencionado, por lo cual se aplicará algunas razones financieras los cuales son los indicadores de utilidades. Las metodologías que se aplican son deductivo e inductivo y es necesario el uso de investigación exploratoria y documental, observación y entrevista al contador, con la finalidad en el método deductivo llegar a un razonamiento con determinación lógica y el método inductivo. La pandemia de COVID-19 durante el periodo del 2020, ha afectado el comercio a nivel nacional, de tal manera se ha reflejado en este caso a la ferretería de COLBAPI S.A. sobre sus ingresos y gastos, dejando referentes en la historia de las crisis económicas que se ha presentado al país, debido a las circunstancias de estado excepción el comercio se paralizó, dado esto que las consecuencias fueron que sus ingresos disminuyeron drásticamente con el fin de solventar sus gastos y costos durante al año ya mencionado.

**Palabras claves.** Análisis Financiero, Gastos, Ingresos, Utilidad, Rentabilidad, Empresa

## **ABSTRACT**

The present case study that is going to be carried out at the Ferretería Colombatti de Colbapi S.A. on the Financial Analysis of Income and Expenses during the 2020 period, which is dedicated to the wholesale and retail sale of hardware and lock items: hammers, saws, screwdrivers, and other hand tools, accessories and devices; safes, fire extinguishers, located in the city of Babahoyo. The fundamental objective is to analyze how it has affected the income and expenses of the company during the events presented during the aforementioned year, for which some financial reasons will be applied, which are the profit indicators. The methodologies that are applied are deductive and inductive and it is necessary to use exploratory and documentary research, observation and interview with the accountant, in order to reach a reasoning with logical determination and the inductive method in the deductive method. The COVID-19 pandemic during the period of 2020, has affected trade at the national level, in such a way it has been reflected in this case to the hardware store of COLBAPI S.A. on their income and expenses, leaving references in the history of the economic crises that have occurred to the country, due to the circumstances of state of exception trade was paralyzed, given this that the consequences were that their income decreased drastically in order to solve your expenses and costs during the aforementioned year.

**Keywords.** Financial Analysis, Expenses, Income, Profit, Profitability, Company

## INTRODUCCIÓN

El presente estudio de caso que se va a realizar a la Ferretería Colombatti de Colbapi S.A. sobre el Análisis Financiero De Los Ingresos Y Gastos durante el periodo 2020, se dedica a la venta al por mayor y menor de artículos de ferreterías y cerraduras: martillos, sierras, destornilladores, y otras herramientas de mano, accesorios y dispositivos; cajas fuertes, extintores, ubicado en la ciudad de Babahoyo en Malecón nro.123 (Pedro Carbo), siendo el propietario el Ing. Alfredo Colombatti Gonzalvo.

La ferretería Colombatti a lo largo de su actividad ha tenido gran aceptación por parte de la ciudadanía Babahoyense, debido que ha brindado una excelente atención a sus clientes, además su propietario ha podido administrar muy bien la empresa y así como resultado ha obtenido que cada año vaya creciendo financieramente.

El análisis financiero de los ingresos y gastos de las empresas es un punto muy importante y fundamental porque ayuda conocer la salud económica y saber si se está generando beneficios o perdidas en un determinado tiempo.

Para que la ejecución de este trabajo investigativo sea beneficiosa para la empresa, se va efectuar un análisis de los ingresos y gastos, porque según la circunstancia durante el año 2020, es decir por la pandemia del COVID-19 no ha sido favorable en el ámbito comercial a nivel nacional, también tuvieron un percance imprevisto al final del mes de noviembre, que fue un incendio a su segundo establecimiento ubicado en el By pass, Babahoyo; es así que ha sufrido un decrecimiento durante ese año.

El objetivo fundamental es analizar cómo ha afectado a los ingresos y gastos de la empresa durante los eventos presentados durante el año ya mencionado, por lo cual se aplicará algunas razones financieras, en este caso se utilizará los indicadores de utilidades

siendo estos, el margen bruto, el margen operacional, el margen de utilidad neta y otros que son de relevancia para este estudio de caso. Al gestionar estos indicadores va a facilitar la determinación del rendimiento que ha tenido la empresa.

Para este estudio de caso, está inclinado en la sub línea de Gestión Financiera, Tributaria y Compromiso Social; las metodologías que se aplican son deductivo e inductivo y es necesario el uso de investigación exploratoria y documental, observación y entrevista al contador, con la finalidad en el método deductivo llegar a un razonamiento con determinación lógica y el método inductivo concluir con conclusiones específicas respecto al presente trabajo investigativo.

## DESARROLLO

En la ciudad de Babahoyo-provincia de Los Ríos, existen aproximadamente 47 comerciales ferreteras, en la cual se encuentra está distinguida Empresa Comercial la cual vamos a realizar el presente estudio de caso, se fundó en 1946, con su actividad principal de dedicarse a la Venta al por mayor y menor de artículos de ferreterías y otras más.

La empresa está registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con la razón social COLBAPI S.A., más conocida como la ferretería Colombatti, ubicada en las calles Clemente Baquerizo/Malecón nro.123 (Pedro Carbo), con una sucursal establecido en el By pass, Babahoyo denominado Big Market de COLBAPI S.A.

Siendo una Sociedad Anónima mediante Resolución Nro. 1181 y tiene fecha de constitución el 08 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de marzo del 2005. Según el Servicio de Rentas Internas (SRI) está en la categoría PYMES-Mediana, siendo Contribuyente Especial, su Registro Único de Contribuyente (RUC) es 1291717361001.

La empresa comercial ferretera se estableció con un capital suscrito de \$800,00 (Ochocientos Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica). Teniendo como Gerente General y Presidente Ejecutivo a la señora Barzola Pisco Edith del Rocío. Actualmente cuenta con seis accionistas y que comprende su núcleo familiar, entre ellos:

- El señor Colombatti Gonzalvo Enrique Alfredo suscribe \$ 320,00 acciones de un dólar cada una.
- La señora Barzola Pisco Edith Del Rocío suscribe \$ 320,00 acciones de un dólar cada una.

- El señor Colombatti Barzola Enrique Alfredo registra \$ 40,00 acciones de un dólar cada una
- La señora Colombatti Barzola Ivana Antonella registra \$ 40,00 acciones de un dólar cada una.
- El señor Colombatti Pinto Alfredo José registra \$ 40,00 acciones de un dólar cada una.
- La señora Colombatti Pinto Gina Inés registra \$ 40,00 acciones de un dólar cada una.

El capital social de la compañía COLBAPI S.A, está distribuido las ochocientas acciones en ordinarias y nominativas a un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica por acción. (2018)

Colbapi S.A. consta de dos locales, su matriz ya antes dicha y la sucursal denominada como BIG MARKET de COLBAPI S.A; siendo esta incursionado en el ámbito comercial babahoyense en marzo del 2014. (Miranda Chompol, 2019)

La compañía en estudio está regulado en “el régimen de control de varias normativas como la Ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, Obligaciones de Compañías entre otras que puedan surgir dependiendo a las acciones de la empresa.” (Miranda Chompol, 2019)

Cumple “con las obligaciones tributarias controladas por el SRI, que es por concepto de declaración mensual del IVA, declaración del impuesto a la renta de Sociedades, impuesto a la propiedad de vehículos motorizados, anexo de relación de dependencia, declaración de retenciones en la fuente, anexo transaccional simplificado, anexo de dividendos y anexo de accionistas” (FUENTES BERMEO, 2018).

La misión del comercial es enfatizarse de manera permanente en el sector ferretero y el crecimiento a nivel interprovincial, enfocada en obtener y alcanzar su máximo potencial rentable, pero también busca satisfacer las necesidades de los clientes, como visión es ser líder interprovincial de las empresas que ofrezcan las mismas perspectivas en el mercado.

COLBAPI S.A. se encuentra inmersa en un mercado competitivo, al principio mencione que existen alrededor de 47 comerciales ferreteros, no obstante, en el periodo del año 2020, la pandemia de COVID-19, generó que los diferentes gobiernos incluido el ecuatoriano adopten medidas de protección y suspensión de las actividades comerciales, ocasionando una drástica contracción de la economía, como medidas para contener el incremento de la propagación.

La pandemia continúa propagándose a nivel mundial, la economía global y empresarial ha tenido un impacto contable y financiero, lo cual las empresas han optado en implementar nuevas estrategias que permiten la estabilidad de negocio y liquidez de las mismas. Se presentó un percance imprevisto al final del mes de noviembre, que fue un incendio a su segundo establecimiento ubicado en el By pass, Babahoyo.

Las circunstancias presentadas durante el año 2020 no han permitido a la compañía determinar con fiabilidad las posibles afectaciones en los resultados del ejercicio económico, es así que se genera el siguiente tema de estudio de caso del Análisis Financiero De Los Ingresos Y Gastos durante el periodo ya mencionado.

Según la contadora de la empresa menciona “que ha sufrido un descenso notable en sus ingresos en comparación del periodo del año 2019 y, sus gastos sufrieron una mínima disminución a diferencia del año 2019 y esto ha provocado un decline en los niveles de rentabilidad”, el objetivo fundamental del estudio es analizar cuál ha sido la



variación en los ingresos y gastos de la compañía, durante estas situaciones y concluir sobre el rendimiento financiero que ha tenido la empresa.

La administración de COLBAPI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el objetivo de evaluar y supervisar el proceso de información finalizar el ejercicio económico 2020.

Con la información requerida a la empresa para los respectivos cálculos, se aplicará las razones financieras pertinentes en este caso se utilizará los indicadores de utilidades siendo estos, el margen bruto, el margen operacional, el margen de utilidad neta y otros que son de relevancia para este estudio de caso.

Los estados financieros para las empresas son informes anuales importantes que reflejan la salud económica y financiera en un momento determinado, normalmente un año, con la finalidad de ayudar en la toma de decisiones de parte de la administración. Por conocimiento propio se conoce que son cuatro estados financieros, para el presente estudio se requiere el Estado de Resultado Integrales y Estado de Situación Financiera para el cálculo adecuado.

El estado de resultados integrales según Guadalupe y Solórzano (2019) “es una de las estrategias contables que se utiliza a nivel empresarial, esto permite a tener una mejor evaluación del gerente y así poder crear mayor utilidad, poder manejar de una manera eficaz los activos empresariales. Podemos manifestar que el estado de resultados integrales busca específicamente explicar la situación económica de la empresa.”

Teniendo presente este concepto podemos mencionar que el Estado de Resultado Integrales nos refleja mediante su ganancia o pérdida, como se encuentra la

economía de la empresa. Lo cual va a influir en las tomas de decisiones del gerente general de la compañía.

Argumentan Mendoza y Ortiz que “Cualquier empresa, necesariamente, debe generar ingresos para asegurar su supervivencia, su permanencia en el mercado y sobre todo para maximizar su valor, pero también es cierto que para poder generar ingresos se debe incurrir en gastos.” (2020)

Los Gerente Generales de las empresas conocen que, si desean tener un resultado de utilidades en el ejercicio fiscal, deben ser conscientes que los ingresos “deben ser superiores a los gastos. También consideran que las utilidades obtenido no es suficiente para maximizar el valor de la empresa, que este se maximiza en, medida que las utilidades o rentabilidad sea superior al capital invertido.” (2020)

Es así que para las empresas es importante conocer sobre sus ingresos y gastos durante un período contable, los ingresos “es la entrada de dinero. Esto se consigue, principalmente, mediante las ventas de productos o servicios y para que una empresa obtenga ingresos tiene que realizar un esfuerzo económico, como pagar las nóminas a sus trabajadores, comprar material, contratar publicidad, todo eso son gastos” esto lo reconoce Calvo (2018).

Calvo también menciona (2018) debido que “la contabilidad de gastos e ingresos es una herramienta fundamental para conocer el buen estado de salud de tu empresa.” Para la entidad consideran un factor primordial cuando se lleva a cabo un control y registro adecuado de sus ingresos y gastos, debido que esto permite beneficios y desarrollo económico, también cumplir con el objetivo de la empresa de tener rentabilidad y éxito.

Las empresas dedicadas a cualquier actividad económica le son imprescindibles el análisis financiero, porque ayuda al gerente a determinar en un periodo establecido el análisis de la información financiera, mediante razones financiera aplicada se conocerá los resultados y así saber si su negocio tiene rentabilidad y liquidez. (2020)

De acuerdo a Sosa (2020)“el análisis financiero consiste en recibir la información contable de una empresa, basada en los estados financieros de la misma, correspondiente a cierto período de tiempo, y sobre la cual se aplican una serie de indicadores y técnicas que nos permiten observar la variabilidad de las cuentas, la participación entre ellas y así poder evaluar la rentabilidad y viabilidad de un negocio, para de esta forma estimar su solvencia y generación de valor.”

Considerando este argumento el análisis financiero permite evaluar a la empresa sobre cuales han sido sus movimientos mediante indicadores o ratios financieros con el fin de conocer el rendimiento en el período económico.

Para Álvarez y Morocho (2013) “El análisis financiero es de gran importancia ya que constituye un conjunto de técnicas que nos permite diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con la finalidad de poder tomar correctivos. Por medio de este análisis se puede advertir de las consecuencias en el ámbito financiero, que se puede presentar en los niveles de endeudamiento y la capacidad de pago, además interrelaciona los indicadores financieros, con otros aspectos de la gestión empresarial.”

El objetivo del análisis financiero se fundamenta en examinar las variables financieras de los respectivos movimientos de las cuentas, así notar “la medición del nivel de solvencia, liquidez, rentabilidad y, en general, la situación financiera actual de la empresa” así lo afirma Nava (2009), por consiguiente, las principales técnicas del análisis

financiero son el análisis vertical y el análisis horizontal, ambos métodos tienen criterios diferentes.

La perspectiva horizontal, que permite ver cómo ha evolucionado período a período, o año a año, las principales variables de los Estados Financieros. Es decir, cómo evolucionan las ventas, los activos, la certera, las utilidades, etc. Esto permite identificar no sólo las tendencias de cada una de las variables analizadas, sino que abre la posibilidad para comprender los factores que inciden en las tendencias, facilitando la toma de decisiones que permitan mitigar posibles impactos negativos. La perspectiva vertical, se hace un análisis de cómo participan las utilidades como porcentaje de las ventas, o cada rubro de los activos, pasivos o patrimonio como un porcentaje del activo o de sus respectivos grupos (activo corriente, pasivo corriente, etc.). (Profima, 2018)

Teniendo presente lo que comprende según Gonzáles que (2013) “El análisis de E/F investiga y enjuicia a través de la información contable cuales han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa, para llegar a su actual situación y así predecir cuál será su desarrollo en el futuro, para tomar decisiones consecuentes. El análisis de E/F debe suministrar respuestas a las interrogantes que el usuario de la información contable se plantee.”

**Tabla 1**

*Análisis horizontal de los periodos 2019 - 2020*

<b>COLBAPI S.A.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>				
<b>EXPRESADOS EN DÓLARES</b>				
<b>Análisis Horizontal</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
<b><u>Ingresos</u></b>				
ingresos ordinarios u operacionales	2.286.106,00	1.529.646,00	-756.460,00	-33,09%
Costo de Ventas	<b>1.936.663,00</b>	<b>1.275.823,00</b>	660.840,00	-34,12%

<b><u>Utilidad Operacional</u></b>	<b>349.443,00</b>	<b>253.823,00</b>	<b>-95.620,00</b>	<b>-27,36%</b>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>				
<b><u>Gastos Operacionales</u></b>				
Gastos de administración y ventas	214.229,00	178.566,00	35.663,00	-19,97%
<b><u>Utilidad en Operaciones</u></b>	<b>135.214,00</b>	<b>75.257,00</b>	<b>-59.957,00</b>	<b>-44,34%</b>
<b><u>Otros egresos</u></b>				
Gastos Financieros	21.081,00	18.675,00	2.406,00	-11,41%
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>	<b>114.133,00</b>	<b>56.582,00</b>	<b>-57.551,00</b>	<b>-50,42%</b>
Participación de trabajadores	17.120,00	8.487,00	8.633,00	-50,43%
Impuesto a la Renta	24.253,00	12024,00	12.229,00	-50,42%
<b><u>Utilidad del año y resultado integral total</u></b>	<b>72.760,00</b>	<b>36.071,00</b>	<b><u>-36689,00</u></b>	<b>-50,42%</b>

*Nota: Fuente: COLBAPI S.A. (Elaboración: Propia)*

De acuerdo a la aplicación del análisis horizontal del Estado de Resultado Integral del Comercial Ferretero COLBAPI S.A., nos permite conocer la variación absoluta, que es la diferencia de los términos monetarios y la variación relativa visualizada en porcentajes, basados en los rubros del respectivo estado.

Para Gómez (2001) “es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.”

Observando los resultados se puede comprobar lo mencionado de parte de la contadora, que los rubros del año 2020 han disminuido en comparación al periodo anterior del año 2019, mediante la variación absoluta y relativa, por ejemplo, la cuenta ingresos ordinarios u operacionales disminuyeron de un año a otro en un 33,09%, con un valor \$756.460,00 y su Costo de venta descendiendo en un 34, 12% , de acuerdo a la situación

antes presentadas de la competencias, tiempo de pandemia de covid-19 y el suceso de incendio en su segundo local, así obteniendo una diferencia de utilidad operacional de 27, 36% con la cantidad \$253.823,00.

En cambio, los Gastos también sufrieron una modificación en sus valores comparados al año anterior disminuyeron solo el 19,97% con una variación absoluta de 35.663,00 y su Utilidad en Operaciones tiene una variación relativa descendiendo el 44,34%, así generando la Utilidad antes de participación de trabajadores, la Participación de trabajadores y el Impuesto a la Renta disminuyera aproximadamente un 50,42%, teniendo como resultado que la Utilidad del año y resultado integral total disminuyera drásticamente en un aproximado de la mitad del valor del periodo 2019 , es decir al 50,42% con la cantidad de la variación absoluta de 36689,00.

## Tabla 2

*Análisis vertical de los periodos 2019 – 2020*

*Nota: Fuente: COLBAPI S.A. (Elaboración: Propia)*

<b>COLBAPI S.A.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>				
<b>EXPRESADOS EN DÓLARES</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Análisis vertical año 2019</b>	<b>Análisis vertical año 2020</b>
<b><u>Ingresos</u></b>				
ingresos ordinarios u operacionales	2.286.106,00	1.529.646,00	100,00%	100,00%
Costo de Ventas	<b>1.936.663,00</b>	<b>1.275.823,00</b>	84,71%	83,41%
<b><u>Utilidad Operacional</u></b>	<b>349.443,00</b>	<b>253.823,00</b>	<b>15,29%</b>	<b>16,59%</b>
<b><u>Otros Ingresos</u></b>				
<b><u>Gastos Operacionales</u></b>				
Gastos de administración y ventas	<b>214.229,00</b>	<b>178.566,00</b>	9,37%	11,67%
<b><u>Utilidad en Operaciones</u></b>	<b>135.214,00</b>	<b>75.257,00</b>	<b>5,91%</b>	<b>4,92%</b>

<b><u>Otros egresos</u></b>				
<b><u>Gastos Financieros</u></b>	<b>21.081,00</b>	<b>18.675,00</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,22%</b>
Utilidad antes de part. en de trabajadores	<b>114.133,00</b>	<b>56.582,00</b>	<b>4,99%</b>	<b>3,70%</b>
Participación de trabajadores	<b>17.120,00</b>	<b>8.487,00</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,55%</b>
Impuesto a la Renta	<b>24.253,00</b>	<b>12024,00</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,79%</b>
<b><u>Utilidad del año y resultado integral total</u></b>	<b>72.760,00</b>	<b>36.071,00</b>	<b><u>3,18%</u></b>	<b><u>2,36%</u></b>

La técnica del análisis vertical utilizada para el estado de resultado integral de la empresa, nos expondrá mediante su resultado porcentual cual será las cuentas representativas respecto a sus ingresos ordinarios y sus gastos operativos e impuesto significantes para la empresa.

Así lo explica Vassolo y Reyes que (2019) es un método para analizar el desempeño financiero y la estrategia de una empresa es el análisis vertical. Este método relaciona las cuentas de un estado financiero con un total determinado dentro del mismo estado y durante el mismo período contable. Por ejemplo, en el estado de resultados se expresan las distintas cuentas como porcentaje de las ventas.

Analizando los cálculos obtenidos basado a las cuentas del Estado de Resultado Integrar podemos argumentar como el Costo de venta en el año 2019 corresponde al 84,71% por lo tanto existe una mínima diferencia en el año 2020 que es de 83,41%, generando que su utilidad operacional en el año 2019 sea de 15,29% mientras en el año 2020 aumenta a un 16,59% en relación de sus ingresos operacionales, es decir a las ventas de la empresa, dicho incremento es porque en el periodo 2019 el costo de venta es superior al año del presente estudio.

Por lo contrario, en los gastos administrativo y ventas tiene un alza del 2,3% porque en el año 2019 tiene una representación del 15,29% y en el periodo de estudio, es de 11,67%, esto se debe que en el año 2020 la administración de la compañía por las situaciones vividas en ese periodo realizó gestiones de nuevas estrategias de ventas, con el fin de que tenga un mayor impacto en las ventas, siendo afectado el valor monetario de los sueldos y salarios, servicios básicos, combustible, porque al momento que el estado declaró en estado de excepción algunos meses del año 2020, siendo los meses de marzo a septiembre del año mencionado y la consecuencia es que disminuye las ventas y el personal se tuvo que reducir.

Y por eso se ve reflejado en la utilidad antes de participación de trabajadores que existe una disminución entre el año 2019 de 4,99% y el año 2020 de 3,70%, basándonos en la utilidad operacional en el año 2019 es superior. Respecto al impuesto a la renta causado en el año 2019 es de 1,06% por otro lado en el periodo de estudio es de 0,79%; el resultado final del análisis vertical que surge una disminución en la utilidad del año y resultado integral porque en el año 2019 es de 3,18% y en el 2020 fue de 2,36%, la diferencia siendo mínima se debe porque sus gastos aumentaron en el año 2020 por la situación de la pandemia de COVID-19 lo cual afecto las actividades comerciales a nivel mundial.

Los Ratios financieras Según Ochoa, Sánchez y Andocilla (2018) “Las ratios financieras son el primer paso para sistematizar un conjunto de procedimientos que tienden a describir el fracaso empresarial, aunque en la actualidad exista poca utilidad de sus resultados”.

Wild, Subramanyam y Halsey opinan que (2007) “son herramientas que permiten comprender las condiciones fundamentales. Pertenecen a los puntos de partida del



análisis, no un punto final. Las razones, interpretadas en la forma apropiada, identifican las áreas que requieren una investigación más profunda. El análisis de una razón revela relaciones importantes y bases de comparación al descubrir condiciones y tendencias difíciles de detectar mediante una inspección de los componentes individuales que constituyen la razón”

Los indicadores financieros para Ortega como se cita que son (2017) “los más destacados y con mayor utilización para llevar a cabo el análisis financiero de una empresa se encuentran los indicadores de liquidez, solvencia, eficiencia, actividad, endeudamiento y rentabilidad. A través estos indicadores se pueden identificar las áreas que tienen mayor rendimiento económico”.

Siguiendo con el análisis financiero de los ingresos y gastos en la empresa Colombatti S.A. durante el periodo 2020, se aplica las respectivas razones financieras lo cual, puede ser evaluado en base a tres razones básicas de ratios de Utilidad y Razones para evaluar la rentabilidad, cuya fórmula e interpretación se las describen a continuación:

El margen de Utilidad Bruta, según el criterio de Sevilla ayuda (2017)“a ver tendencias a lo largo de un periodo e, incluso, nos sirve como un método de comparación para con otros negocios similares. Esto, con el fin de evaluar si nos movemos en un beneficio acorde con el sector.”

### **Tabla 3**

#### *Margen de Utilidad Bruta*

Margen de Utilidad Bruta 2019=	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} =$	$\frac{349.443,00}{2.286.106,00} =$	$0,15$
--------------------------------	---	-------------------------------------	--------

Margen de Utilidad Bruta 2020=	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{253.823,00}{1.529.646,00}$	=	<b>0,17</b>
--------------------------------	---	---	-----------------------------------	---	-------------

*Nota: Fuente: COLBAPI S.A. (Elaboración: Propia)*

**Análisis:**

Según el resultado del indicador de Margen de Utilidad Bruta, para la empresa Colombatti S.A., basados en los valores otorgados por la empresa a través de los estados financieros se pudo constatar que el margen bruto para el año 2019 fue de 15% por cada unidad monetaria de ventas y en el año 2020, se pudo comprobar que aumento a 17% por cada unidad monetaria de venta, se puede observar que este cambio se basa que en el año 2020 los costos han tenido un rol inferior respecto de las ventas.

**Tabla 4**

*Margen de utilidad Operativa*

MUO 2019 =	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{114.133,00}{2.286.106,00}$	=	<b>0,0499246</b>
MUO 2020 =	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{56.582,00}{1.529.646,00}$	=	<b>0,0369903</b>

*Nota: Fuente: COLBAPI S.A. (Elaboración: Propia)*

**Análisis:**

Se puede evidenciar que para la empresa Colombatti S.A, mediante la ratio aplicado del margen operacional, la utilidad operacional muestra un 4,99% de las

ventas en el 2019, que, por cada dólar vendido, en cambio en el año 2020 disminuye, a 3,69% de utilidad operacional por cada unidad monetaria vendida.

**Tabla 5**

*Margen de utilidad neta*

Margen de Utilidad Neta 2019=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{72.760,00}{2.286.106,00}$	=	<b>0,0318270</b>
-------------------------------	--	---	----------------------------------	---	------------------

Margen de Utilidad Neta 2020=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{36.071,00}{1.529.646,00}$	=	<b>0,0235812</b>
-------------------------------	--	---	----------------------------------	---	------------------

*Nota: Fuente: COLBAPI S.A. (Elaboración: Propia)*

**Análisis:**

Para la empresa Colombatti S.A., dado el resultado del margen de utilidad neta se observa, que por cada unidad monetaria vendida tanto para el año 2019 le quedan \$0,03, después de pagar los costos, gastos e impuestos y en el año 2020, le quedaron 0,02, por cada dólar vendido.

La Rentabilidad Según Izquierdo (2016) “La rentabilidad puede considerarse, a nivel general, como la capacidad o habilidad de la entidad para producir un excedente partiendo de un conjunto de inversiones efectuadas.”

Por lo tanto, se dice que la rentabilidad son los resultados obtenidos con el desarrollo de la actividad económicas de la empresa con las inversiones que hemos realizados para obtener dichos resultados económicos al que no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos, considerando que el excedente aparece en la parte final del intercambio.

Las Razones para evaluar la rentabilidad, “nos ayudan a saber si una empresa es o no rentable. Entendiendo por rentabilidad el hecho de que esté usando correctamente sus activos, de modo que obtenga beneficios que compensen los gastos realizados” (Red Autónomos, 2020).

Es por eso el criterio de Hernández de que (2020)“tienen la finalidad de averiguar para saber si es o no rentable continuar con un negocio. También ayudan a valorar si la empresa está siendo controlada y conducida de manera eficiente, en referencia a la utilización de sus activos, insumos y el esfuerzo de sus empleados para compensar la inversión realizada y los costes a los que se debe hacer frente.”

En la Rentabilidad del Activo (ROA), según Omar que es (2020) “también conocido como ratio de rentabilidad de la inversión, es el ratio más representativo y uno de los más utilizados cuando se analiza la rentabilidad de la empresa, ya que permite apreciar su capacidad para generar utilidades con el uso de sus activos.”

Es así que podemos asegurar que el ROA tiene como finalidad dar a conocer a la empresa la eficacia con la que la administración ha generado utilidades con sus activos disponibles, cuanto más elevado mejor, debe ser como mínimo la tasa de la banca. Por conocimiento tenemos presente que cualquier empresa tiene como objetivo fundamental tener beneficios y ser rentable.

**Tabla 6**

*Rentabilidad del Activo (ROA)*

Rentabilidad del Activo (ROA) 2019:	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Activo neto}}$	=	$\frac{36.071,00}{2.083.412,00}$	=	<b>0,017313426</b>
-------------------------------------	--	---	----------------------------------	---	--------------------

Rentabilidad del Activo (ROA) 2020:	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Activo neto}}$	=	$\frac{72.760,00}{2.493.617,32}$	=	<b>0,029178495</b>
-------------------------------------	--	---	----------------------------------	---	--------------------

*Nota: Fuente: COLBAPI S.A. (Elaboración: Propia)*

**Análisis:**

La empresa Colombatti S.A., tiene un indicador de rentabilidad de los valores otorgados por la empresa a través de los estados financieros se pudo constatar que la rentabilidad para el año 2019 fue de 1,73% sobre las ventas y en el año 2020, se pudo comprobar que se obtuvo una rentabilidad del 2,92% sobre las ventas.

## CONCLUSIONES

La pandemia de COVID-19 durante el periodo del 2020, ha afectado el comercio a nivel nacional, de tal manera se ha reflejado en este caso a la ferretería de COLBAPI S.A. sobre sus ingresos y gastos, dejando referentes en la historia de las crisis económicas que se ha presentado al país, debido a las circunstancias de estado excepción el comercio se paralizó, dado esto que las consecuencias fueron que sus ingresos disminuyeron drásticamente con el fin de solventar sus gastos y costos durante al año ya mencionado.

Mediante los cálculos aplicado en este estudio se pudo constatar por el análisis horizontal, que los rubros del ingreso han sido afectados en el año 2020 debido a que disminuyeron en comparación al periodo anterior del año 2019, por los gastos también se presentó una disminución al comparar los periodos de 2019 y 2020 siendo un valor relativo de 19,97%, es decir teniendo como resultado que la Utilidad del año y resultado integral total sea una variación notable, es decir que hubo un decrecimiento 50,42% .

Mientras que en el análisis vertical sabemos que esta técnica nos ayuda a conocer la cuenta representativa tantos en los ingresos y gastos del estado de resultado integral, exponiendo entonces que el Costo de venta se distingue que existe una diferencia mínima de sus valores porcentuales de 1,3% comparando ambos años, los gastos administrativos se puede observar un incremento de sus valores porcentuales de 2,3% y el resultado final del análisis vertical que surge una disminución en la utilidad del año y resultado integral, la diferencia porque sus gastos aumentaron en el año 2020.

Mediante las razones de Utilidad utilizadas se puede observar que en el margen de utilidad bruta aumento a 17% por cada unidad monetaria de venta, se puede observar que este cambio se basa que en el año 2020 los costos han tenido un rol inferior respecto de las ventas. Siendo esto para la empresa Colombatti S.A., dado el resultado del margen

de utilidad neta se observa, que por cada unidad monetaria vendida tanto para el año 2019 le quedan \$0,03, después de pagar los costos, gastos e impuestos y en el año 2020, le quedaron 0,02, por cada dólar vendido.

De acuerdo a la rentabilidad de la empresa se evidencia que el año 2019 fue de 1,73% sobre las ventas y en el año 2020, se pudo comprobar que se obtuvo una rentabilidad del 2,92% sobre las ventas, es decir que los ingresos percibidos son suficiente para cumplir con sus obligaciones, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

Así podemos finalizar, por medio del análisis financiero a los ingresos y gastos de la ferretería Colombatti de COLBAPI S.A., que se cumple con el objetivo fundamental, de comprobar el impacto durante las situaciones ya dichas.

### Referencias Bibliográficas

- ÁLVAREZ BONILLA, K. M., & MOROCHO LITUMA, S. P. (2013). TÍTULO DE INGENIERA COMERCIAL. “ANÁLISIS FINANCIERO DE UNA ESTACIÓN DE SERVICIO LOCAL Y SU IMPACTO EN EL CRECIMIENTO DE LA EMPRESA PERÍODO 2008-2012”. UNIVERSIDAD DE CUENCA, CUENCA. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/3538/1/TESIS.pdf>
- Calvo, M. (25 de Abril de 2018). *Emburse Captio*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/que-es-la-contabilidad-de-gastos-e-ingresos>
- Daza Izquierdo, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración. Redalyc*, 18. Recuperado el septiembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39544252004>
- FUENTES BERMEJO, M. L. (2018). CONTROL FINANCIERO DE LA FERRETERÍA COLBAPI S.A. *EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA*. UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO, BABAHOYO. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/4820>
- Gómez, G. (11 de Agosto de 2001). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- Guadalupe Orozco, C. E., & Solórzano, L. J. (2019). “ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DISPUESTOS EN LAS NIIF”. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Hernández, R. (28 de Octubre de 2020). *Emprende Pyme*. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/cuales-son-los-ratios-de-rentabilidad-de-una-empresa.html>
- Mendoza, R. C., & Ortiz, T. O. (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: Universidad del Norte.
- Mg Gonzáles Urbina, P. (2013). *Análisis e Interpretación*. Lima: Editorial Imprenta Unión de la Universidad Peruana Unión,.
- Miranda Chompol, I. Y. (2019). Nivel de Rentabilidad de la Empresa COLBAPI S.A. *EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA*. UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO, Babahoyo. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/7781>
- Miranda Hidalgo, S. M. (2020). Estudio de Caso Análisis de ingresos y gastos del año 2019 del Comercial Padilla. *Examen Complexivo-Ingeniería en Contabilidad, Auditoría y Finanzas*. Uniiversidad Técnica de Babahoyo, Babahoyo. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/8539>



- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 0. Recuperado el 13 de Septiembre de 2021, de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)
- Ochoa Gonzales, C., Sanchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., & Hidalgo Hidalgo, H. &. (Abril de 2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Eumed.net*. Obtenido de [Eumed.net.: https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html](https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html)
- Oliveros Delgado, J. A., & Vargas Duque, N. (2017). Diagnóstico financiero de la Pequeña y Mediana Industria aplicando gerencia de valor. *Redalyc*, 17. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29055964009/>
- Omar. (27 de Noviembre de 2020). *Finanzasparaemprendedores*. Obtenido de <https://finanzasparaemprendedores.com/finanzas/los-ratios-de-rentabilidad/>
- Profima. (25 de JUNIO de 2018). *Profima*. Obtenido de Profima: <https://www.profima.co/blog/finanzas-corporativas/47-analisis-financiero-de-una-empresa>
- Red Autónomos. (03 de Abril de 2020). *Red Autónomos*. Obtenido de <https://redautonomos.es/gestion-financiera/ratios-rentabilidad>
- Sevilla Arias, A. (08 de junio de 2017). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/margen-bruto.html>
- Sevilla, A. (8 de Junio de 2017). *Margen Bruto*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/margen-bruto.html#:~:text=El%20margen%20bruto%20es%20el,conoce%20como%20margen%20de%20beneficio.>
- Sosa Gómez, R. E. (22 de Julio de 2020). *Gestiopolis*. Obtenido de Gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/tutorial-de-analisis-financiero/>
- Vassolo, R., & Reyes, T. (24 de Octubre de 2019). *Clase Ejecutiva UC – Pontificia Universidad Católica de Chile*. Obtenido de <https://www.claseejecutiva.com.ec/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-vertical-de-los-estados-financieros/>
- Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisi de Estados Financieros*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA.

# ANEXOS

## Anexo 1

### Entrevista dirigida al contador de COLBAPI S.A.

1. ¿El comercial COLBAPI S.A. tiene un sistema contable?
2. ¿Cuáles son las situaciones que ha afectado durante el período del año 2020?
3. ¿Cómo registra las actividades procedentes de las transacciones económicas que efectúa la empresa?
4. ¿Cómo ha afectado las situaciones ya mencionada a los ingresos y gastos de la empresa?
5. A su perspectiva ¿Qué se puede ver reflejado en los estados de resultado integral?

## RUC del Comercial COLBAPI S.A.



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

<b>Razón Social</b>	<b>Número RUC</b>
COLBAPI S.A.	1291717361001

**Representante legal**  
• BARZOLA PISCO EDITH DEL ROCIO

<b>Estado</b>	<b>Régimen</b>
ACTIVO	REGIMEN GENERAL

<b>Inicio de actividades</b>	<b>Reinicio de actividades</b>	<b>Cese de actividades</b>
08/03/2005	No registra	No registra

**Fecha de constitución**  
08/03/2005

<b>Jurisdicción</b>	<b>Obligado a llevar contabilidad</b>
ZONA 5 / LOS RIOS / BABAHOYO	SI

<b>Tipo</b>	<b>Agente de retención</b>
SOCIEDADES	SI

**Domicilio tributario****Ubicación geográfica**

Provincia: LOS RIOS Cantón: BABAHOYO Parroquia: CLEMENTE BAQUERIZO

**Dirección**

Calle: MALECON Número: 123 Intersección: PEDRO CARBO Referencia: JUNTO AL ALMACEN DEFAZ

**Actividades económicas**

- G45100112 - VENTA DE OTROS VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS, INCLUIDO LA VENTA AL POR MENOR POR COMISIONISTAS.
- G46599401 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO MÉDICO, INCLUSO PARTES Y PIEZAS Y MATERIALES CONEXOS.
- G46631101 - VENTA AL POR MAYOR DE MADERA NO TRABAJADA (EN BRUTO).
- F43902001 - ALQUILER DE GRÚAS CON OPERADOR Y OTROS EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN QUE NO PUEDEN ASIGNARSE A UN TIPO DE CONSTRUCCIÓN ESPECÍFICO CON OPERARIO.
- G46632101 - VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE FERRETERÍAS Y CERRADURAS: MARTILLOS, SIERRAS, DESTORNILLADORES, Y OTRAS HERRAMIENTAS DE MANO, ACCESORIOS Y DISPOSITIVOS; CAJAS FUERTES, EXTINTORES.
- G47590501 - VENTA AL POR MENOR DE ELECTRODOMÉSTICOS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS: REFRIGERADORAS, COCINAS, MICROONDAS, ETCÉTERA.

**Establecimientos**

<b>Abiertos</b>	<b>Cerrados</b>
1	1

**Obligaciones tributarias**

- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

Anexo 3

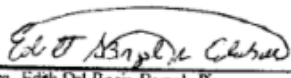
Estado de Resultado Integral del año 2019 Y 2020


CPA, Daniel Pantaleón Saldaña  
 Telefonos: 046017202\_0991574798  
 E-mail: pantaleon.asociados@gmail.com  
 Guayaquil - Ecuador

COLBAPI S.A.

Estado de Resultados Integrales  
 Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	10	1.529.646	2.286.106
Costo de ventas	20	(1.275.823)	(1.936.663)
Utilidad operacional		253.823	349.443
Otros ingresos			
Gastos operacionales			
Gastos de administración y ventas	21	(178.566)	(214.229)
Utilidad en operaciones		75.257	135.214
Otros egresos			
Gastos financieros	21	(18.675)	(21.081)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		56.582	114.133
Participación de trabajadores	H	(8.487)	(17.120)
Impuesto a la renta	10	(12.024)	(24.253)
Utilidad del año y resultado integral total		36.071	72.760

  
 Sra. Edith Del Rocio Barzola Pisco  
 Gerente General

  
 Sr. Miguel Stalin Jaramillo Barrera  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Anexo 4

Estado de Situación Financiera del año 2019 Y 2020

CPA, Daniel Pantaleón S. Eridafía  
 Teléfonos: 0-46017202-0991574798  
 E-mail: pantaleon.esociados@gmail.com  
 Guayaquil - Ecuador

COLBAPI S.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	120.078	38.496
Cuentas y otras cuentas por cobrar, neto	R	99.421	246.156
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	163.088	307.229
Inventario	9	1.565.854	984.786
<u>Activos por impuestos corrientes</u>	<u>14</u>	<u>20.747</u>	
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.969.188</b>	<b>1.576.667</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
<u>Propiedad, planta y equipo, neto</u>	<u>10</u>	<u>524.429</u>	<u>506.745</u>
<b>Total activos a largo plazo</b>		<b>524.429</b>	<b>506.745</b>
<b>Total de activos</b>		<b>2.493.617</b>	<b>2.083.412</b>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	11	149.853	307.229
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	844.948	609.644
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	13	21.997	17.120
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>14</u>	<u>18.423</u>	<u>19.448</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.035.221</b>	<b>953.441</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
<u>Cuentas por pagar a accionistas</u>	<u>15</u>	<u>691.000</u>	<u>398.646</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>691.000</b>	<b>398.646</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>1.726.221</b>	<b>1.352.087</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	16	800	800
Reserva legal	17	2.066	2.066
<u>Resultados acumulados</u>	<u>18</u>	<u>764.530</u>	<u>728.450</u>
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>767.396</b>	<b>731.32</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>2.493.617</b>	<b>2.083.412</b>

  
 Sra. Edith Del Rocio Barzola Pisco  
 Gerente General

  
 Sr. Miguel Stalin Jaramillo Barrera  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



## Anexo 5

### Carta de aprobación para realizar Caso de Estudio en COLBAPI S.A.



## AUTORIZACIÓN

Babahoyo, 19 de agosto del 2021

Yo, **Edith del Rocío Barzola Pisco**, con número de cedula N° **1203385776**, en calidad de Representante Legal de COLBAPI S.A. con RUC **1291717361001**, por medio de la presente autorizo a la Srta. **Llumiguano Guananga Katherine Sofia**, con numero de cedula N° **120711202-8** a realizar su respectivo Estudio de Caso, el cual es un requisito previo a la Obtención de su título de **Licenciado(A) en Contabilidad Y Auditoria**.

La empresa se compromete a entregar cualquier información solicitada por la estudiante con la condición de tener información entregada bajo confidencialidad.

Se expide la presente a solicitud de la interesada, para los fines que crea conveniente.

Atentamente,

**Edith Barzola Pisco**  
**GERENTE GENERAL**  
**COLBAPI S.A.**