



República del Ecuador

Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil

Trabajo de Titulación

Para la Obtención del Título de:

Licenciada en Contabilidad y Auditoría

Tema:

Análisis financiero y su incidencia en la empresa B&Z, periodo 2021 – 2022

Autora:

María Tatiana Infante Chamba

Directora del Trabajo de Titulación:

Ing. Patricia Saltos Zúñiga. PhD.

2024

Guayaquil – Ecuador

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento a la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil, Carrera de Contabilidad y Auditoría, a mis docentes por su contribución académica en mi formación integral. Brindándome la oportunidad de llegar a ser un profesional en el ámbito contable.

De manera especial mi agradecimiento a la Mag. Patricia Elizabeth Saltos Zúñiga, por su dirección, compañía, orientación y apoyo para el cumplimiento y culminación del presente trabajo de investigación.

A la Sra. Mirian Zambrano gerente – propietaria de la empresa B&Z por haberme facilitado la información requerida para el desarrollo de mi trabajo de titulación.

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado primeramente a Dios por ser mi fortaleza y mi guía para poder salir adelante, así como también a mis padres y hermanos quienes día a día me brindan su apoyo para poder concluir con uno de mis más grandes metas, cómo es mi formación profesional.

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

La responsabilidad del contenido de este trabajo de Graduación me corresponde exclusivamente; y el patrimonio intelectual del mismo a la “UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EMPRESARIAL DE GUAYAQUIL”.

Reglamento de Graduación de la (UTEG)

Loja, marzo de 2024.

María Tatiana Infante Chamba

ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA EMPRESA B&Z, PERIODO 2021 – 2022

María Tatiana Infante Chamba
tatisinfante@hotmail.com

RESUMEN

El presente trabajo de titulación tiene como objetivo general determinar que la elaboración de los estados financieros y la aplicación de análisis financiero influye para la acertada toma de decisiones en la empresa B&Z, periodo 2021 – 2022; en la presente investigación se utilizó el enfoque cuantitativo para analizar los estados financieros de los dos años con la finalidad de determinar las estrategias financieras aplicadas para potencializar la toma de decisiones en B&Z. Asimismo, se utilizó el método deductivo, ya que se partió de algo general para analizarlo de forma específica en el contexto de estudio. Este trabajo investigación fue de tipo no experimental, ya que consistió en recopilar la información en su estado natural. Además, fue de tipo descriptiva, ya que se caracterizó por detallar la relación económica entre los diferentes grupos de cuentas de los Estados Financieros. La técnica de la investigación utilizada en el presente trabajo fue la entrevista y el análisis documental.

Palabras clave: descriptiva, potenciar, cuantitativo.

INTRODUCCIÓN

Todas las empresas tienen la necesidad de realizar un Análisis a los Estados Financieros, y una de ellas es la empresa B&Z que en la actualidad atraviesa mencionado problema ya que al no poseer una herramienta financiera no es posible tomar decisiones para encaminar a la empresa de una manera adecuada como lo realizan las grandes empresas en constante crecimiento por lo que se plantea la interrogante ¿Cómo influye la elaboración de los estados financieros y la aplicación del Análisis Financiero en la acertada toma de decisiones en la empresa B&Z, periodo 2021 – 2022?, la presente época el crecimiento empresarial público y privado va a vanguardia de la innovación, careciendo muchas empresas de una organización financiera que permita una visión de los efectos de la globalización que da lugar a cambios, políticos, tecnológicos y económicos.

El presente trabajo de titulación tiene como propósito general aplicar el análisis financiero en la empresa B&Z ya que es un instrumento clave para una adecuada gestión, además permite a la empresa atender fielmente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa; con el Marco Teórico se obtiene una base conceptual sólida para comprender y abordar el tema de investigación, la aplicación de la metodología apropiada y los resultados del trabajo dan lugar al cumplimiento de los objetivos propuestos.

Se plantea objetivos; dentro del general está en demostrar que la implementación de herramientas de análisis financiero en la empresa B&Z permite conocer la situación económica, patrimonial y financiera para una adecuada toma de decisiones, además 2 objetivos específicos; determinar herramientas necesarias que ayuden al análisis financiero para constatar la situación

económica de la empresa y Aplicar los indicadores del análisis financiero para que permitan conocer la liquidez, rentabilidad y conocer su nivel de endeudamiento.

MARCO TEÓRICO

Antecedentes

Bermeo (2016) Ecuador, tituló a su tesis de pre grado: “Análisis financiero y de la rentabilidad de la ferretería Ferro Metal el Ingeniero de la ciudad del Puyo”, cuyo objetivo fue analizar el estado financiero en que se encontraba la empresa, además de analizar los índices de rentabilidad, para de esta manera poder concluir la situación general de la organización, dado que se sacarán problemáticas que puedan ser corregidas a tiempo con la finalidad de aumentar y mejorar los procesos de la rentabilidad.

El análisis financiero permite identificar las áreas que están teniendo problemáticas, y en este caso el área de administración no estaba usando adecuadamente sus recursos por lo que se tendría que solucionar prontamente, de la misma manera se puede identificar las utilidades generadas desde de la resta del costo de ventas por lo cual es bajo, dado que la empresa tendrá que realizar alianzas estratégicas que le permitan obtener mayores utilidades.

Guevara y Santiago (2014) Colombia, titularon a su tesis de pre grado: “Análisis e interpretación de los estados financieros del restaurante La Cuesta en la ciudad de Ocaña 2011 – 2012” (Tesis de Licenciatura), para obtener el grado de contador público en la Universidad Nacional de Chimborazo; cuyo objetivo fue examinar los diferentes estados financieros de la empresa, de esta forma determinar el problema de la organización frente a sus operaciones, costos, gastos e inversiones, con el propósito de tomar correctamente las decisiones para incrementar la rentabilidad y mejorar el crecimiento organizacional. Metodológicamente la investigación es tipo

cuantitativo bajo un diseño pre experimental. Así mismo, los resultados arrojados evidenciaron que la empresa usa los recursos eficientemente y las actividades que se desarrollan se financian propiamente.

Es importante establecer el desarrollo y evaluación de los estados financieros con respecto a la toma de decisiones, si un directivo sabe cuál es la situación de la empresa, que le puede beneficiar y que le puede perjudicar entonces tomará las decisiones correctas.

Análisis Financiero

El análisis financiero es un proceso mediante el cual se evalúan los estados financieros de una empresa para comprender su desempeño y situación económica. Según Gaitán (2020) El análisis a los Estados Financieros sirve para saber si la evolución financiera de una empresa está dentro de las pautas de comportamiento normal, identificar las políticas financieras de un competidor o examinar la situación y tendencias financieras de un cliente puntual o posible. (p. 45) Los resultados de este análisis sirven de base para la acertada toma de decisiones en la empresa.

Tipos de Análisis Financiero

- Horizontal. - Procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.
- Vertical. - Expresa la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje. El estudio de esta herramienta de análisis permite: Tener una visión de la estructura del estado financiero estudiado. Mostrar la relevancia de las cuentas dentro del estado financiero.

Estados Financieros

Son informes contables que resumen la situación financiera y operacional de una empresa en un período específico. Estos informes son utilizados por diferentes partes interesadas, como gerentes, inversores, acreedores para evaluar el desempeño financiero y la salud de una empresa.

Estado de Situación Financiera

Corresponde a la estructura general de la empresa. Según Aguirre (2021): Es un documento compuesto por tres grandes grupos de cuentas (activo, pasivo y patrimonio), que presenta en cifras, de manera muy resumida lo que posee la empresa y la forma como se financia. Las cuentas agrupadas en el activo muestran la información sobre los bienes tangibles e intangibles de la empresa, bien sea para su operación o inversión fuera de ella. En otra agrupación general se presenta la forma como se financian estas posesiones de la empresa, reflejadas en el activo. (p. 148)

Refleja la situación económica y patrimonial de una empresa un periodo determinado tomando en cuenta activos, pasivos y patrimonio.

Estado de Resultados

También llamado estado de Ingresos y Gastos da a conocer todos sus ingresos y gastos incurridos en la empresa a una fecha determinada. Según Aguirre, (2021): Junto con el estado de situación financiera, se ofrece la información más importante y de más fácil análisis sobre el comportamiento y resultados de la empresa. Este documento se puede analizar separado en dos partes: los resultados de la operación de la empresa y los resultados de la financiación y de otras actividades que no son propias del negocio principal al que esta se dedica. Su presentación se

hace conjuntamente y con la misma periodicidad que los demás estados financieros, tanto para dar cumplimiento a las normas tributarias y regulatorias, como para el análisis de sus administradores y partes interesadas.

Muestra información relacionada con las operaciones de una entidad lucrativa en un periodo contable mediante un adecuado enfrentamiento de los ingresos con los costos y gastos relativos, para así determinar la utilidad o pérdida neta del periodo, la cual forma parte del capital ganado de esas entidades.

Indicadores Financieros

Los indicadores financieros, también conocidos como ratios financieras, son herramientas cuantitativas que se utilizan para evaluar y analizar diversos aspectos del desempeño financiero de una empresa. Estos indicadores ofrecen información valiosa sobre la rentabilidad, la liquidez, la solvencia, la eficiencia operativa y otros aspectos clave de la salud financiera de una empresa.

METODOLOGÍA

En la presente investigación se utilizó el enfoque cuantitativo para analizar los estados financieros de los dos años con la finalidad de determinar las estrategias financieras aplicadas para potencializar la toma de decisiones en B&Z. Asimismo, se utilizó el método deductivo, ya que se partió de algo general para analizarlo de forma específica en el contexto de estudio.

Este trabajo investigación fue de tipo no experimental, ya que consistió en recopilar la información en su estado natural. Además, fue de tipo descriptiva, ya que se caracterizó por detallar la relación económica entre los diferentes grupos de cuentas de los Estados Financieros.

La técnica de la investigación utilizada en el presente trabajo fue la entrevista y el análisis

documental. La entrevista estuvo conformada por un diálogo. El procesamiento de datos, se realizó analizando las respuestas para conocer la situación actual de la empresa B&Z, las limitaciones que presenta en la urbe, los factores que han afectado el sector comercial a nivel nacional, el análisis de los estados financieros para el desarrollo de estrategias, cuáles estrategias para potencializar su rentabilidad y generar un crecimiento sostenido. Se partió de la revisión de los estados financieros 2021 y 2022 para pasar al análisis de las partidas contables con la finalidad de determinar las estrategias aplicadas por la empresa para mejorar su situación financiera presentándolo en forma de indicadores.

Resultados

Tabla 1

Análisis Financiero Vertical 2021

Empresa B&Z						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
2021						
ANÁLISIS VERTICAL						
CODIGO	CUENTAS	VALOR	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO	
1	ACTIVO					
101	ACTIVO CORRIENTE					
1010102	CAJA	3.055,55		0,51		
1010103	BANCOS	25.555,35		4,29		
1010203	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO:	210.734,81		35,38		
1010205	ANTICIPO A PROVEEDOR	42.724,56		7,17		
1010206	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	7.413,30		1,24		
1010209	CREDITO TRIBUTARIO IVA	750,92		0,13		
1010306	INVENTARIO DE PRODUCTOS COMPRADOS A TERCEROS	305.448,92		51,28		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		595.683,41	100,00		49,36
102	ACTIVO NO CORRIENTE					
1020101	TERRENOS	51.967,00		8,50		
1020102	EDIFICIOS	153.246,81		25,08		
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17.229,96		2,82		
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	96.739,62		15,83		
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6.208,46		1,02		
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	328.505,79		53,75		
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-42.769,00		-7,00		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		611.128,64	100,00		50,64
	TOTAL ACTIVO		1.206.812,05			100,00
2	PASIVO					
201	PASIVO CORRIENTE					
2010301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	246.987,47		58,23		
2010401	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	166.788,02		39,33		
2010701	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBU	9.615,75		2,27		
2010703	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IEES	733,38		0,17		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		424.124,62	100,00		35,14
202	PASIVO NO CORRIENTE					
2020801	OTRAS PROVISIONES	4.408,94		100,00		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.408,94	100,00		0,37
	TOTAL PASIVO		428.533,56			35,51
3	PATRIMONIO NETO					
301	CAPITAL					
3010101	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	592.604,80		76,14		
3060102	RESULTADO DEL EJERCICIO	185.673,69		23,86		
	TOTAL PATRIMONIO NETO		778.278,49	100,00		64,49
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.206.812,05			100,00

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera 2021 de la Empresa B&Z.

Interpretación

La Estructura Financiera del año 2021 de la Empresa B&Z; demuestra que el 100% de los Activos totales alcanzan un valor de \$1.206.812,05 los Pasivos poseen un valor de \$428.533,00 equivalente al 36% respecto del total de los Activos, mientras que el Patrimonio cuenta con un valor de \$778.0278,49 en relación a los Activos lo cual representa el 64% de los mismos.

Los Activos de la Empresa B & Z correspondiente al período 2021 se pudo evidenciar que el monto de los mismos asciende a un total de \$ 1.206.812,05 y se encuentra distribuido en el Activo Corriente con un valor de \$595.683,41 equivalente al 49,36%, mientras que el valor del Activo No Corriente es de \$611.128,64 con el 50,64%. El activo Corriente se encuentra representado principalmente por el inventario de productos comprados a terceros con el 51,28%; el 35,38% corresponde a Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y los anticipos a proveedores con el 7,17% en relación al total de los no corrientes. Dentro del activo no Corriente se encuentran representativamente los rubros de: vehículos, equipos de transporte y caminero móvil figurando el 53,75%; con el 25,08% los Edificios y finalmente la maquinaria y equipo plasmando el 15,83% del total del activo fijo.

Los Pasivos suman \$428.533,56 cuyo valor se conforma así: Pasivo Corriente (\$424.124,62) que representa el 98,97% generados por el desarrollo de la gestión; Pasivo no Corriente (\$4.408,94) equivalente al 1,03% correspondiente a un crédito de consumo obtenido con el banco de Loja, para la terminación de la construcción de la zona de carga. Por lo tanto, el pasivo corriente se encuentra distribuido así: Cuentas y documentos por pagar locales con \$ 246987,47 que es el 58,23%; con el 39,33% s que son \$166.78,02 Obligaciones con instituciones financieras locales, y las obligaciones con la administración tributaria con el 2,27% y las obligaciones con el Iess con el 0,17% abarcando valores económicos de \$9.615,75 y \$733,38 respectivamente.

El Patrimonio de la Empresa B&Z, correspondiente al año 2021 se encuentra conformada en un 76,14% m con el valor de \$592604,80 y con el 23,86% Resultado del ejercicio que es \$185.673,69 la cuenta de Patrimonio Neto con el valor de \$778.278,49.

Tabla 2

Análisis Financiero Vertical 2022

Empresa B&Z					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
2022					
ANÁLISIS VERTICAL					
CODIGO	CUENTAS	VALOR	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO				
101	ACTIVO CORRIENTE				
1010102	CAJA	5.839,19		0,77	
1010103	BANCOS	32.323,81		4,27	
1010203	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	257.034,16		33,94	
1010205	ANTICIPO A PROVEEDOR	32.995,06		4,36	
1010206	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	2.946,93		0,39	
1010209	CREDITO TRIBUTARIO IVA	8.088,90		1,07	
1010306	INVENTARIO DE PRODUCTOS COMPRADOS A TERCEROS	418.160,19		55,21	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		757.388,24	100,00	54,27
102	ACTIVO NO CORRIENTE				
1020101	TERRENOS	51.967,00		8,14	
1020102	EDIFICIOS	153.246,81		24,02	
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17.229,96		2,70	
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	201.379,62		31,56	
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.098,35		1,11	
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	245.751,19		38,51	
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-38.546,87		-6,04	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		638.126,06	100,00	45,73
	TOTAL ACTIVO		1.395.514,30		100,00
2	PASIVO			100,00	
201	PASIVO CORRIENTE				
2010301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	239.470,46		47,73	
2010401	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	259.956,29		51,81	
2010701	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.734,47		0,35	
2010703	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESE	583,11		0,12	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		501.744,33	100,00	35,95
202	PASIVO NO CORRIENTE				
2020801	OTRAS PROVISIONES	10.262,59		100,00	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		10.262,59	100,00	0,74
	TOTAL PASIVO		512.006,92		36,69
3	PATRIMONIO NETO				
301	CAPITAL				
3010101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	734.569,23		83,14	
3060102	RESULTADO DEL EJERCICIO	148.938,15		16,86	
	TOTAL PATRIMONIO NETO		883.507,38	100,00	63,31
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.395.514,30		100,00

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera 2022 de la Empresa B&Z.

Interpretación

La Estructura Financiera del año 2022 de la Empresa B&Z; demuestra que el 100% de los Activos totales alcanzan un valor de \$2.413.624,10, en tanto que los Pasivos poseen un valor de \$512.006,92 equivalente al 37% con respecto del total de los Activos, mientras que el Patrimonio cuenta con un valor de \$883.507,38 que representa el 63% de lo activos.

Los Activos correspondientes al período 2022 reflejan que el monto de los mismos asciende a un total de \$ 1.395.514,30 y se encuentra distribuido en el Activo Corriente con un valor de \$757.388,24 equivalente al 55,21%, mientras que el valor del Activo No Corriente es de \$638.126,06 con el 45,73%.

El activo Corriente se encuentra representado principalmente por el inventario de productos comprados a terceros con el 51,28%; el 33,94% corresponde a Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y los anticipos a proveedores con el 4,36% en relación al total de los no corrientes. En el no Corriente se encuentran representativamente los rubros de: vehículos, equipos de transporte y caminero móvil figurando el 38,51%; con el 24,02% los Edificios.

Los Pasivos suman \$512.006,92 y se conforman de la siguiente forma; Pasivo Corriente (\$501.744,33) representa el 98,00% generados por el desarrollo de la gestión; Pasivo no Corriente (\$10.262,59) equivalente al 2% correspondiente a un crédito de consumo obtenido con el banco de Loja, para la adquisición de productos a buen precio. Por lo tanto, el pasivo corriente se distribuye así: Obligaciones con instituciones financieras locales con \$ 259.956,29 que es el 51,81%; con el 47,73% que son \$239.470,46 Cuentas y documentos por pagar locales, y las obligaciones con la administración tributaria con el 0,35% y con el Iess con el 0,12% abarcando valores económicos de \$1.734,47 y \$583,11 respectivamente.

El Patrimonio del año 2022 se encuentra conformada en un 83,14% con el valor de \$734.569,23 la cuenta de Capital suscrito y asignado y con el 16,86% Resultado del ejercicio que es \$148.938,15 la cuenta de Patrimonio Neto con el valor de \$883.507,38.

Tabla 3

Análisis Financiero Vertical 2021

Empresa B&Z						
ESTADO DE RESULTADOS						
2021						
ANÁLISIS VERTICAL						
CODIGO	CUENTAS	VALOR	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO	
4	INGRESOS					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4101	(+) VENTA DE BIENES	1.713.481,07		99,85%		
4110	(+) SERVICIOS PRESTADOS	2.558,67		0,15%		
4111	(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	0,00				
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.716.039,74			1,00
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN					
5101	COSTO DE VENTAS	1.417.646,60				
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1.417.646,60	83%		
42	GANANCIA BRUTA EN VENTAS		298.393,14	17%		
52	GASTOS					
5201	GASTOS DE VENTAS					
520101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	29.378,44		26,06		
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	39.308,35		34,87		
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.448,20		2,17		
520104	FONDOS DE RESERVA	1.814,88				
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18.355,79		16,28		
520110	COMISIONES	731,99		0,65		
520112	COMBUSTIBLES Y TRANSPORTE	37.529,87		33,29		
510121	DEPRECIACIONES	-42.769,00		-37,94		
	TOTAL DE GASTOS DE VENTAS		86.798,53			77,00%
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
520204	HONORARIOS PROFESIONALES	1.427,52		1,27		
520208	FACTURACIÓN ELECTRONICA	549,89		0,49		
520208	SERVICIOS BASICOS	2.562,54				
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		4.539,95			4,03%
5203	GASTOS FINANCIEROS					
520301	INTERESES	21.380,97		18,97		
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		21.380,97			18,97%
	TOTAL GASTOS		112.719,45			37,78%
60	UTILIDAD DEL EJERCICIO		185.673,69			62,22%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados 2021 de la Empresa B&Z.

Interpretación

La Estructura Operacional de la empresa B & Z , en el periodo 2021, da a conocer que cuenta con un Ingreso de 1.716.039,74, correspondiente al 100% de ingresos, frente al valor del Costo de ventas (\$1.417.646,60) representado por el 82,61% y la ganancia Bruta en ventas con \$298.393,14 que es el 17,39% con relación al ingreso total.

En los ingresos de actividades ordinarias consta la venta de bienes con \$1.713.481,07 equivalente a 99,85% además con el 0,15% \$2.558,67 con relación al ingreso de actividades ordinarias. El costo de ventas se refiere a los gastos asociados a la producción, distribución y difusión de un producto o servicio en este año asciende a \$1.417.646,60 correspondiendo al 83% y finalmente la utilidad bruta en ventas con el 17% que abarca el valor de \$298.393,14.

La estructura de Gastos del año 2021 de la Empresa B&Z ascienden a \$112.719,45 y se encuentran distribuidos de la siguiente manera: Gastos de Venta con \$86.798,53 equivalente al 77,00%; los Gastos Administrativos \$4,539,95 correspondiente al 4,03% y con el 18,97 los gastos financieros que representan \$21.380,97. Lo que da lugar a una determinación de la utilidad del Ejercicio de \$185.673,69 que es el 62,22% en relación a la utilidad bruta en ventas.

Tabla 4

Análisis Financiero Vertical 2022

Empresa B&Z						
ESTADO DE RESULTADOS						
2022						
ANALISIS VERTICAL						
CODIGO	CUENTAS	VALOR	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO	
4	INGRESOS					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4101	(+) VENTA DE BIENES	1.992.768,89		99,10%		
4110	(+) SERVICIOS PRESTADOS	18.189,18		0,90%		
4111	(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	0,00				
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.010.958,07			100%
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN					
5101	COSTO DE VENTAS	1.417.646,60				
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1.417.646,60	70%		
42	GANANCIA BRUTA EN VENTAS		593.311,47	30%		
52	GASTOS					
5201	GASTOS DE VENTAS					
520101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	28.239,60		21,57		
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	37.784,58		28,86		
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.353,30		1,80		
520104	FONDOS DE RESERVA	2.176,22				
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17.621,18		13,46		
520110	COMISIONES	1.131,61		0,86		
520112	COMBUSTIBLES Y TRANSPORTE	53.189,97		40,62		
510121	DEPRECIACIONES	-38.546,87		-29,44		
	TOTAL DE GASTOS DE VENTAS		103.949,59			79,39%
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
520204	HONORARIOS PROFESIONALES	267,44		0,20		
520208	FACTURACIÓN ELECTRONICA	624,79		0,48		
520208	SERVICIOS BASICOS	2.645,75				
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		3.537,98			2,70%
5203	GASTOS FINANCIEROS					
520301	INTERESES	23.441,96		17,90		
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		23.441,96			17,90%
	TOTAL GASTOS		130.929,53			22,07%
60	UTILIDAD DEL EJERCICIO		462.381,94			77,93%

Nota. Datos tomados del Estado de Resultados 2022 de la Empresa B&Z.

Interpretación

La Estructura Operacional de la empresa B &Z en el periodo 2022, da a conocer que cuenta con un Ingreso de 2.010.958,07,47, correspondiente al 100% de ingresos, frente al valor del Costo

de ventas (\$1.417.646,60) representado por el 70,50% y la ganancia Bruta en ventas con \$593.311,47 que es el 29,50% con relación al ingreso total.

En los ingresos de actividades ordinarias consta la venta de bienes con \$1.992.768,89 equivalente a 99,10% además con el 0,90% \$18.189,18 los servicios prestados con relación al ingreso de actividades ordinarias. El costo de ventas se refiere a los gastos asociados a la producción, distribución y difusión de un producto o servicio en este año asciende a \$1.417.646,60 correspondiendo al 70% y finalmente la utilidad bruta en ventas con el 30% que abarca el valor de \$593.311,47.

La estructura de Gastos del año 2022 de la Empresa B&Z ascienden a \$130.929,53 y se encuentran distribuidos de la siguiente manera: Gastos de Venta con \$103.949,59 equivalente al 79,39%; los Gastos Administrativos \$3,537,98 correspondiente al 2,70% y con el 17,90 los gastos financieros que representan \$23.441,96.

Lo que da lugar a una determinación de la utilidad del Ejercicio de \$462.381,94 que es el 77,93% en relación a la utilidad bruta en ventas.

Tabla 5

Empresa B&Z
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
2021 -2022
ANALISIS HORIZONTAL

CODIGO	CUENTAS	PERIODOS		AUMENTO O DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2021	2022	PESO	%	
1	ACTIVO					
101	ACTIVO CORRIENTE					
1010102	CAJA	3.055,55	5.839,19	2.783,64	91,10	1,91
1010103	BANCOS	25.555,35	32.323,81	6.768,46	26,49	1,26
1010203	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	210.734,81	257.034,16	46.299,35	21,97	1,22
1010205	ANTICIPO A PROVEEDOR	42.724,56	32.995,06	(9.729,50)	-22,77	0,77
1010206	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	7.413,30	2.946,93	(4.466,37)	-60,25	0,40
1010209	CREDITO TRIBUTARIO IVA	750,92	8.088,90	7.337,98	977,20	10,77
1010306	INVENTARIO DE PRODUCTOS COMPRADOS A TERCEROS	305.448,92	418.160,19	112.711,27	36,90	1,37
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	595.683,41	757.388,24	161.704,83	27,15	1,27
102	ACTIVO NO CORRIENTE					
1020101	TERRENOS	51.967,00	187.638,83	135.671,83	261,07	3,61
1020102	EDIFICIOS	153.246,81	445.445,15	292.198,34	190,67	2,91
1020105	MUEBLES Y ENSERES	17.229,96	23.757,25	6.527,29	37,88	1,38
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	96.739,62	6.620,53	(90.119,09)	-93,16	0,07
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6.208,46	34.098,58	27.890,12	449,23	5,49
1020109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	328.505,79	76.901,90	(251.603,89)	-76,59	0,23
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-42.769,00	-301.386,15	(258.617,15)	604,68	7,05
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	611.128,64	473.076,09	(138.052,55)	-22,59	0,77
	TOTAL ACTIVO	1.206.812,05	1.230.464,33	23.652,28	1,96	1,02
2	PASIVO					
201	PASIVO CORRIENTE					
2010301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	246.987,47	239.470,46	(7.517,01)	-3,04	0,97
2010401	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	166.788,02	259.956,29	93.168,27	55,86	1,56
2010701	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTAR	9.615,75	1.734,47	(7.881,28)	-81,96	0,18
2010703	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IEES	733,38	583,11	(150,27)	-20,49	0,80
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	424.124,62	501.744,33	77.619,71	18,30	1,18
202	PASIVO NO CORRIENTE					
2020801	OTRAS PROVISIONES	4.408,94	10.262,59	5.853,65	132,77	2,33
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4.408,94	10.262,59	5.853,65	132,77	2,33
	TOTAL PASIVO	428.533,56	512.006,92	83.473,36	19,48	1,19
3	PATRIMONIO NETO					
301	CAPITAL	0,00				
3010101	CAPITAL SUSCRITOO ASIGNADO	592.604,80	734.569,23	141.964,43	23,96	1,24
302	RESULTADO DEL EJERCICIO	185.673,69	462.381,94	276.708,24	149,03	2,49
	TOTAL PATRIMONIO NETO	778.278,49	1.196.951,17	418.672,67	53,79	1,54
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.206.812,05	1.708.958,09	502.146,03	41,61	1,42

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera 2021 - 2022 de la Empresa B&Z.

Luego de haber realizado la Variación del Estado de Situación Financiera correspondiente al período 2021-2022 de la empresa B&Z se pudo evidenciar que en el Activo existió un aumento de \$23.652,28 correspondiente al 1,96%, el mismo se refleja principalmente en las cuentas de Activo Corriente como son: Inventario de productos comprados a terceros reflejándose un aumento del 36,90%; Crédito tributario IVA con la variación de 977,20% equivalente a \$7.337,98 Además, se visualiza incremento en el activo no corriente principalmente en las cuentas Terrenos incremento de 261,07% que representa \$135.671,83; Edificios muestra acrecentamiento por \$292.198,34 que es 190,67% y los equipos de computación un incremento de \$27.890,12 equivalente a 449,23%.

Los pasivos del Estado de Situación Financiera 2021-2022 de la Empresa B&Z reflejan un incremento del 19,48%, dicha variación se da principalmente en los rubros del Pasivo Corriente específicamente en la cuenta Obligaciones con instituciones financieras locales, seguido de la variación de la cuenta Otras provisiones del pasivo no corriente mostrando un incremento de \$5.853,65 que es el 132,77%.

El Patrimonio de la Empresa B&Z en los años 2021 – 2022 sufrió un incremento considerable del 53,79% que equivale a \$418.672,67; dicha diferencia se da principalmente por el resultado del ejercicio en el año 2022 ya que la ganancia del periodo presenta un acrecentamiento de \$276.708,24 correspondiente a 149,03%.

Durante el periodo comprendido entre 2021 – 2022 de la Empresa B&Z se el rubro de Ganancia Bruta en Ventas se incrementa \$294.918,33 que es el 98,84%, dicho resultado se dió por el aumento porcentual en la venta de bienes con un incremento del 16,30% y de la prestación de servicios que muestra un aumento de \$18.189,18 equivalente al 610,88%.

Tabla 6

Empresa B&Z
ESTADO DE RESULTADOS
2021 - 2022
ANALISIS HORIZONTAL

CODIGO	CUENTAS	PERIODOS		AUMENTO O DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2.021	2.022	PESO	%	
4	INGRESOS					
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4101	(+) VENTA DE BIENES	1.713.481,07	1.992.768,89	279.287,82	16,30	1,16
4110	(+) SERVICIOS PRESTADOS	2.558,67	18.189,18	15.630,51	610,88	7,11
4111	(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	0,00	0,00	-	0,00	0,00
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.716.039,74	2.010.958,07	294.918,33	17,19	1,17
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN					
5101	COSTO DE VENTAS	1.417.646,60	1.417.646,60	-	0,00	1,00
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.417.646,60	1.417.646,60	-	0,00	1,00
42	GANANCIA BRUTA EN VENTAS	298.393,14	593.311,47	294.918,33	98,84	1,99
52	GASTOS					
5201	GASTOS DE VENTAS					
520101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	29.378,44	28.239,60	(1.138,84)	-3,88	0,96
520102	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	39.308,35	37.784,58	(1.523,77)	-3,88	0,96
520103	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.448,20	2.353,30	(94,90)	-3,88	0,96
520104	FONDOS DE RESERVA	1.814,88	2.176,22	361,34	19,91	1,20
520108	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18.355,79	17.621,18	(734,61)	-4,00	0,96
520110	COMISIONES	731,99	1.131,61	399,62		0,00
520112	COMBUSTIBLES Y TRANSPORTE	37.529,87	53.189,97	15.660,10	41,73	1,42
510121	DEPRECIACIONES	-42.769,00	-38.546,87	4.222,13	-9,87	0,90
	TOTAL DE GASTOS DE VENTAS	86.798,53	103.949,59	17.151,07	19,76	1,20
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
520204	HONORARIOS PROFESIONALES	1.427,52	267,44	(1.160,08)	-81,27	0,19
520208	FACTURACIÓN ELECTRONICA	549,89	624,79	74,90	13,62	1,14
520208	SERVICIOS BASICOS	2.562,54	2.645,75	83,21	3,25	1,03
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.539,95	3.537,98	(1.001,97)	-22,07	0,78
5203	GASTOS FINANCIEROS					
520301	INTERESES	21.380,97	23.441,96	2.060,99	9,64	1,10
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	21.380,97	23.441,96	2.060,99	9,64	1,10
	TOTAL GASTOS	112.719,45	130.929,53	18.210,09	16,16	1,16
60	UTILIDAD DEL EJERCICIO	185.673,69	462.381,94	276.708,24	149,03	2,49

Nota. Datos tomados del Estado Resultados 2021 - 2022 de la Empresa B&Z.

La empresa B&Z en sus ingresos refleja aumento de \$294.918,33 equivalente a 98,84%. Los Gastos reflejan un incremento de \$18.210,09, equivalente a 9,64%. El aumento de los gastos significativamente se da en el grupo de las cuentas de Gasto de ventas específicamente en Combustibles y Transporte que muestran un acrecentamiento de \$15.660, 10 equivalente a 41,73%.

Finalmente, con los datos antes expuestos se determina un incremento en la utilidad del ejercicio por \$276.708,24 que representa el 149,03% lo cual refleja una buena gestión por parte de la propietaria y sus colaboradores.

Indicadores Financieros

Razón Corriente

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

$$\boxed{2021 = \frac{595.683,41}{424.124,62} = 1,40}$$

$$\boxed{2022 = \frac{757.388,24}{501744,33} = 1,50}$$

Interpretación:

El índice de Razón Corriente a los Estados Financieros de la Empresa B&Z indica que para el año 2021 por cada dólar de deuda dispone \$1,40, mientras que para el año 2022 cuenta con \$1,50 para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo cual indica que la empresa tiene solvencia para cubrir sus deudas.

Prueba Ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$2021 = \frac{595.683,41 - 305.448,92}{424.124,62} = 0,68$$

$$2022 = \frac{757.388,24 - 418.160,19}{501.744,33} = 0,676$$

Interpretación:

El índice de Liquidez inmediata o prueba acida a la empresa B&Z, registra 0,68% en el 2021 y en el 2022 0,676% por lo que se deduce que por cada dólar que se adeuda en el Pasivo Corriente se cuenta con \$0,68 y \$0,676 respectivamente para su cancelación, sin necesidad de tener que recurrir a la venta de activos o apalancamiento para su pago.

CONCLUSIONES

- El análisis Vertical y Horizontal de los años 2021-2022, reflejan una variación significativa en sus resultados operacionales, de manera especial en el año 2022, existió un incremento económico en el estado de situación financiera representado por el Inventario de Productos comprados a terceros.
- En el análisis aplicado al estado de resultados de los años 2021 – 2022 determina un considerable incremento en la utilidad del ejercicio determinándose un incremento de 149,03%.
- El presente trabajo de titulación constituye una base para la acertada toma de decisiones a favor de la empresa B&Z, ya que a través del mismo su propietaria se puede guiar y tomar los correctivos necesarios con el objetivo de mejorar la gestión empresarial.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Aguirre, A. A. (2021). Análisis financiero corporativo.

Alemán, D. B. (18 de AGOSTO de 2020). EKOS. Obtenido de EKOS:
<https://www.ekosnegocios.com/articulo/industria-farmaceutica-un-sectorinfluente-en-la-economia-global>.

Boddanski, T. (2020). Análisis Financiero. Obtenido de
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=RuE2DAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=estudio+de+analisis+financiero&ots=o2kETvAXK1&sig=XNufoMArBhU_Z24iPTNF2ysitMw#v=onepage&q=estudio%20de%20 analisis%20 financiero&f=false

Cabrera Bravo, C., Fuentes Zurita, M., & Cerezo Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. Dominio de Las Ciencias, 3(4), 220–231.
<https://doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.4.oct.220-232>

Carlos Ochoa-González, A. S.-V.-C.-H.-H. (s.f.). Eumed. Obtenido de
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financieroecuador.html>

Cias, S. (s.f.). Sperintendencia de Compañías. Obtenido de <https://www.supercias.gob>

Dirección de Estudios CIG. (2021). Revista Industrias. Obtenido de
<https://revistaindustrias.com/industria-farmaceutica-desempeno-demercado-en-el-contexto-de-la-pandemia/>

Gaita´na, R. E. (2020). Análisis Financiero y de gestión. Bogotá: Ecoe Ediciones Limitadas.

Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Gaitana, R. E. (2020). Análisis Financiero y de gestión.

Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia,

Villalonga, J. (1995). Obtenido de EL APALANCAMIENTO. FINANCIACION Y RENTABILIDAD :
https://cursos.clavijero.edu.mx/cursos/151_iee/modulo2/documentos/APEN DICE_4.pdf