



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y LA
RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA CAMARONERA EN LA
PROVINCIA DE EL ORO

OJEDA JUMBO HENRY GABRIEL
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y LA
RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA CAMARONERA EN LA
PROVINCIA DE EL ORO

OJEDA JUMBO HENRY GABRIEL
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

MACHALA
2020



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EXAMEN COMPLEXIVO

DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y LA RENTABILIDAD DE
UNA EMPRESA CAMARONERA EN LA PROVINCIA DE EL ORO

OJEDA JUMBO HENRY GABRIEL
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

MACHALA, 09 DE DICIEMBRE DE 2020

MACHALA
09 de diciembre de 2020

DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA CAMARONERA EN LA PROVINCIA DE EL ORO.

por Henry Gabriel Ojeda Jumbo

Fecha de entrega: 16-nov-2020 09:08p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1448462959

Nombre del archivo: OJEDA_JUMBO_HENRY_GABRIEL.docx (275.98K)

Total de palabras: 7484

Total de caracteres: 40965

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

El que suscribe, OJEDA JUMBO HENRY GABRIEL, en calidad de autor del siguiente trabajo escrito titulado DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN Y LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA CAMARONERA EN LA PROVINCIA DE EL ORO, otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

El autor declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

El autor como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 09 de diciembre de 2020



OJEDA JUMBO HENRY GABRIEL
0706223179

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación lo dedico a mis padres, quienes han logrado formarme como una persona responsable, lleno de principios éticos y morales, apoyándome en cada una de mis metas, brindándome parte de su tiempo y trabajo. Para ellos toda mi admiración, respeto y dedicación de cada uno de mis pasos.

Henry Gabriel Ojeda Jumbo.

AGRADECIMIENTO

Agradecido día a día con Dios, por todas las bendiciones derramadas a mí y a mi familia, por darnos salud y por permitirme estar al lado de mis seres queridos; infinitas gracias a mi familia en especial a mis padres que sin ellos no lograría alcanzar mis metas; gracias a los docentes por brindarme su experiencia y conocimientos para formarme académicamente.

De igual manera a mis amistades que han sabido brindarme su apoyo de una u otra manera; agradezco al Ing. Carlos Soto por ser parte fundamental en el desarrollo del presente trabajo de titulación y compartir sus enseñanzas.

Henry Gabriel Ojeda Jumbo.

RESUMEN

El presente trabajo investigativo, se desarrolla en base a los requisitos previos a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría; trata de poner énfasis a la aplicación de conocimientos y enseñanzas alcanzadas a lo largo del proceso de estudio.

Se ha tomado como base la resolución de un caso práctico de una empresa camaronera, misma que proporciono datos relevantes previos al desarrollo y resolución de los enunciados planteados dentro de dicho caso, basados generalmente en la aplicación de indicadores financieros, para su posterior análisis, comparación e interpretación.

En base a ello, es necesario conocer ciertos términos que facilitan la comprensión y la eficiente resolución del tema a desarrollar; como son costos de producción, empresa camaronera, rentabilidad, utilidad o ganancia, estados financieros, entre otros; dentro del desarrollo que se dará a la empresa camaronera, se tomara en consideración períodos semestrales de enero a junio correspondientes a los años 2018, 2019 y 2020.

Con esta información proporcionada, será necesario la aplicación de fórmulas que están dentro de los indicadores financieros. Tomando en consideración que el tema a tratar hace referencia a la determinación de los costos de producción y sobre todo la rentabilidad que tiene la empresa dentro de los periodos mencionados.

Los resultados obtenidos demuestran que la empresa camaronera generó pérdidas dentro del periodo 2020, de igual manera los costos de producción disminuyeron pero dado el caso de que la utilidad fue negativa no se obtuvo una rentabilidad factible, esto puede afectar al funcionamiento de la misma.

PALABRAS CLAVES: Camaronera, estados financieros, rentabilidad, Utilidad Neta, Rendimientos sobre activos, Rendimientos sobre patrimonio, costos de producción.

ABSTRACT

The present investigative work is developed based on the prerequisites to obtaining the title of Accounting and Auditing Engineer; It tries to emphasize the application of knowledge and teachings achieved throughout the study process.

The resolution of a practical case of a shrimp company has been taken as a basis, which provided relevant data prior to the development and resolution of the statements raised within said case, generally based on the application of financial indicators, for subsequent analysis, comparison and interpretation.

Based on this, it is necessary to know certain terms that facilitate the understanding and efficient resolution of the topic to be developed; such as production costs, shrimp company, profitability, profit or profit, financial statements, among others; Within the development that will be given to the shrimp company, six-monthly periods from January to June corresponding to the years 2018, 2019 and 2020 will be taken into consideration.

With this information provided, it will be necessary to apply formulas that are within the financial indicators. Taking into consideration that the subject to be discussed refers to the determination of production costs and especially the profitability of the company within the periods mentioned.

The results obtained show that the shrimp company generated losses within the 2020 period, in the same way the production costs decreased but given the case that the profit was negative, a feasible profitability was not obtained, this may affect the operation of the same.

KEY WORDS: Shrimp farm, financial statements, profitability, Net Income, Returns on assets, Returns on equity, production costs.

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	4
1. INTRODUCCIÓN.....	11
2. DESARROLLO	13
2.1. Fundamentación teórica	13
2.1.1. Actividad acuícola	13
2.1.2. Estados Financieros	14
2.1.3. Análisis financiero	16
2.1.4. Indicadores financieros.....	16
2.1.5. Razón de Rentabilidad	17
2.1.6. Costos de producción	19
2.2. Información proporcionada por la empresa camaronera:	20
2.3. Planteamiento del caso:.....	21
2.4. Solución del caso práctico:	23
2.4.1. Determinar los niveles de rentabilidad de la empresa	23
2.4.2. Establecer un análisis comparativo de los costos de producción por cada período y como cada uno de ellos incide en la rentabilidad:.....	28
3. CONCLUSIONES.....	36
4. RECOMENDACIONES	37
BIBLIOGRAFÍA	38
ANEXO.....	41
Cuestionario de entrevista al contador	41

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Razón de margen de utilidad bruta.....	18
Tabla 2. Razón de margen de utilidad operacional.	18
Tabla 3. Razón de margen de utilidad neta.	18
Tabla 4. ROA.	19
Tabla 5. ROE.	19
Tabla 6. Información del Estado de Situación Financiera.	20
Tabla 7. Información del Estado de Resultados.	20
Tabla 8. Información de los costos de producción.....	21
Tabla 9. Razón de margen de utilidad bruta.....	23
Tabla 10. Razón de margen de utilidad operacional.	24
Tabla 11. Razón de margen de utilidad neta.	25
Tabla 12. ROA.	26
Tabla 13. ROE.	27
Tabla 14. Rentabilidad - Larvas.....	28
Tabla 15. Rentabilidad - Balanceado.....	29
Tabla 16. Rentabilidad - Fertilizantes.....	30
Tabla 17. Rentabilidad – Pro bióticos.....	31
Tabla 18. Rentabilidad – Mano de Obra Directa.....	32
Tabla 19. Rentabilidad – Mano de Obra Indirecta.....	33
Tabla 20. Rentabilidad – Mantenimiento.....	34
Tabla 21. Rentabilidad – Otros fertilizantes.	35

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Razón Margen de Utilidad Bruta.....	23
Gráfico 2. Razón Margen de Utilidad Operacional.	24
Gráfico 3. Razón Margen de Utilidad Neta.	25
Gráfico 4. ROA.....	26
Gráfico 5. ROE.....	27
Gráfico 6. Rentabilidad - Larvas.....	28
Gráfico 7. Rentabilidad - Balanceado.....	29
Gráfico 8. Rentabilidad – Fertilizantes.	30
Gráfico 9. Rentabilidad – Pro bióticos.....	31
Gráfico 10. Rentabilidad – Mano de Obra Directa.	32
Gráfico 11. Rentabilidad – Mano de Obra Indirecta.....	33
Gráfico 12. Rentabilidad – Mantenimiento.....	34
Gráfico 13. Rentabilidad – Otros fertilizantes.....	35

1. INTRODUCCIÓN

Existen diversas fuentes de trabajo que dinamizan la economía dentro de un país, sea dentro de los sectores industriales, agrícolas, tecnológicos, sin embargo uno de los principales sectores económicos en los países latinoamericanos es el desarrollo de la agricultura, ganadería y pesca, refiriéndonos en este trabajo de titulación la actividad camaronera.

El sector camaronero a nivel mundial es una de las principales actividades que permiten el desarrollo socioeconómico y a su vez uno de los principales fuentes de alimento. Existen diversos países que realizan el cultivo de este producto, entre los cuales se encuentran India, Ecuador, Vietnam, Indonesia, Argentina, entre otros. Según la Revista Ekos, Ecuador es el segundo proveedor mundial de camarón, en el año 2018 las empresas realizaron exportaciones por \$ 2.971,5 millones, representando el 15% del total de exportaciones (Zabala & Sánchez, 2019).

En el Ecuador el sector Camaronero ha tenido ciertas variaciones a lo largo del proceso de su producción, diversos factores han sido partícipes de tales variaciones, entre los cuales han sucedido altos volúmenes de ventas, sobre todo en la exportación, como también enfermedades y virus que han sido causantes de la baja producción y por ende dando como resultado un déficit considerable en la economía del país y sobre todo el sector camaronero. Según Bernabé, Lorena; la industria camaronera en el Ecuador ha tenido un desarrollo importante debido a las condiciones de nuestro país que permite que sea exportador de camarón (Bernabé, 2016).

Para el desarrollo del presente trabajo de titulación se realizará la aplicación de indicadores financieros sobre todo los que permiten conocer la rentabilidad de las empresas, como también la comparación de los costos de producción, y su posterior análisis, temas que están inmersos dentro de la rama de Administración financiera; logrando realizar comparaciones que muestran las fluctuaciones de valores existentes dentro una empresa camaronera del cantón Santa Rosa, dichas comparaciones se harán en base a los indicadores financieros, desarrollados en base a los períodos semestrales de enero a junio de los años 2018, 2019, y 2020.

Es importante mencionar que los indicadores o ratios financieros, para su ejecución requieren conocer los estados financieros de la empresa, dependiendo el indicador a analizar se pueden tomar en cuenta el estado de situación financiera o estado de resultados, de acuerdo a Ollague et al., (2017), manifiestan que “para ampliar la visión más amplia de la información financiera existe el análisis financiero con su variedad de

herramientas como los indicadores financieros, entre los cuales se encuentran los de gestión, utilidad, eficiencia, rotación o actividad” (Ollague et al., 2017, p. 22).

El objetivo del presente trabajo de titulación es determinar la rentabilidad financiera de una empresa camaronera y su relación con los costos de producción, mediante la aplicación de indicadores financieros y cuadros comparativos, para conocer la situación financiera de la misma y los cambios que han sucedido dentro del primer semestre de los años 2018, 2019 y 2020.

Para el adecuado desarrollo del presente trabajo de titulación, se ha empleado como método de investigación el método analítico, debido a la realidad que se va a describir de la empresa en cuanto al manejo de sus operaciones y al análisis que se va a aplicar tanto de los indicadores financieros como de los costos de producción, en base a ello esto se logra mediante el estudio de los estados financieros, de igual forma se aplica una entrevista al contador de la empresa para obtener la información referente al desarrollo del trabajo de titulación, como son el estado de situación financiera y el estado de resultados proporcionados por la empresa, para su posterior determinación de la rentabilidad de la misma y cómo ha variado en el primer semestre de los 3 últimos años.

Cabe mencionar que dentro del proceso de realización del caso práctico, servirá como guía e instrumento de desarrollo las fórmulas de rentabilidad, que están dentro de los indicadores financieros; a más de ello nos servirá como guía y soporte de investigación artículos científicos, libros, informes, que permitan llenar de conocimiento para y sobre todo aporten a la eficiente realización del presente trabajo de titulación.

2. DESARROLLO

2.1. Fundamentación teórica

2.1.1. Actividad acuícola

Dentro de los sectores económicos que generan ingresos a los países y sobre todo brindan fuentes de empleo se encuentra el sector camaronero o también conocido como camaronicultura o acuicultura. “Los productos del camarón tienen su origen principalmente en las pesquerías industriales de arrastre y en las granjas acuícolas” (Hernández & García, 2015, p. 29).

En el Ecuador, son varias las provincias costeras que se dedican al cultivo, comercialización y exportación del camarón, “ es importante considerar que el mercado de camarón ecuatoriano tiene características particulares, considerándose la exportación de camarón el tercer rubro más importante del total de las exportaciones no petroleras de Ecuador” (Dávila et al., 2020, p. 457); sin embargo para el desarrollo de este trabajo nos vamos a enfocar en una camaronera ubicada en el cantón Santa Rosa perteneciente a la provincia de El Oro.

Toda empresa sea agrícola, industrial, comercial, entre otras, trabajan en función a las condiciones del mercado, tratan de satisfacer la demanda y sobre todo buscan maximizar su riqueza, lo que les compromete además de mejorar su producción, ofrecer un producto innovador que sobresalga de la competencia que cada vez aumenta, de excelente calidad y que cumpla con todas las normas de seguridad y de calidad.

Es por ello que para la realización de este trabajo se llevará a cabo la aplicación de los indicadores financieros, sobre todo los relacionados al conocimiento y análisis de la rentabilidad financiera de las empresas, así como también la comparación de la aplicación de los costos de producción de la misma; para lograr con el cumplimiento de este proceso se debe tomar en cuenta y es necesario la información financiera de la empresas sobre todo del estado de situación financiera y el estado de resultado, los mismos que serán proporcionados por la empresa, para tomar como base los valores claves que ayudarán a la aplicación de las fórmulas de la rentabilidad y los costos de producción, haciendo referencia a la comparación del primer semestre de los años 2018, 2019 y 2020.

Cabe mencionar que al aplicar análisis financieros dentro de la empresa camaronera, es fundamental tener en cuenta las variaciones que se presentarán dentro de estos tres periodos, sobre todo en el período 2020, donde aún existen grandes dificultades y

restricciones para el sector camaronero, esto debido a la pandemia mundial azotada a los diferentes sectores económicos, financieros, y de salud.

Esta es, quizás, la primera vez que la industria se ve afectada por un virus que no ataca a la especie producida, sino a sus consumidores y su economía en general (PRONACA, 2020).

De acuerdo al diario el Comercio, manifiesta que “Las ventas tienen más afectación en el mercado de Europa. Las exportaciones a Italia cayeron 65% en marzo del 2020, si se compara con el mismo mes del 2019. Las ventas a Alemania, en tanto, cayeron 36% en ese período” (Pacheco, 2020).

Las exportaciones se redujeron principalmente, porque los compradores dejaron de adquirir este producto debido a las limitaciones para operar en restaurantes de los mencionados países, por ejemplo. Además, por las restricciones de movilidad aplicadas en Ecuador. Esto causó que el sector opere en alrededor del 30%. (Pacheco, 2020)

Si bien es cierto la propagación del COVID 19, es uno de los causantes de la operatividad de varios sectores económicos, en donde algunas empresas en el Ecuador cesaron sus actividades, otras generaron pérdidas significativas que hasta no tuvieron más opción que cerrarlas por falta de liquidez para solventar los costos y gastos de operación.

La aplicación de los indicadores financieros permiten tener una visión más amplia de cómo está el comportamiento financiero de la empresa, brinda información a los distintos usuarios de dicha información, además de servir como herramienta para la toma de decisiones, sea para cambiar ciertos errores, mejorar, o continuar si la empresa sigue en óptimas condiciones, “para el sector camaronero, los análisis financieros son estructurados en función de los costos de producción de la materia prima, así como la venta del producto” (Dávila et al., 2020, p. 456).

2.1.2. Estados Financieros

Como resultado de las operaciones y actividad que se emplea dentro de la empresa se obtiene al final del período los estados financieros, según Ollague et al., (2017) menciona que:

Los estados financieros de las organizaciones son elementos muy importantes que permiten observar las condiciones en que se encuentra una empresa. Estos

documentos son el resultado del proceso contable que termina con la emisión de informes conocidos como Estados Financieros que informan del estado o situación en que se encuentra una organización. (Ollague et al., 2017, p. 23)

De tal manera esta información que da como resultado de la actividad de la empresa permite conocer de manera amplia y significativa la situación financiera, contable y económica de la misma, para la toma de decisiones.

Dentro de este proceso como se lo ha mencionado anteriormente se toma como base dos principales estados financieros como son el estado de situación financiera y el estado de resultados.

2.1.2.1. Estado de Situación Financiera

Para Román, Juan (2018), en su libro publicado Estados Financieros Básicos, el autor menciona que “el estado de situación financiera también llamado estado de posición financiera o balance general, que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad” (Román, 2018); este tipo de documento permite conocer los activos de la empresa, como el efectivo, propiedades, etc., además las obligaciones con terceras personas denominadas pasivos, y a su vez el patrimonio o capital el cual posee la empresa.

2.1.2.2. Estado de Resultados Integral

El estado de resultado integral o también conocido como estado de pérdidas y ganancias, al igual que el estado anteriormente mencionado se lo presenta al final del año o período de realización de actividades, para Muñoz, (2018) en su artículo publicado hace referencia que “el estado de resultados mide el desempeño durante un período específico, por ejemplo un año, dentro de esta se registra básicamente los ingresos y gastos de la empresa provenientes de las operaciones principales” (Muñoz, 2018, p. 104). Este estado financiero proporciona la información económica y financiera, si la empresa obtuvo ganancias o generó pérdidas dentro del período de referencia.

Luego de haber dado una breve explicación de los estados financieros, información necesaria para la aplicación de los indicadores financieros, tomando a consideración que se debe tener los conceptos claros de cómo cada uno de ellos brinda la información necesaria para el correcto funcionamiento y desarrollos de las fórmulas obtenidas en los indicadores financieros.

Por consiguiente se dará paso a una breve explicación de cómo se lleva a cabo la aplicación de dichos indicadores, tomando en cuenta su conceptualización que permitirá

el desarrollo pertinente de cada una de sus fórmulas, partiendo del teoría básica de cómo funciona y para qué sirve el análisis financiero.

2.1.3. Análisis financiero

Toda información financiera, pretende dar a conocer a los usuarios de dicha información el desempeño, la rentabilidad, eficiencia de cómo se ha desarrollado operacionalmente la empresa, en tal virtud según Puerta et al., (2018) determina que “el análisis financiero, independientemente del enfoque donde se ubique, es actualmente una herramienta de suma importancia para la gestión empresarial y toma estratégica de decisiones” (Puerta et al., 2018, p. 87).

Según Argüelles et al., (2018) manifiesta que el análisis económico – financiero a nivel mundial sirven como herramienta para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, esto permite a estas obtener información fiable y precisa de la situación financiera de dichas entidades, de igual manera sirve a los propietarios o socios tomar decisiones en beneficio de su operatividad (Argüelles et al., 2018, p. 41).

En consecuencia, dentro de la perspectiva económica-financiera, los análisis económicos financieros sirven para: tomar decisiones estratégicas, evaluar los resultados de la organización y analizar los inductores de actuación para la toma de acciones proactivas (Nogueira, 2017, p. 107).

En torno a ello el análisis financiero sirve para la toma de decisiones de la entidad, puesto que es aplicada desde un punto de vista interno el cual va a reflejar los resultados porcentuales del funcionamiento de la misma.

De acuerdo a la información proporcionada por la empresa camaronera y en virtud de lograr obtener los resultados de los requerimientos del presente caso de titulación, es pertinente aplicar los indicadores financieros y su posterior comparación de los costos de producción.

2.1.4. Indicadores financieros

Los indicadores financieros son una herramienta que se desprende de la rama de la Administración Financiera, esta herramienta permite comparar no solo la operatividad en un período o año, sino también realizar comparaciones con años posteriores, determinando la participación que tienen ciertas cuentas dentro de la operatividad de la empresa.

Los Indicadores Financieros en el mundo empresarial son imprescindibles para determinar si una empresa puede hacer frente a sus obligaciones a largo plazo, como a

corto plazo; mediante un diagnóstico financiero que permite conocer la situación actual de las entidades para realizar una inversión, o para optar por un crédito por parte de una institución financiera. (Herrera et al., 2016, p. 154)

Por otro lado, Ollague et al., (2017), hace referencia que “para ampliar la visión de la información financiera, existe el análisis financiero con su variedad de herramientas como los indicadores financieros, dentro de ellos se encuentra indicador de gestión, utilidad, eficiencia, rotación o actividad” (p. 22).

Por consiguiente dado la explicación de los autores antes mencionados, diferimos que los indicadores financieros permiten tener una visión amplia de la situación financiera de la empresa, esto con el fin de tomar decisiones y sirva de información a los agentes internos y externos. Sin embargo esta investigación se enfoca al análisis de los indicadores de rentabilidad.

2.1.5. Razón de Rentabilidad

“Estas razones permiten analizar y valorar las ganancias de la entidad con relación a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños” (Herrera et al, 2016, p. 159). Por consiguiente, la razón de rentabilidad permite conocer el porcentaje por cada dólar invertido en ventas, aplicado las utilidades generadas en el período, y a su vez el comportamiento de la utilidad neta frente a los activos y el patrimonio.

Los indicadores de rentabilidad tratan de hacer una medición de la capacidad de una entidad sea financiera, industrial o comercial, de generar ingresos para expandirse, mantener una posición competitiva en el mercado (Garzozzi et al., 2017, p. 5).

Con lo anterior concuerda el autor Puerta (2018), hace referencia que “la rentabilidad mide el rendimiento de los activos de la empresa como el de los recursos aportados por los accionistas y proporciona alguna indicación del grado de éxito en el logro crear riqueza para sus propietarios” (Puerta, 2018, p. 95). En un sentido general los indicadores de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar el costo y el gasto, y así convertir las ventas en utilidades. Dentro de este indicador financiero encontramos las siguientes razones.

2.1.5.1. Razón de margen de utilidad bruta

Una de las razones para determinar la rentabilidad de una empresa es la razón de margen de utilidad bruta, es por ello que este indicador “mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes” (Lawrence & Chad, 2012, pág. 74). Para el cálculo de esta razón financiera se emplea la siguiente fórmula:

Tabla 1. Razón de margen de utilidad bruta.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: (Lawrence & Chad, 2012).

2.1.5.2. Razón de margen de utilidad operacional.

Dentro de este estudio, se continúa con el margen de utilidad operacional, “este indicador muestra la utilidad de la empresa por cada unidad de venta” (Gil et al., 2018, p. 119); cabe recalcar que para el resultado de la utilidad operacional, se obtiene una vez restados los gastos operacionales, reflejando con esta razón el porcentaje en relación a dicha utilidad con las ventas generadas.

La fórmula para la determinación del margen de utilidad operacional es la siguiente:

Tabla 2. Razón de margen de utilidad operacional.

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: (Lawrence & Chad, 2012).

2.1.5.3. Razón de margen de utilidad neta.

La siguiente razón de aplicación para conocer la rentabilidad de la empresa camaronera es el margen de utilidad neta, para Gil et al., (2018, p. 117) manifiesta que este tipo de margen es el índice de rentabilidad de las relacionada la utilidad de las empresas por cada unidad de venta. En este tipo de razón es indispensable acotar que la utilidad neta es la que se genera al final del estado de resultados o también conocida como utilidad del ejercicio, dado este valor se debe realizar la respectiva aplicación con las ventas generadas. Para el cálculo de esta razón, la fórmula es la siguiente:

Tabla 3. Razón de margen de utilidad neta.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: (Lawrence & Chad, 2012).

2.1.5.4. ROA. (Rendimiento sobre activos)

Continuando con el contexto de las razones financieras, que están dentro de la rentabilidad, se encuentra el Rendimiento sobre activos o también denominado ROA, lo que demuestra que “este indicador muestra cada dólar que la empresa posee en activos, generando un porcentaje de retorno, lo que conlleva a cuánto aprovecha la empresa sus activos para generar beneficios” (Saldaña & Guamàn, 2019, p. 14). La fórmula para la determinación de este indicador es la siguiente:

Tabla 4. ROA.

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

Fuente: (Lawrence & Chad, 2012).

2.1.5.5. ROE (Rendimiento sobre inversión en patrimonio)

Por último, dentro de los indicadores de rentabilidad, se encuentra el rendimiento sobre inversión en patrimonio (ROE), de acuerdo al autor Saldaña (2019, p. 14), esta razón da como resultado el porcentaje que se obtiene de retorno por la inversión que se realiza por parte de los accionistas de la empresa. Esta razón se encuentra bajo la determinación de la siguiente fórmula:

Tabla 5. ROE.

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

Fuente: (Lawrence & Chad, 2012).

Con respecto a la continuidad del presente caso, otro tema inmerso en este desarrollo, es la comparación de los costos de producción generados por la empresa camaronera, dentro de los semestres de estudio, esta información está debidamente contrastada con los datos brindados por la empresa, para hacer posible dicha comparación se aplicará fórmulas, que muestren los cambios o variaciones que se han generado dentro de la empresa, por tal virtud es preciso conocer alguna conceptos básicos en cuanto a los costos de producción.

2.1.6. Costos de producción

Los costos de producción representan para las empresas, todos aquellos valores o elementos que forman parte directa y esencial en la construcción de un producto o servicio, el “costo de producción es la suma de los tres elementos que lo integran (materia prima directa, mano de obra directa y cargos indirectos” (Arellano et al., 2017, p. 41).

2.1.6.1. Costos directos

Dentro de este mismo sentido, los costos directos “son aquellos costos que se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados o áreas específicas” (Arellano et al., 2017, p. 41). Cabe señalar que dentro de los costos directos generados por la empresa, se encuentran la materia prima, mano de obra directa, que son la parte fundamental en la elaboración de un producto; dentro de la empresa camaronera se

encuentra, los trabajadores que se dedican a la siembra, cuidado, cosecha del camarón, y como materia prima tenemos las larvas, balanceados, Pro-bióticos, entre otros; la misma información se encuentra detallada a continuación.

2.1.6.2. Costos indirectos

Para la empresa camaronera, es importante tener claro los costos indirectos que incurren dentro del proceso de producción, estos costos “son necesarios pero no intervienen de manera directa en la producción; pueden ser mantenimiento, arriendos, servicios básicos, mano de obra indirecta, materiales indirectos, etc.” (Molina et al., 2019, p. 17). Hay que tener en consideración que dentro del proceso productivo de la empresa camaronera, se utilizan mantenimientos, materia prima indirecta, mano de obra indirecta, entre otros, lo cual debe tenerse en cuenta para la aplicación de los indicadores financieros y el análisis de los costos de producción.

2.2. Información proporcionada por la empresa camaronera:

Con la siguiente información, se procederá al desarrollo del caso práctico, la misma que está destinada a la aplicación de fórmulas correspondientes a los ratios de rentabilidad.

Tabla 6. Información del Estado de Situación Financiera.

Empresa Camaronera			
Período de Enero a Junio			
	Año 2020	Año 2019	Año 2018
ACTIVOS	82.857,53	211.395,44	131.633,13
PASIVOS	124.072,14	69.785,21	63.011,75
PATRIMONIO	-41.214,61	141.610,23	68.621,38

Fuente: Empresa camaronera.

Elaborado por: Henry Ojeda.

Tabla 7. Información del Estado de Resultados.

Empresa Camaronera			
Período de Enero a Junio			
	Año 2020	Año 2019	Año 2018
VENTAS	59.214,17	194.994,80	163.240,09
COSTO DE VENTA	53.898,60	68.835,12	108.501,01
UTILIDAD BRUTA	5.315,57	126.159,68	54.739,08
GASTOS	50.329,68	46.746,78	38.423,33
UTILIDAD OPERATIVA	-45.014,11	79.412,90	16.315,75
IMPUESTOS	--	--	--
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-45.014,11	66.155,60	4.739,08

Fuente: Empresa camaronera.

Elaborado por: Henry Ojeda.

Tabla 8. Información de los costos de producción.

Empresa Camaronera			
Información adicional de los costos de producción (Enero a Junio)			
	Año 2020	Año 2019	Año 2018
Materia Prima:	40.073,61	51.178,91	80.670,50
Larvas	8.816,19	11.259,36	17.747,51
Balanceado	19.636,07	25.077,67	39.528,55
Fertilizantes	6.812,51	8.700,41	13.713,99
Pro-bióticos	4.808,83	6.141,47	9.680,46
Mano de Obra:	10720,43	13691,31	21580,85
Directa	9.005,16	11.500,70	18.127,91
Indirecta	1715,27	2190,61	3452,94
Otros Costos de Producción:	3.104,56	3.964,90	6.249,66
Mantenimiento	1986,92	2537,54	3999,78
Otros fertilizantes	1.117,64	1.427,37	2.249,88
TOTAL COSTOS	53.898,60	68.835,12	108.501,01

Fuente: Empresa camaronera.

Elaborado por: Henry Ojeda.

2.3. Planteamiento del caso:

Con la información contable y financiera de una empresa camaronera de los periodos 2020, 2019 y 2018. En atención a ello, con base en la revisión de casos documentados en revistas científicas e indexadas; se solicita:

- a) Determinar los niveles de rentabilidad de la empresa.
- b) Establecer un análisis comparativo de los costos de producción por cada período y como cada uno de ellos incide en la rentabilidad.
- c) Conclusiones y recomendaciones de la empresa en relación a los literales anteriores.

Una vez que se realizará la recolección de información, se prosigue con el procesamiento y análisis de la misma, en donde se utilizará para esta investigación el método analítico, el cual “es un procedimiento lógico que posibilita descomponer mentalmente un todo en sus partes y cualidades, en sus múltiples relaciones, propiedades y componentes. Permite estudiar el comportamiento de cada parte” (Rodríguez & Pérez, 2017, p. 186); con este método se logra realizar el procedimiento lógico, conocer los estados financieros, cada una de las cuentas las cuales serán analizadas para determinar la rentabilidad de la empresa camaronera.

Continuando con la metodología, se hace referencia también al método cuantitativo debido a que se recolectarán datos o valores cuantificables para proceder con la aplicación de fórmulas financieras; este método presenta “una característica basada en

el positivismo como fuente epistemológica, que es el énfasis en la precisión de los procedimientos para la medición” (Cadena et al., 2017, p. 1605). Además, este tipo de investigación:

Permite evaluar los datos de manera científica o de forma numérica con ayuda de la estadística. Se necesita que entre los elementos de la investigación exista una relación y que se pueda delimitar y saber dónde se inicia el problema y cuál es su dirección.

Usa la metodología descriptiva, analítica y experimental. (Miler Daen, 2011, p. 622)

Al tratarse de una investigación en la cual se obtendrá la información de las cuentas contables, estados financieros, situación financiera de hechos pasados y recientes, se aplicará a los actores claves (contador) una entrevista que permitirá conocer los resultados de los periodos a investigar, dichos resultados contribuyen a un análisis e interpretación de la rentabilidad y costos de producción de la empresa camaronera. Básicamente la entrevista es un documento con preguntas que permiten receptar información interna de la empresa, basadas en la experiencia y conocimiento de los profesionales que trabajan en la empresa.

De acuerdo a las respuestas que se obtendrán de la entrevista, se identificarán los valores claves representativos y se comenzará con el procedimiento y aplicación de las fórmulas de los indicadores financieros; determinando la representatividad de los criterios en función de las cuentas principales se generará un resultado de investigación.

2.4. Solución del caso práctico:

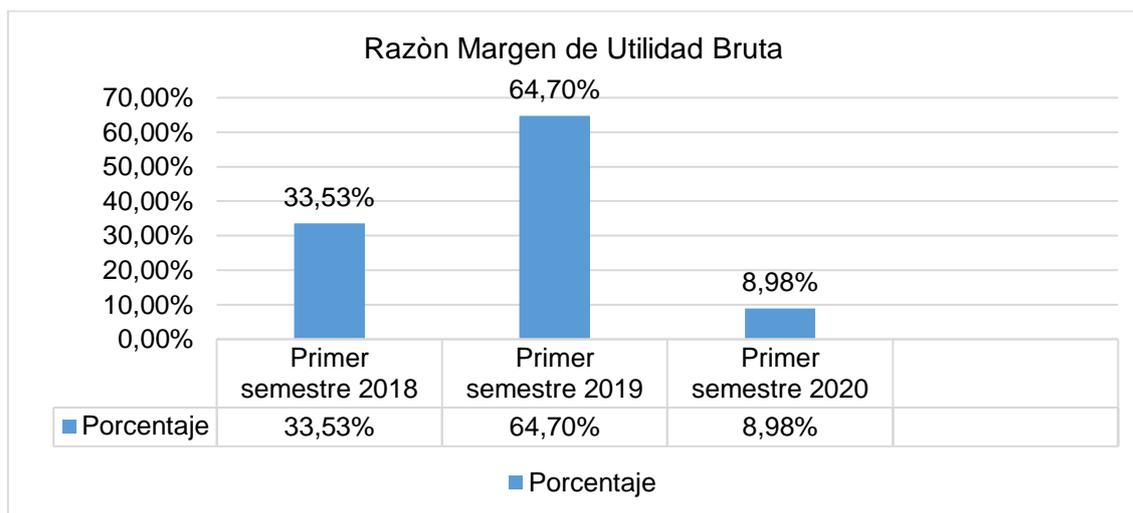
2.4.1. Determinar los niveles de rentabilidad de la empresa.

Tabla 9. Razón de margen de utilidad bruta.

Fórmula:	Utilidad Bruta		Porcentaje	Análisis
	Ventas			
Primer semestre 2018	54.739,08	0,33532866	33,53%	En el primer semestre del año 2018, la empresa obtiene \$ 0,34 de ganancia bruta por cada dólar de venta, es decir, obtiene en este indicador una rentabilidad del 33,53%, en el semestre 2019, obtiene, \$ 0,65 de ganancia bruta por cada dólar de ventas, es decir, obtiene una rentabilidad del 64,70%; en cambio en el primer semestre del 2020 obtiene, \$ 0,09 de ganancia bruta por cada dólar en ventas, logrando una rentabilidad del 8,98%.
	163.240,09			
Primer semestre 2019	126.159,68	0,64698997	64,70%	
	194.994,80			
Primer semestre 2020	5.315,57	0,08976855	8,98%	
	59.214,17			

Elaborador por: Henry Ojeda.

Gráfico 1. Razón Margen de Utilidad Bruta



Elaborador por: Henry Ojeda

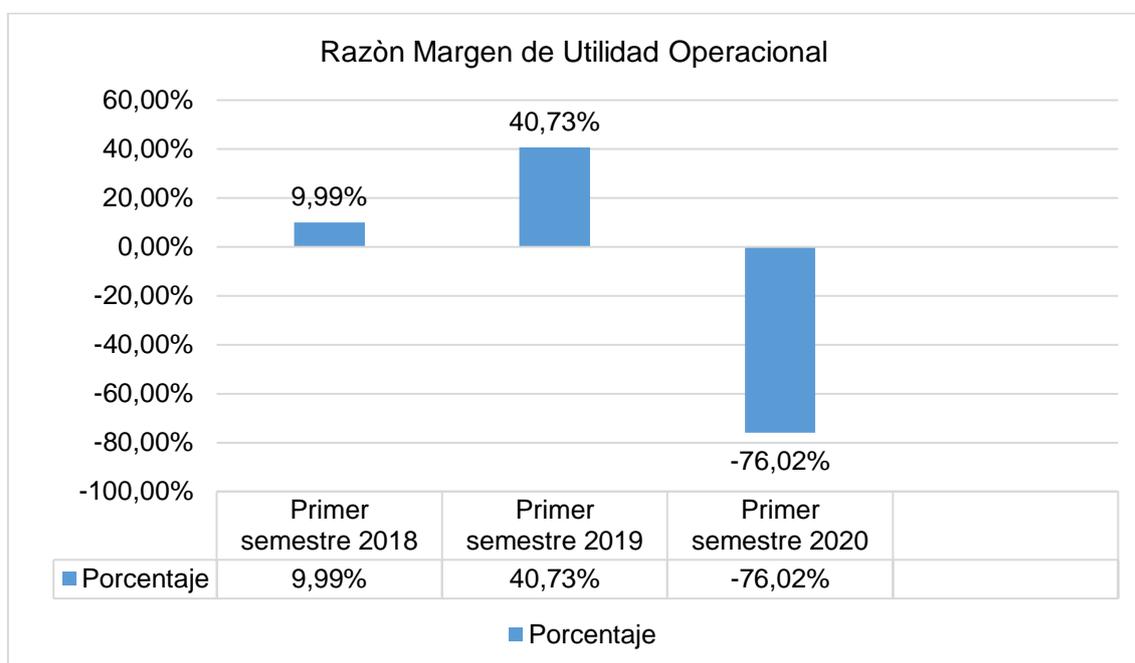
Interpretación: Este indicador refleja que la ganancia bruta ha disminuido considerablemente en el primer semestre del año 2020, a comparación de los semestres anteriores, esta reducción se debe a los factores dados por la afectación de la pandemia COVID 19, que golpeó fuertemente a este sector de la producción de camarón, ocasionando bajas ventas y un elevado costo de producción.

Tabla 10. Razón de margen de utilidad operacional.

Fórmula:	Utilidad Operativa		Porcentaje	Análisis
	Ventas			
Primer semestre 2018	16.315,75	0,0999494	9,99%	La empresa, en el primer semestre del 2018, obtiene \$ 0,10 de ganancia operacional por cada dólar de ventas, es decir, obtiene un porcentaje de 9,99% de ganancia operacional después de descontar los costos y gastos (administrativos y de ventas), en el semestre 2019, tiene un valor de \$ 0,41 de ganancia operacional por cada dólar en ventas, obteniendo 40,73% de ganancia, a comparación del semestre 2020, obtiene \$ -0,76 de pérdida por cada dólar de ventas, es decir, -76,02% de pérdida.
	163.240,09			
Primer semestre 2019	79.412,90	0,4072565	40,73%	
	194.994,80			
Primer semestre 2020	-45.014,11	-0,760192	-76,02%	
	59.214,17			

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 2. Razón Margen de Utilidad Operacional.



Elaborador por: Henry Ojeda

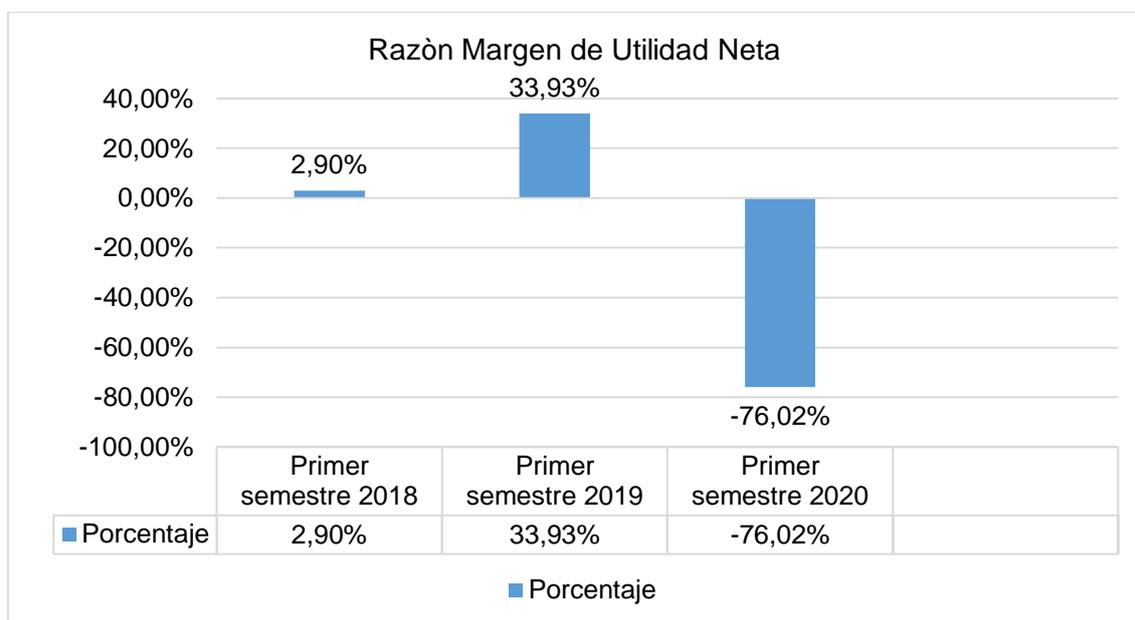
Interpretación: Este análisis da como resultado que la empresa ha disminuido su margen de ganancia operacional en el primer semestre del año 2020, a diferencia de los semestres anteriores que sí obtuvo beneficio; esto se dio debido a los gastos elevados que incurrieron en la empresa, además la disminución de las ventas ocasionadas por la afectación de la pandemia.

Tabla 11. Razón de margen de utilidad neta.

Fórmula:	Utilidad Neta		Porcentaje	Análisis
	Ventas			
Primer semestre 2018	4.739,08	0,02903135	2,90%	En el primer semestre del año 2018, la empresa obtiene \$ 0,03 de beneficios netos por cada dólar en ventas, es decir, obtiene un porcentaje de 2,90% de utilidad neta, en el semestre del año 2019 la empresa obtiene \$ 0,34 de beneficios netos por cada dólar en ventas, es decir, 33,93% de utilidad neta; a comparación del primer semestre del 2020, se obtuvo una pérdida de \$ -0,76 por cada dólar en ventas, es decir, -76,02% de utilidad neta.
	163.240,09			
Primer semestre 2019	66.155,60	0,33926853	33,93%	
	194.994,80			
Primer semestre 2020	-45.014,11	-0,7601915	-76,02%	
	59.214,17			

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 3. Razón Margen de Utilidad Neta.



Elaborado por: Henry Ojeda

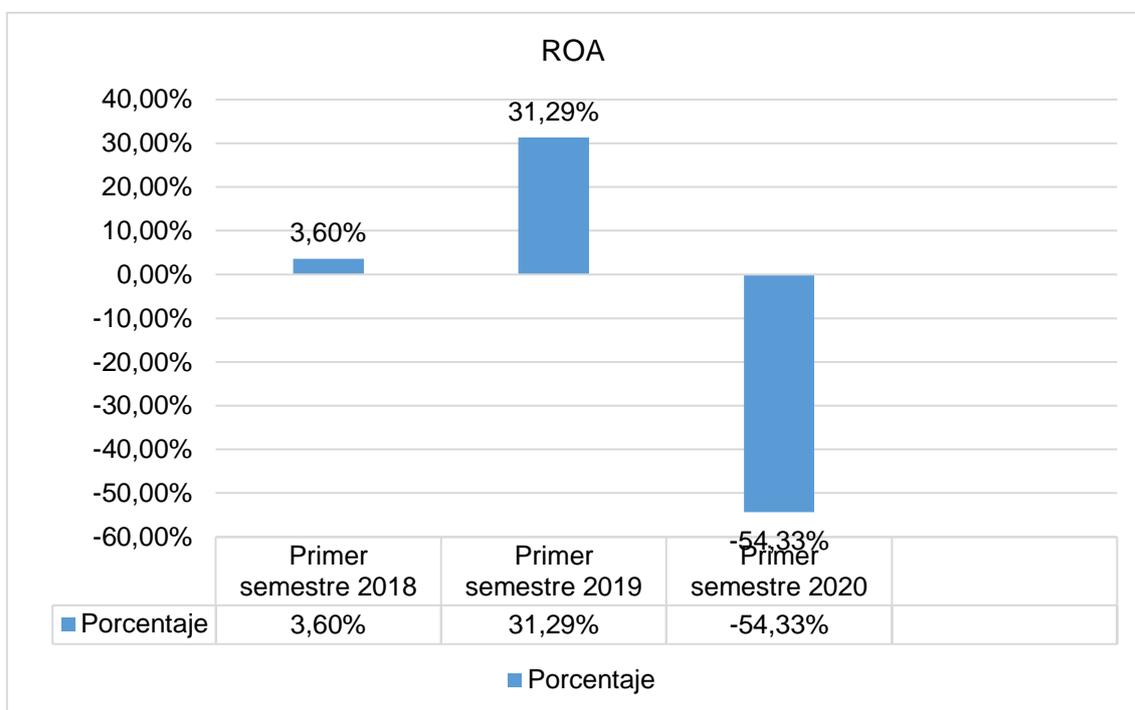
Interpretación: Esta razón se interpreta que la rentabilidad de la empresa camaronera ha disminuido considerablemente en el semestre del año 2020, a diferencia de los semestres anteriores, obteniendo una pérdida, afectando el transcurso de las operaciones o actividades de la misma, esto puede mejorar estableciendo de mejor la economía a nivel mundial, para lograr obtener mejores beneficios.

Tabla 12. **ROA.**

Fórmula:	Utilidad Neta		Porcentaje	Análisis
	Activos			
Primer semestre 2018	4.739,08	0,03600218	3,60%	La empresa camaronera, en el primer semestre del año 2018 obtiene \$ 0,04 de beneficios netos por cada dólar de activos, es decir, obtiene una ganancia de 3,60% en base a la utilidad neta, en el semestre 2019 obtiene \$ 0,31 de beneficios netos por cada dólar de activos, a comparación del primer semestre del 2020 que obtuvo \$ -0,54 de beneficios netos por cada dólar de activos, lo que representa una pérdida de -54,33%.
	131.633,13			
Primer semestre 2019	66.155,60	0,31294715	31,29%	
	211.395,44			
Primer semestre 2020	-45.014,11	-0,5432712	-54,33%	
	82.857,53			

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 4. **ROA.**



Elaborado por: Henry Ojeda

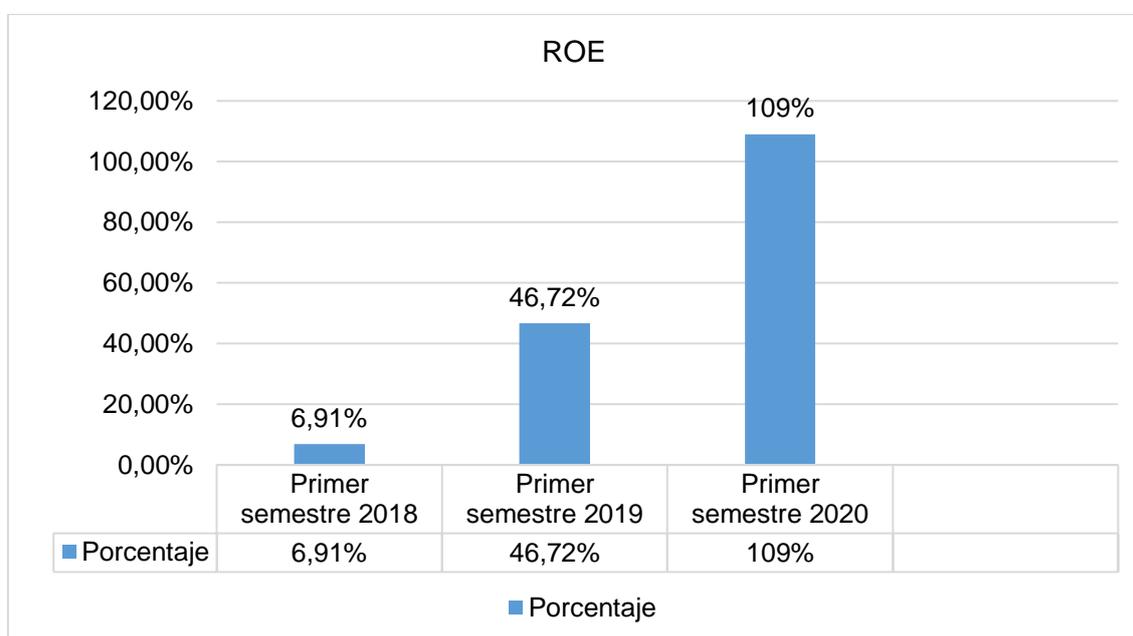
Interpretación: Al establecer esta comparación se demuestra que la empresa ha generado una pérdida en el primer semestre del año 2020 a diferencia de los semestres anteriores, obteniendo una disminución de 54,33% de utilidad neta con respecto a sus activos, sin embargo esto se genera debido a las condiciones afectadas por la pandemia, teniendo en la empresa reducciones de inventario, baja liquidez por las escasas ventas o por la reducción del precio del camarón.

Tabla 13. ROE.

Fórmula:	Utilidad Neta		Porcentaje	Análisis
	Patrimonio			
Primer semestre 2018	4.739,08	0,06906128	6,91%	La empresa camaronera, en el periodo 2018 genera \$ 0,07 de beneficios netos por cada dólar de patrimonio, es decir, tiene una ganancia de 6,91%, en el semestre 2019 genera \$ 0,47 de beneficios netos por cada dólar de patrimonio, obteniendo una ganancia de 46,72%; a diferencia del semestre 2020 en el cual la empresa genero \$ 1,09 de beneficios netos por cada dólar de patrimonio, obteniendo el 109%.
	68.621,38			
Primer semestre 2019	66.155,60	0,46716681	46,72%	
	141.610,23			
Primer semestre 2020	-45.014,11	1,09218818	109%	
	-41.214,61			

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 5. ROE.



Elaborador por: Henry Ojeda.

Interpretación: Al comparar estos tres periodos, en cuanto al indicador ROE, se interpreta que las ganancias en el 2020 con respecto al patrimonio descendieron, sin embargo el rendimiento de la empresa por la situación de la pandemia disminuyó, eso genero que el patrimonio de la empresa bajará, en tal virtud el 109% es deficiente afectando al patrimonio. Dentro de esta razón se ve afectada la reducción de la utilidad de la empresa y por ende va a tener consecuencias en el patrimonio de la misma, sin embargo esto puede mejorar por las condiciones de venta futuras o precios del producto.

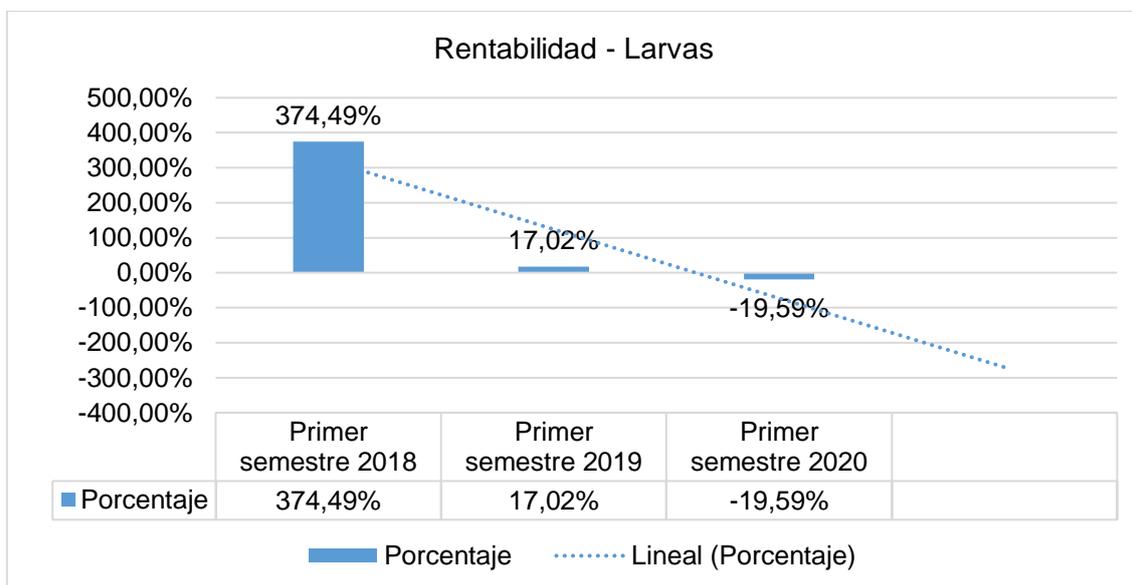
2.4.2. Establecer un análisis comparativo de los costos de producción por cada período y como cada uno de ellos incide en la rentabilidad:

Tabla 14. Rentabilidad - Larvas

Rentabilidad - Larvas			
Fórmula:	Larvas		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	17.747,51	11.259,36	8.816,19
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	3,744927285	0,170195115	-0,195853922
Porcentaje	374,49%	17,02%	-19,59%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 6. Rentabilidad - Larvas



Elaborado por: Henry Ojeda

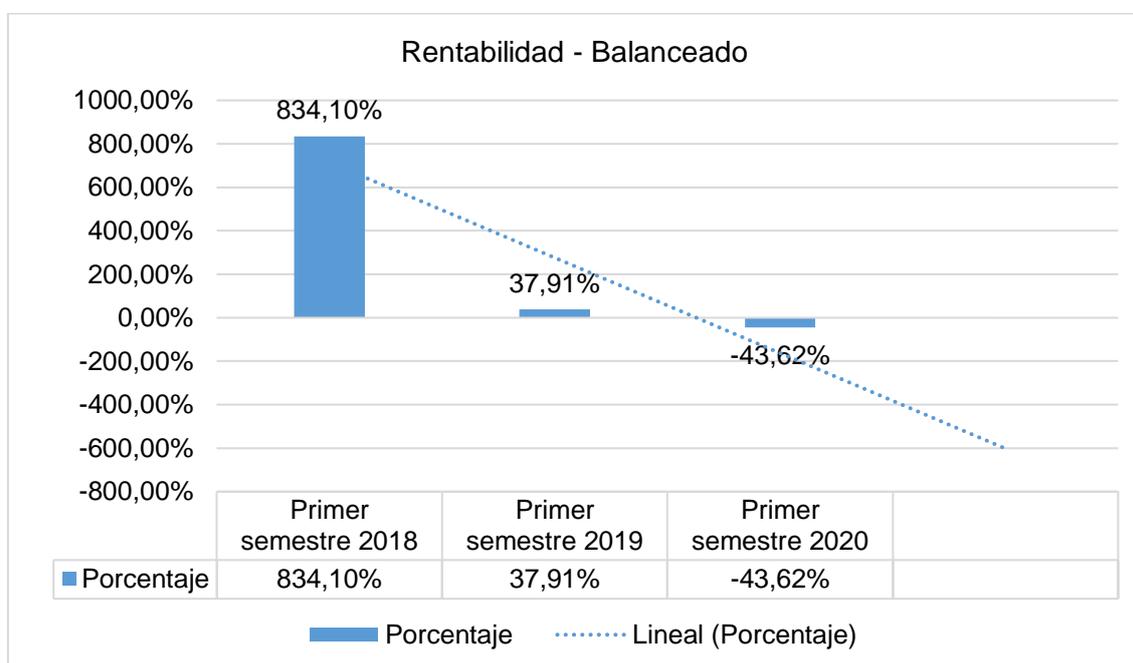
Análisis: dentro de los costos de materia prima se encuentra las larvas para la producción, se evidencia que se realizó mayor compra de este costo en el año 2018, mientras que para el 2020 bajo más de 50%, esto debido a las bajas ventas ocasionadas por la pandemia, y por el precio del camarón que descendió, analizándolo frente a la rentabilidad se puede notar que las larvas para el año 2018 obtuvo un margen del 374,49%; para el 2019 17,02%; y para el 2020 un margen de pérdida de 19,59%.

Tabla 15. **Rentabilidad - Balanceado**

Rentabilidad – Balanceado			
Fórmula:	Balanceado		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	39.528,55	25.077,67	19.636,07
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	8,340975463	0,379071008	-0,436220331
Porcentaje	834,10%	37,91%	-43,62%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 7. **Rentabilidad - Balanceado**



Elaborado por: Henry Ojeda

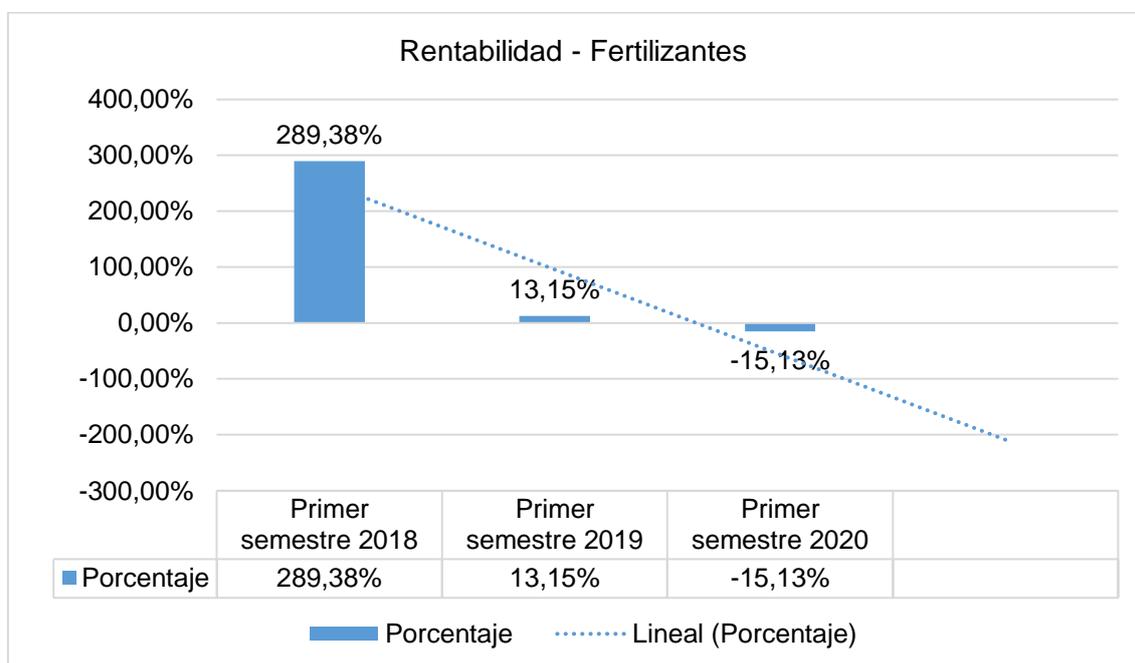
Análisis: el balanceado al igual que las larvas para el año 2018 aumentó su volumen, mientras que para el 2019 y 2020 bajo, esto debido a la disminución de la producción de camarón, se observa que el año 2018 a diferencia del 2019 existe una disminución de 796.19% y para el 2020 una disminución de 877,62%. Es notable que dentro del proceso de producción de la empresa camaronera para el semestre 2020, existe una pérdida tanto de la utilidad como de también de los costos, esto generado por los factores concernientes a la pandemia, que hizo que los costos sean mayores que la utilidad.

Tabla 16. **Rentabilidad - Fertilizantes**

Rentabilidad - Fertilizantes			
Fórmula:	Fertilizantes		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	13.713,99	8.700,41	6.812,51
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	2,893808502	0,131514338	-0,151341657
Porcentaje	289,38%	13,15%	-15,13%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 8. **Rentabilidad – Fertilizantes.**



Elaborado por: Henry Ojeda

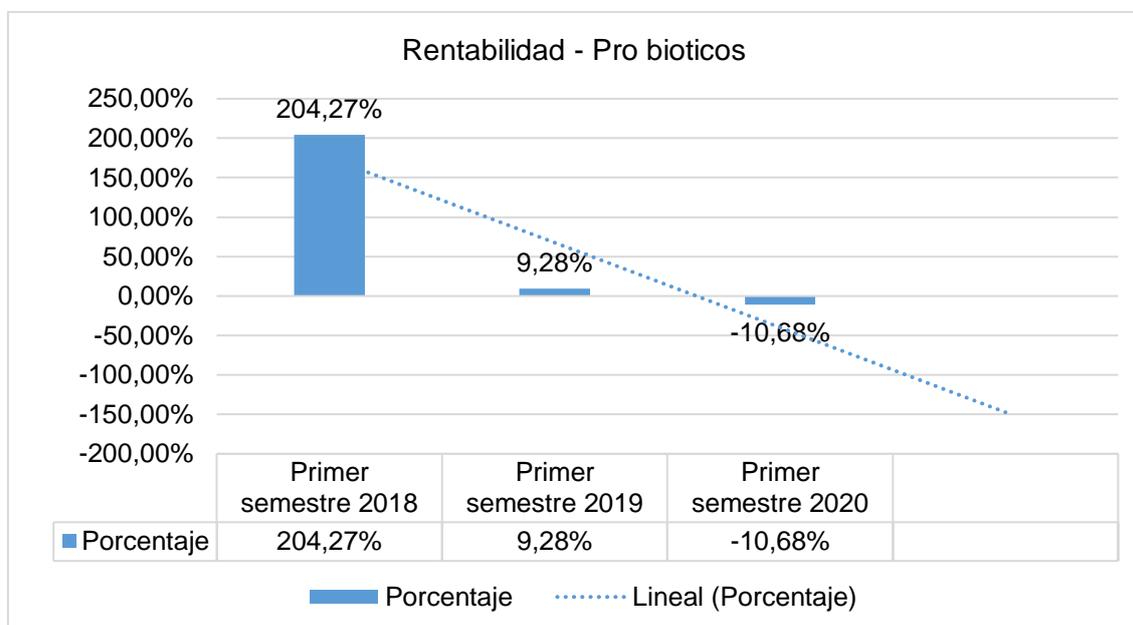
Análisis: para los fertilizantes se evidencia de igual manera como descendió su costo dentro de los semestres estudiados, para el 2018 con respecto a la rentabilidad se obtiene un margen 289,38%, para el 2019 con respecto a la rentabilidad 13,15%; y para el 2020 una pérdida de 15,13%. Demostrando estos resultados la comparación del año 2018 con respecto al 2019 es de 276,23%; sin embargo es clara la diferencia que para el periodo 2020 existe una disminución de 304,51%. La rentabilidad puede mejorar siempre y cuando los factores externos no afecten la producción, se mantengan precios convenientes que generen la recuperación de los costos y gastos generados.

Tabla 17. Rentabilidad – Pro bióticos

Rentabilidad - Pro bióticos			
Fórmula:	Pro bióticos		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	9.680,46	6.141,47	4.808,83
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	2,042687610	0,092833713	-0,106829391
Porcentaje	204,27%	9,28%	-10,68%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 9. Rentabilidad – Pro bióticos.



Elaborado por: Henry Ojeda

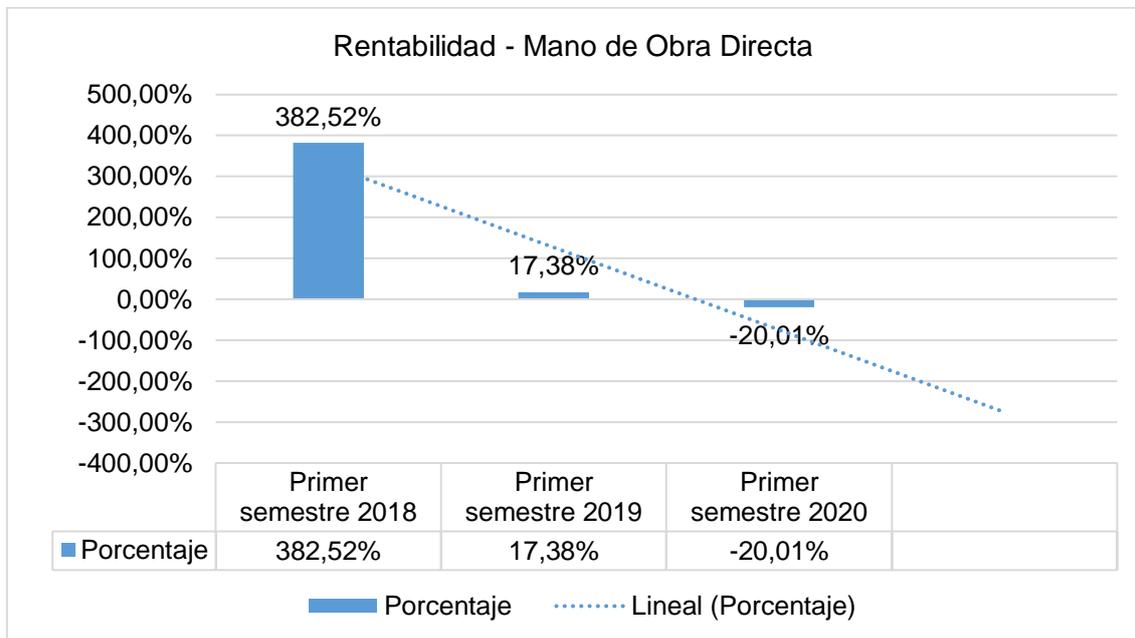
Análisis: como último producto de la materia prima de la empresa camaronera, está los pro-bióticos, donde se repite el mismo proceso de los materiales anteriores, para el 2018 existe mayor cantidad de consumo de este producto, los cuales bajaron para los años posteriores, se observa de igual manera la incidencia con la rentabilidad, que para el año 2018 tiene un margen de 204,27%; para el año 2019 a diferencia del año 2018 se obtuvo un variación de 194,99%; y para el año 2020 a diferencia del 2018 una variación de 214,95% menos. Es indiscutible como los problemas económicos, de salud, sociales, afectan la producción y por ende la rentabilidad dentro de la empresa camaronera, y a su vez a los mercados los cuales se consumen este producto.

Tabla 18. **Rentabilidad – Mano de Obra Directa.**

Rentabilidad - Mano de Obra Directa			
Fórmula:	Mano de Obra Directa		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	18.127,91	11.500,70	9.005,16
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	3,825196029	0,173843181	-0,200051939
Porcentaje	382,52%	17,38%	-20,01%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 10. **Rentabilidad – Mano de Obra Directa.**



Elaborado por: Henry Ojeda

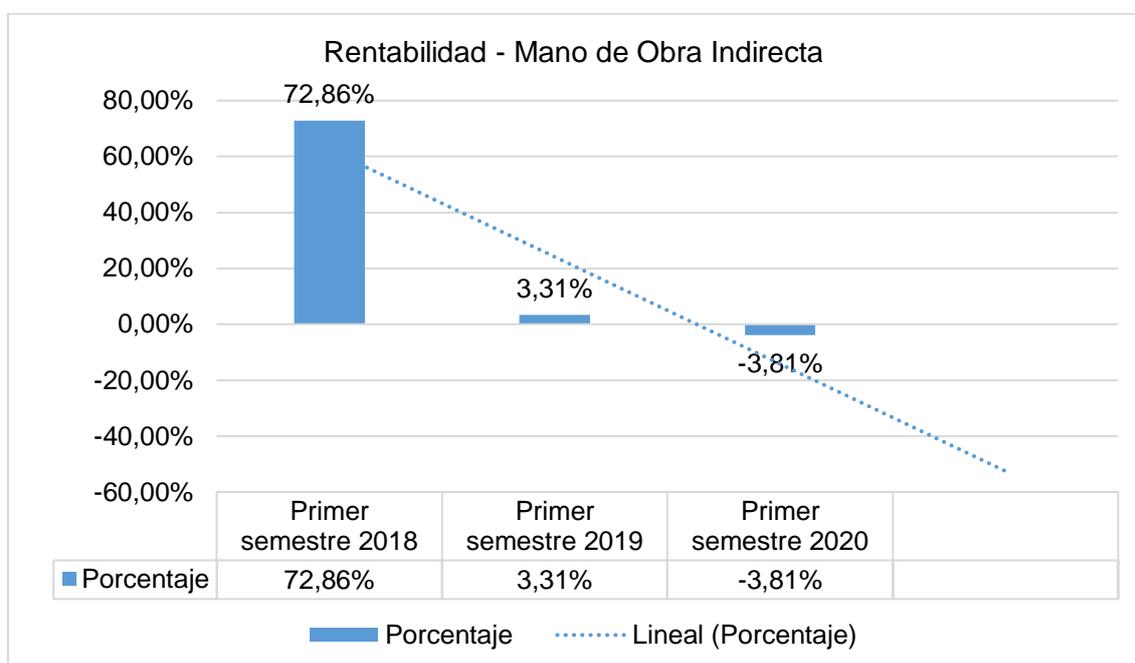
Análisis: la mano de obra directa al igual que la materia prima, para el año 2018 aumentó su volumen (en cuanto a trabajadores), mientras que para el 2019 y 2020 bajo su costo, esto debido a la disminución de la producción de camarón, se observa que el año 2018 a diferencia del 2019 existe una disminución de 365,14% y para el 2020 una variación de 402,53% menos. Es notable que dentro del proceso de producción de la empresa camaronera para el semestre 2020, existe una pérdida tanto de la utilidad como de los costos, esto generado por los factores concernientes a la pandemia, que hizo que los costos sean mayores que la utilidad, demostrando resultados negativos para la continuidad de la producción de la empresa.

Tabla 19. Rentabilidad – Mano de Obra Indirecta

Rentabilidad - Mano de Obra Indirecta			
Fórmula:	Mano de Obra Indirecta		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	3.452,94	2.190,61	1.715,27
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	0,728609772	0,033112994	-0,038105163
Porcentaje	72,86%	3,31%	-3,81%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 11. Rentabilidad – Mano de Obra Indirecta.



Elaborado por: Henry Ojeda

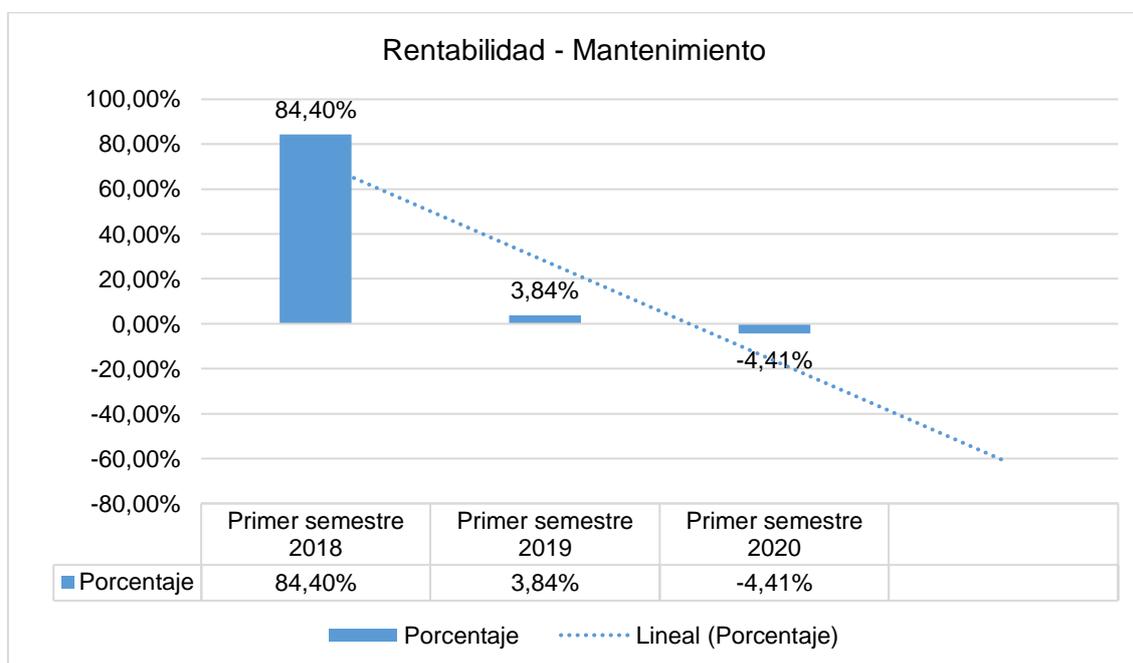
Análisis: la mano de obra indirecta dentro de la empresa camaronera, cumple una función importante, es por ello que es tomado en cuenta para el análisis, se manifiesta que para el semestre 2018 el valor a considerar fue mayor, debido a la mayor producción de ese año, es visible la variación expuesta en la tabla anterior, donde se compara el 2018 con respecto al 2019 existiendo una variación de 69,55%; mientras que para el 2020 existe una variación negativa de 76,67%. Al igual que los costos anteriormente mencionados según el contador de la empresa las reducciones para los años anteriores son significativas por las bajas ventas del producto, el precio de venta que también disminuyó afectando considerablemente la operatividad de la empresa.

Tabla 20. **Rentabilidad – Mantenimiento.**

Rentabilidad - Mantenimiento			
Fórmula:	Mantenimiento		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	3.999,78	2.537,54	1.986,92
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	0,843999257	0,038357145	-0,044139937
Porcentaje	84,40%	3,84%	-4,41%

Elaborador por: Henry Ojeda

Gráfico 12. **Rentabilidad – Mantenimiento.**



Elaborado por: Henry Ojeda

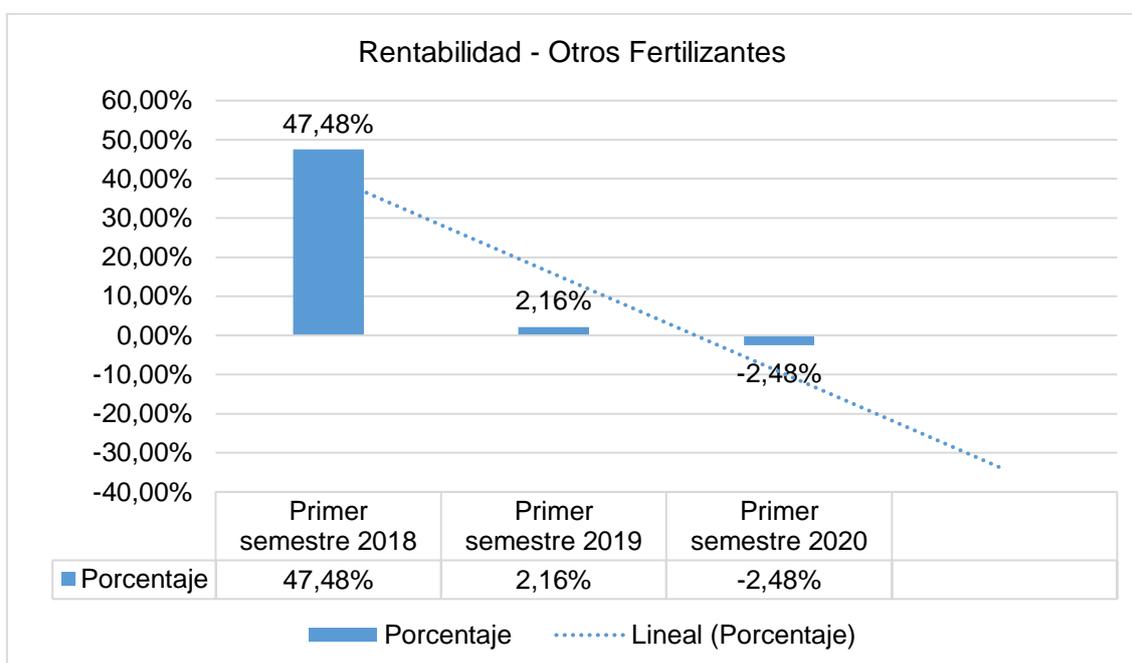
Análisis: otro costo dentro de la empresa camaronera, es el mantenimiento, donde se repite el mismo proceso de los costos anteriores, para el 2018 existe mayor cantidad de consumo de este rubro, los cuales bajaron para los años posteriores, se observa de igual manera la incidencia con la rentabilidad, que para el año 2018 tiene un margen de 84,40%; para el año 2019 a diferencia del año 2018 se obtuvo un variación de 80,56%; y para el año 2020 a diferencia del 2018 una variación de 88,81% menos. Es notable cómo los problemas y factores externos o internos sean de salud, sociales, económicos afectan la producción y por ende la rentabilidad dentro de la empresa camaronera.

Tabla 21. Rentabilidad – Otros fertilizantes.

Rentabilidad - Otros Fertilizantes			
Fórmula:	Otros fertilizantes		
	Utilidad del ejercicio		
	Primer semestre 2018	Primer semestre 2019	Primer semestre 2020
Aplicación	2.249,88	1.427,37	1.117,64
	4.739,08	66.155,60	-45.014,11
Total	0,474750373	0,021575951	-0,024828659
Porcentaje	47,48%	2,16%	-2,48%

Elaborador por: Henry Ojeda.

Gráfico 13. Rentabilidad – Otros fertilizantes.



Elaborado por: Henry Ojeda

Análisis: como último costo dentro de la producción de la empresa camaronera, se tiene otros fertilizantes que también forman parte dentro del proceso de producción, al fijarnos en las tablas anteriores, los resultados son más que visibles, como en el semestre 2020 bajo su consumo, y a su vez su incidencia frente a la rentabilidad de la empresa. Para el año 2018 el margen de incidencia es de 47,48%; frente a la comparación del año 2019 la variación es de 45,32% menor, mientras que el año 2018 frente al periodo 2020 la variación de incidencia de este costo frente a la rentabilidad es de 49,96% menos. Sin duda alguna la producción para el año 2019 y 2020 será baja, debido al precio de venta que disminuyó, incluso materiales que elevaron el costo.

3. CONCLUSIONES

Luego de la aplicación de los ratios financieros, referentes a la rentabilidad se obtiene un claro resultado que los márgenes de utilidad bruta, operativa, neta, ROA, ROE, en los periodos analizados, se interpretan de la siguiente manera; el año 2019, con respecto al 2018 aumenta, considerándose como una eficiente operatividad de la empresa generando mayores utilidades y produciendo un mayor número de ventas. Sin embargo, al comparar los resultados del periodo 2020 con respecto al 2019, es notable la disminución de dichos márgenes y cómo esto afecta el funcionamiento de la empresa, obteniendo pérdidas significativas generadas por las escasas ventas provocadas por la situación que se vive en torno a la pandemia. Lo que hace que las empresas operen bajo circunstancias de mantener el mercado o incluso algunas de cerrar sus operaciones.

Por otra parte los costos de producción de la empresa camaronera fueron decreciendo, tomando como referencia el periodo 2018, hacia los periodos superiores, esto debido a que las ventas disminuyeron, por ende se va haber afectado la adquisición de materia, al igual que la mano de obra y los costos indirectos; al existir menor producción, menor va hacer la aplicación de costos; en tal virtud al aplicar la incidencia que ejercen cada uno de ellos con la rentabilidad, se demuestra que el margen de rentabilidad para el año 2018 fue factible para la empresa, sin embargo para el periodo 2019 se nota una disminución, y para el 2020 ya se obtiene pérdidas, afectando a la empresa.

Es inevitable pasar por alto el desorden económico, social, de salud, generado por el virus COVID 19, el cual hizo que se limiten algunos productos en el mercado, existiendo escasa demanda, falta de circulante, y el cierre de algunos negocios, los cuales al igual que la empresa camaronera reflejan pérdidas en el lapso del primer semestre del año 2020.

4. RECOMENDACIONES

Es necesario por parte de la empresa realizar informes periódicos, que posibiliten el conocimiento de cómo se encuentra la empresa frente a las operaciones realizadas, el comportamiento de las cuentas frente a la utilidad, o a su vez la aplicación de los indicadores financieros que permiten conocer la rentabilidad, obteniendo un margen de variación en el periodo a comparación de periodos anteriores. Este margen permite a los directivos y personal administrativo realizar los cambios pertinentes para efectivizar el adecuado funcionamiento de la empresa, y con ello evitar pérdidas que ponen en riesgo a la misma.

Los costos de producción, sean la materia prima, mano de obra o CIF, deben mantenerse bajo políticas o normas de producción, evitar costos no indispensables, que hacen que generen una reducción de la utilidad; se debe tener una planificación de acuerdo a las unidades producidas o las estimadas a producir, tomando como base informes de procesos anteriores donde demuestran la cantidad y los costos necesarios para la producción del camarón. Así, estos resultados al compararlos con la rentabilidad no demuestran márgenes negativos que afecten operaciones futuras, y sobre todo la utilidad de la empresa.

Es importante que la empresa mantenga reservas para posibles casos de catástrofes naturales, fluctuaciones del precio del camarón en el mercado, amenazas de virus, pandemias, etc., con el fin de mantener su negocio en marcha y no correr el riesgo de cerrar sus operaciones por falta de liquidez.

BIBLIOGRAFÍA

- Arellano, O., Quispe, G., Ayaviri, D., & Escobar, F. (30 de Marzo de 2017). Estudio de la Aplicación del Método de Costos ABC en las Mypes del Ecuador. *Investigación Altoandina*, XIX(1), 33-46.
doi:<http://dx.doi.org/10.18271/ria.2016.253>
- Argüelles, L. A., Quijano, R. A., Fajardo, M. J., Medina, F., & Cruz, C. E. (2018). EL ENDEUDAMIENTO COMO INDICADOR DE RENTABILIDAD FINANCIERA EN LAS MIPYMES TURÍSTICAS DE CAMPECHE. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, XI(1), 39-51. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de <https://www.theibfr.com/download/riaf/riaf/riaf-v11n1-2018/RIAF-V11N1-2018-4.pdf>
- Bernabé, L. (13 de Mayo de 2016). *FCSHOPINA*. Obtenido de Sector Camaronero: Evolución y proyección a corto plazo:
<http://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/fenopina/article/view/100>
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., De la Cruz, F. D., & Sangerman, D. (11 de Noviembre de 2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, VIII(7), 1603-1617. Recuperado el 5 de Noviembre de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263153520009.pdf>
- Dávila, K. M., Carvajal, H. R., & Vite, H. A. (17 de Enero de 2020). Análisis de rentabilidad económica del camarón (*Litopenaeus vannamei*) en el sitio Balao Chico, provincia del Guayas. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, V(1), 450-476. doi:10.23857/pc.v5i01.1233
- Garzozi, R. F., Perero, J. L., Rangel, E. W., & Vera, J. V. (30 de Septiembre de 2017). Análisis de los indicadores financieros de los principales bancos privados del Ecuador. *Revista de Negocios & PyMES*, III(9), 1-16. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num9/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N9_1.pdf
- Gil, J. M., Cruz, J. L., & Lemus, A. Y. (Junio de 2018). Desempeño financiero empresarial del sector agropecuario: un análisis comparativo entre Colombia y Brasil –2011-2015–. *Revista EAN*, 109-131.
doi:<https://doi.org/10.21158/01208160.n84.2018.1920>
- Hernández, J. E., & García, C. B. (2 de Diciembre de 2015). Desempeño ambiental de la camaronicultura en la región Caribe de Colombia desde una perspectiva de Analisis del Ciclo de Vida. *Gestion y Ambiente*, XVIII(2), 29-49. Recuperado el 29 de Octubre de 2020, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=169443282002>
- Herrera, A. G., Betancourt, V. A., Herrera, A. H., Vega, S. R., & Vivanco, E. C. (26 de Diciembre de 2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, XXIV(46), 151-160.
doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Lawrence, G., & Chad, Z. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Decimosegunda ed.). (A. Enriquez Brito, Trad.) Mexico, Mexico: PEARSON EDUCACION. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de

<https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

- Miler Daen, S. T. (Septiembre de 2011). Tipos de investigación científica. *Revista de Actualización Clínica Investiga*, IX, 621-624. Recuperado el 5 de Noviembre de 2020, de http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?pid=S2304-37682011000900011&script=sci_arttext
- Molina, K., Molina, P., & Laje, J. S. (Marzo de 2019). La contabilidad de costos y su relación en el ámbito de aplicación de las entidades manufactureras o industriales. *Ciencia e Investigacion*, IV(1), 15-20. doi:<https://doi.org/10.5281/zenodo.3240566>
- Muñoz, J. C. (30 de Agosto de 2018). Análisis a los estados financieros de empresas camarónicas en la provincia de El Oro, Ecuador. *UIDE: INNOVA*, III(9), 102-115. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v3.n9.2018.686>
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (Abril de 2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII(1), 106-115. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=360450397010>
- Ollague, J., Ramón, D. I., Soto, C., & Novillo, E. (10 de Agosto de 2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *UIDE*, II(8), 22-41. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>
- Pacheco, M. (27 de Abril de 2020). Las ventas de camarón se redujeron en marzo por el covid-19. *EL COMERCIO*. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de <https://www.elcomercio.com/actualidad/reduccion-ventas-camaron-ecuador-covid.html>
- PRONACA. (2020). *PRONACA*. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de NUTRICION: <https://www.procampo.com.ec/index.php/blog/10-nutricion/156-el-efecto-del-covid-19-en-la-industria-camaronera-de-ecuador>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (22 de Agosto de 2018). ANÁLISIS FINANCIERO: ENFOQUES DE EVOLUCION. *Criterio Libre*, XVI(28), 85-104. doi:<https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Rodríguez, A., & Pérez, A. O. (Junio de 2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*(82), 179-200. doi:<https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Román, J. C. (2018). *Estados Financieros Basicos* (Novena ed.). Mexico: ISEF EMPRESA LIDER. Recuperado el 30 de Octubre de 2020, de https://books.google.es/books?id=V2dNDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Saldaña, C., & Guamán, G. (3 de Julio de 2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda. *Economía y Política*, XV(30), 1-21. doi:<https://doi.org/10.25097/rep.n30.2019.04>

Zabala, V., & Sánchez, J. (14 de Febrero de 2019). *Ekos / Negocio y Economía*.
Obtenido de Revista EKOS: <https://www.ekosnegocios.com/articulo/ecuador-es-el-segundo-exportador-mundial-de-camaron>

ANEXO

Cuestionario de entrevista al contador

	<p style="text-align: center;">UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA <i>Calidad, Pertinencia y Calidez</i> FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA</p>	
ENTREVISTA		
TEMA: Determinación de los costos de producción y la rentabilidad de una empresa camaronera en la provincia de El Oro.		
OBJETIVO: Determinar la rentabilidad financiera de una empresa camaronera y su relación con los costos de producción, mediante la aplicación de indicadores financieros y cuadros comparativos, para conocer la situación financiera de la misma y los cambios que han sucedido dentro del primer semestre de los años 2018, 2019 y 2020.		
DIRIGIDO A: Contador de la empresa camaronera.		
DATOS GENERALES:		
NOMBRE DEL ENTREVISTADO:X.....		
FECHA: 23 de octubre 2020 HORA: 10:00 am		
<ol style="list-style-type: none">1. ¿Existe dentro de la empresa un adecuado registro de los costos y gastos?2. ¿Realizan controles permanentes de las actividades que cumplen los trabajadores?3. ¿Cómo es la situación económica y financiera de la empresa en la actualidad, a comparación de los años anteriores?4. ¿Es factible continuar con la producción de camarón, frente a las circunstancias mantenidas por la pandemia?5. ¿Cuál es la cantidad o valor de activos en el primer semestre del 2020, a diferencia de los años anteriores?6. ¿Cuál es la cantidad o valor de pasivos en el primer semestre del 2020, a diferencia de los años anteriores?7. ¿Cuál es la cantidad o valor del patrimonio en el primer semestre del 2020, a diferencia de los años anteriores?8. ¿Qué cantidad de ventas se generaron en los semestres del año 2018, 2019 y 2020?9. ¿Cómo se encuentran estructurados los costos de producción y cuáles son las variaciones monetarias de los años antes mencionados?10. ¿De acuerdo a las utilidades generadas por la empresa, como están varían de acuerdo a los periodos 2018, 2019 y 2020?		

Elaborado por: Henry Ojeda.