



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA INCIDENCIA DEL
COVID-19, PERIODO 2020-2021**

**PINZON ALVARADO ROBERTH MANUEL
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**SARANGO CASTILLO ALEX PATRICIO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA
INCIDENCIA DEL COVID-19, PERIODO 2020-2021**

**PINZON ALVARADO ROBERTH MANUEL
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**SARANGO CASTILLO ALEX PATRICIO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA
INCIDENCIA DEL COVID-19, PERIODO 2020-2021**

**PINZON ALVARADO ROBERTH MANUEL
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**SARANGO CASTILLO ALEX PATRICIO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

BALDEON VALENCIA BLANCA ALEXANDRA

**MACHALA
2023**

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA LIQUIDÉZ Y RENTABILIDAD DE BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19, PERIODO 2020- 2021

por Sarango Castillo Alex Patricio

Fecha de entrega: 13-nov-2023 07:49p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2227154274

Nombre del archivo: N_MACHALA_Y_LA_INCIDENCIA_DEL_COVID-19,_PERIODO_2020-2021..docx (100.29K)

Total de palabras: 11471

Total de caracteres: 65289

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA LIQUIDÉZ Y RENTABILIDAD DE BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19, PERIODO 2020-2021

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.utmachala.edu.ec	Fuente de Internet	2%
2	repositorio.utn.edu.ec	Fuente de Internet	1%
3	www.dspace.espol.edu.ec	Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Técnica de Machala	Trabajo del estudiante	1%
5	hdl.handle.net	Fuente de Internet	<1%
6	repositorio.uladech.edu.pe	Fuente de Internet	<1%
7	repositorio.unan.edu.ni	Fuente de Internet	<1%
8	repositorio.upao.edu.pe	Fuente de Internet	<1%

9	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
10	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
11	www.scielo.org.mx Fuente de Internet	<1 %
12	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	upc.aws.openrepository.com Fuente de Internet	<1 %
14	virtual.urbe.edu Fuente de Internet	<1 %
15	es.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
16	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
17	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
18	Submitted to Universidad Manuela Beltrán Trabajo del estudiante	<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo

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

Los que suscriben, PINZON ALVARADO ROBERTH MANUEL y SARANGO CASTILLO ALEX PATRICIO, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19, PERIODO 2020-2021, otorgan 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 tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Los autores declaran 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.

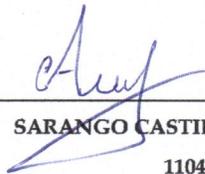
Los autores como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

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.



PINZON ALVARADO ROBERTH MANUEL

0750600322



SARANGO CASTILLO ALEX PATRICIO

1104581028

DEDICATORIA

Dedico en primer lugar a Dios por darme la fuerza e inspiración necesaria para poder realizar este trabajo, porque gracias al, sé que tengo un futuro por delante.

A mis padres por ser mi luz, mi apoyo emocional y económico, sobre todo por confiar en mí y ser perseverantes con mi futuro y mi carrera universitaria, de igual forma a mis hermanos por darme consejos y brindarme el apoyo que necesitaba en su momento.

A todas las personas que llegaron a mi vida en el transcurso de mi carrera, les dedico este trabajo por desesterarme y hacer mi paso en la universidad más divertido, también porque aprendí cosas nuevas y especialmente a los que se preocuparon por mi desempeño académico

Roberth Manuel Pinzón Alvarado

A mi familia que siempre estuvo ahí para apoyarme y brindarme todo lo que necesitase, por siempre estar conmigo.

A los profesores y amigos por estar presente y ayudarme en mi crecimiento profesional y por ser los pioneros de mi futuro laboral.

Alex Patricio Sarango Castillo

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios por darnos salud en medio de la pandemia que vivimos y permitirnos ser sobrevivientes de ese trágico evento, también por darnos la dicha de poder decir que cumplimos un sueño más en la vida.

A nuestros padres por la dedicación y empeño que mostraron para no rendirnos y seguir adelante en esta travesía que poco a poco llega a su fin, les tenemos eterna gratitud por ser los principales en confiar en nosotros y ser incondicionales en todo momento.

A nuestros amigos les agradecemos por ser parte de este sueño que parecía imposible de cumplir y que hoy se convierte en un logro más para nosotros, les agradecemos por ayudarnos con conceptos incomprensibles y apoyarnos en esas situaciones.

A la Universidad Técnica de Machala, les estaremos muy agradecidos por habernos dado la confianza para poder demostrarle que somos jóvenes que vinimos a aprender a ser gratos por todo lo que nos enseñaron y que nos falta de aprender.

Roberth Manuel Pinzón Alvarado

Alex Patricio Sarango Castillo

RESUMEN

Este trabajo analiza la liquidez y rentabilidad de la empresa bananera BANAPINSAR S.A durante el COVID-19, específicamente en los años 2020-2021, comparando estos dos años y así conocer el desempeño económico obtenido en este periodo, así es fácil identificar si la empresa está en óptimas condiciones para ejercer dentro del mercado comercial y observar si en este periodo hubo pérdidas o ganancias. La metodología que se utilizó es de enfoque Positivista por la razón que se recaudó datos de la empresa para realizar el análisis correspondiente.

El presente trabajo propone un diagnóstico financiero en el último periodo del COVID-19 para conocer su estado y nivel de rentabilidad, con el fin de determinar la eficacia en el uso de los recursos disponibles para las actividades diarias de la empresa, para demostrar la posible afectación significativa en la venta de cajas de banano dando uso del método hipotético deductivo con el fin de comprender cada una de los factores que decantó a la empresa a obtener estos resultados.

Palabras clave: COVID 19, Comparativa, Rentabilidad, Liquidez, Indicadores Financieros

ABSTRACT

This work fulfills the function of analyzing the profitability and liquidity of the banana company during the Covid-19, specifically in the years 2020-2021, through the comparative of these two years and thus have knowledge about the economic performance obtained in this period, in this way it is easy to identify if the company is in optimal conditions to be able to exercise within the commercial market and observe if in this period it generated losses or profits. The methodology used is Positivist approach because data was collected from the company to perform the corresponding analysis.

The present work proposes a financial diagnosis in the last period of COVID-19 to know its status and level of profitability, in order to determine the efficiency in the use of the resources available for the daily activities of the company, to demonstrate the possible significant impact on the sale of boxes of bananas using the hypothetical deductive method in order to understand each of the factors that led the company to obtain these results.

Key words: Covid 19, Comparative, Profitability, Liquidity.

INTRODUCCION

Actualmente es necesario y de mucha importancia identificar todo lo relacionado a la parte financiera de una empresa o entidad empresarial, debido a que al obtener esta información se puede calcular y dar a conocer la liquidez y sobre todo la rentabilidad del mismo ente y consigo tener una visión más clara al momento que la empresa desee tomar algún tipo de decisión. Esto ayuda fundamentalmente a prevenir negocios desacertados o alguna inversión que no cumpla con las visiones de la empresa.

El alcance que se logrará en el presente trabajo es la acción de realizar el ratio de rentabilidad y liquidez de la empresa bananera, pero dentro de los periodos de pandemia específicamente en los años 2020-2021, con el fin de comparar resultados de este par de años para identificar y analizar el avance económico de la entidad empresarial, también identificar las pérdidas y ganancias dentro de estos desafortunados momentos que atravesó el país y el mundo entero.

La investigación se justifica con la necesidad de comparar las condiciones financieras de dos años anteriores de la empresa BANAPINSAR S.A durante la pandemia, específicamente en los años 2020-2021, mediante los ratios de liquidez rentabilidad, estos nos ayudaran a definir el rendimiento que tiene la compañía. Permitiendo así ver el alcance que ha tenido los ratios para definir la rentabilidad de esta entidad.

La metodología utilizada tiene un enfoque positivista, ya que introduce o necesita datos reales, datos financieros, los mismos que se utilizan para el análisis correspondiente, La investigación se centra en analizar cómo la empresa pudo sobrellevar la situación de COVID 19, al conjunto de su rentabilidad a través del periodo 2020-2021, se utiliza también una investigación analítica-sintética, para tener conocimientos de cada concepto contable y de esta manera tener una visión más clara de lo que se va a desarrollar en el transcurso de este trabajo investigativo.

Índice

INTRODUCCION.....	1
CAPÍTULO I	4
1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	4
1.1 Definición y Contextualización del objeto de estudio	4
1.1.1 Tema de Investigación.....	4
1.1.2 Objeto de estudio	4
1.1.3 Contextualización	4
1.2 Hechos de interés	7
1.2.1 Antecedentes de la investigación	7
1.2.2 Justificación de la investigación	8
1.3 Objetivos de la investigación.....	9
1.3.1 Objetivo general.....	9
1.3.2 Objetivos Específicos	9
CAPÍTULO II.....	10
2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO	10
2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia	10
2.1.1 Paradigma de la Investigación	10
2.1.2 Descripción del Objeto de Estudio desde su origen hasta la actualidad	10
2.2 Bases teóricas de la investigación	11
2.2.1 Ingresos.....	11
2.2.2 Ventas	12
2.2.3 Gestión financiera.....	13
2.2.4 Rentabilidad.....	13
2.2.5 Administración Financiera	14
2.2.6 Análisis Financiero	14

2.2.7	El análisis vertical.....	15
2.2.8	Análisis Horizontal	15
2.2.9	Indicadores financieros	15
2.2.10	Ratios de Liquidez	16
2.2.11	Ratios de Rentabilidad	17
2.2.12	Utilidad	18
2.2.13	Fórmulas de los Ratios de Liquidez y de Rentabilidad	18
CAPITULO III		21
3.	PROCESO METODOLÓGICO	21
3.1	Diseño de investigación seleccionada	21
3.1.1	Metodología de la investigación	21
3.1.2	Análisis de factibilidad de la investigación.....	23
3.2	Proceso de recolección de datos en la investigación.....	24
3.3	Sistema de categorización en el análisis de los datos	27
3.3.1	Aplicación de instrumento de investigación.....	27
CAPITULO IV.....		36
4.	RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN	36
4.1	Descripción y argumentación teórica de los resultados	36
4.2	Conclusiones	40
4.3	Recomendaciones	41
5.	BIBLIOGRAFÍA	42

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y Contextualización del objeto de estudio

1.1.1 Tema de Investigación

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE BANAPINSAR DEL CANTÓN MACHALA Y LA INCIDENCIA DEL COVID-19, PERIODO 2020-2021.

1.1.2 Objeto de estudio

Se centra en el análisis y desarrollo de los datos de informes financieros, extraídos de la compañía BANAPINSAR en el periodo 2020-2021, con el único propósito de tener una visión de la liquidez y rentabilidad que se obtuvo durante la pandemia que fue uno de los momentos más críticos, afectando todas las áreas sociales, económicas y políticas a nivel mundial, para de esta manera poder dar un criterio financiero sobre el desempeño económico de la entidad empresarial.

1.1.3 Contextualización

Contexto Macro

En términos globales en el ámbito financiero, los indicadores financieros en conjuntos de los ratios de liquidez y rentabilidad, mantienen una responsabilidad enorme para que se reconozcan las fortalezas, debilidades que mantenga la empresa, sin importar a que se dedica la empresa o si es una pequeña, mediana y grande, empresa, puesto a que cumple la función de advertirnos de posibles problemas que pueda mantener la empresa, provocando así que la empresa pueda prevenir estas situaciones de riesgos. De igual manera los ratios financieras son muy importante en cualquier momento en que la empresa requiera invertir, comprar, adquirir, solicitar o realizar cualquier acción monetaria (Cadena Echeverría et al.,2020).

Contexto Meso

En este país, las entidades empresariales mantienen la tradición de aplicar para mayor seguridad los indicadores y los ratios de rentabilidad en sus notas a los estados financieros, pero la falta de la aplicación de estos nos puede llevar a un desenlace negativo de parte de la Dirección financiera. En consecuencia, los negocios que no mantuvieron un control se vieron afectados durante la pandemia, lo que ocasiono valores negativos el cierre temporal o permanente de algunos negocios, empresas, locales, o entes comerciales (Vera Ruiz et al., 2021), además de afectar a la economía de las personas incrementando la pobreza por la contracción y suspensión de las actividades en la economía (León et al., 2021).

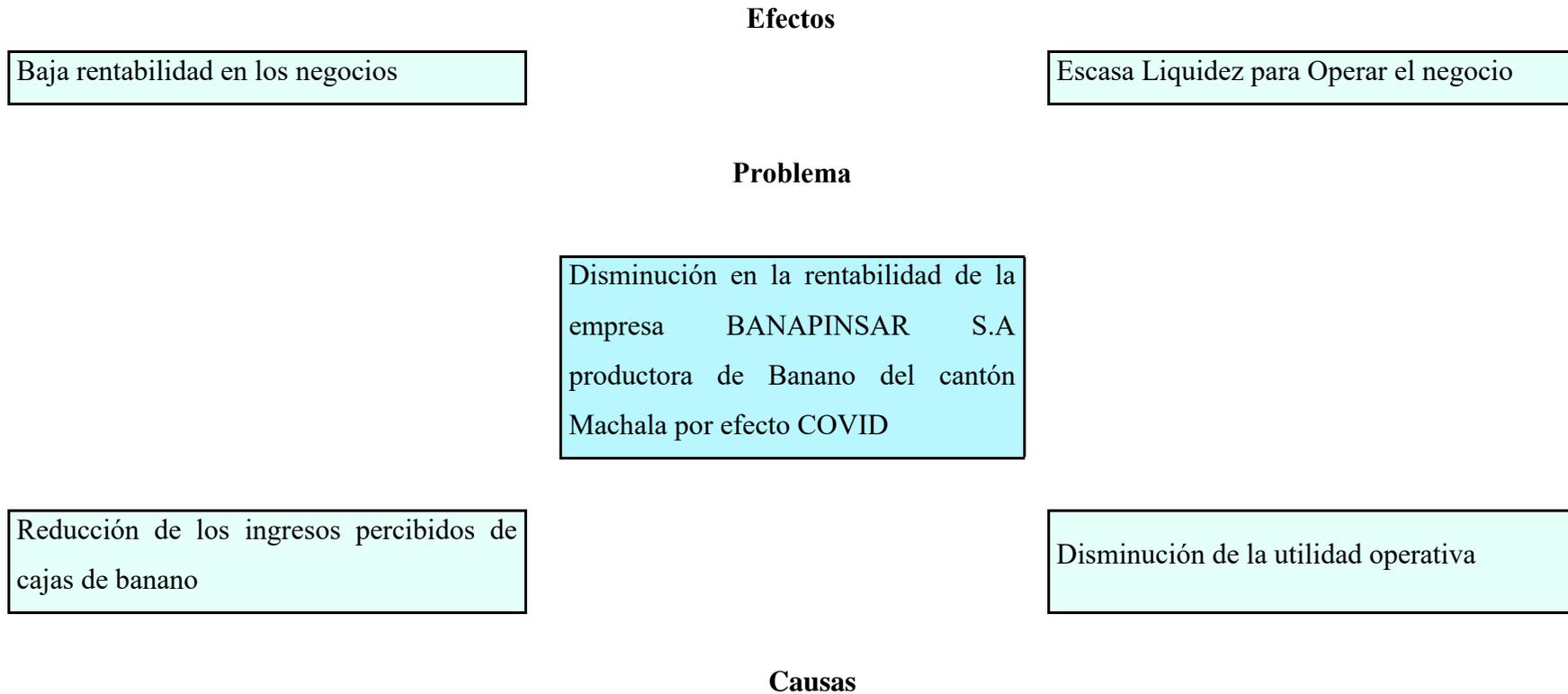
Contexto Micro

En la provincia de El Oro la empresa dedicada al cultivo y exportación de Banano, la cual se ha visto detenida por culpa de la pandemia, ocasionando pérdidas directas a la empresa, lo que direcciono a la empresa al análisis financiero con el fin de encontrar medidas necesarias para la disminución de perdidas, este ente contable es muy importante dentro de las exportadores de banano de nuestro país, sin embargo, no todas las empresas bananeras estuvieron exentas de la crisis del COVID porque sin importar el orden ni el tamaño del ente la crisis fue a nivel mundial afectando directamente a la liquidez y por ende su capacidad para generar ganancias (Useche Aguirre et al., 2021).

En el ámbito social según (Cedeño y Sánchez, 2021), la falta de empleos y el aislamiento provocó grandes rangos de pobreza para las familias y esto condujo a una disminución de la economía a nivel mundial, así mismo que los hogares se produjera inestabilidad financiera, de esa manera se visualizó caos en todas las familias y también en las entidades empresariales.

Ilustración 1.

Árbol de Problemas



Elaborado por: Autores

1.2 Hechos de interés

Formulación del problema: ¿Cómo incide el COVID en la liquidez y rentabilidad de la empresa bananera del cantón Machala?

Problema: VARIACIÓN DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA BANAPINSAR S.A DEL CANTÓN MACHALA POR EFECTO COVID

1.2.1 Antecedentes de la investigación

Variable independiente: Liquidez

Los niveles de liquidez en una empresa y con la solvencia nos señalan y direccionan a la rentabilidad financiera y económica, pero hay que considerar primero la liquidez, que lleva a que es un indicador para verificar si la empresa esta apta o tiene la capacidad necesaria para transformar sus activos en efectivos, de igual manera se tiene en cuenta la misma capacidad, para verificar a corto plazo. Se observó que fue una empresa que conservaba muy bien su liquidez, pero en 2015 se identificó una deficiente liquidez. Se determinó así que la empresa se endeudo demasiado comprando a crédito lo que ocasiono este problema financiero.

Cartuche Yuzuna (2020) en su investigación nombrada “Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018” (p. 1). Por lo que esta investigación pretende determinar el control o el manejo financiero revisando los estados financieros en conjunto de la liquidez y la rentabilidad reflejada en este periodo de tiempo, específicamente el 2017-2018, la investigación se efectuó en la Distribuidora Farmacéutica Cía. Ltda. En ella se encontró que el factor común la falta de liquidez ocasionando la disminución de los activos. Se concretó que la falta de liquidez aun siendo el problema principal, no presenta un riesgo corto o mediano plazo, ya que, pese a la disminución o falta de liquidez, se puede cubrir fácilmente a los pasivos, dando paso a que la entidad tiene un problema ligero, en pocas palabras la empresa está en óptimas condiciones.

Variable dependiente: Rentabilidad

Erazo Salazar (2020) en su estudio exploratorio realizado “La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa BIOMAX, durante el periodo 2018-2019” (p. 1). Mediante esta investigación se evaluó si la gestión financiera es responsable o que tanto está involucrada con la rentabilidad que se genera o dentro de las operaciones que se forman dentro de esta entidad. Los resultados más notorios y de los que se visualiza son los Cálculos de margen de utilidad bruta, teniendo resultados que direccionan a la reducción de las ventas y de los costos que se requiere para la producción. Además, se realizaron cálculos que explicaron poco a poco, se concretó con los resultados que, por encima del aumento de la rentabilidad igual los costos, siguen siendo un problema para las ventas, y un problema grave en el manejo de la gestión financiera, por lo que esto ocasiona que el rendimiento sea bajo y poco favorable para la empresa.

Referente a lo expuesto por León Bueno (2020) dentro de su trabajo de investigación denominado “Rentabilidad del restaurante Altanerías del Chino en la ciudad de Esmeraldas” (p. 1). Donde se tuvo el interés de investigar acerca de la rentabilidad en otras palabras determinas cual es dicha rentabilidad en este restaurante de bolones de altanerías del chino. En donde se realizaron entrevistas como métodos de investigación, para conocer el manejo interno de este restaurante y conocer detalles más claros y enfocados a la investigación general, tras examinar a fondo se dedujo que el restaurante por cada dólar tiene como utilidad bruta 0,51 centavos de dólar, por otro lado, en ganancias obtiene 0,11 centavos de dólar dentro de la utilidad neta. En conclusión, se puede decir principalmente la escasez de financiamiento no saben administrar bien la parte financiera y esto puede ocasionar pérdidas a largo o mediano plazo, también mencionar que no conocen la rentabilidad y que no mantengan un control por las ventas que realizan, y desconocen conceptos y prácticas financieras básicas.

1.2.2 Justificación de la investigación

La presente investigación de titulación resulta tras la variación de analizar el estado de la bananera en el periodo de pandemia específicamente en los años 2020-2021, dando un enfoque en los estados financieros para resolver los problemas a través de los ratios de liquidez y rentabilidad, las mismas que se especializa en medir con eficiencia y eficacia, dando así el respectivo análisis financiero.

Al estudiar este problema se da un paso importante en el contexto de aprendizaje de lo que corresponde al análisis de las deudas, los recursos, y sobre todo lo que tiene relación con el análisis financiero de corto, mediano y largo plazo, también con lo correspondiente al patrimonio, los ingresos, egresos, en fin, estos análisis permiten un control y un manejo eficiente al presentar inconvenientes o problemas que surjan en la empresa, y es muy importante usar estas técnicas de control para tener un apoyo o conocimiento breve al caso.

Esta investigación también busca ser base o fuente de información para futuras investigaciones, formando parte de las fuentes bibliográficas de trabajos posteriores a este, donde podrán descargar a través del repositorio digital de la universidad, permitiéndose así un análisis más breve, en relación a la contabilidad específicamente lo relacionado a temas sobre la rentabilidad, este trabajo culminado será muy sustancial porque se podrá mostrar la rentabilidad de la empresa bananera en periodos de pandemia.

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Efectuar un análisis comparativo de la liquidez y rentabilidad de la empresa BANAPINSAR S.A del cantón Machala y la incidencia del covid-19, periodo 2020-2021.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Evaluar la disminución de los ingresos percibidos en la producción de cajas de banano en la empresa bananera.
- Comparar la utilidad operativa y la afectación de la liquidez para operar el negocio en el periodo 2020-2021.

CAPÍTULO II

2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia

2.1.1 Paradigma de la Investigación

Según Guamán et al. (2020), el positivismo científico se conoce principalmente por la falta de veracidad dentro de la especulación y también por hechos que son expuestos sin ninguna fuente confiable que lo defienda. Su pensamiento o corriente se sustenta en base a la experiencia, porque dentro de sus ideales solo contempla el análisis de manera estructurada y ordenada, en pocas palabras sistematizada y sobre todo que tenga una respuesta cien por ciento veraz, en las que se pueda mostrar resultados verificables en un contexto sustentable.

Como resultado de lo expuesto, se llevará a cabo el uso de un modelo positivista, para concretar el estudio, por motivo de una descripción exhaustiva de índices financieros, en virtud de los datos obtenidos durante los años 2020-2021, que nos muestran la información contable del ente financiero. El enfoque basado en la observación, en pocas palabras positivismo, está sustentado en prácticas cuantitativas que validan los datos recopilados por medio de las ciencias observacionales, con el fin comprobarlos de manera objetiva.

2.1.2 Descripción del Objeto de Estudio desde su origen hasta la actualidad

Según James Horrigan en su artículo "una corta historia de los ratios financieros", los ratios financieros son una fuente primordial para cualquier examen financiero, debido a que presenta datos exactos y reales, por consecuente al dirigirnos a un análisis financiero, se comprende que como marco principal se utilizaros estos para su comprensión, referente a el autor, la evolución de los mercados de financiación se debe a la importancia que se les relevo a la parte financiera dentro de la economía, es decir que gracias a que se le dio la importancia necesaria a la industria financiera en el circulo económico, es como las empresas y entidades han ejercido de manera positiva (González et al., 2018).

El rendimiento de un negocio está ligado a su manejo competente de los recursos económicos, es decir el objetivo principal es controlar los activos financiero del ente contable tomando decisiones que busque el máximo beneficio, generar planes que sea

óptimos para lograr un respaldo económico, analizar las capitalizaciones que posibiliten aumentar la comercialización de su producto o servicio en el contexto de empresa.

Por consiguiente, significa que el gestor de finanzas desempeña un papel de gran relevancia por motivo de compromiso en la evaluación financiera, de acuerdo con la necesidad de analizar la situación de la organización, respecto a la disponibilidad de fondos, capacidad de pago, productividad en las actividades, enfoques de venta renovados, gestión de cuentas pendientes, requerimiento de capital, ganancias producidas y ganancias obtenidas. Adicionalmente, es necesario comprobar si dichos alcances han sido concretados o han sido logrados según lo proyectado.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Ingresos

Todas las ganancias de un individuo se derivan de la comercialización de un objeto o servicio, esto es reconocido como una transacción dentro de un sistema económico basado en libre empresa. Este conjunto formalizado significa que los valores y mercaderes puedan lograr ganancias en sector mercantil sin que este se pueda cumplir o no. Lo que realmente trabaja sin que sea crucial de esta configuración es que cumple sin importar perturbación exterior o fuera de los límites de la empresa.

Los montos percibidos poseen atributos específicos, el rendimiento no es referente de una meta final, es el instrumento por el cual se alcanza los propósitos de un ente. Su uso de forma individual no es sinónimo de calidad, sí que es el uso el que le da importancia, Por ende, la salud financiera de la sociedad mercantil no está sujeto o en concordancia a la renta obtenida, es importante reconocer que es el majo optimo del mismo lo que interesa.

- Las ganancias no es índice adecuado para verificar si el progreso de las personas, en concordancia con lo dicho hay naciones con mejores grados de desempeño y pocas ganancias, de la misma forma que existen naciones con peores grados de desempeño y ganancias relativamente enormes. Por ello es de vital importancia investigar en nuevos modelos que busque el balance entre estos dos elementos, siempre teniendo presente el progreso de la gente.
- Las ganancias obtenidas por parte de una nación no aseguran el progreso esperado. El desarrollo financiero no dirige a la progresión planteada, puesto que se relaciona en la forma en como dichos recursos son colocados

estratégicamente. Si un estado se dedica en mejora constante de su pueblo, el posible ingreso posiblemente llegará a ser de gran magnitud a como lo muestran los índices económicos presentes.

- La utilidad de forma independiente, de ninguna manera supera los enormes retos que suelen atravesar los países que producen en serie. Existen desafíos de arduo trabajo que no tienen una resolución favorable solo por tener renta, como los problemas medioambientales, la disparidad económica, la discriminación y la falta de infraestructuras a servicio de la gente.

2.2.2 Ventas

La sociedad mercantil tiene como función principal tiene el proceso ininterrumpido de adquisición y comercialización para obtener rendimientos o ganancias. Esta dinámica es el impulsor del desarrollo del ente financiero. Para llegar a un progresión programada y sistematizada, es de vital importancia que la empresa mantenga un proceso constante de adquisición, comercialización y renta (Terán y García, 2020).

Se entiende que, todo emprendimiento comercial se sostiene en un sistema que rota o procedimientos rotativos, donde se obtiene mercadería para venta y de la cual se pretende obtener rendimientos de la misma. Esto se da manera periódica y es un cimiento necesario para el desarrollo y la rentabilidad del negocio. Una de las metas que el empresario se ha propuesto es el incremento planificado y coordinado de la empresa.

En un contexto económico altamente competitivo, es esencial utilizar adecuadamente las diversas herramientas de marketing para lograr la estabilidad y el fortalecimiento del negocio en el mercado. La competitividad de una empresa está directamente relacionada con su gestión estratégica de ventas. El ciclo de compra, venta y ganancia de dinero es un proceso constante en el que se basa el negocio, y la empresa crece alrededor de este ciclo, lo que la convierte en un negocio rentable. El propietario del negocio ha establecido el crecimiento como uno de sus objetivos y ha buscado planificar y organizar el progreso de su negocio (Castro, 2018).

Artículo 1.- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta obligados a facturar que, a la fecha de entrada en vigencia de la presente Resolución, todavía no se encuentren obligados a emitir comprobantes de venta, retención y documentos complementarios en la modalidad electrónica, deberán incorporar este tipo de esquema a su actividad hasta el

29 de noviembre de 2022 de conformidad con lo establecido en la Disposición Transitoria Cuarta de la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la Pandemia COVID-19 (Servicio de Rentas Internas 2022).

2.2.3 Gestión financiera

El proceso administrativo para controlar los movimientos de los recursos de la empresa y administrar el efectivo mediante herramientas financieras. Este proceso busca alcanzar objetivos y establecer límites en la distribución de activos y pasivos (Huacchillo et al., 2020).

La gestión financiera consta de varias etapas contables, el registro de las diversas transacciones y sus respectivos ajustes con el objetivo de informar a la gerencia, inversores y usuarios sobre el resultado financiero de la organización principalmente sobre el rendimiento y la liquidez de la empresa (Huacchillo et al., 2020).

También se puede definir como el conjunto de decisiones financieras e de inversión que buscan satisfacer las necesidades de crecimiento y desarrollo de una empresa u organización, utilizando los recursos disponibles para reducir los plazos o tasas involucrados en su operación.

La gestión financiera señala que se administran los flujos de dinero para obtener, conservar y emplear el efectivo mediante herramientas e indicadores, para alcanzar metas que permitan establecer los criterios para la asignación y distribución de activos y pasivos.

2.2.4 Rentabilidad

La rentabilidad se refiere a las ganancias obtenidas o que se pueden obtener de una inversión ya realizada. Se puede distinguir entre la rentabilidad económica y financiera. En términos económicos, la rentabilidad se refiere al beneficio, remuneración, ganancia o riqueza que se ha obtenido a partir de un activo o capital invertido. También se entiende como la retribución obtenida a partir del capital invertido. La rentabilidad puede ser expresada de manera relativa, generalmente en forma de tasa, o en términos absolutos, en valores concretos.

La rentabilidad se refiere a la comparación entre los beneficios y los costos de una empresa, y representa la eficacia de la inversión. Es una medida importante para la gestión empresarial, que evalúa el rendimiento de las ventas, recursos y capital. La rentabilidad

se define como el retorno sobre la inversión y es útil para la toma de decisiones en la administración financiera. Una forma de medir la rentabilidad es a través del rendimiento de la organización en el contexto de ingresos económicos, recursos y capital, lo que refleja la tasa de beneficio obtenido en estas áreas (Sánchez, 2018).

2.2.5 Administración Financiera

La gestión financiera es una parte integral de la administración empresarial que se encarga de supervisar y controlar los recursos financieros disponibles. El objetivo principal de la gestión financiera es planificar el uso adecuado de los recursos económicos para identificar las fuentes de financiamiento más apropiadas, lo que permitirá enfrentar eficazmente las obligaciones financieras actuales y futuras de la empresa, minimizando los riesgos y maximizando la rentabilidad (Cruz y de la Rúa, 2018).

El aspecto de la gestión empresarial que se encarga del manejo de los fondos económicos de los comercios se conoce como gestión financiera. Se trata de planificar los recursos económicos para identificar y determinar las fuentes de financiación más adecuadas, con el fin de aplicar los recursos de manera eficiente y cumplir con los compromisos económicos actuales y futuros de la empresa, reduciendo riesgos y aumentando su rentabilidad.

2.2.6 Análisis Financiero

El análisis financiero es una herramienta vital en cualquier tipo de organización, ya que a través de la evaluación de los indicadores financieros se puede conseguir datos de forma precisa sobre el estado actual de la empresa. Además, resulta ser una herramienta útil para la elección de acciones que favorezcan el logro efectivo de sus objetivos de forma eficaz (Molina et al., 2018).

El análisis de estados financieros puede entenderse como un examen riguroso enfocado en la revisión de la situación financiera y los rendimientos pasados de una sociedad, para obtener las mejores estimaciones y predicciones posibles acerca de las circunstancias y logros futuros.

El análisis financiero busca proporcionar información relevante en el procesos de decidir de los gerentes dentro de una organización y establecer direcciones que puedan mejorar sus posibilidades de prosperidad en el futuro. Este análisis constituye uno de los

elementos fundamentales de la gestión financiera y Involucra una variedad de análisis y enfoques financieros, como la evaluación del equilibrio económico-financiero y las ratios financieras, entre algunos otros más.

2.2.7 El análisis vertical

Es un método de examen económico que conlleva en identificar el valor proporcional de cada componente de los estados financieros de una empresa durante un periodo de tiempo determinado. Para ello se utilizan gráficos de barras verticales. El proceso consiste en presentar los datos incluidos en un registro contable en forma de porcentaje. Este método, que también se conoce como análisis porcentual fundamental, se utiliza con frecuencia en el proceso de analizar simultáneamente los estados financieros y el informe de resultados (Macías y Arteaga et al., 2022).

En otras palabras, se refiere a un instrumento que permite determinar los términos porcentuales que cada componente representa en los registros contables de una empresa dentro de un período de tiempo específico. La mayoría de las veces, esta técnica se utiliza en el registro contable y en la cuenta de resultados. Se denota mediante el uso de números expresados como porcentaje. Otro nombre para esta técnica es análisis porcentual integral.

2.2.8 Análisis Horizontal

El análisis horizontal ayuda a entender cómo cambian los números en los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo. Muestra qué parte de esos números proviene de diferentes áreas de la empresa. Por ejemplo, cuánto del total viene de ventas o gastos. Esto es útil para ver la evolución y tomar decisiones financieras. es una forma de ver cómo las diferentes partes de una cuenta afectan el total en un cierto período de tiempo. Aunque utiliza las mismas herramientas financieras, se destaca al revelar cómo los detalles influyen en el resultado final (Calahorrano et al. 2021).

2.2.9 Indicadores financieros

Desde hace tiempo, los ratios financieros son un instrumento fundamental para el análisis financiero. Estos ratios permiten describir la posición económica de una empresa y predecir su posible progreso o quiebra. Los elementos de los estados financieros son

fundamentales en la estructura contable y financiera de cualquier empresa, pues cada uno tiene un significado específico (Párraga et al., 2021).

Por lo tanto, existen una gran cantidad de indicadores o razones financieras. A la hora de realizar un análisis financiero de una sociedad comercial, la liquidez, la solvencia, la eficiencia, la actividad, el endeudamiento y la rentabilidad del negocio se consideran los indicadores más esenciales. A través de estos criterios, se pueden localizar las áreas que tienen un mejor desempeño financiero, así como aquellas que necesitan mejoras.

Después de considerar los planteamientos previos, están de acuerdo en que es conveniente elegir un número limitado de indicadores según las necesidades de cada empresa. No todas los negocios son iguales, por lo que los índices adecuados variarán en cada situación o contexto, y se pueden añadir nuevos indicadores según se necesite para mejorar el control. Los ratios de una pequeña o mediana empresa pueden analizarse comparándolos con los de otras empresas que trabajan en el mismo sector y de tamaño similar situadas en la misma zona geográfica o región. El segundo enfoque, y normalmente el más popular, para examinar los indicadores utilizados dentro de una entidad de pequeñas o medianas proporciones, examinando el valor de un indicador en intervalos de tiempo equivalentes.

2.2.10 Ratios de Liquidez

Se considera así según (Montoro,2022) que todo lo que se considera errado en el ambito social financiero se puede contaminar por esta razon se origino la tributacion, por otro lado al referirse de la liquidez esta es una medida de la empresa que se avisa cuando puede satisfacer compromisos a un plazo inmediato, entonces se sostiene que es de suma importancia considerar estos factores que influyen en el bienestar empresarial.

En términos simples es la habilidad de un ente para pagar sus responsabilidades en un lapso de un año o menos para (Sáenz y Sáenz, 2019). Las Razones Financieras de Liquidez son una herramienta fundamental para analizar el estado presente de una corporación y anticipar su rendimiento venidero. Estas razones reflejan cómo se manejan los fondos económicos disponibles en la operación de producción y ayudan a identificar limitaciones y discrepancias surgidas durante la administración empresarial.

Se considera según que la liquidez considera primordial la gestión de los corrientes tanto pasivos como los activos (Vásquez et al., 2021) de esta manera se incluye el hecho de que

la liquidez ayuda a saldar las obligaciones financieras por las que cruza la entidad empresarial.

Así mismo para evaluar la solvencia de una empresa, se tienen en cuenta los activos más líquidos, convertibles en efectivo a corto plazo. Cuanto mayor sea esta proporción, su capacidad aumentará para hacer frente a sus deudas. Existen varios indicadores de liquidez, tales como la liquidez corriente, la prueba ácida y el índice de solvencia, los cuales derivan de la evaluación de activos y pasivos en un periodo inmediato.

2.2.11 Ratios de Rentabilidad

Se observa que el rendimiento de la empresa experimenta cambios sistemáticos durante su trayectoria en el mercado. En sus primeros años de creación, la rentabilidad tiende a ser elevada. Sin embargo, a medida que las empresas pasan más tiempo en el mercado y se expanden, se observa una disminución en su rentabilidad. Este fenómeno puede atribuirse a diversos factores, como la competencia creciente, los cambios en las preferencias de los consumidores y las fluctuaciones económicas. Además, la capacidad de adaptación y la eficiencia en la gestión financiera se vuelven cruciales para mantener un nivel aceptable de rentabilidad a lo largo del tiempo. El estudio de esta evolución en el desempeño financiero aporta valiosa información a la gerencia y accionistas, permitiéndoles tomar decisiones estratégicas fundamentadas en el contexto relativo al desarrollo de la empresa a lo largo del tiempo en el mercado. Así, se resalta la importancia de analizar no solo el rendimiento actual, sino también la trayectoria histórica de la organización para una gestión financiera efectiva y sostenible en el largo plazo (Zambrano et al., 2021).

La Rentabilidad Económica (ROI) es un indicador relativo que refleja la eficiencia de un activo en la generación de ganancias para una empresa. Este indicador muestra cuánto beneficio obtiene la empresa por cada cien unidades monetarias invertidas en ella. Se determina mediante la división del beneficio antes de intereses e impuestos (BAII) entre el total de activos (TA). La ROI se descompone en dos partes: el margen de beneficio (MBROI), que se obtiene al dividir el BAII entre las ventas netas (VN), y la rotación de activos (RAT), que se determina al dividir las ventas netas entre el total de activos (Martínez y Hontoria, 2020).

Por otro lado, es importante que las empresas mantengan un control mediante procedimientos, para tener claro que hay un excelente control y esto asista a una buena rentabilidad (García et al., 2019). También la Rentabilidad Financiera (ROE) es otro indicador relativo que evalúa la rentabilidad del capital y permite analizar la gestión de la empresa. La ROE indica la ganancia obtenida por cada cien unidades monetarias de fondos propios, y se calcula dividiendo el beneficio neto (BN) entre los fondos propios (FP) de la empresa. La ROE también se desglosa en dos componentes: el margen de beneficio (MBROE), que se determina al dividir el BN entre las ventas netas (VN), y la rotación de fondos propios (RFP), que se calcula dividiendo las ventas netas entre los fondos propios.

2.2.12 Utilidad

La distribución de utilidades o dividendos es un objetivo clave para las empresas, ya que implica asignar beneficios económicos a sus propietarios o accionistas. Es necesario diferenciar entre ambos términos, siendo el dividendo la parte proporcional de las utilidades que corresponde a cada socio, mientras que la ganancia es la utilidad económica que la empresa obtiene por sus actividades empresariales, y puede destinarse a diversos fines como compensación de pérdidas, impuestos, reservas legales, beneficios a fundadores, participación de trabajadores, entre otros (Agostinho et al., 2019).

En cambio, los dividendos son la parte de la utilidad que corresponde a cada acción y que se establece en el estatuto de la sociedad. En este sentido, la distribución de utilidades es un proceso que permite remunerar el capital invertido por los propietarios.

Es muy importante considerar que la participación en los beneficios beneficia a los propietarios de la empresa fuerte y contribuye al crecimiento de la comunidad y la sociedad en la que opera la empresa. Esto se consigue mediante la creación de puestos de trabajo, el pago de cotizaciones a la seguridad social y de impuestos, así como mediante la responsabilidad social de las empresas y la expansión económica.

2.2.13 Fórmulas de los Ratios de Liquidez y de Rentabilidad

De acuerdo a Ortiz y Soto (2018) en su libro de Gestión Empresarial, las fórmulas de los indicadores de liquidez y rentabilidad son los siguientes:

a) Liquidez

- **Capital Neto de Trabajo**

Esta métrica muestra la habilidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo y su capacidad para emplear sus recursos a corto plazo, incluidos el efectivo, las cuentas por cobrar y las existencias. El capital circulante está formado por todos los recursos que la empresa dedica al funcionamiento diario de su actividad.

$$CNT = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

- **Razón Corriente**

Este indicador comprueba si los activos a corto plazo son suficientes para enfrentar a los pasivos a corto plazo. Si se obtiene una resolución numérica y esta cifra es superior a 1, la empresa tendrá liquidez. La empresa puede tener una liquidez importante si el resultado supera esta cifra.

$$RC = \frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

- **Razón Rápida**

También denominada prueba ácida, mide la liquidez de una empresa y su capacidad para cumplir sus obligaciones financieras. Sin embargo, como no pueden convertirse rápidamente en efectivo, no se tienen en cuenta activos como las existencias y los pagos anticipados. Hace hincapié en activos como las cuentas por cobrar y las inversiones a corto plazo que pueden convertirse rápidamente en efectivo. En caso de que los acreedores exijan pagos inmediatos, la empresa debe mantener una reserva a mano para cubrir sus deudas.

$$\frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

b) Rentabilidad

- **Margen Bruto**

Indica la ganancia bruta que el negocio obtiene por cada unidad vendida. Es una medida en función de los ingresos y representa la cantidad bruta generada por cada unidad monetaria que se pone en oferta.

$$MB = \frac{\textit{Utilidad Bruta en Ventas}}{\textit{Ingresos (Ventas)}} \times 100$$

- **Razón de Margen de Utilidad Neta**

Es un índice financiero que muestra el porcentaje de ganancia neta que la empresa obtiene después de deducir los costos laborales, gastos, impuestos y otros desembolsos.

$$MUN = \frac{\textit{Utilidad del Ejercicio}}{\textit{Ingresos (Ventas)}} \times 100$$

- **Razón Rendimiento sobre Activos**

El ROA, conocido como Rendimiento sobre Activos o Rendimiento sobre la Inversión, proporciona una medida de qué tan eficaz es la empresa en la generación de beneficios a partir de los activos que posee. Cuanto mayor sea este indicador, mejor será para la empresa.

$$MUN = \frac{\textit{Utilidad del Ejercicio}}{\textit{Total Activo}} \times 100$$

- **Razón Rendimiento sobre Patrimonio**

El ROE, que significa Razón de Rendimiento sobre Patrimonio, es un indicador financiero que revela el beneficio que los accionistas reciben de la inversión que tienen en la empresa. Cuanto mayor sea este índice, más ganancias obtendrán los propietarios.

$$RSP: \frac{\textit{Utilidad del Ejercicio}}{\textit{Total Patrimonio}} \times 100$$

CAPITULO III

3. PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Diseño de investigación seleccionada

Para alcanzar una excelente investigación se deben considerar los diseños complementarios a la información suscrita en un proyecto o análisis, ayudan a dirigir la investigación, para poder sustentar cada punto o dudas desarrolladas durante el proceso, llevando a comprender la problemática planteada.

En base a los diseños de investigación referente a Mojarás et al. (2019) señala que dichos conceptos enfatizan una estructura para planificar de manera selectiva y así se pueda concretar con la intención del proyecto. Por esta razón la determinada investigación que se desarrolla es:

- **Exploratorio Descriptivo:** Este análisis de caso tomó una postura cuantitativa y para la investigación se designó como exploratoria, por lo que se utilizó conceptos y datos con evaluación científica y también se considera que la investigación tomó una inclinación a lo descriptivo, porque lo obtenido se analizó y se explicó referente a los soportes de este trabajo.

3.1.1 Metodología de la investigación

El énfasis principal de este estudio está en el análisis cuantitativo, ya que involucra la recolección de datos numéricos para evaluar los indicadores de liquidez y rentabilidad en los informes contables de BANAPINSAR S.A Los resultados obtenidos luego serán interpretados y analizados. Después, la investigación cuantitativa pretende investigar y analizar datos para identificar y validar patrones. Los hallazgos de esta investigación se presentarán a través de datos numéricos, figuras y gráficos.

Según Ochoa et al. (2020) dice que el paradigma de la investigación cuantitativa es la recolección y análisis de datos numéricos para establecer relaciones causales, identificar patrones y generalizar los resultados obtenidos, usando técnicas estadísticas y herramientas de medición, para obtener evidencia objetiva y verificable para apoyar la evidencia empírica.

A través de la utilización de un enfoque cualitativo, la evidencia descubierta se reforzó de manera efectiva para retratar las características inherentes del fenómeno que se investiga. El objetivo principal era no solo comprender el fenómeno sino también brindar una explicación empleando técnicas derivadas de sus fundamentos epistemológicos (Sánchez, 2019).

Con base en la información mencionada, este proyecto consideró necesario. La aplicación de un diseño de investigación exploratorio-descriptivo que sea pertinente y aplicable para representar con precisión los hallazgos y atributos del problema, se deseaba permanecer fiel a los datos y características. Además de utilizar las estrategias de razonamiento del método inductivo que se caracteriza por confiar en premisas específicas que permiten llegar a una conclusión determinada.

Según Palmett (2020) dice que hay dos métodos principales de razonamiento que pueden conducir a La obtención de conocimientos adicionales. El primero es el pensamiento inductivo, que inicia con la observación de situaciones particulares. y busca establecer generalizaciones que puedan aplicarse a casos similares. El segundo es el razonamiento deductivo, que permite la generalización de principios a partir de instancias específicas.

3.1.1.1 Método inductivo deductivo

El método inductivo comienza desde ideas generales para llegar a una conclusión particular. Para lograr esto, se descompone el problema en partes y se realiza un análisis de cada una de ellas. De esta manera, se parte de premisas generalizadas que buscan resolver eventos o fenómenos particulares, siguiendo una secuencia descendente en su mayoría, o manteniendo un nivel de generalización.

En contraste con el anterior concepto, un enfoque deductivo, se deducen conclusiones específicas a partir de principios más amplios. Se reconoce la importancia de comprender las partes constituyentes de un fenómeno y analizarlas para llegar a conclusiones particulares o soluciones específicas. El método busca establecer una conexión lógica entre las premisas generales y la conclusión particular a través de un razonamiento deductivo (Sánchez., 2019).

Por esta razón se considera al proyecto como inductivo deductivo, la razón principal por la que se toma esta consideración es debido a que se basa en la obtención de los resultados mediante bases teóricas que ayudan a establecer un mejor resultado porque se necesita

conocer más acerca del tema, también se necesita datos específicos para el cálculo de resultados numéricos y para llegar a este resultado se debe deducir las diferentes fuentes primarias que nos la entidad financiera o en este caso la Superintendencia de Compañías Seguros y Valores (SUPERCIAS).

3.1.1.2 Diseño no Experimental

El diseño no experimental pone énfasis en construir el análisis sin una concentración directa en las variables. En esencia, el propósito del diseño experimental es realizar investigaciones o análisis mediante la obtención de datos en su entorno natural. Hay varios tipos de diseño no experimental, siendo particularmente prominentes los diseños explicativo, descriptivo y correlacional.

El énfasis principal de este diseño está en la naturaleza inmutable de las variables, lo que obliga a los investigadores a simplemente observar eventos y recopilar datos en sus entornos auténticos para su posterior examen. En consecuencia, este enfoque se desarrolla sobre la base de las circunstancias imperantes y no permite alterar las variables independientes identificadas, por lo que presenta desafíos para implementar cualquier forma de intervención sobre ellas (Beltrán y Ortiz, 2020).

3.1.2 Análisis de factibilidad de la investigación

Los estudios mencionados pueden realizarse utilizando los recursos internos de la organización, ya que los autores tienen acceso a la información financiera de la entidad seleccionada. Además, estos trabajos están publicados en el sitio web de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, lo que facilita su obtención. En dicho portal, es posible descargar directamente los estados financieros correspondientes a cada ejercicio fiscal, los cuales constituyen la base fundamental para llevar a cabo la investigación.

La utilización de recursos tecnológicos como computadoras, internet y programas de Microsoft Office permite determinar el nivel de liquidez y rentabilidad de la organización mediante la aplicación y cálculo de los índices financieros. Estos índices indican la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y su habilidad para obtener beneficios por cada dólar en ventas.

En cuanto a la factibilidad económica del presente estudio, se cuenta con los medios adecuados para cubrir los costos asociados con la ejecución del proyecto. Esto incluye los gastos relacionados con la recopilación de información y otros insumos necesarios a lo largo de la investigación.

Dentro del ámbito de la academia, los profesores que dictan clases de Contabilidad y de Auditoría tienen un grado de especialidad la colaboración entre esta prestigiosa institución y el orientador del mismo ha sido significativo para la tarea de realizar el estudio de los casos en cuestión, por lo cual, nos han brindado la base de datos digital de la institución para indagar en los ejemplares de libros. O las publicaciones científicas y, por igual, el sitio web del Instituto que tiene los proyectos de titulación que se encuentran actualmente en desarrollo.

3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación

De acuerdo a López y Ramos (2021), La investigación es un proceso contemplativo, metódico, controlado y analítico que pretende averiguar o interpretar los hechos que rodean a un fenómeno. El diseño de la investigación esboza la organización fundamental y precisa de la intervención y sirve de plan general del investigador para obtener respuestas a preguntas o probar hipótesis de investigación.

En consecuencia, a la hora de ejecutar la compilación de información requerida se recurrió a las fuentes primarias, ósea descargar el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral del Sistema de la Supercias.

Según la investigación realizada y el objetivo de este estudio, cuyo objetivo es evaluar la rentabilidad de BANAPINSAR S.A en el período 2020-2021 y su correlación con la incidencia del virus COVID, se determinó que una combinación de criterios cualitativos y la investigación cuantitativa, siendo lo más adecuado. Este enfoque incluyó un análisis integral de los aspectos cualitativos del examen de los índices financieros de la entidad. La investigación cualitativa permite profundizar en los aspectos financieros de la empresa, permitiendo una mejor comparación de su liquidez y rentabilidad en el período mencionado.

Tabla 1*Proceso de cómo se llevó a cabo la recolección de datos*

PREGUNTAS	EXPLIACIÓN
¿Para qué?	Este estudio se realizará para solucionar el problema planteada mediante el empleo de hallazgos de investigación relacionados con el objeto de estudio.
¿A quién o que está dirigida?	Se dirigirá a los estados financieros del periodo 2020-2021.
¿Sobre qué aspectos?	Se dirigirá a los aspectos y mecanismos relacionados con la liquidez y rentabilidad de la entidad en los periodos analizados.
¿Quién, quiénes?	Las autoras del trabajo son Alex Sarango y Roberth Pinzón, estudiantes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría
¿Cuándo?	Se propone revisar los periodos correspondientes al 2020 - 2021
¿Dónde?	BANAPINSAR S. A

Datos: Fuentes: Autores

Tabla 2*Matriz de operacionalización de variables*

Enfoque	Paradigma	Método	Tipo de Investigación	Diseño	Técnicas	Instrumentos	Unidades de Estudio	Participantes
Mixto	Positivista	Inductivo - Deductivo	Exploratorio y descriptiva	No Experimental	Observación Análisis Financiero	Estados Financieros	Liquidez Rentabilidad Muestra: Estados Financieros (Extraídos Super Cias)	Estados Financieros del periodos 2021-2022

Elaborado: Autores

3.3 Sistema de categorización en el análisis de los datos

3.3.1 Aplicación de instrumento de investigación

Enfoque Cuantitativo

Tabla 3

Análisis Horizontal de los estados financieros del 2020-2021 de BANAPINSAR

BANAPINSAR S.A.				
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	2021	2020	VRA	VPR
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.729.365,00	\$ 2.519.206,00	\$ 210.159,00	8,34%
Efectivo y equivalentes	\$ 105.056,00	\$ 95.509,00	\$ 9.547,00	10,00%
Caja	\$ 2.750,00	\$ 2.750,00	\$ -	0,00%
Bancos	\$ 102.306,00	\$ 92.759,00	\$ 9.547,00	10,29%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	\$ 905.116,00	\$ 429.673,00	\$ 475.443,00	110,65%
Clientes locales no relacionados	\$ 19.794,50	\$ 4.722,00	\$ 15.072,50	319,20%
Clientes del exterior no relacionados	\$ 832.397,50	\$ 353.117,00	\$ 479.280,50	135,73%
Otras cuentas por cobrar	\$ 52.924,00	\$ 71.834,00	\$ -18.910,00	-26,32%
INVENTARIOS	\$ 875.274,00	\$ 1.009.971,00	\$ -134.697,00	-13,34%
Suministros y materiales	\$ 699.230,00	739.865	\$ -40.635,00	-5,49%
Material tapa - fondo - exportación	\$ 57.448,00	\$ 158.517,00	\$ -101.069,00	-63,76%
Material para empaque-exportación	\$ 83.076,00	64.860	\$ 18.216,00	28,09%
Material para proteger corona- exportación	\$ 16.570,00	\$ 24.646,00	\$ -8.076,00	-32,77%
Material para paletizado - exportación	\$ 17.193,00	\$ 20.512,00	\$ -3.319,00	-16,18%

Material para cierre de contenedores - exportación	\$ 1.757,00	\$ 1.571,00	\$ 186,00	11,84%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 826.465,00	\$ 829.475,00	\$ -3.010,00	-0,36%
Crédito Tributario de IVA	\$ 587.583,00	\$ 590.231,00	\$ -2.648,00	-0,45%
Notas de créditos desmaterializadas	\$ 7.574,00	\$ 17.025,00	\$ -9.451,00	-55,51%
Crédito tributario impuesto a la renta	\$ 55.339,00	\$ 45.006,00	\$ 10.333,00	22,96%
Crédito tributario impuesto a la renta (único)	\$ 175.969,00	\$ 177.213,00	\$ -1.244,00	-0,70%
Activo Biológico - Frutos por cosechar	\$ 17.448,00	\$ 153.878,00	\$ -136.430,00	-88,66%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 4.038.706,00	\$ 3.974.800,00	\$ 63.906,00	1,61%
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 2.546.588,00	\$ 2.454.927,00	\$ 91.661,00	3,73%
Terrenos	\$ 1.042.200,00	\$ 1.042.200,00	\$ -	0,00%
Edificios e instalaciones	\$ 1.771.979,00	\$ 1.771.978,00	\$ 1,00	0,00%
Maquinarias y equipos	\$ 105.518,00	\$ 105.518,00	\$ -	0,00%
Vehículos	\$ 164.580,00	\$ 164.579,00	\$ 1,00	0,00%
Equipos de computación	\$ 20.262,00	\$ 20.262,00	\$ -	0,00%
Otras propiedades, planta y equipo		\$ 8.800,00	\$ -8.800,00	-100,00%
(-) Depreciación acumulada	\$ -557.951,00	\$ -658.410,00	\$ 100.459,00	-15,26%
Activo Biológico y otro	\$ 1.491.639,00	\$ 1.519.873,00	\$ -28.234,00	-1,86%
Otros Activos	\$ 479,00		\$ 479,00	
TOTAL, ACTIVOS	\$ 6.676.467,00	\$ 6.585.667,00	\$ 90.800,00	1,38%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 779.968,00	\$ 622.139,00	\$ 157.829,00	25,37%

Impuestos por pagar	\$ 298.480,00	\$ 284.272,00	\$ 14.208,00	5,00%
Beneficios sociales corriente	\$ 186.470,00	\$ 179.856,00	\$ 6.614,00	3,68%
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES	\$ 1.264.918,00	\$ 1.086.267,00	\$ 178.651,00	16,45%
Beneficios sociales no corriente	\$ 244.520,00	\$ 221.674,00	\$ 22.846,00	10,31%
TOTAL, PASIVOS	\$ 1.509.439,00	\$ 1.307.941,00	\$ 201.498,00	15,41%
PATRIMONIO				
Capital social	\$ 100.000,00	\$ 100.000,00	\$ -	0,00%
Reserva legal	\$ 956.505,00	\$ 850.029,00	\$ 106.476,00	12,53%
Resultados Acumulados por adopción NIIF	\$ 1.269.749,00	\$ 1.269.749,00	\$ -	0,00%
Resultados Acumulados	\$ 655.093,00	\$ 655.093,00	\$ -	0,00%
Otros resultados integrales	\$ 2.273.680,00	\$ 2.402.855,00	\$ -129.175,00	-5,38%
Resultado integral del año, neto				
TOTAL, PATRIMONIO	\$ 5.255.027,00	\$ 5.277.726,00	\$ -22.699,00	-0,43%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 6.764.467,00	\$ 6.585.667,00	\$ 178.800,00	2,71%

Elaborado por: Autores

Tabla 4

Análisis Horizontal de los estados financieros del 2020-2021 de BANAPINSAR

BANAPINSAR S.A				
ESTADO DE RESULTADOS				
	2021	2020	VRA	VPR
ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas netas	\$ 18.660.762,00	\$ 17.641.564,00	\$ 1.019.198,00	5,78%
Costo de ventas	\$ -17.156.205,00	\$ -16.658.123,00	\$ -498.082,00	2,99%
Utilidad Bruta	\$ 1.504.557,00	\$ 983.441,00	\$ 521.116,00	52,99%
			\$ -	

GASTOS OPERATIVOS	\$ -1.154.328,00	\$ -499.127,00	\$ -655.201,00	131,27%
Gastos administrativos y venta	\$ -1.140.981,00	\$ -485.746,00	\$ -655.235,00	134,89%
Gastos Financieros	\$ -13.347,00	\$ -13.381,00	\$ 34,00	-0,25%
Utilidad Operativa	\$ 350.229,00	\$ 484.314,00	\$ -134.085,00	-27,69%
Otros ingresos y (gastos), neto	\$ 47.930,00	\$ 11.790,00	\$ 36.140,00	306,53%
			\$ -	
Utilidad del ejercicio	\$ 398.159,00	\$ 496.104,00	\$ -97.945,00	-19,74%
(-) Participación a trabajadores	\$ -59.723,00	\$ -74.416,00	\$ 14.693,00	-19,74%
(-) Impuesto único	\$ -231.307,00	\$ -222.918,00	\$ -8.389,00	3,76%
(-) Impuesto a la Renta	\$ -653,00	\$ -828,00	\$ 175,00	-21,14%
Utilidad Neta	\$ 106.476,00	\$ 197.942,00	\$ -91.466,00	-46,21%
(-) Reserva Legal	\$ -106.476,00	\$ -197.942,00	\$ 91.466,00	-46,21%
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ -	\$ -	\$ -	

Elaborado por: Autores

Tabla 4

Análisis Vertical de los estados financieros del 2020-2021 de BANAPINSAR

BANAPINSAR S.A.				
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	2021	ANÁLISIS VERTICAL	2020	ANÁLISIS VERTICAL
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.729.365,00	40,88%	\$ 2.519.206,00	38,25%
Efectivo y equivalentes	\$ 105.056,00	1,57%	\$ 95.509,00	1,45%
Caja	\$ 2.750,00	0,04%	\$ 2.750,00	0,04%
Bancos	\$ 102.306,00	1,53%	\$ 92.759,00	1,41%

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	\$ 905.116,00	13,56%	\$ 429.673,00	6,52%
Cientes locales no relacionados	\$ 19.794,50	0,30%	\$ 4.722,00	0,07%
Cientes del exterior no relacionados	\$ 832.397,50	12,47%	\$ 353.117,00	5,36%
Otras cuentas por cobrar	\$ 52.924,00	0,79%	\$ 71.834,00	1,09%
INVENTARIOS	\$ 875.274,00	13,11%	\$ 1.009.971,00	15,34%
Suministros y materiales	\$ 699.230,00	10,47%	\$ 739.865	11,23%
Material tapa - fondo – exportación	\$ 57.448,00	0,86%	\$ 158.517,00	2,41%
Material para empaque-exportación	\$ 83.076,00	1,24%	\$ 64.860	0,98%
Material para proteger corona- exportación	\$ 16.570,00	0,25%	\$ 24.646,00	0,37%
Material para paletizado – exportación	\$ 17.193,00	0,26%	\$ 20.512,00	0,31%
Material para cierre de contenedores - exportación	\$ 1.757,00	0,03%	\$ 1.571,00	0,02%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 826.465,00	12,38%	\$ 829.475,00	12,60%
Crédito Tributario de IVA	\$ 587.583,00	8,80%	\$ 590.231,00	8,96%
Notas de créditos desmaterializadas	\$ 7.574,00	0,11%	\$ 17.025,00	0,26%
Crédito tributario impuesto a la renta	\$ 55.339,00	0,83%	\$ 45.006,00	0,68%
Crédito tributario impuesto a la renta (único)	\$ 175.969,00	2,64%	\$ 177.213,00	2,69%
Activo Biológico - Frutos por cosechar	\$ 17.448,00	0,26%	\$ 153.878,00	2,34%
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 4.038.706,00	60,49%	\$ 3.974.800,00	60,36%
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 2.546.588,00	38,14%	\$ 2.454.927,00	37,28%
Terrenos	\$ 1.042.200,00	15,61%	\$ 1.042.200,00	15,83%
Edificios e instalaciones	\$ 1.771.979,00	26,54%	\$ 1.771.978,00	26,91%
Maquinarias y equipos	\$ 105.518,00	1,58%	\$ 105.518,00	1,60%
Vehículos	\$ 164.580,00	2,47%	\$ 164.579,00	2,50%
Equipos de computación	\$ 20.262,00	0,30%	\$ 20.262,00	0,31%
Otras propiedades, planta y equipo		0,00%	\$ 8.800,00	0,13%
(-) Depreciación acumulada	\$ -557.951,00	-8,36%	\$ -658.410,00	-10,00%
Activo Biológico y otro	\$ 1.491.639,00	22,34%	\$ 1.519.873,00	23,08%
Otros Activos	\$ 479,00	0,01%		0,00%

TOTAL, ACTIVOS	\$ 6.676.467,00	100,00%	\$ 6.585.667,00	100,00%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 779.968,00	11,68%	\$ 622.139,00	9,45%
Impuestos por pagar	\$ 298.480,00	4,47%	\$ 284.272,00	4,32%
Beneficios sociales corriente	\$ 186.470,00	2,79%	\$ 179.856,00	2,73%
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES	\$ 1.264.918,00	18,95%	\$ 1.086.267,00	16,49%
Beneficios sociales no corriente	\$ 244.520,00	3,66%	\$ 221.674,00	3,37%
TOTAL, PASIVOS	\$ 1.509.439,00	22,61%	\$ 1.307.941,00	19,86%
PATRIMONIO				
Capital social	\$ 100.000,00	1,50%	\$ 100.000,00	1,52%
Reserva legal	\$ 956.505,00	14,33%	\$ 850.029,00	12,91%
Resultados Acumulados por adopción NIIF	\$ 1.269.749,00	19,02%	\$ 1.269.749,00	19,28%
Resultados Acumulados	\$ 655.093,00	9,81%	\$ 655.093,00	9,95%
Otros resultados integrales	\$ 2.273.680,00	34,06%	\$ 2.402.855,00	36,49%
Resultado integral del año, neto	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL, PATRIMONIO	\$ 5.255.027,00	78,71%	\$ 5.277.726,00	80,14%
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 6.764.467,00	101,32%	\$ 6.585.667,00	100,00%

Elaborado por: Autores

Tabla 5*Análisis Vertical de los estados financieros del 2020-2021 de BANAPINSAR*

BANAPINSAR S. A				
ESTADO DE RESULTADOS				
	2021	ANÁLISIS VERTICAL	2020	ANÁLISIS VERTICAL
ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas netas	\$ 18.660.762,00	100,00%	\$ 17.641.564,00	100,00%
Costo de ventas	\$ -17.156.205,00	-91,94%	\$ -16.658.123,00	-94,43%
Utilidad Bruta	\$ 1.504.557,00	8,06%	\$ 983.441,00	5,57%
GASTOS OPERATIVOS	\$ -1.154.328,00	-6,19%	\$ -499.127,00	-2,83%
Gastos administrativos y venta	\$ -1.140.981,00	-6,11%	\$ -485.746,00	-2,75%
Gastos Financieros	\$ -13.347,00	-0,072%	\$ -13.381,00	-0,076%
Utilidad Operativa	\$ 350.229,00	1,88%	\$ 484.314,00	2,75%
Otros ingresos y (gastos), neto	\$ 47.930,00	0,26%	\$ 11.790,00	0,07%
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	\$ 398.159,00	2,13%	\$ 496.104,00	2,81%
(-) Participación a trabajadores	\$ -59.723,00	-0,32%	\$ -74.416,00	-0,42%
(-) Impuesto único	\$ -231.307,00	-1,24%	\$ -222.918,00	-1,26%
(-) Impuesto a la Renta	\$ -653,00	0,00%	\$ -828,00	0,00%
Utilidad Neta	\$ 106.476,00	0,57%	\$ 197.942,00	1,12%
(-) Reserva Legal	\$ -106.476,00	-0,57%	\$ -197.942,00	-1,12%
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%

Elaborado por: Autores

Tabla 5*Cálculo de los indicadores financieros de Liquidez y rentabilidad*

INDICADORES FINANCIEROS										
N°	RAZONES	FORMULA	CALCULOS 2021			CALCULOS 2020			2021	2020
	RAZONES DE LIQUIDEZ									
1	Capital Neto de Trabajo	KNT = Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$2.729.365,00	-	\$1.264.918,00	\$2.519.206,00	-	\$1.086.267,00	\$1.464.447,00	\$1.432.939,00
2	Razón Corriente	Razón Corriente = AC/PC	\$2.729.365,00	/	\$1.264.918,00	\$2.519.206,00	/	\$1.086.267,00	\$2,16	\$2,32
			2,16	*	100	2,32	*	100	215,77%	231,91%
3	Razón Rápida	Razón Rápida =Activo Corriente - Inventarios / Pasivos Corrientes	\$2.729.365,00	-	\$875.274,00	\$2.519.206,00	-	\$1.009.971,00	1,47	1,39
			\$1.264.918,00			\$1.086.267,00				
			1,47	*	100	1,39	*	100	147%	139%
	RAZONES DE RENTABILIDAD	FORMULA	CALCULOS 2021			CALCULOS 2020			2021	2020
4	Margen de Utilidad Bruta	RMUB= Utilidad Bruta Ventas / Ventas	\$1.504.557,00	/	\$18.660.762,00	\$983.441,00	/	\$17.641.564,00	\$0,08	\$0,06
			0,08	*	100	0,06	*	100	8,06%	5,57%

5	Margen de Utilidad Operativa	MUO= Utilidad Operativa / Ventas	\$350.229,00	/	\$18.660.762,00	\$484.314,00	/	\$17.641.564,00	\$0,02	\$0,03
			0,02	*	100	0,03	*	100	1,88%	2,75%
6	Margen de Utilidad Neta	MUN= Utilidad Neta / Ventas	\$106.476,00	/	\$18.660.762,00	\$197.942,00	/	\$17.641.564,00	\$0,01	\$0,01
			0,01	*	\$100,00	0,01	*	\$100,00	0,57%	1,12%
7	Rendimiento sobre Activo	ROA= Utilidad del Ejercicio / Total de Activos	\$106.476,00	/	\$6.676.467,00	\$197.942,00	/	\$6.585.667,00	0,02	0,03
			0,02	*	\$100,00	0,03	*	\$100,00	1,59%	3,01%
8	Rendimiento sobre Inversión en Patrimonio	ROE= Utilidad del Ejercicio / Patrimonio	\$106.476,00	/	\$5.255.027,00	\$197.942,00	/	\$5.277.726,00	\$0,02	\$0,04
			0,02	*	\$100,00	0,04	*	\$100,00	2,03%	3,75%

Elaborado por: Autores

CAPITULO IV

4. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de los resultados

REPORTE DEL ANÁLISIS DE TENDENCIA O ANÁLISIS HORIZONTAL LLEVADO A CABO EN LA EMPRESA SARBANPIN S.A PARA EL PERIODO 2020-2021.

En el “Estado de Situación Financiera” se obtuvo los siguientes resultados:

- Durante el período analizado, la cuenta de "Efectivo y equivalente de efectivo" experimentó un aumento significativo del **10.00%**. En 2021, esta cuenta alcanzó los \$105,056, lo que representa un aumento de **\$9,547** con respecto a los \$95,509 de 2020. Este aumento es una señal positiva de una mejora en la liquidez de la empresa, lo que puede traducirse en una mayor capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras y aprovechar oportunidades de inversión.
- En contraste, la cuenta de "Inventarios" mostró una disminución del **-13.34%** durante el período analizado. En 2021, los inventarios alcanzaron los \$875,274, lo que representa una disminución de **-\$134,697** con respecto a los \$1,009,971 de 2020. Esta disminución puede indicar una gestión más eficiente de los inventarios o cambios en la demanda de productos. La reducción de inventarios puede ser positiva para la empresa al liberar capital para otras inversiones.
- Los "Activos no corrientes" aumentaron un **1.61%** en 2021 en comparación con 2020, alcanzando un total de \$4,038,706. Esta variación positiva de **\$63,906** sugiere que la empresa ha realizado inversiones en propiedades, maquinarias y equipos, lo que puede contribuir al crecimiento a largo plazo y a la capacidad de producción de la empresa.
- Los "Pasivos corrientes" experimentaron un aumento significativo del **16.45%** durante el período analizado. En 2021, los pasivos corrientes alcanzaron los \$1,264,918, un aumento de **\$178,651** con respecto a los \$1,086,267 de 2020. Este aumento puede indicar un incremento en las obligaciones de corto plazo, lo que destaca la importancia de una gestión adecuada de la liquidez para hacer frente a estas obligaciones.

- Finalmente, el "Patrimonio" de la empresa disminuyó un **0.43%** en 2021 en comparación con 2020. A pesar de esta disminución de **-\$22,699**, el patrimonio total se mantuvo sólido en \$5,255,027. Esta disminución puede ser el resultado de diversas operaciones financieras, como la distribución de utilidades o cambios en la reserva legal.

De acuerdo con el "Estado de Resultados" se pueden obtener los siguientes datos:

- Durante el año 2021, BANAPINSAR S.A. experimentó un crecimiento en sus ingresos por ventas, registrando un aumento del **\$1,019,198.00** (5.78%) en comparación con el año anterior. Este incremento indica una mayor demanda de los productos o servicios ofrecidos por la empresa. Además, se observó una disminución en los costos de ventas, lo cual sugiere una mejora en la eficiencia en la producción de banano.
- Sin embargo, es importante destacar que los gastos operativos aumentaron drásticamente en un **\$655,201.00** (131.27%) en el año 2021. Esta variación está impulsada principalmente por los gastos administrativos y de ventas. Esto subraya la necesidad de una gestión más estricta y eficiente de los gastos para garantizar la rentabilidad a largo plazo.
- A pesar del aumento en los ingresos, la utilidad neta experimentó una disminución del **\$91,466.00** (46.21%) en el año 2021. Esto indica la importancia de revisar y optimizar la estructura de costos y buscar oportunidades de mejora en la eficiencia operativa.

REPORTE SOBRE EL ANÁLISIS DE LA COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DE LA EMPRESA BANPINSAR S.A. PARA EL PERIODO 2020-2021.

El análisis vertical proporciona una visión detallada de la composición de los estados financieros de BANAPINSAR S.A. en términos porcentuales, permitiendo identificar la proporción de cada cuenta con respecto al total.

- En el año 2021, los activos corrientes representaron un monto de **\$2,729,365**, lo que corresponde al **40.88%** del total de activos. Este valor refleja un aumento del **2.63%** respecto al año anterior, donde los activos corrientes representaron el **38.25%** del total, equivalente a **\$2,519,206**.

- Dentro de los activos corrientes, "Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes" experimentaron un incremento considerable, alcanzando un valor de **\$905,116** en 2021, lo que representa el **13.56%** del total de activos. En 2020, esta cuenta ascendía a **\$429,673**, representando el **6.52%** del total.
- Por otro lado, los inventarios, que incluyen suministros y materiales, material de exportación, y otros, representaron **\$875,274** en 2021, constituyendo el **13.11%** del total de activos. En el año previo, esta categoría ascendió a **\$1,009,971**, lo que representaba el **15.34%** del total.
- Los activos no corrientes se mantuvieron relativamente estables en su participación porcentual en el total de activos. En 2021, representaron **\$4,038,706**, lo que corresponde al **60.49%** del total de activos. En el año 2020, esta cifra ascendió a **\$3,974,800**, representando el **60.36%** del total.
- En el año 2021, los pasivos corrientes también experimentaron un aumento en su proporción respecto al total. Ascendieron a **\$1,264,918**, lo que representa el **18.95%** del total de pasivos y patrimonio. En 2020, esta cifra fue de **\$1,086,267**, representando el **16.49%** del total.
- Dentro de los pasivos corrientes, "Proveedores y otras cuentas por pagar" mostraron un incremento significativo en su participación, ascendiendo a **\$779,968** en 2021, lo que representa el **11.68%** del total de pasivos y patrimonio. En el año 2020, esta categoría ascendía a **\$622,139**, representando el **9.45%** del total.
- En 2020, el costo de ventas representó el **94.43%** de las ventas netas, ascendiendo a **\$16.658.123,00**, mientras que, en 2021, esta cifra disminuyó al **91.94%**, totalizando **\$17.156.205,00**. Esta reducción indica una mejora en la gestión de costos de producción durante el año 2021. La empresa pudo controlar mejor los gastos relacionados con la producción de bienes o servicios, lo que contribuyó a una mayor eficiencia en la asignación de recursos.
- Los gastos operativos, que incluyen gastos administrativos, de venta y financieros, representaron el **-2,83%** de las ventas netas en 2020 (equivalente a **\$499.127,00**) y el **-6,19%** en 2021 (equivalente a **\$1.154.328,00**). La disminución en la representatividad de estos gastos sugiere que la empresa fue más eficiente en la

administración de sus recursos operativos en 2021. Esta reducción es un indicativo positivo de la capacidad de controlar y reducir los gastos generales.

- La utilidad neta, que es una medida de la rentabilidad final de la empresa después de todos los costos y gastos, experimentó un descenso significativo en 2021 en relación con las ventas netas. En 2020, la utilidad neta representó el **1,12%** de las ventas netas (equivalente a **\$197.942,00**), mientras que, en 2021, este valor disminuyó al **0,57%** (equivalente a **\$106.476,00**). Esta reducción en la rentabilidad podría ser atribuida a diversos factores, como cambios en los costos de los insumos, variaciones en la demanda del mercado u otros factores externos e internos que afectaron la rentabilidad de la empresa.

REPORTE DE LA EVALUACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA BANAPINSAR S.A. PARA EL EJERCICIO 2020-2021.

El Capital Neto de Trabajo, que representa la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes, experimentó un aumento significativo, pasando de **\$1.432.939,00** en 2020 a **\$1.464.447,00** en 2021. Este incremento indica una mayor disponibilidad de recursos para hacer frente a compromisos financieros a corto plazo. Sin embargo, la Razón Corriente, que relaciona los activos corrientes con los pasivos corrientes, disminuyó ligeramente de **231,91%** a **215,77%**. A pesar de esta disminución, la empresa aún mantiene una posición de liquidez saludable, lo que sugiere que está bien posicionada para cumplir con sus obligaciones inmediatas.

Se observa un aumento sustancial en el Margen de Utilidad Bruta, que representa la eficiencia en la generación de ganancias a partir de las ventas. Este indicador pasó de un **5,57%** en 2020 a un **8,06%** en 2021, lo que sugiere una mejora en la gestión de costos de producción y una mayor rentabilidad en la venta de productos o servicios. Sin embargo, el Margen de Utilidad Operativa disminuyó de **2,75%** a **1,88%**, lo que indica una disminución en la eficiencia en la gestión de los gastos operativos. La Utilidad Neta también registró una reducción, pasando de un **1,12%** a un **0,57%**. Estos cambios indican la necesidad de una revisión más detallada de los factores que influyeron en la rentabilidad durante el período analizado.

4.2 Conclusiones

La revisión periódica de la información económica y financiera cumple un muy importante al proporcionar una profunda y detallada comprensión de los antecedentes históricos de una entidad. Su principal objetivo radica en la capacidad de mitigar los riesgos que una institución enfrenta en su presente y los que podría afrontar en el futuro. Al mismo tiempo, este proceso no solo arroja luz sobre los riesgos, sino que también permite definir y destacar de manera destacada los aspectos positivos que la entidad puede continuar aplicando y potenciando en su estrategia empresarial.

El análisis de tendencia revela cambios significativos en la situación financiera de SARBANPIN S.A. Durante el periodo analizado, la empresa experimentó un aumento en el efectivo disponible, indicando una mejora en la liquidez y capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. Además, una reducción en los inventarios sugiere una gestión más eficiente de los recursos. Sin embargo, es crucial destacar que, a pesar del incremento en ingresos por ventas, los gastos operativos aumentaron de manera significativa, lo que implica una necesidad de optimización en la gestión de costos para garantizar la rentabilidad a largo plazo.

El análisis vertical revela una mayor representatividad de los activos corrientes en el total de activos en 2021, indicando una mayor disponibilidad de recursos a corto plazo. Esta tendencia es alentadora y sugiere un mejor desempeño en la gestión de los activos corrientes. Además, la disminución en la representación de los inventarios puede indicar una mejor rotación y gestión de mercancías. Es esencial destacar que los activos no corrientes también experimentaron un aumento, lo que puede contribuir al crecimiento a largo plazo de la empresa.

El análisis de los indicadores financieros revela un aumento en el Capital Neto de Trabajo, indicando una mayor capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. A pesar de una ligera disminución en la Razón Corriente, la empresa mantiene una posición de liquidez saludable. En términos de rentabilidad, se observa un aumento en el Margen de Utilidad Bruta, indicando una mayor eficiencia en la generación de ganancias. Sin embargo, es importante abordar la disminución en el Margen de Utilidad Operativa y la Utilidad Neta, lo que sugiere la necesidad de revisar y optimizar la estructura de costos.

4.3 Recomendaciones

Una gran recomendación que se tiene respecto a este análisis es que la empresa debe tener un control y realizar exámenes auditados de forma constante para verificar las falencias que se tiene en la entidad, así mismo dentro de los estados que se presenten tengas mayor calidad en su presentación.

También se recomienda dentro de la empresa la ejecución de presupuestos, para tener en cuenta un aproximado de flujos que se van a percibir y que cada riesgo que se vaya a presentar, poder tener un monitoreo y prevenir dichos problemas que puedan ocurrir al momento de la realización de cualquier inversión o ejecución financiera.

Es importante que la empresa siga monitoreando y evaluando el retorno de inversión de estas estrategias de marketing y publicidad para asegurarse de que estén generando el impacto deseado en las ventas y la rentabilidad de la empresa. Además, es recomendable mantener un equilibrio entre los gastos de marketing y la rentabilidad obtenida para garantizar la eficacia de estas inversiones.

5. BIBLIOGRAFÍA

- Aurora M. Palmett Urzola (2020). MÉTODOS INDUCTIVO, DEDUCTIVO Y TEORÍA DE LA PEDAGOGÍA CRÍTICA. Petroglifos. Revista Crítica Transdisciplinar 3(1), 36-42. Obtenido de: <https://petroglifosrevistacritica.org.ve/revista/metodos-inductivo-deductivo-y-teoria-de-la-pedagogia-critica/>
- CALAHORRANO ARIAS, G. A., CHACÓN GUERRERO, F. A., & TULCANAZA PRIETO, A. B. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. INNOVA Research Journal, 6(2), 225–239. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>
- Carlos Alberto Vásquez Villanueva, O. F. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. Vision de Futuro. doi:<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- CASTRO MEDINA, A. Del mercado y de otras alternativas económicas. In: Economía popular y solidaria: ¿realidad o utopía? Caracterización de las entidades de fomento [online]. Quito: Editorial Abya-Yala, 2018, pp. 17-53. ISBN: 978-9978-10-490-3
- Cruz Montero, J. J., & de la Rúa Batistapau, M. (2018). La administración financiera como herramienta de dirección en las empresas cubanas: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/3667>. Yachana Revista Científica, 7(1). <https://doi.org.10.1234/ych.v7i1.522>
- Erazo Salazar, J. C. (2020). La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Biomax, durante el período 2018-2019. Trabajo de Titulación, Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6488/1/LA%20GESTI%c3%93N%20FINANCIERA%20Y%20SU%20EFECTO%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20BIOMAX%2c%20DURANTE%20EL%20PER%3%8dODO%202018-2019.pdf>
- Fajardo Ortíz, Soto González, M. (2018). Gestión financiera empresarial. Machala: UTMACH.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>

- García Zambrano, X. L., Maldonado Pazmiño, H. O., Galarza Morales, C. E., & Grijalva Guerrero, G. G. (2019). Control interno a la gestión de créditos y cobranzas en empresas comerciales minoristas en el Ecuador . *Espirales revista multidisciplinaria de investigación científica*, 3(26), 14-27.
- Guamán Chacha, K. A., Hernández Ramos, E. L., & Lloay Sánchez, S. I. (2020). El positivismo y el positivismo jurídico. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(4), 265-269.
- Huacchillo Pardo, Letty Angélica, Ramos Farroñan, Emma Verónica, & Pulache Lozada, Jorge Leonado. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Epub 02 de abril de 2020. Recuperado en 19 de octubre de 2023, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356&lng=es&tlng=es.
- López, A., & Ramos, G. (2021). ACERCA DE LOS MÉTODOS TEÓRICOS Y EMPÍRICOS DE INVESTIGACIÓN: SIGNIFICACIÓN PARA LA INVESTIGACIÓN EDUCATIVA. *Revista Conrado*, 17(3), 22-31. doi: <https://orcid.org/0000-0002-1258-6227>
- Macías-Arteaga, M., & Sánchez-Arteaga, A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. ISSN: 2600-6030., 5(10), 2-20. <https://doi.org.10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Martínez-Lemos, R. I., & Hontoria-Hernández, E. (2020). El efecto tamaño y sector sobre la rentabilidad de las empresas vinculadas al deporte en España (The size and sector effect on the Spanish related to sport companies's profitability). *Retos*, 37, 160–166. <https://doi.org.10.47197/retos.v37i37.69480>
- Miranda Beltrán, S., & Ortiz Bernal, J. A. (2020). Los paradigmas de la investigación: un acercamiento teórico para reflexionar desde el campo de la investigación educativa.

RIDE Revista Iberoamericana Para La Investigación Y El Desarrollo Educativo, 11(21). <https://doi.org.10.23913/ride.v11i21.717>

Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 5(01), 8–28. <https://doi.org.10.24133/sigma.v5i01.1202>

Ochoa Roselva, Sánchez Nava, Ninoska., & Fusil Damaris, (2020). EL COMPRESIÓN EPISTEMOLÓGICA DEL TESISISTA SOBRE INVESTIGACIONES CUANTITATIVAS, CUALITATIVAS Y MIXTAS. *Observatorio Revista Científica Electrónica de Ciencias Humanas*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7407375>

Párraga Franco, Silvana Mariela, Pinargote Vázquez, Nancy Fabiola, García Álava, Carmen Marcela, & Zamora Sornoza, Juan Carlos. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(spe2), 00026. Epub 21 de abril de 2021. <https://doi.org.10.46377/dilemas.v8i.2610>

Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ: UN INDICADOR TRADICIONAL DEL ESTADO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS. *Revista Científica Orbis Cognitiona*, 3(1), 81–90. Recuperado a partir de https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376

Sánchez Flores, F. A., (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 101-122. <https://doi.org.10.19083/ridu.2019.644>

Terán Guerrero, F., & García Paredes, N. E. (2020). Estrategias para el incremento de ventas: caso de estudio microempresa Mundo de Ensueños. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES*, 4(16), 248-260. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/6219/621965988005/html/>

Vera Ruiz, D. O., Tumbaco Chilan, R. Y., & Concha Ramirez, J. A. (2021). El impacto económico causado por el covid-19 en las empresas ecuatorianas del sector comercial. *Polo del Conocimiento*, 6(4), 941-955. doi:10.23857/pc.v6i4.2619

- Zambrano-Farías, J. F., Sánchez-Pacheco, M. E., y Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), pp. 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.0>
- Useche Aguirre, M. C., Vásquez Lacres, L. M., Salazar Vázquez, F. I., & Ordóñez Gavilanes, M. (2021). Fórmula estratégica empresarial para pymes en Ecuador ante la covid-19. *Revista Universidad & Empresa*, 23(40), 1-22. doi:<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.9309>
- Cartuche Yuzuma, J. I. (2020). Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018. Trabajo de Titulación, Universidad Técnica de Machala, Machala. Obtenido de http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15532/1/T3508_CARTUCHE%20YUZUMA%20JESSICA%20IVONNE.pdf
- Cadena Echeverría, J. L., Rivera Mena, L. A., Pazmiño Santana, M. T., & Sarrade Dueñas, F. E. (2020). INDICADORES FINANCIEROS PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS Y BEBIDAS DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO (ECUADOR). *Revista Electrónica TAMBARA* (62), 863-881. Obtenido de http://tambara.org/wpcontent/uploads/2020/04/Indicadores_financieros_PYMES_Cadena_et-al.pdf
- León Bueno, K. Y. (2020). Rentabilidad del restaurante de Bolones Altanerias del Chino en la ciudad de Esmeraldas. Tesis de Grado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas, Esmeraldas. Obtenido de 65 <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/2303/1/LE%C3%92N%20BUENO%20KAREN%20YANNELLA.pdf>