

Gestión administrativa, económica y financiera del Bazar y Pañalera “Los Gemelos”, cantón Ventanas, Ecuador

Administrative, Economic and Financial Management of the Bazaar and Diaper Store “Los Gemelos”, Ventanas canton, Ecuador

Fernanda Juliana Segura Zambrano 

Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Ecuador

fernanda.segura2016@uteq.edu.ec

Christian Fernando Borja García 

Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Ecuador

christianborja@gmail.com

Lady Magdalena Almeida Benavides 

Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Ecuador

lady.almeida2016@uteq.edu.ec

Fecha de enviado: 14/08/2024

Fecha de aprobado: 05/10/2024

RESUMEN: La gestión administrativa, económica y financiera es un aspecto de la administración moderna de trascendencia para la buena marcha de las empresas, por tal razón constituye una herramienta en la ejecución de actividades de planificación, organización, ejecución, control y finanzas de las principales acciones a desplegar por los administradores. En el presente trabajo se utilizó la investigación descriptiva para el levantamiento de información mediante encuestas a los empleados de la empresa Bazar y Pañalera “Los Gemelos”. Los resultados revelan una cultura de planificación estratégica dentro de la empresa, sólidos programas de desarrollo ambiental y una participación activa de diferentes departamentos en la planificación anual. El análisis FODA destaca fortalezas como la gama de productos y la reputación del mercado, junto con oportunidades como la demanda de servicios de asesoramiento. El análisis financiero indica un crecimiento estable de los activos, pero enfatiza la importancia del control de costos y la gestión fiscal para la rentabilidad a largo plazo. Se recomienda implementar políticas de comunicación efectivas, invertir en capacitación del personal y fomentar la innovación para seguir siendo competitivos.

PALABRAS CLAVE: estabilidad; gerencia; innovación; planificación estratégica; procesos.

ABSTRACT: Administrative, economic and financial management is an aspect of modern administration that is essential for the smooth running of companies. For this reason, it is a tool for carrying out planning, organization, execution, control and financial activities for the main actions to be carried out by administrators. In this work, descriptive research was used to collect information through surveys of employees of the Bazaar and Diaper Company “Los Gemelos”. The results reveal a culture of strategic planning within the company, solid environmental development programs and active participation of different departments in annual planning. The SWOT analysis highlights strengths such as the range of products and market reputation, along with opportunities such as the demand for advisory services. The financial analysis indicates stable asset growth but emphasizes the importance of cost control and fiscal management for long-term profitability. It is recommended to implement effective communication policies, invest in staff training and promote innovation to remain competitive.

KEYWORDS: stability; management; innovation; strategic planning; processes.

Las empresas en todo el mundo comienzan como empresas familiares, por esta razón el control administrativo, económico y financiero lo realizan a discreción de los administradores, lo que significa que esta actividad se limita a simples pasos de registro de ingresos y gastos sin planificación, control, gestión práctica y organización, lo que permite no crear una organización en la empresa correspondiente al objeto y actividad, por lo que ve la necesidad de adaptarse a nuevos cambios que permitan incrementar el nivel de competencia.

Actualmente en el Ecuador, en el ámbito empresarial se está evidenciando la necesidad de crear un espacio para una buena organización administrativa, económica y financiera, el correcto desempeño de cualquier tipo de actividad empresarial y el desarrollo de acciones de previsión de las actividades realizadas en los negocios para evaluar la eficiencia, eficacia y economía de las operaciones y el logro de las metas organizacionales.

Un sistema de gestión financiera adecuado es el alma de cualquier organización, todas las actividades comerciales necesitan dichos sistemas para hacer un mejor uso de sus recursos financieros disponibles y cumplir mejor con sus compromisos organizacionales. Las prácticas de gestión financiera se definen como los procesos utilizados para planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades financieras, incluida la adquisición y el uso adecuado de los fondos de la empresa. Un sistema de gestión financiera eficaz garantiza que todas las transacciones y actividades comerciales se realicen de manera sistemática y bien gestionada.

El éxito de una empresa depende en gran medida de las prácticas de gestión financiera que utiliza, mientras que el fracaso de una empresa se atribuye a prácticas de gestión financiera inapropiadas e ineficaces.

La gestión administrativa es un conjunto de actividades y estrategias beneficiosas para las empresas encaminadas a incrementar la productividad y competitividad de toda organización, este rol suele ser asumido por consultores, directores y gerentes, los cuales desarrollan y revisan políticas, planifican, dirigen, coordinan y evalúan las operaciones globales de las empresas. Para que los emprendimientos tengan éxito en sus actividades va a depender en gran medida de una gestión eficaz y del adecuado nivel de comunicación, que ayude a identificar los factores que contribuyen a los mejores resultados de la empresa, así como a encontrar los problemas en el momento oportuno para solucionarlos.

La gestión financiera admite un inmenso desafío en el tema de administrar las operaciones económico-financieras de la organización; para ello y en primera instancia se debe realizar un diagnóstico integral.

La gestión económica realiza su actividad en el entorno territorial a partir de su responsabilidad social, como administrativos que aportan a la solución de los problemas y las necesidades locales, con capacidad de dinamizar la economía y la gestión comercial de los productos, según la calidad y su demanda en el mercado. Mientras que el diseño económico, financiero y de gestión se empeña en la solución de los problemas, de manera que puedan cumplir su destino económico-social en unión de otras microempresas, dando soluciones desde el nivel

interno partiendo de sus necesidades (Rodríguez-Mendoza & Avilés-Sotomayor, 2020).

El capital de trabajo, también denominado capital de trabajo neto representa la inversión de una empresa en sus activos circulantes.

El propósito fundamental del indicador índice de solvencia es evaluar el nivel de compromiso de los acreedores con la empresa y el nivel de riesgo que están dispuestos a asumir. La solvencia, de manera indirecta, está vinculada a la rentabilidad.

En el entorno de las organizaciones, es frecuente encontrar factores relacionados con su estructura organizativa, su capacidad productiva y asociatividad que no están resueltos y por lo tanto dificultan el planteamiento de un modelo de negocio innovador, por tal razón se plantea en este trabajo la existencia de algunas condiciones mínimas habilitantes para que un modelo de negocio funcione en este tipo de organizaciones. Elementos relacionados con componentes como Productivo, Organizativo, Asociativo y Socio clave o alianzas, son fundamentales para que las organizaciones puedan pensar en estrategias novedosas de modelos de negocio.

La estrategia empresarial desempeña un papel fundamental al descubrir oportunidades y distinguir aspectos que aportan un valor único al mercado, lo que se traduce en ventajas competitivas sostenibles en el tiempo, fundamentales para el éxito empresarial. Además, capacita para identificar con mayor precisión posibles fallos, lo que permite estar mejor preparados frente a eventuales crisis, tener un mayor control de los riesgos y facilitar la toma de decisiones en relación con nuevas iniciativas (Grimaldi, 2024).

En esencia, la estrategia de una empresa constituye un plan específico que define las

acciones necesarias para un crecimiento satisfactorio a lo largo del tiempo. Es la hoja de ruta que guía el camino hacia la consecución de los objetivos establecidos. Aunque se pueda pensar que esto es exclusivo de las grandes corporaciones, la realidad es que toda organización debería contar con una estrategia bien delineada. Esto se debe a que la estrategia permite:

- Comprender mejor y mantener el enfoque en el mercado en el que opera la empresa.
- Identificar las características que deben tener los productos para satisfacer las necesidades del segmento de clientes al que se dirigen.
- Determinar qué acciones resultan más rentables (Maza et al., 2022).

El proceso teórico para el desarrollo de una gestión administrativa, económica y financiera comprende una serie de acciones interrelacionadas destinadas a planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos de una organización con el fin de alcanzar sus objetivos estratégicos y optimizar su desempeño en áreas clave como la administración, la economía y las finanzas (Rodríguez et al., 2022).

La gestión administrativa se centra en la planificación y organización de los recursos humanos, financieros y materiales de una organización para asegurar su funcionamiento eficiente. Incluye actividades como la elaboración de políticas y procedimientos, la asignación de responsabilidades, la coordinación de operaciones y la implementación de sistemas de información (Villalba et al., 2020).

Teorías del ámbito de la administración

El reconocido autor y experto en administración, Idalberto Chiavenato, ha contribuido significativamente al campo de la gestión organizacional con sus numerosos libros y teorías.

Chiavenato aborda las ideas de los pioneros de la administración, Henri Fayol y Frederick Taylor. Esta teoría se centra en los principios generales de la administración, como la división del trabajo, la autoridad y la responsabilidad, la disciplina, la unidad de mando, entre otros (Mendoza & Villafuerte, 2021).

- Teoría de la administración científica: Influenciado por el trabajo de Taylor, Chiavenato explora la aplicación de métodos científicos para mejorar la eficiencia en la producción y las operaciones. Esta teoría se centra en el análisis de tareas y el diseño de sistemas de incentivos para motivar a los trabajadores (Mendoza & Villafuerte, 2021).
- Teoría de la administración burocrática: basada en las ideas de Max Weber, esta teoría se enfoca en la formalización de las estructuras organizativas, los procedimientos estandarizados y la jerarquía de autoridad. Chiavenato analiza cómo las organizaciones burocráticas pueden ser eficientes, pero también pueden ser rígidas y lentas para adaptarse a los cambios (Mendoza & Villafuerte, 2021).
- Teoría de la administración neoclásica: Chiavenato examina la transición de la teoría clásica a la neoclásica, enfatizando la importancia de los principios administrativos universales. Esta teoría incorpora elementos de la teoría de la contingencia y destaca la

importancia de la flexibilidad y la adaptabilidad en la gestión organizacional (Mendoza & Villafuerte, 2021).

- Teoría de la administración por objetivos (APO): enfoque en el que los objetivos específicos se establecen en todos los niveles de la organización y se utilizan para guiar la toma de decisiones y evaluar el desempeño. Esta teoría promueve la participación de los empleados en el establecimiento de objetivos y la mejora del rendimiento organizacional (Mendoza & Villafuerte, 2021).

Chiavenato aboga por la participación de los empleados en el proceso de toma de decisiones y la gestión de las organizaciones. Esta teoría enfatiza la importancia de la comunicación abierta, el trabajo en equipo y el empoderamiento de los empleados para mejorar el compromiso y la satisfacción laboral (Mendoza & Villafuerte, 2021).

Análisis financiero y rentable

El análisis financiero implica la evaluación de la empresa mediante la interpretación de datos históricos de los estados financieros, con el objetivo de planificar a largo, mediano y corto plazo. Es una herramienta valiosa para las empresas, ya que identifica sus puntos fuertes y débiles, lo que facilita la corrección de desviaciones y la optimización de las fortalezas (Barreto, 2020).

La rentabilidad es un factor crucial para evaluar el rendimiento de una organización, ya que influye directamente en su crecimiento y fortaleza. Un aspecto clave en este proceso es la política de dividendos, que incluye la opción de reinvertir las ganancias en mejoras tecnológicas,

infraestructura, desarrollo organizacional, capacidad operativa y otros aspectos importantes dentro del entorno financiero en constante cambio (Belloso et al., 2021).

Según Aguirre et al. (2020), la rentabilidad refleja el rendimiento financiero que una empresa considera relevante para orientar sus decisiones de financiamiento.

La rentabilidad, como un indicador significativo y global, posibilita, mediante su análisis financiero, evaluar la capacidad de una empresa para generar ganancias y, por ende, financiar sus actividades operativas.

La rentabilidad se puede clasificar en:

- Rentabilidad económica (ROI): proporciona información sobre la eficiencia con la que los activos generan ingresos en las empresas y cómo estos contribuyen a la obtención de beneficios. Es importante tener en cuenta que, para determinar esto, se deben considerar los intereses e impuestos que la empresa debe pagar, una vez que estos han sido descontados (Clavijo & Yepes, 2021).
- Rentabilidad financiera (ROE): persigue una perspectiva más amplia sobre la generación de ingresos derivados de las operaciones de una empresa. Este enfoque suele ser más atractivo para accionistas, socios o inversores, ya que proporciona una visión global más completa de la situación financiera de la organización (Clavijo & Yepes, 2021). Por tanto, el enfoque de esta investigación se centra en la rentabilidad financiera.

Indicadores de rentabilidad

- Rentabilidad neta del activo: Facilita la conexión entre la rentabilidad de las ventas y

la rotación del activo total, lo cual posibilita la identificación de las áreas que influyen en el rendimiento de la rentabilidad del activo (Clavijo & Yepes, 2021).

- Margen bruto: Es la ganancia neta derivada de las operaciones de la empresa, sin considerar impuestos, salarios del personal u otros gastos (Clavijo & Yepes, 2021).

El margen operacional se ve afectado no solo por el costo de los bienes vendidos, sino también por los gastos de operación relacionados con la administración y las ventas. Los gastos financieros no deben ser contabilizados como gastos operativos, ya que en teoría no son esenciales para que la empresa lleve a cabo sus operaciones (Clavijo & Yepes, 2021).

Indicadores financieros

El aspecto fundamental bajo revisión sistemática implica identificar los indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en la región iberoamericana. Las ratios financieras se emplean como herramientas valiosas en el análisis financiero con propósitos descriptivos y han sido utilizados desde principios del siglo para anticipar el posible éxito o fracaso. Los elementos de los estados financieros son esenciales en la estructura contable y financiera de cualquier empresa, ya que cada uno posee un significado particular, lo que conlleva a la existencia de una variedad de indicadores o ratios financieros (Murillo & Vélez, 2021).

- Flujo de caja: Se presentan estados de flujo de efectivo que exhiben los cambios o el impacto de los cambios en efectivo y/o equivalentes de efectivo durante un período

determinado. En alternativa, los autores proporcionan una visión general de los flujos financieros, a los que denominan “fuentes y usos de efectivo”, que servirán como base para los cálculos, siempre y cuando se consideren las ventas y compras, el trabajo, los impuestos, etc., en todos los flujos proyectados y se abonen puntualmente en efectivo o mediante una remuneración fija. En caso de que este requisito no se cumpla previamente, el flujo de fondos no será empleado para la valoración, dado que métodos como el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) asumen que los fondos tienen un valor temporal (Rodríguez et al., 2022).

- Ingresos: Se refieren a los beneficios obtenidos por la venta de un producto o la provisión de un servicio, los cuales suelen materializarse a través de un pago en efectivo.
- Punto de equilibrio: El punto de equilibrio empresarial se alcanza cuando los ingresos generados por la empresa son iguales a los costos totales, lo que significa que no se obtienen ni ganancias ni pérdidas (Fernández, 2018).

El punto de equilibrio, herramienta financiera que establece los niveles mínimos de ventas necesarios para cubrir todos los costos en una empresa, se convierte en un elemento clave en el análisis económico-financiero. Esto se debe a que proporciona una gestión orientada hacia objetivos claros en términos de rentabilidad.

Métodos

En el presente trabajo se utilizaron metodologías de investigación descriptiva, de

campo, bibliográfica y correlacional. A través de estos enfoques se llevó a cabo un análisis exhaustivo para determinar la incidencia de la gestión administrativa y económica en el funcionamiento de la Microempresa Los Gemelos. Este estudio se considera descriptivo porque se enfocó en el diseño de la investigación, donde se realizó una encuesta y análisis sobre el tema de estudio. Además, la investigación descriptiva permitió reconocer la relación que existe entre las variables de estudio mediante la recopilación de información y posterior obtención de datos que ayudaron a la identificación de los problemas y sus causas del Bazar y Pañalera “Los Gemelos”.

La investigación de campo permitió obtener datos de la realidad y analizarlos de la manera como se presentan a través de la encuesta a los empleados del Bazar y Pañalera “Los Gemelos”, esto permitió comprobar si la gestión administrativa, económica, financiera incide en el funcionamiento de la microempresa.

La utilización de la investigación bibliográfica tuvo como objetivo descubrir, desarrollar y profundizar en las distintas teorías, criterios y fundamentaciones de diversos autores sobre un estudio determinado; además, rigiéndose en datos y documentos de la microempresa (fuentes primarias), o en libros, revistas y otras publicaciones (fuentes secundarias) se desarrolló y profundizó en los temas relacionados con el presente estudio

Por su parte, la investigación correlacional permitió determinar y comprender la relación existente en la gestión administrativa, económica, financiera que se realiza en el Bazar y Pañalera “Los Gemelos” y la incidencia en su

funcionamiento, con el objetivo de una asignación óptima de sus recursos.

Se utilizó el método deductivo al investigar cómo la gestión administrativa, económica y financiera afecta el desarrollo de la empresa, utilizando el método deductivo se pudo explicar situaciones específicas en base a conclusiones generales.

Dado que la población en el presente estudio es de tamaño limitada (finita), la muestra a estudiar fue el 100 % de la población; además, para el análisis económico y financiero se utilizó información estadística de los dos últimos periodos anuales (2022 y 2023), de esta manera todo lo analizado se convierte en la población en la presente investigación

Se llevó a cabo una encuesta con los colaboradores de la microempresa, con el

propósito de indagar más a fondo sobre el tema de investigación. Esta encuesta permitió obtener información detallada sobre la experiencia, opiniones y puntos de vista del encuestado en relación con el proceso de administración y, la gestión financiera y económica durante el período objeto de estudio.

Resultados

Sistema de acciones adecuado dentro de la estructura organizacional del Bazar y Pañalera “Los Gemelos” de cantón Ventanas

Análisis CAME

Se presentan algunos factores dentro del análisis CAME (ver tabla 1).

Tabla 1. Análisis CAME.

| | |
|----------------------------|--|
| Mantener las fortalezas | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Consolidar la empresa a través de su compromiso de sostenibilidad de precios y calidad de sus productos. ▪ Promover la fidelidad de los clientes mediante un buen servicio personas capacitadas listos para atender las necesidades, manteniendo así una buena imagen dentro del mercado. |
| Explorar las oportunidades | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Aprovechar la facilidad de dar soluciones. ▪ Potenciar la diversificación, innovación y asesoramiento dentro del mercado esto permitirá a los clientes mantenerse fijo. |
| Corregir las debilidades | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Enfrentar la competencia, la falta de políticas, dependencias crecientes en el mercado superando esas barreras mediante la optimización constante. |
| Afrontar las amenazas | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Estar preparados para enfrentar las barreras de un país en crisis, pérdida de oportunidades, tendencias cambiantes en el mercado y limitaciones de los canales de distribución. |

Estrategia ofensiva

- Fortaleza: Gama de productos.
- Oportunidad: El sector demanda asesoramiento.
- Estrategia ofensiva: Lanzamiento de nuevos productos al mercado con personal capacitado.
- Fortaleza: Buena imagen en el sector.
- Oportunidad: Empresa pequeña. Facilidad para implantar soluciones.
- Estrategia ofensiva: Adaptar el contenido al consumidor mediante los canales de posicionamiento.
- Fortaleza: Personas con conocimiento de productos.
- Oportunidad: Desarrollo de la planeación estratégica.
- Estrategia ofensiva: Promocionar los productos y expandir los servicios al mercado.

Estrategia defensiva

- Fortaleza: Gama de productos.
- Amenaza: País en crisis.
- Estrategia defensiva: Manejar el talento humano, disminuir los precios e innovación de productos.
- Fortaleza: Precio competitivo.
- Amenaza: Tendencia cambiante del mercado.
- Estrategia defensiva: Mantener los precios bajos en conformidad al consumidor.
- Fortaleza: Buena imagen en el sector.
- Amenaza: Pérdida de oportunidades por falta de visión.
- Estrategia defensiva: Establecer prioridades y alinear la visión de la organización hacia un objetivo común.
- Fortaleza: Personas con conocimiento de productos

- Amenaza: Canales de distribución limitados
- Estrategia defensiva: Definir los canales de distribución adecuado para la evaluación del producto así aumentar la eficacia en el proceso de ambos.
- Fortaleza: Excelente servicio al cliente.
- Amenaza: Incremento de nuevos competidores.
- Estrategia defensiva: Establecer una guía de ejecución de acciones con promociones, descuentos, regalos para los consumidores.

Estrategia Reorientación

- Debilidad: Falta de proyecto a largo plazo.
- Oportunidad: Microempresa pequeña, facilidad de implantar soluciones.
- Estrategia de reorientación: Reestructurar la administración de la empresa cuyo propósito es alcanzar las metas definidas.
- Debilidad: Falta de política de comunicación.
- Oportunidad: El sector demanda asesoramiento.
- Estrategia de reorientación: Crear reuniones periódicas superando las dificultades derivadas de su deficiente dominio de información.
- Debilidad: Competición intensa.
- Oportunidad: Innovación.
- Estrategia de reorientación: Optimizar la productividad competitiva e innovadora para reducir los costes innecesarios y automatizar más liquidez y rentabilidad que se pueda tener por la actividad.
- Debilidad: Dependencia de proveedores.
- Oportunidad: Diversificación.
- Estrategia de reorientación: Anticiparse a un suceso de desabastecimiento, diversificación de proveedores para así aportar a la

comercialización de productos.

Estrategia de supervivencia

- Debilidad: Falta de proyecto a largo plazo.
- Amenaza: País en crisis.
- Estrategia de supervivencia: Encontrar una ventana de oportunidad para la organización, identificar nuevas metas, alianzas que permitan mejorar los resultados a largo plazo.
- Debilidad: Falta de política de comunicación.
- Amenaza: Tendencia cambiante del mercado.
- Estrategia de supervivencia: Investigación y análisis exhaustivos para poder establecer métodos que permitan mejorar la comunicación, así también se podrá reducir el impacto de variaciones en la tendencia del mercado.
- Debilidad: Competencia intensa
- Amenaza: Incrementos de nuevos competidores.

- Estrategia de supervivencia: Evaluar el sector, vigilar las estrategias de la competencia, tomar acción para disuadir a los nuevos participantes y fortalecer de entrada nuestros objetivos.
- Debilidad: Dependencia de proveedores.
- Amenaza: Canales de distribución limitados.
- Estrategia de supervivencia: Tomar decisiones estratégicas que permitan identificar la inclusión de nuevos proveedores y la permanencia de distribución segura.

Situación económica del Bazar y Pañalera “Los Gemelos”

Para el análisis de la situación económica del Bazar y Pañalera “Los Gemelos”, se consideró el balance general y el estado de resultados de los años 2022 y 2023, procediendo a realizar los respectivos análisis vertical y horizontal (ver tabla 2).

Tabla 2. Balance general. Análisis vertical y horizontal.

| Cuentas | Análisis Vertical | | Análisis Horizontal | |
|---------------------|-------------------|-------------|---------------------|--------------------|
| | 2022 | 2023 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
| Activo | | | | |
| Activo no corriente | 25.61% | 41.64% | \$11622.25 | 209.42% |
| Existencias | 46.74% | 33.72% | \$3773.00 | 37.25% |
| Realizable | 13.64% | 13.84% | \$2749.76 | 93.03% |
| Disponible | 14.01% | 10.80% | \$1417.60 | 46.68% |
| Total activo | 100% | 100% | \$19562.61 | 90.27% |
| Pasivo | | | | |
| Patrimonio neto | 21.93% | 58.18% | \$19237.54 | 404.77% |
| Pasivo corriente | 78.07% | 41.82% | \$325.07 | 1.92% |
| Total pasivo | 100% | 100% | \$19562.61 | 90.27% |

Fuente: Archivo contable de Bazar y Pañalera “Los Gemelos”.

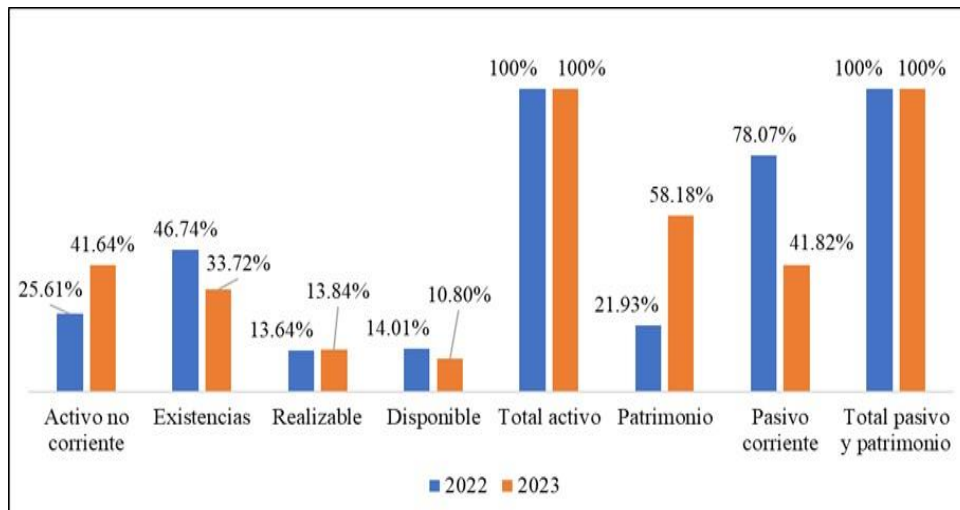
En la tabla 2, con la información del Balance general, se observa tanto el análisis vertical como el análisis horizontal para comprender mejor los cambios en la estructura financiera del Bazar y Pañalera “Los Gemelos” del año 2022 al 2023.

Análisis vertical

El análisis vertical muestra la composición de cada cuenta en relación con el total del activo o pasivo en cada año. En el año 2022, el activo no corriente representaba el 25.61 % del total del activo, mientras que en 2023 aumentó al 41.64 %. Esto indica que hubo un aumento relativo en la proporción del activo no corriente en comparación con el total del activo. Las existencias

representaron el 46.74 % del total del activo para el año 2022 y disminuyeron al 33.72 % en el año 2023. El realizable sufrió un ligero aumento su participación en el activo, pasando del 13.64 % en el año 2022 al 13.84 % en el 2023. La cuenta disponible disminuyó de manera no muy significativa su participación en el activo, pasando del 14.01 % en el año 2022 al 10.80 % en el año 2023.

En cuanto al pasivo, el patrimonio neto aumentó de manera significativa del 21.93 % en el año 2022 al 58.18 % al año 2023. El pasivo corriente disminuyó su participación relativa en el pasivo, pasando del 78.05 % en el año 2022 al 41.82 % en 2023 (ver figura 1).



Fuente: Archivo contable de Bazar y Pañalera “Los Gemelos”.

Figura 1. Balance general. Análisis vertical.

Observando la figura 1, en el año 2022 el activo no corriente aportó con el 25,61 % del activo total, seguido del activo realizable con un aporte del 13,64 %. A su vez, el patrimonio representó el 21,93 % del pasivo total y patrimonio, mientras que el pasivo corriente

constituyó el 78,07 %. En el año 2023 el activo no corriente creció a un 41,64 % con respecto al año 2023; mientras que el activo disponible decreció al 10,80 %. Las existencias (inventarios) en el año 2023 aportó con un 13,84 % del activo total. El pasivo corriente decreció al 41,82 %, mientras

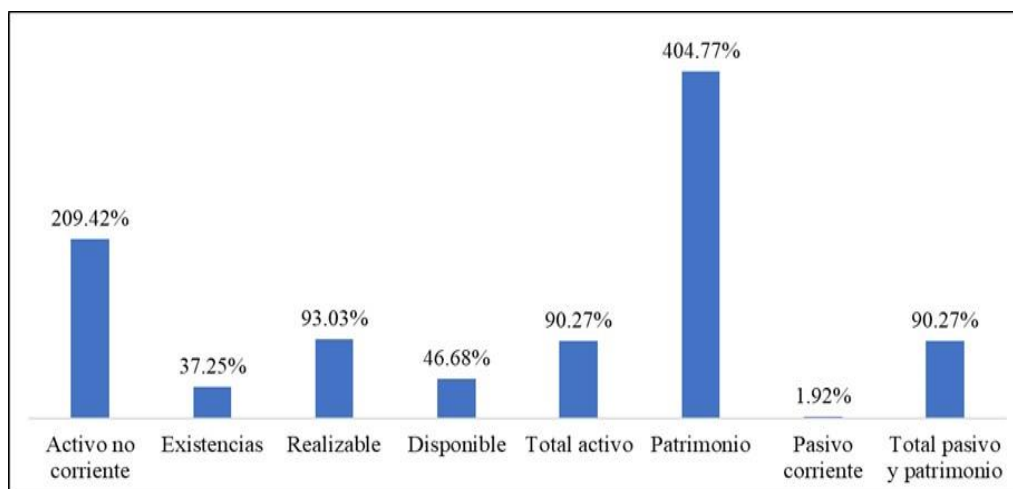
Fernanda Juliana Segura Zambrano, Christian Fernando Borja García, Lady Magdalena Almeida Benavides

que el patrimonio aumentó al 58.18 % de manera significativa.

Análisis horizontal

En el análisis horizontal se realizó la comparación de los valores monetarios entre los años 2022 y 2023, lo que permitió observar variaciones absolutas y relativas. Hubo un aumento absoluto del activo total de \$19562.61

del año 2022 al año 2023, lo que representa un aumento del 90.27 %. En la cuenta del pasivo, se observa un aumento absoluto del total de \$19562.61, que es del 90.27 %. Estos valores visualizan de manera general los cambios que ha sufrido la estructura económica-financiera de la empresa en los dos años analizados (ver figura 2).



Fuente: Archivo contable de Bazar y Pañalera “Los Gemelos”.

Figura 2. Balance general. Análisis horizontal.

Según se aprecia en la figura 2, el año 2023 el activo realizable, activo disponible y las existencias (inventario) tuvieron niveles de crecimiento significativos en el 93.03%, 46.68% y 37.25% respectivamente respecto al periodo 2022, mientras que el activo no corriente tuvo crecimiento muy significativo del 209.42%. Por el lado de los pasivos, el corriente experimento un crecimiento poco significativo del 1.92%; mientras

que el patrimonio creció significativamente en un 404.77% con respecto al año 2022.

Análisis vertical y horizontal estado de resultados

A continuación, en la tabla 3, se muestra el análisis vertical y horizontal del estado de resultado, y cómo cada cuenta aporta al total de ventas en términos porcentuales.

Fernanda Juliana Segura Zambrano, Christian Fernando Borja García, Lady Magdalena Almeida Benavides

Tabla 3. Estado de Resultados. Análisis vertical y horizontal.

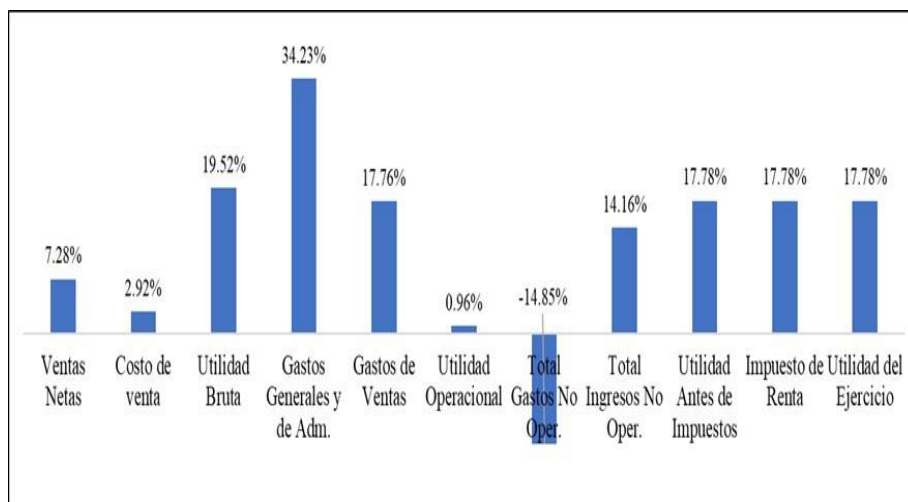
| Cuentas | Análisis Vertical | | Análisis Horizontal | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|--------------------|
| | 2022 | 2023 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
| Ventas Netas | 100% | 100% | \$2,665.73 | 7.28% |
| Costo de venta | 73.74% | 70.75% | \$788.11 | 2.92% |
| Utilidad Bruta | 26.26% | 29.25% | \$1,877.62 | 19.52% |
| Gastos Generales y de Adm. | 7.76% | 10.99% | \$1,478.62 | 34.23% |
| Gastos de Ventas | 5.43% | 5.96% | \$353.19 | 17.76% |
| Utilidad Operacional | 13.07% | 12.30% | \$45.81 | 0.96% |
| Total, Gastos No Oper. | 9.90% | 7.86% | -\$538.75 | -14.85% |
| Total, Ingresos No Oper. | 28.53% | 30.36% | \$1,479.52 | 14.16% |
| Utilidad antes de Impuestos | 24.66% | 26.69% | \$2,064.08 | 17.78% |
| Impuesto de Renta | 25.00% | 25.00% | \$516.02 | 17.78% |
| Utilidad del Ejercicio | 23.77% | 26.10% | \$1,548.06 | 17.78% |

Fuente: Archivo contable de Bazar y Pañalera Los Gemelos

En la tabla 3 se evidencia que el costo de ventas para el año 2022 representó el 73.74 % y para el año 2023 decreció de forma no muy significativa al 70.75 %; la utilidad bruta en ventas creció ligeramente del 26.26 % en el año 2022 al 29.25 % para el año 2023. La cuenta de gastos no operativos disminuyó del 9.90 % de las ventas en el 2022 al 7.86 % en el año 2023, los ingresos

no operacionales aumentaron ligeramente del 28.53 % el 2022 al 30.36 % para el año 2023; la utilidad antes de impuestos creció ligeramente del 24.66 % en el año 2022 al 26.69 % para el año 2023; y, la utilidad del ejercicio aumentó no muy significativamente con respecto a las ventas del 23.77 % en el periodo 2022 al 26.10 % en el año 2023.

Fernanda Juliana Segura Zambrano, Christian Fernando Borja García, Lady Magdalena Almeida Benavides



Fuente: Archivo contable de Bazar y Pañalera “Los Gemelos”.

Figura 3. Estado de Resultados. Análisis vertical.

En la figura 3 se aprecia que para el periodo 2023 las ventas, costo de ventas, la utilidad bruta en ventas y la utilidad del ejercicio aumentaron en un 7.28 %, 2.98 %, 19.52 % y 17.78 % respectivamente; mientras que la cuenta de gastos no operativos disminuyó en un 14.85 %.

Conclusiones

La microempresa Bazar y Pañalera “Los Gemelos” del cantón Ventanas realiza procesos poco efectivos de evaluación de la gestión administrativa. Esta deficiencia identificada implica la necesidad de implementar buenas prácticas de revisión periódica de la gestión realizada por parte de la microempresa. Sin embargo, existe un margen para mejorar la consistencia del diagnóstico realizado.

En el análisis realizado a los estados financieros se verifica un crecimiento; sin embargo, se evidencia una gestión financiera poco eficiente y en este sentido se hace necesario el uso de herramientas y estrategias que permitan

a la organización una valoración rentable y de esta manera se faciliten los procesos de toma de decisiones efectivas.

El análisis de la gestión financiera aplicado con indicadores de rentabilidad y su proyección muestra una salud financiera y desempeño operativo significativos de la empresa durante el período proyectado. Sin embargo, es importante seguir monitoreando estas ratios y tomar medidas correctivas según sea necesario para mantener la trayectoria positiva y abordar cualquier área de preocupación.

Referencias bibliográficas

- Aguirre, C., Barona, C. & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*, 7(1), 50–64.
- Barreto, B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129–134. <https://orcid.org/0000-0001-7232-7131>

Fernanda Juliana Segura Zambrano, Christian Fernando Borja García, Lady Magdalena Almeida Benavides

- Belloso, L., Fernández, N. & Álvarez, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje. *IPSA Scientia, Revista Científica Multidisciplinaria*, 6(1), 81–99. <https://doi.org/10.25214/27114406.1055>
- Clavijo, L. & Yepes, D. (2021). *Rentabilidad empresarial por el COVID-19 en instituciones prestadoras de salud*. <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/3872/Trabajo%20de%20Grado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fernández, V. (2018). Punto de equilibrio y su incidencia en las decisiones financieras de empresas editoras en Lima. *Quipukamayoc*, 26(52), 95–101. <https://doi.org/10.15381/quipu.v26i52.15507>
- Grimaldi Michel. (2024). *Droit des succession*. Lexis nexis.
- Maza Ramírez, J. M., Ruiz Bravo, E. G. & Carbay Cajamarca, W. A. (2022). Estrategias didácticas para la producción de textos literarios narrativos. *Sociedad & Tecnología*, 5(2), 379-393. <https://doi.org/10.51247/st.v5i2.221>
- Mendoza-Zambrano, M. & Villafuerte-Holguín, J. S. (2021). Evaluación de sistemas administrativos de recursos humanos: modelo Chiavenato aplicado a organizaciones productivas de Manabí, Ecuador. *Revista de Investigación, desarrollo e innovación*, 11(3), 467-478.
- Murillo Palacios, M. C. & Vélez Cardona, N. (2021). *Los indicadores financieros: una herramienta para evaluar el principio de negocio en marcha*. Trabajo de Grado. Universidad de Antioquia, Colombia.
- Rodríguez, R., Ruíz, P., Ordoñez, A. & Castillo, D. (2022). *Gestión Administrativa Financiera* (Fundación Koinonia).
- Rodríguez-Mendoza, R. & Avilés-Sotomayor, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *593 Digital Publisher CEIT*, 5-1(5),

191-200.

<https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>

- Villalba, M. F. G., Romero, J. L. M. & Campi, H. D. Z. (2020). Gestión administrativa, la sostenibilidad de las agrupaciones rurales en la provincia de los Ríos–Ecuador. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*.

Conflicto de interés

Los autores declaran que no existe conflicto de interés.

Contribución de los autores

Fernanda Juliana Segura Zambrano: Conceptualización, metodología, validación, redacción- revisión y edición, y aprobación de la versión final.

Christian Fernando Borja García: Análisis formal, visualización y aprobación de la versión final.

Lady Magdalena Almeida Benavides: Análisis formal, visualización y aprobación de la versión final.