



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA

**“LOS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA
WHITE S.A. DERIVADO POR LA PANDEMIA DEL COVID-19”**

TUTOR

MSC. PATRICIO XAVIER FRAY VILLACRES

AUTORES

CARLOS HUMBERTO CARRERA ORTIZ

JOHNNY ALEJANDRO GARCIA MENA

GUAYAQUIL - ECUADOR

2022



Presidencia
de la República
del Ecuador



Plan Nacional
de Ciencia, Tecnología,
Innovación y Saberes



REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

LOS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA WHITE S.A.
DERIVADO POR LA PANDEMIA DEL COVID-19

AUTOR/ES:

Johnny Alejandro Garcia Mena
Carlos Humberto Carrera Ortiz

REVISORES O TUTORES:

Msc. Patricio Xavier Fray Villacrés

INSTITUCIÓN:

**Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil**

Grado obtenido:

Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

FACULTAD:

ADMINISTRACION

CARRERA:

Licenciatura en Contabilidad y Auditoría.

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2022

N. DE PAGS:

100

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración.

PALABRAS CLAVE: Ingreso, Rentabilidad, Liquidez, Estado Financiero.

RESUMEN:

El siguiente proyecto de investigación, realizado en la empresa White S.A. que se encuentra ubicada en el Norte de Guayaquil, tiene como objetivo analizar los efectos en la Rentabilidad de la compañía “White S.A.” derivado por la Pandemia del COVID-19 para conocer la incidencia económica que tuvo la crisis sanitaria en la empresa, resultados que se obtendrán mediante la aplicación de indicadores financieros en los estados de situación financiera entre los periodos 2019-2020 de la compañía White S.A.

N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Johnny Alejandro García Mena Carlos Humberto Carrera Ortiz	Teléfono: 0996236239 0984259626	E-mail: jgarciame@ulvr.edu.ec ccarrerao@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Mgtr. Oscar Machado Alvarez - Decano Teléfono: 259 6500 Ext. 201 E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec Mgtr. José Roberto Bastidas Romero - Director de la Carrera Teléfono: 2287200 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD ACADÉMICA

TESIS GARCÍA - CARRERA

INFORME DE ORIGINALIDAD

1 %	1 %	0 %	1 %
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Barcelona School of Management Trabajo del estudiante	1 %
----------	------------------------------------------------------------------------------	------------

Excluir citas Activo Excluir coincidencias < 1%
Excluir bibliografía Activo

Firma:



MSC. PATRICIO XAVIER FRAY VILLACRES

C.C. 0916289045

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El(Los) estudiante(s) egresado(s) **Johnny Alejandro García Mena** y **Carlos Humberto Carrera Ortíz**, declara (mos) bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **LOS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA WHITE S.A. DERIVADO POR LA PANDEMIA DEL COVID-19**, corresponde totalmente a el(los) suscrito(s) y me (nos) responsabilizo (amos) con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo (emos) los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

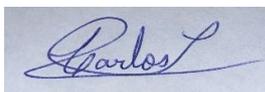
Autor(es)



Firma:

JOHNNY ALEJANDRO GARCÍA MENA

C.I. 0955141098



Firma:

CARLOS HUMBERTO CARRERA ORTIZ

C.I. 0929552875

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **“LOS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA WHITE S.A. DERIVADO POR LA PANDEMIA DEL COVID-19”**, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de ADMINISTRACION de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **“LOS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA WHITE S.A. DERIVADO POR LA PANDEMIA DEL COVID-19”**, presentado por los estudiantes **JOHNNY ALEJANDRO GARCÍA MENA** y **CARLOS HUMBERTO CARRERA ORTIZ** como requisito previo, para optar al Título de **Licenciatura en Contabilidad y Auditoría**, encontrándose apto para su sustentación.

Firma:



MSC. PATRICIO XAVIER FRAY VILLACRES

C.C. 0916289045

AGRADECIMIENTO

En agradecimiento a mis padres que son Johny García Mantilla y Mirella Mena Ávila quienes dieron su inagotable esfuerzo y sacrificio por sacarme adelante en mi trayectoria académica para lograr cumplir mis metas y ser mi fuente de inspiración, como de sabiduría en los momentos más difíciles de mi vida.

A mi tutor Msc. Patricio Fray Villacrés, por su apoyo y ayuda que nos brindó para la realización del presente proyecto.

Le agradezco al Mgtr. Manuel Tenesaca Gavilánez y Mgtr. David Reyes Andrade por compartirnos sus sabidurías, conocimientos y contribuir con la elaboración del presente proyecto.

García Mena Johnny Alejandro

Quiero agradecer a Dios por permitirme culminar una meta más en mi vida, porque grande es su amor y misericordia conmigo, porque me ha dado fuerzas cuando me sentía débil y nunca me ha abandonado.

Agradezco el esfuerzo que hace día a día mi Papá y mi Mamá, sin duda que sin ellos no hubiera logrado esta meta, por eso y más les agradezco.

Le agradezco al Mgtr. Manuel Tenesaca Gavilánez y Mgtr. David Reyes Andrade por compartirnos sus sabidurías, conocimientos y contribuir con la elaboración del presente proyecto.

Carrera Ortiz Carlos Humberto

DEDICATORIA

En el presente trabajo de titulación está dedicado fundamentalmente a mis padres, se los dedico con mucho amor y cariño por ser la fuente de mi inspiración y fuerza, quienes siempre me apoyaron sin importar las dificultades.

García Mena Johnny Alejandro

Quiero dedicar mi Proyecto de Investigación a mi familia, en especial a mi hermanito Cesar Carrera, que sé que siempre estará conmigo.

Carrera Ortiz Carlos Humberto

INDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
1.1 Tema: “Los efectos en la Rentabilidad de la compañía White S.A. derivado por la Pandemia del Covid-19”	2
1.2 Planteamiento del Problema:	2
1.2.1 Árbol de Problema	7
1.3 Formulación del Problema:	7
1.3.1 Sistematización	7
1.4 Objetivo General	8
1.5 Objetivos Específicos.....	8
1.6 Idea a Defender	8
1.7 Línea de Investigación Institucional/Facultad.	8
1.8 Delimitación del Problema.....	8
CAPÍTULO II.....	9
MARCO TEÓRICO	9
2.1 Antecedentes	9
2.1.1 Antecedentes de la Investigación.....	9
2.1.2 Antecedentes de la empresa.....	10
2.2 Marco Teórico Referencial:	10
2.2.1 Contabilidad financiera.....	11
2.2.2 Rentabilidad	11
2.2.3 Rentabilidad económica.....	12
2.2.4 Rentabilidad financiera	12
2.2.5 Estado Situación Financiero	12
2.2.6 Objetivos del Estado de Situación Financiera	13

2.2.7	Estado de resultado	14
2.2.8	Objetivo del estado de resultados	14
2.2.9	Elementos que componen el estado de resultado	15
2.2.10	Indicadores financieros	17
2.2.11	Categorías de los indicadores financieras	18
2.2.12	Análisis de series temporal	18
2.2.13	Análisis financiero	18
2.2.14	¿A Quién interesa el análisis financiero?.....	19
2.2.15	Análisis de ratios.....	20
2.2.16	Análisis vertical	20
2.2.17	Análisis Horizontal	20
2.2.18	Ratio de liquidez	21
2.2.19	Ratio de liquidez: razón corriente.....	21
2.2.20	Ratio de liquidez. prueba acida.....	21
2.2.21	Ratio de gestión.	22
2.2.22	Ratio de rotación de Cartera.	22
2.2.23	Ratio Promedio de Cobranza.	23
2.2.24	Ratio de rentabilidad.....	23
2.2.25	Margen Neto de Utilidad	23
2.2.26	Ratios de rentabilidad del activo (ROA)	24
2.2.27	Ratios de rentabilidad del patrimonio (ROE)	24
2.3	MARCO LEGAL.....	25
2.3.1	NIC 1 - Presentación de Estados Financieros.....	25
2.3.2	NIIF para PYMES	25
2.3.3	Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI	26
2.3.4	Ley orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19.....	27

2.3.5	Reglamento General de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del COVID 19	28
CAPÍTULO III.....		29
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		29
3.1	Enfoque de la investigación:	29
3.1.1	Enfoque cuantitativo:.....	29
3.1.2	Enfoque Cualitativo:	29
3.2	Alcance de la investigación:	30
3.3	Técnica e instrumentos para obtener los datos:	30
3.3.1	La entrevista.....	30
3.3.2	Análisis Documental.....	30
3.4	Población y muestra	31
3.4.1	Población	31
3.4.2	Muestra	31
3.5	Presentación y análisis de resultados	32
3.5.1	Análisis de Datos de las Entrevistas	32
3.5.2	Resultados de la entrevista al Gerente.	33
3.5.3	Resultado del Análisis de la entrevista Gerente.....	35
3.5.4	Resultados de la entrevista a la Contadora.	37
3.5.5	Resultado del Análisis de la entrevista a la Contadora.....	39
3.5.6	Resultados Análisis Documental.	40
3.5.7	Ratios de Liquidez.	57
3.5.8	Ratios de Gestión.....	58
3.5.9	Ratios de Rentabilidad.....	59
3.6	Informe técnico	62
3.6.1	Título.....	62
3.6.2	Objetivo General.....	62

3.6.3	Justificación	62
3.6.4	Exposición de los hechos	62
3.6.5	Análisis de lo actuado	63
3.6.6	Resultados obtenidos	65
3.6.7	Conclusiones del informe técnico.....	66
3.6.8	Recomendaciones del informe técnico	66
	CONCLUSIONES.....	67
	RECOMENDACIONES.....	68
	Bibliografía.....	69

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Estructura de Empresas por Sector Económico 2019</i>	4
Tabla 2. Población de la Compañía White S.A.	31
Tabla 3. Muestra Seleccionada para la obtención de información	32
Tabla 4. Resultado de la entrevista al Gerente.	33
Tabla 5. Resultado del análisis de la entrevista al Gerente.....	35
Tabla 6. <i>Resultado de la entrevista a la Contadora.</i>	37
Tabla 7. <i>Resultado del análisis de la entrevista a la Contadora.</i>	39
Tabla 8. <i>Análisis Horizontal del Efectivo y Equivalente de efectivo.</i>	51
Tabla 9. <i>Análisis Horizontal de Cuentas y Documentos por Cobrar.</i>	51
Tabla 10. <i>Análisis Horizontal del Inventario.</i>	52
Tabla 11. <i>Resultado de Análisis Horizontal del Ingresos Operacional.</i>	52
Tabla 12. <i>Resultado de Análisis Horizontal de Total De Activo.</i>	53
Tabla 13. <i>Resultado de Análisis Horizontal de Propiedad Planta y Equipo.</i>	53
Tabla 14. <i>Análisis Horizontal de Cuentas y Documentos por pagar C/P y L/P.</i>	54
Tabla 15. <i>Resultado de Análisis Vertical de Total de Pasivo.</i>	54
Tabla 16. <i>Análisis Horizontal de Ingresos Operacionales.</i>	54
Tabla 17. <i>Resultado de Análisis Horizontal de Costos Operacionales.</i>	55
Tabla 18. <i>Análisis Horizontal de Gastos Operacionales.</i>	55
Tabla 19. <i>Análisis Horizontal de Utilidad Neta.</i>	56
Tabla 20. <i>Resultado de Análisis Vertical de Utilidad Neta.</i>	56
Tabla 21. <i>Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Razón Corriente.</i> .	57
Tabla 22. <i>Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Prueba Acida.</i>	58
Tabla 23. <i>Análisis de Rotación de cartera de las Cuentas por Cobrar.</i>	58
Tabla 24. <i>Análisis de Promedio de Cobranza.</i>	59
Tabla 25. <i>Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Margen Neto de Utilidad.</i>	60
Tabla 26. <i>Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Rentabilidad del Activo (ROA).</i>	60
Tabla 27 <i>Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Rentabilidad del Patrimonio (ROE).</i>	61
Tabla 28. <i>Análisis de Comparación de Ratio promedio de cobranza.</i>	64
Tabla 29. <i>Ratio de Margen de Utilidad Año 2020.</i>	64

Tabla 30. <i>Ratio de Margen de Utilidad Año 2019</i>	65
Tabla 31. <i>Análisis de Comparación de Ratio de Rentabilidad del Activo (ROA)</i>	65

ÍNDICE DE FIGURA

Figura 1. Perdidas por COVID-19 Marzo-Mayo 2020	2
Figura 2. Encuesta Nacional De Empleo y Desempleo.....	5
Figura 3. Árbol de problema de la Compañía White S.A	7
Figura 4. Elementos que componen el estado de resultado.....	15
Figura 5. Estado situación Financiero Periodo 2019.....	41
Figura 6. Estado de Resultado Integral Periodo 2019.	42
Figura 7. Estado de Situación Financiera Periodo 2020.	43
Figura 8. Estado de Resultado Integral Periodo 2020.	44
Figura 9. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero de los Año 2019.	45
Figura 10. Análisis Vertical del Estado Resultado Integral Año 2019.....	46
Figura 11. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero de los Año 2020.....	47
Figura 12. Análisis Vertical del Estado Resultado Integral Año 2020.....	48
Figura 13. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiero Año 2019 – 2020.	49
Figura 14. Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral Año 2019 – 2020.....	50

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Ley orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19.	73
Anexo 2. Preguntas de Entrevista.....	84

INTRODUCCIÓN

La empresa White S.A. es una empresa dedicada solamente a la comercialización de todo lo relacionado a los muebles de interiores en la cual se ha visto obligado afrontar la crisis sanitaria dado por la pandemia COVID-19 que aconteció en el año 2020 en la cual a causado incontables pérdidas en el sector económico del país, obligando a las entidades a realizar recortes de personal dando esto una baja tasa de empleo como también un alto índice de desempleo, afectando directamente al bolsillo del ecuatoriano obligando a priorizar sus ingresos o ahorros en productos de primeras necesidad. Dando como esto una disminución en las ventas de las empresas en las cuales sus actividades económicas como la comercialización no estaban relacionados a los productos de primera necesidad. En el caso de la compañía White S.A dando una variación en la rentabilidad a causa de la disminución en sus ingresos afectando todo lo planificado para ese año y siendo este aun obligado asumir costos como gastos en la empresa siendo esta las causales de la variación en la rentabilidad siendo este un tema de estudio importante para saber el impacto que el Covid-19 dio en las empresas del Ecuador que no se esperaban dicho acontecimiento.

En el capítulo I, Se destaca la problemática que rodea a la compañía White S.A., la formulación de problema. De igual manera se establece los objetivos generales y específicos que llevarán el trabajo de investigación a completarse, la idea a defender, delimitaciones y la línea de investigación Institucional/facultad.

En el capítulo II Se presentó todas las bases teóricas en la cual se destaca los más importantes y relevantes para la investigación. De igual modo se plasmó el marco legal todas las normativas que darán peso a la investigación.

En el Capítulo III Se desarrolló la aplicación de una entrevista al gerente general de la compañía White S.A. como también el desarrollo de las herramientas de análisis financiera en los documentos obtenidos por la compañía con el fin de dar con su variación entre los periodos 2019-2020 al igual que determinar la afectación en los ratios de liquidez, gestión y rentabilidad para precisar y dar un respectivo análisis.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema: “Los efectos en la Rentabilidad de la compañía White S.A. derivado por la Pandemia del Covid-19”

1.2 Planteamiento del Problema:

La economía del país se ha visto afectada y deteriorada por los estragos de la pandemia del Sars-CoV-2 o Covid-19 teniendo un impacto directo en la economía mundial y nacional, además de esto el país le ha tocado enfrentarse a la millonaria deuda contraída con organismos financieros internacionales como el FMI, el Banco Mundial, entre otras instituciones financieras.

La economía del Ecuador en el 2019 creció 0.1% esto de por sí representándonos un impacto en el bolsillo de los ecuatorianos y para el 2020 la economía del Ecuador tuvo un decremento de 7.8% dejando sin fuentes de empleos a muchos ecuatorianos afectando la liquidez de potenciales clientes de diversas compañías. (Reuters, 2021)

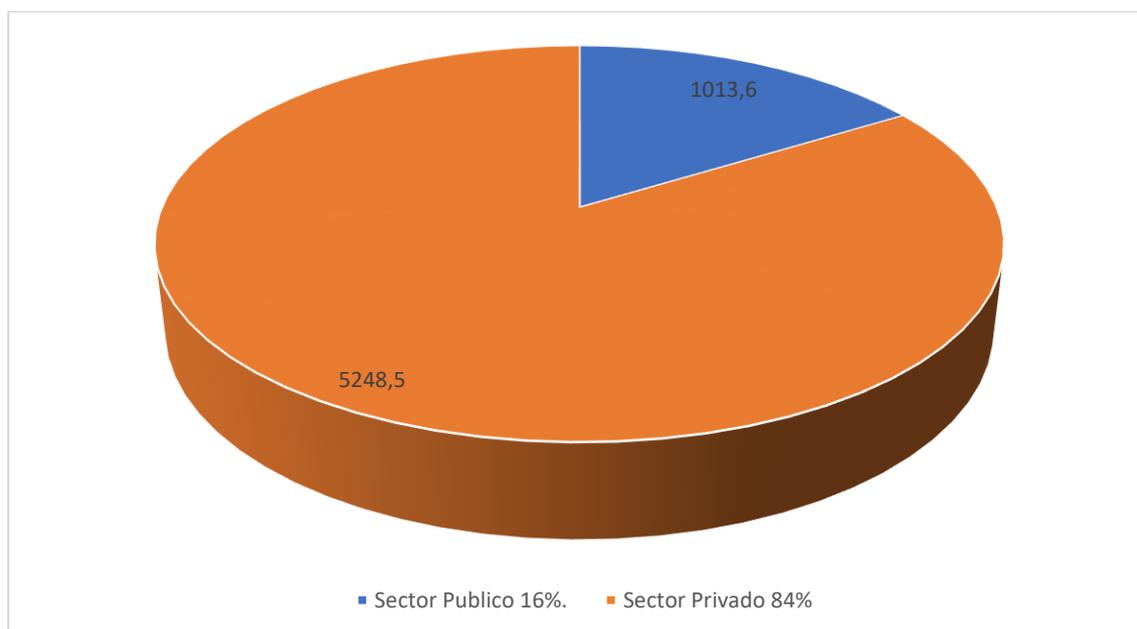


Figura 1. *Perdidas por COVID-19 Marzo-Mayo 2020*

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

De acuerdo con la Figura 1 las pérdidas en el sector económico en el Ecuador han aumentado, especialmente en el sector privado, reflejando pérdidas de 5,248.5 millones de dólares en varios sectores económicos destacando principalmente el sector comercial de acuerdo con los datos recolectados de los meses de marzo a mayo del 2020 por el Banco Central del Ecuador. (Ecuador, 2020).

La compañía para el estudio y explicación de este proyecto es White S.A. cuya actividad principal es la comercialización de muebles de interiores contando con una diversa variedad de productos de media y alta gama para el hogar, conforme con la investigación hecha se ha reconocido que en la empresa White S.A. se ha visto afectado los ingresos repercutiendo en la rentabilidad a causa de la pandemia del covid-19, es decir, las medidas implementadas por el gobierno nacional para mantener a raya el covid-19, ha afectado directa e indirectamente en las finanzas de la compañía White S.A.

En otras palabras, en el periodo 2020 en la empresa White S.A. se ha visto reflejado un decremento significativo en las ventas en las cuales ha generado una disminución en los ingresos estimados y como consecuencia dando como efecto altos niveles de costos debido al no poder cumplir con las ventas estimadas para el periodo 2020 viéndose así involucrado la rentabilidad de la compañía.

En el Ecuador se sintió el impacto que esta pandemia ha generado en el sector económico, la cual se encarga de la producción nacional, está estando establecida más por el sector de servicios y comercial habiendo estos sido conformados por el 44,22 % y el 33,90 % respectivamente, según como se puede visualizar de acuerdo con los registros encontrados dentro del marco anual del periodo 2019.

Tabla 1.*Estructura de Empresas por Sector Económico 2019*

Sector económico	Número de Empresas	Porcentaje
Servicio	393.273	44.22%
Comercio	299.231	33.90%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	84.540	9.58%
Industrias Manufactureras	74.265	8.41%
Construcción	29.633	3.36%
Explotación	1.824	0.21%
Total	882.766	100%

Fuente: Directorio de Empresas y Establecimientos 2019

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

Según como se puede visualizar en la Tabla 1, los sectores económicos de servicios y de comercio que son los que encabezan la tabla están representando más del 70%, siendo estos importante para el desarrollo económico del Ecuador. (INEC, 2020)

Adicional dichos sectores Comercial al igual que de Servicios son los que se han visto más afectados por la forma en que se operan en dichos sectores, es decir, es necesario la presencialidad de los que conforman la empresa por ende el impacto de la pandemia del covid-19 que ha tenido en estos dos sectores ha sido significativo debido que no han podido operar con normalidad generando pérdidas en sus ingresos.

Por otro lado, los colaboradores o empleados de las compañías también han sido afectado por los estragos de esta pandemia, ya que las tasas de empleo y desempleo como muestran en la tabla no son favorables, debido a la disminución de ingresos percibidos por las actividades comerciales realizadas por la empresa, puesto que las empresas tuvieron que hacer un recorte de personal y liquidando a sus empleados para reducir gastos administrativos.

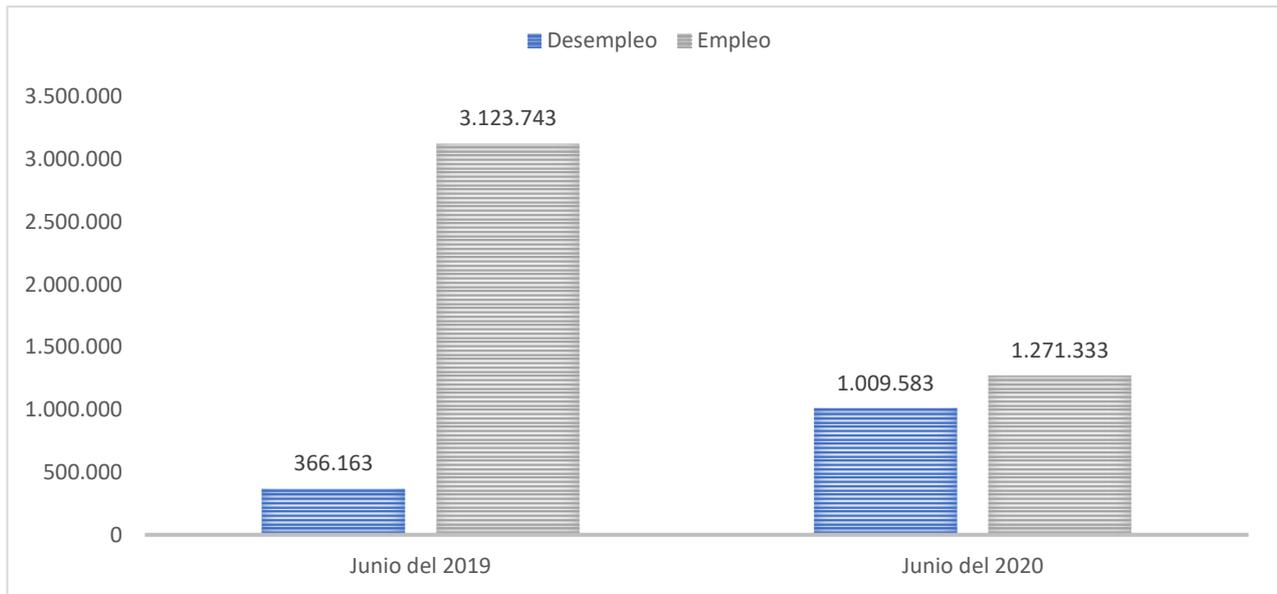


Figura 2. Encuesta Nacional De Empleo y Desempleo

Fuente: ENEMDU Junio2019, ENEMDU telefonica Mayo-junio 2020

Elaborado: Carrera, C. y García, J. (2022)

Según como se puede interpretar en la figura 2, los niveles de empleo y desempleo tuvieron variaciones significativas, ya que los niveles de empleo según los datos obtenidos en junio del 2019 reflejan 3.123.743 a comparación de junio del 2020 con 1.271.333 empleos adecuados, se puede visualizar una disminución de 1.852.410 de empleos adecuados en la población económica. Adicional a esto, también se comprobó que las medidas optadas por las empresas para reducir sus gastos en base a recortar personal han ocasionado un incremento en el desempleo dando un aumento desde el periodo de junio del 2019 a junio del 2020, un nivel de 643.420 desempleados adicionales al momento en que se culminó las encuestas realizadas por la ENEMDU (INEC, 2020)

Ahora bien, la deficiencia o incapacidad para generar ingresos operacionales con recursos propios de la empresa representa otro riesgo que arrojaría la empresa debido que podría ocasionar en una falta de liquidez para enfrentar futuras deudas u obligaciones de la compañía White S.A.

Por lo tanto, es común que se tenga un desconocimiento del correspondiente o adecuado funcionamiento sobre los métodos de análisis en las cuales se pueda destacar variaciones en la rentabilidad o en la liquidez que tiene la empresa para enfrentar sus obligaciones, si no se toma en cuenta podría ocasionar un déficit en el reconocimiento de la situación financiera de la empresa ocasionando variaciones que podrían afectar en la rentabilidad como en la liquidez.

Por lo cual las medidas para frenar el avance del Covid-19 ha afectado de manera significativa en los ingresos o ganancias repercutiendo de manera directa e indirecta debido a que la empresa debe asumir los costos y gastos dando como resultado en la rentabilidad de la compañía White S.A. una variación fuera de lo esperado al final del periodo, siendo este un tema importante de investigación, con el fin de analizar mediante el uso de herramientas de medición financieras que son de suma importancia para lograr identificar las variaciones entre los periodos 2019 – 2020 que puedan incidir en la rentabilidad derivado por la pandemia, dándonos así una posibilidad de interpretar con precisión el efecto en la rentabilidad que tiene la empresa a causa del impacto que hubo en los ingresos procedentes de las medidas para frenar el covid-19.

Por consiguiente, se desarrollará un estudio investigativo con la finalidad de dar un mejor entendimiento sobre las variaciones de los ingresos y su impacto en la rentabilidad de la empresa White S.A. derivado de la pandemia Covid-19, ya que es una realidad que aconteció a nivel mundial como nacional, por ende, es de sumo interés conocer el estado actual de la salud financiera de la empresa para que la alta gerencia tome acertadas decisiones.

1.2.1 Árbol de Problema

Efecto

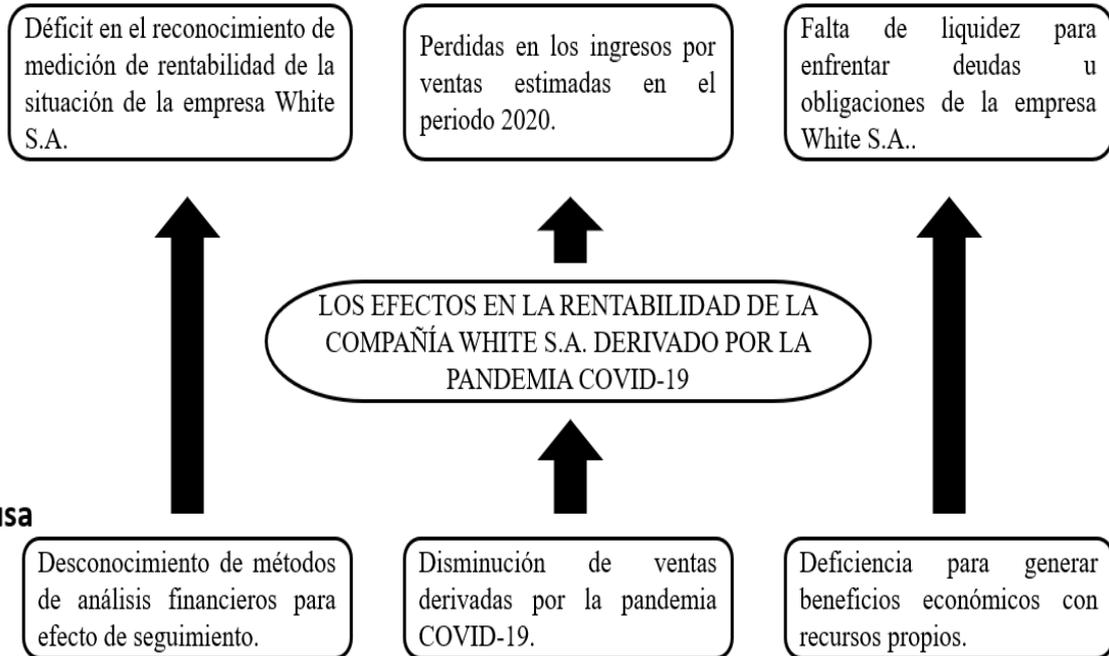


Figura 3. Árbol de problema de la Compañía White S.A

Fuente: Problemática de la Compañía White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

1.3 Formulación del Problema:

¿Cuáles son los efectos en la Rentabilidad de la compañía “White S.A.” derivado por la Pandemia del COVID-19?

1.3.1 Sistematización

- ¿Cuáles son las bases teóricas que ayudan a sustentar la presente investigación?
- ¿De qué manera incidió la Pandemia del COVID-19 en los Ingresos de la compañía White S.A.?
- ¿Cuál fue la situación financiera entre el periodo 2019-2020 de la compañía White S.A.?

1.4 Objetivo General

Analizar los efectos en la Rentabilidad de la compañía “White S.A.” derivado por la Pandemia del COVID-19 para conocer la incidencia que tuvo en la empresa.

1.5 Objetivos Específicos

- Determinar las bases teóricas que nos ayudan a sustentar la presente investigación de las herramientas que se usaran para el análisis de los efectos en la rentabilidad y en los ingresos de los estados financieros.
- Cuantificar la incidencia de la Pandemia del COVID-19 en los Ingresos de los estados financieros de la compañía White S.A.
- Analizar mediante la aplicación de indicadores financieros la situación financiera entre los periodos 2019-2020 de la compañía White S.A.

1.6 Idea a Defender

Un eficiente análisis de los ingresos permitirá determinar con claridad la rentabilidad en la compañía derivado por la pandemia del COVID-19 y conocer su incidencia que tuvo en la empresa White S.A.

1.7 Línea de Investigación Institucional/Facultad.

Línea institucional

Línea 4. Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.

Líneas de Facultad

Contabilidad, finanzas, auditoria y tributación.

1.8 Delimitación del Problema

Campo: Contabilidad.

Área específica: Financiero.

Aspecto: Efectos en la rentabilidad de la compañía derivados por la pandemia del Covid-19

Año: 2019-2020

Tipo de investigación: Mixto

País: Ecuador

Provincia: Guayas

Ciudad: Guayaquil

Marco espacial: Norte de Guayaquil

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes de la Investigación

En el Ecuador durante el periodo de marzo del 2020 el gobierno decreto el primer estado de excepción por el Covid-19, de acuerdo con Chillogallo (2021) afirma. “La declaración por parte de la OMS al COVID 19 como pandemia, los gobiernos alrededor del mundo adoptaron medidas para prevenir la proliferación de este virus, limitando la movilidad de personas, afectando así las diferentes actividades económicas” (p. 159) Lo que ocasiono que muchos negocios del sector económico cerraran temporalmente sus puertas y les toque forzosamente recurrir al teletrabajo.

Según Cucaro (2020) afirma que:

El Covid – 19 es una enfermedad generada por el virus SARS – CoV – 2 y sus variantes. Toma este nombre, debido al año de su descubrimiento, pues en noviembre del 2019. Ante los múltiples casos de muertes por neumonía atípica en la ciudad de Wuhan, China; y por la acelerada expansión del padecimiento a nivel mundial, la Organización Mundial de la Salud en marzo del 2020 la declaró oficialmente como una pandemia.

Estas medidas de restricciones para combatir la pandemia tuvieron un impacto directo en la economía local, muchas empresas y pequeños negocios tuvieron que cerrar o reinventarse para poder mantenerse rentables en el mercado nacional.

La pandemia ha afectado en la economía de muchas empresas, pero está en la gestión de los administradores o en el departamento de cobranzas en creas estrategias y contingencias para recuperar estas carteras.

Según Eduardo Chumpitaz (2020) nos dice. “El Covid-19 tiene efectos económicos y financieros cuyas implicancias contables deben ser evaluadas con los lineamientos de las NIIF y el criterio especializado de cada Gerencia para poder reflejarlas de forma correcta en los estados financieros.” Lo descrito previamente indica que la gerencia debe mostrar una información real y fidedigna, de acuerdo a la evaluación y análisis de estos factores externos que tienen un impacto directo en la economía de las entidades.

2.1.2 Antecedentes de la empresa

La empresa White S.A. se dio a inicio en el año 2010 comercializando muebles de interiores contando con una diversidad variedad de productos para el hogar. Con esfuerzo la empresa ha logrado crecer en el mercado, contando después de 6 años con nuevos productos como cortinas eléctricas de gama alta y media siendo a través de proveedores adquirido en los años transcurridos siendo estos productos ahora en la actualidad el 90% de los ingresos de la compañía. A medida que la compañía White S.A ha ampliado más la variedad de productos para el interior del hogar sus ingresos han ido subiendo, teniendo para el año 2019 un ingreso de 168,406,85; el propósito de la empresa es crecer en el mercado ecuatoriano para mejor en calidad y precio.

Con el proyecto a realizar, el objetivo es determinar el efecto en la rentabilidad que ha ocasionado las medidas de restricción por la pandemia COVID a la compañía White S.A. en el periodo 2020 inicio de la pandemia y de las medidas de restricción puestas por el gobierno ecuatoriano. Se llevara a cabo una comparación entre los estados financieros y indicadores de liquidez como la de rentabilidad del periodo 2019 año en que los ingresos por ventas no se han visto afectado y el periodo 2020 el año en que las ventas se han visto disminuida, con este análisis se busca conocer la realidad de la situación por la que ha pasado la compañía White S.A y sugerir formas en la que se puede analizar los indicadores de rentabilidad como el de liquidez para que sea más fácil de analizar el progreso de la empresa y sea más fácil al momento de tomar una decisión más acertada.

2.2 Marco Teórico Referencial:

En el siguiente capítulo estudiaremos las bases teóricas que sustentan el proyecto de investigación y a su vez investigaremos proyectos de tesis relacionados, para contextualizar el problema de investigación explicado con el objeto de este estudio, utilizando antecedentes de otros proyectos de investigación para comprender y tener un claro panorama de los problemas que causa una pandemia mundial.

2.2.1 Contabilidad financiera

Contabilidad financiera un tipo de contabilidad que se ocupa de recopilar, ordenar y registrar la información de actividades realizadas por la compañía que sirve con la finalidad de analizar la información financiera de los resultados del periodo también “expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para la toma de decisiones.” (Guajardo, 2014, p.19)

Siendo esto relevante y útil en caso de empresa Pymes al igual que empresas considerada mente grandes, esto capaz de dar información veraz para los altos mandos corporativo permitiendo que entiendan las finanzas de su compañía con transparencia y dar oportunidad de tomar decisiones oportunamente basándose en la información recopilada con fines de obtener mejoras en su rentabilidad a futuro.

2.2.2 Rentabilidad

La rentabilidad hace referencia a los beneficios obtenidos de una entidad o empresa sin importar si es grande o Pymes, siendo estos beneficios obtenidos de una inversión realizada en el periodo, además, el significado de la rentabilidad se extiende y se diferencia en la interpretación según cada autor.

Según Gitman (2012) no explica que “la rentabilidad es la relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de los activos de la compañía (tanto corrientes como fijos) en actividades productivas” (p. 544).

Estos siendo dos factores que influyen en gran parte al momento de determinar el resultado de la rentabilidad de la empresa, por eso siempre es de considerar que los ingresos por ventas sean muy por mayor a los costos adquiridos por producción o adquisición de productos para la venta.

Al momento de realizar análisis de rentabilidad este se divide en dos clases o tipo de rentabilidad en el que comúnmente es evaluado en las empresas siendo estas Rentabilidad Económica y Financiera.

2.2.3 Rentabilidad económica.

De acuerdo con Westreicher (2020)

La rentabilidad económica es el beneficio que obtiene una empresa por las inversiones realizadas. Para su medición, se recurre a los estados financieros de la firma. Es decir, la rentabilidad económica es la ganancia que han dejado las inversiones efectuadas por una compañía, y suele expresarse como un porcentaje.

Al momento de realizar el análisis de Rentabilidad este se lo puede dividir en dos clases o tipos de rentabilidad en el que comúnmente lo evalúan en las empresas siendo una de estas la Rentabilidad Económica.

2.2.4 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o ROE (return on equity) de acuerdo a Gitman (2012) “Mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa. Por lo general, cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios.” (p. 76)

Teniendo en claro estas dos definiciones podemos decir que a pesar que se puedan ver similares, se puede diferenciar por el objetivo al cual se dirige y a lo que al final buscan determinar dentro de los estados financieros de una compañía.

Por una parte la rentabilidad financiera se dirige todo relacionado a lo que le puedan interesar accionistas al igual que alta gerencia de una empresa sea el resultado igual o mas alto de lo esperado el ROE, en cambio Rentabilidad económica busca determinar la capacidad en la cual la empresa pueda generar ganancias al haber obtenido una inversión siendo esto comúnmente medido de manera porcentual.

2.2.5 Estado Situación Financiero

El estado financiero o también conocido como balance general se lo conoce por ser “una fotografía instantánea (tomada por un contador) del valor contable de una empresa en una fecha especial, como si la empresa se quedara momentáneamente inmóvil.” (Ross, 2012, p. 20)

Además, otros autores enfocados al mismo tema expresan que el balance general “presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico.” (Gitman, 2012, pág. 56)

Es decir, un documento que refleja información contable sobre los activos y pasivos además que proporciona sobre la situación en la que se encuentra la empresa dando oportunidad en la toma de decisiones.

2.2.6 Objetivos del Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera o balance general al cumplir su función de acuerdo con el objetivo y al motivo por el cual se ha creado que es según nos explica Bravo (2010):

Es presentar la situación financiera de una empresa en una fecha determinada, es decir, los recursos que posee y la forma en que éstos están siendo financiados. Los administradores y los usuarios externos necesitan la información proporcionada por este estado financiero para poder tomar decisiones.

El objetivo del Estado de Situación Financiera es presentar de manera fidedigna y razonable la información financiera a la alta gerencia para su adecuada toma de decisión, además para una adecuada gestión administrativa se recomienda realizar y presentar estados financieros reales y coherentes.

2.2.6.1 Activos

De acuerdo con las NIIF para Pymes (2009) nos afirma que “Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.” Esto quiere decir que un activo es un mueble o inmueble, tangible o intangible que una entidad posee para generar ganancias o beneficios económicos en el futuro.

2.2.6.2 Pasivos

Según las NIIF para Pymes (2009) nos dice que “Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.” Es decir que un pasivo son deudas u obligaciones que contrae una entidad en el pasado para financiarse además de poder pagar sus activos.

2.2.6.3 Patrimonio

El patrimonio para las NIIF para Pymes (2009) nos explica que:

El Patrimonio es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos. Se puede subclasificar en el estado de situación financiera. Por ejemplo, en una sociedad por acciones, las subclasificaciones pueden incluir fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas y ganancias o pérdidas reconocidas directamente en patrimonio.

Se puede entender por patrimonio que es el resultado de los activos de la empresa menos los pasivos, también se puede decir que son los recursos (bienes, derechos y obligaciones) con los que cuenta una empresa para alcanzar sus objetivos.

2.2.7 Estado de resultado

Uno de los 5 estados financieros llamado comúnmente estado de resultado que conforman en las empresas siendo esta de encargada de recopilar datos contables de los ingresos de ventas y los gastos de un determinado tiempo adicional a esto también se lo conoce como estado de perdida y ganancia en el cual según Guajardo (2014) nos dice:

Que pretende determinar el monto por el cual los ingresos contables difieren de los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, que puede ser positivo o negativo, si es positivo se conoce como utilidad y si es negativo se denomina pérdida. (p. 46)

Por ende, es indispensable la realización del estado de perdida y ganancia para la toma de decisión, así como la realización de un plan estratégico siendo un documento que brinda apoyo a la alta gerencia proporcionando información relevante de la empresa.

2.2.8 Objetivo del estado de resultados

Los estados financieros aparte de realizar la recolección de datos contables del periodo también se lo define por su objetivo por el cual:

Es un estado financiero básico que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por la empresa en un periodo determinado. Mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos realizados mediante la determinación de la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado, en relación con los elementos que le dieron origen. (Bravo, 2010, p. 137)

El objetivo del Estado de Resultado consiste en registrar y presentar las operaciones realizadas durante el periodo para medir la ganancia o pérdidas desde los ingresos obtenidos por la compañía, con el fin de que la alta gerencia pueda tomar las mejores decisiones.

2.2.9 Elementos que componen el estado de resultado

Los componentes del estado de resultado son importantes por la relevancia que se refleja en cada uno de los elementos que conforman el cuerpo de este estado financiero siendo estos elementos que son: ingreso, Gastos, Ganancia o pérdida y utilidad.

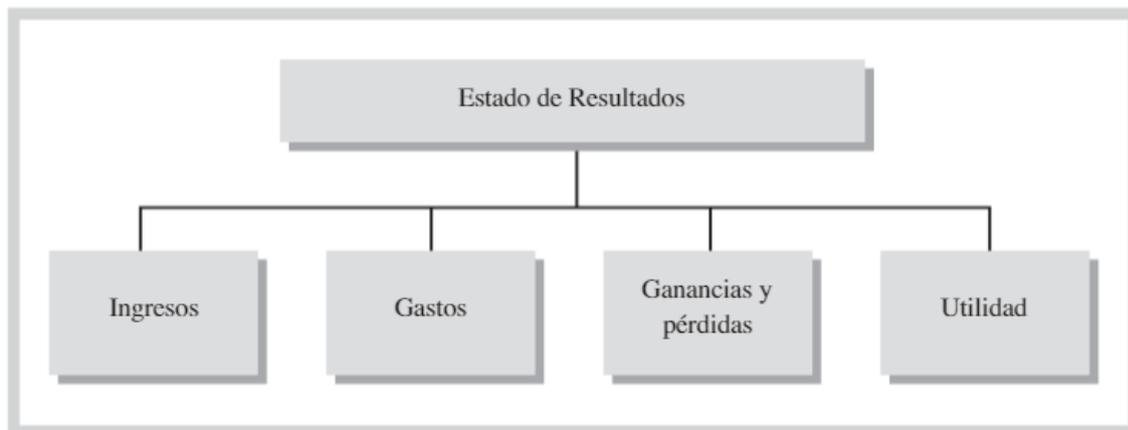


Figura 4. Elementos que componen el estado de resultado

Fuente: Introducción a las Finanzas 4ta Edición

Elaborado por: Bravo (2010)

2.2.9.1 Ingresos

Los ingresos básicamente es la entrada de valor económico a beneficio de la entidad, pueden ser por las ventas de un bien o servicio dependiendo del giro del negocio, también existen ingresos por ajustes contables y siguiendo la normativa tributaria todos los ingresos se los tiene que declarar.

Otro concepto de ingresos según la NIIF para Pymes (2009) nos menciona que:

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

(a) Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres.

(b) Ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado del resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

Dicho en otras palabras, los ingresos son el beneficio económico que se obtiene por la venta de un bien o servicio, también por el decremento de las obligaciones o deudas que representarían en un aumento de patrimonio acorde a su clasificación en el estado de resultados.

2.2.9.2 Gastos

Por otro lado, de acuerdo con las NIIF para Pymes (2009) nos manifiesta que:

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

(a) Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

(b) Las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

Los gastos o egresos son transacciones económicas que tiene la empresa por la contraprestación del consumo de un bien o servicio, ya sea en el presente o al futuro dependiendo del “devengo”, por otro lado, las pérdidas son los decrementos en el beneficio económico de la entidad sin recibir o dejar de recibir nada a cambio de la salida de dinero, a diferencia de los gastos que se obtiene una contraprestación.

2.2.9.3 Utilidad Neta

Según Roldán (2017) nos dice que:

La utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños de una empresa u organización. En ella se consideran no solo los ingresos obtenidos, sino también todos los gastos en los que fue necesario incurrir para conseguirlos, además de las obligaciones con terceros (tributarias, con los bancos y otras).

En otras palabras, la utilidad o la ganancia netas es el resultado de los beneficios contraídos en la empresa luego de haber asumido los gastos de costos de producción, gastos operacionales de la actividad de la empresa al igual como los tributos, siendo el resultado final el beneficio neto y este mide la rentabilidad de la empresa, puesto que es el resultado obtenido de los ingresos después de los gastos o costos e impuesto pagados por la compañía.

2.2.10 Indicadores financieros

Los indicadores o también conocidos como herramientas usadas para el análisis e interpretación de la salud financiera de una empresa, además, según Aching (2006) “Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa” (p. 15).

Sin embargo, Ross (2012) explica que:

Un problema con las razones financieras es que diferentes personas y fuentes a menudo no las calculan exactamente de la misma manera, lo que genera mucha confusión. Las definiciones específicas que se usan aquí pueden o no ser las mismas que usted ha visto o verá en alguna otra parte. (p. 48)

Siendo esto importante y relevante la forma en que se debe calcular al momento de hacer uso de los indicadores financieros tomando en cuenta las fuentes en que sean más confiables para la ejecución del análisis de esta investigación para evitar confusión respecto al resultado y tener una mejor comprensión.

2.2.11 Categorías de los indicadores financieras

Para tener una mejor comprensión sobre los indicadores financieros debemos tener en cuenta que se compone como un conjunto de índices en la cual Gitman (2012) afirma que:

Se dividen en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercado. Las razones de liquidez, actividad y endeudamiento miden principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el rendimiento. Las razones de mercado determinan tanto el riesgo como el rendimiento. (p. 65)

Demostrando Gitman que el indicador financiero se divide según los factores o el aspecto importante de la compañía, cada uno de esos grupos básicos cumplen con el objetivo de dar un seguimiento y evaluar con el fin de analizar el resultado.

2.2.12 Análisis de series temporal

Este tipo de análisis se realiza en empresas con fines de comparar resultados de un año a otro y ver cambios significativos que puedan resultar un problema además esto permite tener un mejor entendimiento sobre la situación y así tomar decisiones acertadas en base a los resultados entre dos periodos. (Gitman, 2012)

2.2.13 Análisis financiero

El análisis financiero se comprende como la interpretación de datos obtenidos del estudio de estados financieros en las cuales el analista busca diagnósticos con detalle la situación según su criterio de los resultados obtenido, también se le conoce análisis financiero como “una parte integral e importante del campo más amplio del análisis de negocios, mediante el cual se puede evaluar el comportamiento operativo de una empresa mediante un diagnóstico situacional actual y prever futuras complicaciones.” (Hilario, y att, 2020, p. 27)

Si bien la realización del análisis financiero se ejecuta con el fin de conocer la situación de la empresa también hay diversas personas que están interesadas y consideran importante el análisis, ya que su decisión depende de los resultados e interpretación del análisis a continuación veremos para quienes es relevante la ejecución de análisis financiero.

2.2.14 ¿A Quién interesa el análisis financiero?

El análisis financiero de los estados financieros de una organización o empresa es fundamental para que la gerencia o los distintos grupos de interés conozcan sobre la salud financiera de la entidad con el fin de tomar decisiones en base a estos análisis.

El interés que puede generarse por el resultado del análisis financiero puede caer en personas que como las que están relacionadas directamente. En principio los que conforman la administración serían los primeros en interesarles los resultados del análisis financiero, ya que el análisis puede ser un apoyo para determinar fortalezas como debilidades que cuentas en las finanzas, además de ver la rentabilidad de la empresa por el cual es importante respondiendo así interrogando dentro de la administración.

En segundo tendríamos los inversionistas que están interesados en la manera en que el negocio crece sin embargo más se enfocan con los resultados de la rentabilidad a largo plazo de la empresa como también el potencial de utilidad o la capacidad de generar utilidades en las compañías. Esto último mencionado también es de vital importancia también para bancos como proveedores que les resulta de interés para determinar en caso de los bancos si les conviene otorgar un crédito o los proveedores les conviene hacer acuerdos con la compañía sabiendo que tiene la capacidad para afrontar con sus obligaciones. (Ortiz, 2011, p. 7)

El análisis financiero siempre va a tener relevancia por las personas del entorno de la empresa, ósea dicho de otras palabras el análisis financiero va a ser importante para los propietarios, inversionistas y además de los distintos grupos de interés.

2.2.15 Análisis de ratios

Los ratios son herramientas que cualquier director financiero utiliza para analizar la situación de su empresa. Gracias al análisis de ratios se puede saber si una compañía se ha gestionado bien o mal. Se pueden hacer proyecciones económico-financieras bien fundamentadas para mejorar la toma de decisiones. (Holded, 2021)

El análisis de ratios es gran utilidad para la gerencia y stakeholders para conocer sobre la salud financiera de la entidad y conocer si la empresa está teniendo una adecuada gestión, porque al final del día el objetivo de cada entidad es crecer económicamente.

2.2.16 Análisis vertical

Según afirma Ponce (2019) que el análisis Vertical:

Se hace una relación entre las partidas globales de la empresa (Balance general y Estado de Resultados) y su evolución. Es un análisis global de los estados financieros, se ven proporciones de cada cuenta y de acuerdo a ellos se realizan conclusiones

Adicional a esto se considera uno de métodos utilizados para analizar las variantes entre periodos de las cuentas o estados financieros de una entidad, para poder interpretar mejor los resultados obtenidos es vital conocer la empresa a profundidad. Además, permitirá a los administradores tomar la mejor decisión para el crecimiento económico, también es importante mencionar que hay que conocer los problemas internos de la empresa para analizar mejor los resultados obtenidos.

2.2.17 Análisis Horizontal

Consiste en determinar las variaciones de las cuentas para así ver las variaciones entre dichas cuentas adicional a esto Izaguirre (2020) explica que también el análisis horizontal:

Se centra en observar la evolución de las cuentas entre varios períodos; por tanto, para desarrollarlo se necesitan al menos dos años. El análisis horizontal puede obtenerse de las cifras directas de los estados financieros o de los porcentajes obtenidos en el análisis vertical.

Dichas observaciones de las variaciones de las cuentas entre periodo pueden ser relevantes antes de la toma de decisiones ya que puede indicar un problema que a futuro pueda repercutir directamente a la empresa, por lo cual es importante analizar los cambios dados en las cuentas bajo la interpretación de un analista financiero para la ejecución adecuada de toma de decisión de parte de la alta gerencia.

2.2.18 Ratio de liquidez

De acuerdo con Gitman (2012) nos explica que estos:

Se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.

Como bien explico Gitman, es la medición para determinar la capacidad de la empresa que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto plazo siendo y así asegurar de que la empresa u organización no cuente con iliquidez, es decir, no dispones de activo suficiente para cumplir las deudas contraídas a corto plazo. Además, hay que añadir que la liquidez se divide en dos formas que son:

2.2.19 Ratio de liquidez: razón corriente

Razón corriente o circulante este busca encontrar mediante calculo la numero de veces que el activo corriente puede cubrir las obligaciones a corto plazo de la empresa es decir a los pasivos corriente y su fórmula a aplicar es:

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

2.2.20 Ratio de liquidez. prueba acida

Prueba acida o también conocido razón rápida este medie el mismo principio de razón corriente, pero a excepción del inventario del activo corriente motivo el cual se realiza por los valores en libros no son tan confiables para tomar como medida de valor a causa de las variaciones dados en el mercado, en pocas palabras el objetivo es determinar la capacidad de hacer se cargó de los pagos a corto plazo que tiene la empresa sin necesidad de contar con su inventario, es decir sin venderlo.

Su fórmula a aplicar es:

$$\text{Razón Rápida} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$$

2.2.21 Ratio de gestión.

De acuerdo con Gitman (2012) nos explica que estos ratios de gestión:

Miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros.

Siendo esto una forma de evaluar la eficiencia y la eficacia de la administración y el manejo de estas dando con precisión el tiempo que se tarda cada uno de esos activos en hacerse efectivo.

2.2.22 Ratio de rotación de Cartera.

Este ratio busca determinar el rendimiento de las cuentas por cobrar “en función del plazo de crédito que se les concede a los clientes. Mientras mayor sea el número de veces que las ventas a crédito representen el de las cuentas por cobrar, es decir, de rotaciones, es mejor, ya que indica que la cobranza es eficiente o que se cuenta con mejores clientes” (Guajardo, 2014, p. 160)

Es decir que la cobranza es eficiente cuanto mayor sea indicando el número de veces que la cuenta por cobrar se efectiviza pero cuando es menos esto quiere indicar una deficiencia al momento en que se efectiviza la cuenta por cobrar por lo consiguiente indica que la cuenta por cobrar no rota lo suficiente causando que se infle la cuenta. Su fórmula es:

$$\text{Rotación de Cartera: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

2.2.23 Ratio Promedio de Cobranza.

El promedio de cobro determina por días cuanto se tarda la empresa en convertir la cuenta y documento por cobrar en efectivo reflejando el comportamiento de la gestión y determinar por días la habilidad de la empresa para recaudar el dinero de sus ventas. Su fórmula se representa de la siguiente manera:

$$\text{Promedio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

2.2.24 Ratio de rentabilidad

De acuerdo con Salas (2017) afirma que “la rentabilidad se puede relacionar lo que se genera a través de la cuenta de resultados con la inversión que se necesita para llevar a cabo la actividad empresarial, así como con los recursos aportados por los accionistas.” Esto quiere decir que los ratios de rentabilidad son el reflejo de la entidad en generar ganancias o beneficio a partir de sus activos o capacidad propia de su potencial. (p. 17)

2.2.25 Margen Neto de Utilidad

El margen de utilidad bruta es una forma más específica de sacar el margen a comparación al margen de utilidad bruta como bien explica Gitman (2012) que “mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.” (p. 75)

Se representa de la siguiente forma:

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

2.2.26 Ratios de rentabilidad del activo (ROA)

Según Salas (2017) nos dice que:

La rentabilidad económica (ROI, del inglés return on investments) es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (BAII) y el activo total. El BAI se emplea para evaluar el beneficio generado por el activo, independientemente de cómo se financie y, por lo tanto, sin tener en consideración los gastos financieros. Este ratio de rentabilidad económica será mejor cuanto más elevado sea, puesto que indicará que se obtiene más productividad de activo.

Su fórmula se expresa de la siguiente forma

$$\text{Rentabilidad económica (ROI)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activo}}$$

El ROI o también llamado ROA (Return On Assets) es un ratio que mide la rentabilidad sobre los activos, el valor de este ratio se lo da en porcentaje, básicamente este ratio valora la capacidad propia que tiene una empresa en generar ganancias de sus activos.

2.2.27 Ratios de rentabilidad del patrimonio (ROE)

Si bien el ROE depende del ROA muchos aseguran que este (ROE) es de vital importancia para la entidad por su capacidad de mostrarse rentables en el mercado.

Por otro lado, a través de la rentabilidad financiera se calcula el beneficio neto generado en relación con la inversión de los propietarios de la empresa, principal objetivo del inversor. Este ratio también se denomina ROE (del inglés Return on Equity) y es uno de los ratios más importantes en las empresas con ánimo de lucro. Cuanto más elevado sea el valor de este ratio, mejor para la empresa. En todo caso, como mínimo tiene que ser positivo e igual o superior a las expectativas de los accionistas. (Salas, 2017, p. 18)

$$\text{Rentabilidad financiera (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

El ROE es un ratio que mide la rentabilidad sobre las utilidades y el capital propio de la compañía, es de vital importancia porque permite conocer a los inversores o accionistas la viabilidad de sus inversiones, un ROE alto puede incluso significar un aumento de inversión en la entidad.

2.3 MARCO LEGAL

2.3.1 NIC 1 - Presentación de Estados Financieros

Se tomó esta norma como base legal de esta investigación porque es de vital importancia que se cumpla el alcance y objetivo de la NIC 1 en la compañía White S.A., la cual se trata de presentar Estados Financieros razonables y fidedignos para el respectivo análisis en comparación de periodos anteriores.

Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual. Se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable (NIC 1, 2018, p. 11)

2.3.2 NIIF para PYMES

La NIIF para Pymes es de gran importancia para las pequeñas o medianas empresas, sirve para cubrir las necesidades de información financiera a las empresas que recién están empezando en el mercado, se puede decir que es un manual básico y práctico de todas las normas contables presentadas.

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

Una entidad contabilizará los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11: (a) Efectivo. (b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9. (c) Un compromiso de recibir un préstamo que: (i) no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y (ii) cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones del párrafo 11.9. (d) Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta. (IASB, 2009)

Se puede definir a una Pymes según su número de empleados y ventas o ingresos totales al año, en el Ecuador las Pymes forma parte principal de la economía del país puesto que muchas pequeñas y medianas empresas salen de lo que denominamos un “emprendimiento”, si bien es necesario de llevar una contabilidad muchas de estas Pymes no lo hacen.

2.3.3 Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI

Esta ley fue creada para controlar y regular los impuestos a pagar de los ingresos o ganancias de los ecuatorianos por realizar actividades económicas en el país, a continuación, analizaremos algunos artículos de esta Ley y su relación con el objeto de estudio de este proyecto de investigación.

En la LRTI nos dice:

Art. 10.- Deducciones.- En general, con el propósito de determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos e inversiones que se efectúen con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos. (2018)

Este artículo en su inciso 11 nos indica que las provisiones por los créditos incobrables efectuados en dicho ejercicio siempre cuando la provisión acumulada no supere el 10% de la cartera total, en caso recuperar esa cartera el ingreso deberá ser contabilizado cubriendo riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos, esto serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio fiscal cuando fueron hechas esas provisiones.

Otro artículo analizado de la LRTI (2018) es el art. 19 que nos dice:

Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad.- Todas las sociedades están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en los resultados que arroje la misma. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (USD \$. 300.000) dólares de los Estados Unidos, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.

Puesto que la compañía White S.A. es una sociedad, está obligada a llevar contabilidad y a declarar sus ingresos por lo que necesita de registrar y clasificar sus registros contables de manera adecuada para el correcto cálculo de la base imponible y presentación de declaraciones.

Según la LRTI (2018) el cual trata que “Art. 21.- Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros.”

Esta presentación de Estados Financieros no solo les servirá a las instituciones públicas para conocer la situación financiera en sus trámites, si no que les servirá a los grupos de interés (inversores, proveedores, clientes) para que conozcan sobre la salud financiera de la entidad.

2.3.4 Ley orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19

La crisis sanitaria tuvo un impacto directo en la economía de los ecuatorianos, por eso el presidente electo en ese tiempo Lenin Moreno mando a la asamblea un proyecto de ley para ayudar a la economía nacional, el cual el proyecto de ley se enfocaba en el bienestar social, la reactivación productiva y sostenibilidad del empleo.

Art. 9.- Facilidades de pago a la seguridad social.- Las personas naturales que ejercen actividades económicas, las micro y pequeñas empresas, así como las restantes empresas y cooperativas de bienes y servicios que se mantuvieron cerradas durante el estado de excepción, que no hayan podido realizar el pago de sus obligaciones con la seguridad social correspondiente a los meses de marzo, abril, mayo y junio del año 2020, podrán realizarlas sin la generación de intereses, multas, ni recargos; asimismo no se generará responsabilidad patronal. (Asamblea Nacional, 2020, art. 19)

Como ayuda a las empresas el gobierno tuvo flexibilidad de pagos a las aportaciones del seguro social (IESS), las empresas que no hayan podido cumplir con sus obligaciones en el tiempo de la pandemia del mes de marzo a junio del año 2020 se les otorgaría convenios y facilidades de pagos con el gobierno. (Ver Anexo 1)

2.3.5 Reglamento General de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del COVID 19

En el periodo que transcurrió la pandemia del covid-19 muchas empresas tuvieron que despedir a sus colaboradores por las bajas ganancias de las escasas ventas o prácticamente nulas, por lo que las empresas no tenían el capital para seguir pagándoles el sueldo a sus empleados.

Art. 14.- Liquidación: De acuerdo a lo dispuesto en el número 4 del artículo 18 de la Ley, cuando no se logre acuerdo entre empleador y trabajadores, habiendo sido éste imprescindible para la subsistencia de la empresa, el empleador podrá iniciar de inmediato el proceso de liquidación, como evento de fuerza mayor, de conformidad con la Disposición Interpretativa prevista en la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID 19. (Asamblea Nacional, 2020, Art.14)

En la compañía White S.A. no fue la excepción, debido a las pocas ventas la empresa tuvo que liquidar y termina el contrato de varios colaboradores, hay que recordar que muchos negocios tuvieron que cerrar por las restricciones y solo los locales de primera necesidad y consumo masivo fueron dados prioridad.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación:

El siguiente proyecto de investigación tiene un enfoque mixto, puesto que, hemos utilizado ambos enfoque, el enfoque cuantitativo y cualitativo, para recopilar y analizar datos del problema planteado.

3.1.1 Enfoque cuantitativo:

Se determinó mediante cálculos las variaciones de los estados financieros usando instrumentos de análisis entre un periodo a otro, al igual como los ratios financieros importantes para el objetivo de nuestra investigación, a su vez determinando así las variaciones de los ratios de un año a otro de los datos financieros obtenidos con el fin de analizar los efectos causados por la disminución de ingresos derivado por las medidas implementadas por el COVID-19,

Conforme a Sampieri (2014) explica que el enfoque cuantitativo “Se traza un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones respecto de la o las hipótesis.” (p.4)

3.1.2 Enfoque Cualitativo:

Con el enfoque cualitativo se contextualizo el impacto de los ingresos en la rentabilidad enfocados en la compañía White S.A derivados del covid-19, según Sampieri (2014) nos afirma que el enfoque cualitativo “Pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos. Con frecuencia, estas actividades sirven, primero, para descubrir cuáles son las preguntas de investigación más importantes; y después, para perfeccionarlas y responderlas” (p.7) habiendo sido esto relevante al momento de recopilar y analizar ya que despejó dudas, de igual manera que respondió interrogantes en base a los análisis realizados en el enfoque cuantitativo complementando así en un enfoque mixto.

3.2 Alcance de la investigación:

En el presente proyecto se consideró un tipo de investigación descriptiva ya que, según Sampieri (2014) nos define que la investigación descriptiva “únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refiere, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas.”

Una vez comprendida la definición anteriormente mencionada concluimos que fue fundamental su uso para el alcance que se quería llegar en esta investigación, por las técnicas de recopilación de información y análisis documental de los estados financieros en las cuales se pudo cuantificar para encontrar variaciones entre un periodo a otro y determinar un análisis de los efectos que surgieron por las variaciones logrando así describir si la disminución de los ingresos causado por las medidas implementadas por el Covid-19 ha afectado directa e indirectamente en la empresa White S.A.

3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos:

Para el siguiente proyecto se utilizó técnicas de investigación tales como la entrevista y el análisis documental, enfocados en reunir la adecuada información acerca del problema de estudio.

3.3.1 La entrevista

Se realizó una entrevista al Gerente de la empresa White S.A., utilizando instrumentos de recolección de datos como un cuestionario de preguntas abiertas en función al tema de interés de la investigación en la cual nos ayudó a profundizar en el objeto de estudio tratado, con la finalidad de lograr analizar y describir la información que se recolectó y su relación con el problema planteado.

3.3.2 Análisis Documental

En el análisis documental se interpretó los resultado de las variaciones que se obtuvieron en los estados financieros de un periodo a otro utilizando instrumentos de análisis contable como análisis Vertical, Horizontal y Ratios financieros con la finalidad de tener un conocimiento sobre las variaciones en las cuentas de los estados financieros entre periodos además de variaciones en los índices de Rentabilidad al igual que Liquidez a causa del impacto causado por la afectación en los ingresos repercutiendo en la rentabilidad de manera directa como indirectamente derivado por la pandemia del COVID-19.

3.4 Población y muestra

3.4.1 Población

Para el proyecto de investigación se tomó la población de los colaboradores relacionados con el área contable financiera de la empresa White S.A. ubicada en el norte de Guayaquil como objeto de estudio, la cual se conforma por un gerente, una contadora, además de un asistente contable y un pasante contable.

Tabla 2.

Población de la Compañía White S.A.

Cargo	No. Personas
Contable	3
Gerente	1
TOTAL	4

Fuente: Datos de la Compañía White S.A.

Elaborado: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.4.2 Muestra

La siguiente investigación tomó como método de muestreo no probabilístico porque no se seleccionaron aleatoriamente los elementos para el problema de investigación, se eligió los elementos de objeto de estudio por conveniencia en el cual se seleccionó al gerente y a la contadora con la finalidad de recopilar información necesaria relacionado al objetivo alcanzado, ya que, al ser una investigación con variables financieras se necesitó precisar en el problema investigado de la compañía escogida.

Tabla 3.

Muestra Seleccionada para la obtención de información

Cargos	No. Personas
Gerente	1
Contadora	1
TOTAL	2

Fuente: Datos de la Compañía White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5 Presentación y análisis de resultados

A continuación, se dará a conocer la presentación de los análisis y observaciones realizadas de los Estados Financieros de la compañía White S.A., de manera que se estudió el rendimiento económico financiero que tuvo la empresa frente a la pandemia del covid-19, lo cual muestra que hubo una variación en los ingresos afectando la rentabilidad de la compañía White S.A.

En tal sentido, hemos obtenidos los resultados de la empresa White S.A. a través de entrevistas y análisis contables, para determinar cómo la disminución de los ingresos afectó la rentabilidad de la empresa, así pues, establecer las conclusiones de la investigación además de recomendar posibles soluciones para futuros acontecimientos mundiales como la de una pandemia.

3.5.1 Análisis de Datos de las Entrevistas

Las entrevistas se realizaron al Gerente de la compañía White S.A. el Ing. Moran Oswaldo, quien es responsable de la organización y de la toma de decisiones de la empresa y a la contadora CPA. Dayana Flores, quien es encargada de realizar la contabilidad, la entrevista nos permitirá observar con precisión los conocimientos y decisiones que se tomaron alrededor del negocio durante la pandemia. (Ver Anexo 2)

3.5.2 Resultados de la entrevista al Gerente.

Tabla 4.

Resultado de la entrevista al Gerente.

Tema: Los efectos en la rentabilidad de la compañía White S.A. derivado por la pandemia del COVID-19

Objetivo de la entrevista: Analizar los conocimientos y decisiones que se tomaron por el Gerente de la empresa alrededor del negocio durante la pandemia.

No. PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
<p>1 ¿Se cuenta con un manual de políticas y procedimientos en el área de contabilidad?</p>	<p>Actualmente no contamos con un manual de políticas y procedimientos físico, pero se sigue unos procedimientos básicos como la recepción de facturas y luego realizar el pago, o en el caso de las ventas de clientes, se ingresa en el sistema la venta y luego se gestiona el cobro si es a crédito o al contado.</p>
<p>2 ¿Qué piensa usted al respecto a la disminución significativa que tuvo en los ingresos la empresa a comparación al año 2019 anterior?</p>	<p>Las ventas para el año 2020 disminuyeron considerablemente, mucho del inventario que habíamos adquirido en los primeros meses del año no estaban teniendo una buena rotación, pero todo esto es comprensible por la situación sanitaria que vivió el país e incluso afectando muchos clientes nuestros que tenían deudas pendientes con nosotros y terminaban pidiéndonos tiempo para poder cancelar, sin duda el año 2020 nos afectó a todos.</p>
<p>3 ¿Por cuáles medidas optaron al ver que sus ventas no estaban siendo como lo habían planificado para el año 2020?</p>	<p>Como les dije en el año 2020 bajaron las ventas considerablemente tanto así que tuvimos que pensar seriamente en no adquirir más inventario como en los años anteriores ya que las ventas al parecer no estaban yendo como se había planificado desde un comienzo, adicional que tuvimos que recortar personal.</p>
<p>4 ¿Qué medidas se han tomado dentro de la compañía White S.A. frente a los efectos de las restricciones por la pandemia covid-19 para continuar operando?</p>	<p>Bueno en los primeros dos meses cuando empezó el confinamiento no pudimos operar de manera correcta por obvias razones que nos impedían el estado de excepción luego de eso hemos podido operar de manera presencial, y se les hizo exámenes de COVID al personal operativo adicional que se tomaron todas las medidas de bioseguridad y se trabajó en implementar e innovar la página de la empresa en las redes sociales para llegar a esos posibles clientes que no quisiesen salir de sus hogares aun por el temor del Covid-19.</p>

- 5 **¿Se tiene un seguimiento del estado de las cuentas por cobrar de los clientes de la empresa?** Si se les hace un seguimiento a los clientes, los llamamos y le hacemos acuerdo que aún tienen un saldo por pagar y que se acerque a pagar lo más pronto posible, hemos tratado de ser comprensible en todo lo que podamos.
- 6 **¿Se implementan convenios o estrategias de pagos con clientes con mora?** Tratamos de darle la mayor facilidad de pago al cliente, claro sin afectar nuestras cuentas, durante la pandemia a muchos clientes tuvimos que aplazar su plazo de pago, pero ahora ya no podemos ser tan flexibles.
- 7 **¿Cuántos días plazo la empresa le otorga al cliente para cancelar su deuda?** Bueno eso varía dependiendo del monto de la venta a crédito que realicemos, pero por lo general le damos un plazo de 60 a 90 días al cliente para que se acerque a cancelar su deuda
- 8 **¿Piensa usted que las medidas de restricción derivadas de la pandemia Covid-19 tuvieron que ver con la variación en la rentabilidad de la empresa para el año 2020?** En mi pensar si tuvo efecto en la rentabilidad de la compañía en el 2020 porque las ventas no terminaron siendo como se esperaba adicional que aún teníamos gastos que asumir en ese tiempo que se operó de manera presencial.
- 9 **¿Existe una cuenta preventiva de contingencia para en caso de futuras eventualidades similares a la pandemia covid-19?** La empresa si tiene una cuenta preventiva para cubrir cualquier deuda u obligación inmediata
- 10 **¿El personal contable aplica métodos de medición de la rentabilidad en los estados financieros de la compañía?** El personal contable no aplica estos métodos porque no se los he pedido actualmente yo me encargo de revisar los Estados Financieros de la compañía debido a que el departamento no cuenta con analistas financieros.
- 11 **¿Qué piensa usted de la importancia de conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa?** Yo pienso que es de suma importancia conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa porque esto nos ayudará a nosotros a tomar mejores decisiones por ejemplo en que sería mejor invertir nuestro dinero y cuando hacerlo.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.3 Resultado del Análisis de la entrevista Gerente.

Tabla 5.

Resultado del análisis de la entrevista al Gerente.

Tema: Los efectos en la rentabilidad de la compañía White S.A. derivado por la pandemia del COVID-19	
Objetivo de la entrevista: Analizar los conocimientos y decisiones que se tomaron por el Gerente de la empresa alrededor del negocio durante la pandemia.	
No. PREGUNTA	ANALISIS DEL RESULTADO
1 ¿Se cuenta con un manual de políticas y procedimientos en el área de contabilidad?	Se pudo evidenciar mediante entrevista, por propias palabras del gerente que no cuentan con un manual de políticas y procedimientos físico siendo esta una deficiencia y un riesgo para la empresa, ya que si a la empresa le toca renovar a todo el personal tomara tiempo capacitar a los nuevos colaboradores.
2 ¿Qué piensa usted al respecto a la disminución significativa que tuvo en los ingresos la empresa a comparación al año 2019 anterior?	Se pudo evidenciar el motivo del drástico decremento en los ingresos al reafirmarnos el gerente que su disminución de ingresos fue a causa de que no tuvieron muchas ventas en los primeros meses cuando empezó las medidas de restricción por Covid-19 en el Ecuador.
3 ¿Por cuáles medidas optaron al ver que sus ventas no estaban siendo como lo habían planificado para el año 2020?	En base a la respuesta del gerente nos pudo aclarar el motivo por el cual su inventario se han visto disminuido, siendo la causal la medida de no adquirir más inventario como el año anterior al ver que sus ventas estimadas no estaban saliendo como lo había planeado y además por el recorte del personal durante ese periodo.
4 ¿Qué medidas se han tomado dentro de la compañía White S.A. frente a los efectos de las restricciones por la pandemia covid-19 para continuar operando?	Se pudo determinar una de las causales de porque hubo menos gastos operativos siendo esta los dos meses que no se operó de manera correcta representando menos gasto operacional por la inactividad. Adicional también se pudo ver que tuvo una inesperada adaptación al momento de tomar las medidas de bioseguridad e innovar en relación con las redes sociales para ser posible llegar a esos clientes potenciales.

- 5 **¿Se tiene un seguimiento del estado de las cuentas por cobrar de los clientes de la empresa?** Se observó que la empresa White S.A. si les hace un seguimiento a sus clientes, sin embargo, no es el más óptimo y se lo podría mejorar para recuperar esa cartera con más eficiencia y en corto tiempo posible.
- 6 **¿Se implementan convenios o estrategias de pagos con clientes con mora?** Se evidencio que la empresa White S.A. si implemento convenios de pagos con sus clientes con mora, esto debido a que durante la pandemia muchas personas priorizaron en gastar en alimentos y medicinas más que en pagar sus deudas, como le paso a los clientes de la empresa White S.A.
- 7 **¿Cuántos días plazo la empresa le otorga al cliente para cancelar su deuda?** Se determino que la empresa White S.A. no tiene una política clara y especifica de cobros de cartera de sus clientes.
- 8 **¿Piensa usted que las medidas de restricción derivadas de la pandemia Covid-19 tuvieron que ver con la variación en la rentabilidad de la empresa para el año 2020?** Se analizó que para el gerente las medidas de restricción derivadas de la pandemia del Covid-19 afecto en la rentabilidad de la compañía en el año 2020 debido a que tuvieron menos ingresos de ventas adicional que aun debían asumir los gastos, concluyendo que la rentabilidad varia por las ventas del periodo.
- 9 **¿Existe una cuenta preventiva de contingencia para en caso de futuras eventualidades similares a la pandemia covid-19?** Se evidencio que la empresa White S.A. si cuenta con una cuenta preventiva para cubrir alguna deuda u obligación inmediata, siendo esta una cuenta recomendada en todas las empresas porque le permite tener un fondo de emergencia que le ayude a cubrir cualquier eventualidad.
- 10 **¿El personal contable aplica métodos de medición de la rentabilidad en los estados financieros de la compañía?** Se observó que en la empresa White S.A. el personal contable no aplica métodos de medición de rentabilidad en los estados financieros debido a que no tienen analistas financieros, mostrándonos una deficiencia o riesgo porque todo el análisis queda en una persona que sería el gerente.
- 11 **¿Qué piensa usted de la importancia de conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa?** Se analizó que para el gerente de la empresa lo toma como importante conocer la situación financiera de la empresa porque permite tener mejores decisiones en momentos decisivos.

3.5.4 Resultados de la entrevista a la Contadora.

Tabla 6.

Resultado de la entrevista a la Contadora.

Tema: Los efectos en la rentabilidad de la compañía White S.A. derivado por la pandemia del COVID-19	
Objetivo de la entrevista: Analizar los conocimientos y decisiones que se tomaron por el Gerente y la Contadora de la empresa alrededor del negocio durante la pandemia.	
No. PREGUNTA	RESPUESTA DEL ENTREVISTADO
1	¿Se cuenta con un manual de políticas y procedimientos en el área de contabilidad? No contamos con un manual de políticas y procedimiento en sí, simplemente nos hemos manejado según la experiencia que hemos tenido de otros trabajos.
2	¿Qué piensa usted al respecto a la disminución significativa que tuvo en los ingresos la empresa a comparación al año 2019 anterior? Fue un año difícil el 2020 ya que nos vino todo eso de la pandemia sin previo aviso y el gerente ya había pedido más mercadería para la venta de los próximos meses por lo que pensamos que nos iba a ir bien como el año anterior.
3	¿Por cuáles medidas optaron al ver que sus ventas no estaban siendo como lo habían planificado para el año 2020? En sí el que tomó la decisión fue el gerente así que lo único que puedo decir que las medidas que tomó el gerente fue la más acertada según la situación inesperada que pasó la empresa.
4	¿Qué medidas se han tomado dentro de la compañía White S.A. frente a los efectos de las restricciones por la pandemia covid-19 para continuar operando? En sí no se pudo operar hasta unos dos meses de ahí tuvimos que tomar todas las precauciones para evitar contagios y poder generar ingresos ya que no se pudo vender nada por lo que no se pudo trabajar y no estábamos preparados para trabajar en teletrabajo.
5	¿Se tiene un seguimiento del estado de las cuentas por cobrar de los clientes de la empresa? Sí se les realiza.

- 6 **¿Se implementan convenios o estrategias de pagos con clientes con mora?** Si el gerente nos dio la orden de dar flexibilidad de pago a los cliente con mora.
- 7 **¿Cuántos días plazo la empresa le otorga al cliente para cancelar su deuda?** Dependiendo del monto, pero siempre se les da un rango de 60 a 90 días plazo.
- 8 **¿Piensa usted que las medidas de restricción derivadas de la pandemia Covid-19 tuvieron que ver con la variación en la rentabilidad de la empresa para el año 2020?** yo pienso que la pandemia del COVID - 19 si afecto la rentabilidad.
- 9 **¿Existe una cuenta preventiva de contingencia para en caso de futuras eventualidades similares a la pandemia covid-19?** Si.
- 10 **¿El personal contable aplica métodos de medición de la rentabilidad en los estados financieros de la compañía?** No se aplica, adicional que no todos saben de ese tema.
- 11 **¿Qué piensa usted de la importancia de conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa?** Pienso que es importante ya que al conocer la situacion financiera, al final nos ayuda a tomar decisiones acertadas.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.5 Resultado del Análisis de la entrevista a la Contadora.

Tabla 7.

Resultado del análisis de la entrevista a la Contadora.

Tema: Los efectos en la rentabilidad de la compañía White S.A. derivado por la pandemia del COVID-19		
Objetivo de la entrevista: Analizar los conocimientos y decisiones que se tomaron por el Gerente de la empresa alrededor del negocio durante la pandemia.		
No.	PREGUNTA	ANALISI DEL RESULTADO
1	¿Se cuenta con un manual de políticas y procedimientos en el área de contabilidad?	Se rescato de la Contadora de la empresa que no tienen un manual de políticas y procedimientos en el área de contabilidad, representando así un riesgo para la organización ya sea por errores en los registros o por deficiencias de funciones del personal contable.
2	¿Qué piensa usted al respecto a la disminución significativa que tuvo en los ingresos la empresa a comparación al año 2019 anterior?	De acuerdo con la contadora de la compañía el año 2020 fue un año muy atípico por lo que apareció la pandemia del covid-19 y afectando las ventas de la empresa dejándoles con mucho inventario sin vender.
3	¿Por cuáles medidas optaron al ver que sus ventas no estaban siendo como lo habían planificado para el año 2020?	Según la Contadora las decisiones que tomo el gerente general fueron las mas acertadas, las cuales estaban de no comprar mas inventarios, y recortar el personal.
4	¿Qué medidas se han tomado dentro de la compañía White S.A. frente a los efectos de las restricciones por la pandemia covid-19 para continuar operando?	Se pudo evidenciar de la entrevista a la contadora que la empresa no operó 2 meses de manera normal por la pandemia del covid-19, además se pudo observar que no podían realizar sus operaciones por teletrabajo por lo que no estaban en capacidad de realizar teletrabajo.
5	¿Se tiene un seguimiento del estado de las cuentas por cobrar de los clientes de la empresa?	Si bien la contadora nos dio respuestas cortas se pudo rescatar que la empresa si realizan seguimiento a los clientes de la empresa White S.A.

- | | | |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6 | ¿Se implementan convenios o estrategias de pagos con clientes con mora? | Se rescato de la siguiente pregunta que acorde a las órdenes del gerente el personal contable-financiero dieron flexibilidades de pagos a los clientes con deudas. |
| 7 | ¿Cuántos días plazo la empresa le otorga al cliente para cancelar su deuda? | Se pudo evidenciar que la empresa le otorga un plazo general de 60 a 90 días al cliente, demostrando que no cuentan con una política que defina los días plazo para cancelar su deuda. |
| 8 | ¿Piensa usted que las medidas de restricción derivadas de la pandemia Covid-19 tuvieron que ver con la variación en la rentabilidad de la empresa para el año 2020? | De acuerdo con la siguiente pregunta realizada a la contadora podemos verificar que la opinión del gerente y contadora coinciden en que la pandemia del covid-19 afecto la rentabilidad de la compañía. |
| 9 | ¿Existe una cuenta preventiva de contingencia para en caso de futuras eventualidades similares a la pandemia covid-19? | Se evidencio de la contadora que si existe una cuenta preventiva para futuras eventualidades. |
| 10 | ¿El personal contable aplica métodos de medición de la rentabilidad en los estados financieros de la compañía? | De la siguiente pregunta realizada a la contadora se evidencio que no se aplicaron métodos de medición financieros y de una deficiencia de conocimientos financieros del personal contable de la compañía |
| 11 | ¿Qué piensa usted de la importancia de conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa? | Se puede evidenciar de la siguiente pregunta realizada que la contadora concuerda con el Gerente en que si es importante conocer la situación financiera de la empresa porque les permite tener mejores decisiones en momentos decisivos. |

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6 Resultados Análisis Documental.

A continuación, se dará a conocer los documentos proporcionados de la empresa White S.A. En las cuales se nos ha sido proporcionado con corte del periodo al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2020 en la cual se procedió hacer el respectivo cálculo de los ratios de liquidez y rentabilidad para el respectivo análisis del efecto que tuvo las medidas implementadas por el gobierno a causa del covid-19, al final se dieron estos resultados.

3.5.6.1 Estado financiero de la empresa White S.A Periodo 31 de diciembre del 2019

WHITE S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EMPRESADO EN DOLARES

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del efectivo		28.930,00
Caja	6.830,00	
Banco	22.100,00	
Cuentas y Documentos por Cobrar		45.541,72
Inventario		23.130,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		97.601,72
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y Equipo		52.590,00
Vehiculos	44.500,00	
Muebles y enseres	3.430,00	
Equipo de Computacion y software	4.660,00	
(-)Depreciacion acumulada propiedad, planta y equipo		28.939,33
Activo Intangible		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		23.650,67
TOTAL DEL ACTIVO		121.252,39
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar		19.135,31
Proveedores	13.447,50	
Pasivos corrientes por beneficios	478,08	
Otros pasivos corrientes	5.209,73	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		19.135,31
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por pagar a L/P		21.820,00
Proveedores	21.820,00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		21.820,00
TOTAL DE PASIVO		40.955,31
PATRIMONIO		
Reserva Legal		2.450,90
Capital social		20.000,00
Utilidad Acumulada		21.036,45
Utilidad del Ejercicio		36.809,73
TOTAL DEL PATRIMONIO		80.297,08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		121.252,39

Figura 5. Estado situación Financiero Periodo 2019.

Fuente: White S.A

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.2 Estado de resultado integral del periodo 31 de diciembre del 2019

WHITE S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES

(+)INGRESOS	168.406,85
Ingresos Operacionales	168.406,85
(-)COSTO	56.645,72
Costos Operacionales	56.645,72
(=)UTILIDAD BRUTA	111.761,13
(-) GASTOS OPERACIONALES	54.020,38
(=) UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES	57.740,75
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	8.661,11
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	49.079,64
(-)IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	12.269,91
(=)UTILIDAD NETA	36.809,73

Figura 6. *Estado de Resultado Integral Periodo 2019.*

Fuente: White S.A

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.3 Estado financiero periodo 31 de diciembre del 2020

WHITE S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EMPRESADO EN DOLARES

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del efectivo		19.360,71
Caja	2.360,71	
Banco	17.000,00	
Cuentas y Documentos por Cobrar		55.170,03
Inventario		20.889,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		95.419,74
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y Equipo		71.890,50
Vehiculos	63.800,50	
Muebles y enseres	3.430,00	
Equipo de Computacion y software	4.660,00	
(-)Depreciacion acumulada propiedad, planta y equipo		39.735,67
Activo Intangible		-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		32.154,83
TOTAL DEL ACTIVO		127.574,57
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar		17.584,32
Proveedores	14.848,49	
Pasivos corrientes por beneficios	526,10	
Otros pasivos corrientes	2.209,73	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		17.584,32
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por pagar a L/P		27.176,10
Proveedores	27.176,10	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		27.176,10
TOTAL DE PASIVO		44.760,42
PATRIMONIO		
Reserva Legal		1.300,50
Capital social		20.000,00
Utilidad Acumulada		45.096,18
Utilidad del Ejercicio		16.417,47
TOTAL DEL PATRIMONIO		82.814,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		127.574,57

Figura 7. Estado de Situación Financiera Periodo 2020.

Fuente: White S.A

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.4 Estado de Resultado Integral del periodo 31 de diciembre del 2020

WHITE S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN DOLARES

(+)INGRESOS	105.541,41
Ingresos Operacionales	105.541,41
(-)COSTO DE VENTAS	45.091,99
Costos Operacionales	45.091,99
(=)UTILIDAD BRUTA	60.449,42
(-) GASTOS OPERACIONALES	34.696,53
(=) UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES	25.752,89
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.862,93
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	21.889,96
(-)IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5.472,49
(=)UTILIDAD NETA	16.417,47

Figura 8. *Estado de Resultado Integral Periodo 2020.*

Fuente: White S.A

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.5 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero Año 2019.

WHITE S.A		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
EMPRESADO EN DOLARES		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2019	ANALISIS VERTICAL
Efectivo y Equivalentes del efectivo	\$ 28.930,00	23,86%
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 45.541,72	37,56%
Inventario	\$ 23.130,00	19,08%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 97.601,72	80,49%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y Equipo	\$ 52.590,00	43,37%
(-)Depreciacion acumulada propiedad, planta y equipo	\$ -28.939,33	-23,87%
Activo Intangible	\$ -	0,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 23.650,67	19,51%
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 121.252,39	100,00%
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	\$ 19.135,31	15,78%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 19.135,31	15,78%
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por pagar a L/P	\$ 21.820,00	18,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 21.820,00	18,00%
TOTAL DE PASIVO	\$ 40.955,31	33,78%
PATRIMONIO		
Reserva Legal	\$ 2.450,90	2,02%
Capital social	\$ 20.000,00	16,49%
Utilidad Acumulada	\$ 21.036,45	17,35%
Utilidad del Ejercicio	\$ 36.809,73	30,36%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 80.297,08	66,22%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 121.252,39	100,00%

Figura 9. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero de los Año 2019.

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.6 Análisis Vertical del Estado Resultado Integral Año 2019.

WHITE S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES

	AÑO 2019	ANALISIS VERTICAL
INGRESOS		
Ingresos Operacionales	\$ 168.406,85	100,00%
(+) TOTAL DE INGRESOS	\$ 168.406,85	100,00%
COSTO		
COSTOS OPERACIONALES	\$ 56.645,72	33,64%
(-) TOTAL DE COSTOS	\$ 56.645,72	33,64%
(=) UTILIDAD BRUTA	\$ 111.761,13	66,36%
GASTOS		
(-) GASTOS OPERACIONALES	\$ 54.020,38	32,08%
(=) UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES	\$ 57.740,75	34,29%
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 8.661,11	5,14%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	\$ 49.079,64	29,14%
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 12.269,91	7,29%
(=) UTILIDAD NETA	\$ 36.809,73	21,86%

Figura 10. Análisis Vertical del Estado Resultado Integral Año 2019.

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.7 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero Año 2020.

WHITE S.A		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020		
EMPRESADO EN DOLARES		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2020	ANALISIS VERTICAL
Efectivo y Equivalentes del efectivo	\$ 19.360,71	15,18%
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 55.170,03	43,25%
Inventario	\$ 20.889,00	16,37%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 95.419,74	74,80%
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad planta y Equipo	\$ 71.890,50	56,35%
(-)Depreciaicon acumulada propiedad, planta y equipo	\$ -39.735,67	-31,15%
Activo Intangible	\$ -	0,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 32.154,83	25,20%
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 127.574,57	100,00%
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por pagar	\$ 17.584,32	13,78%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 17.584,32	13,78%
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por pagar a L/P	\$ 27.176,10	21,30%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 27.176,10	21,30%
TOTAL DE PASIVO	\$ 44.760,42	35,09%
PATRIMONIO		
Reserva Legal	\$ 1.300,50	1,02%
Capital social	\$ 20.000,00	15,68%
Utilidad Acumulada	\$ 45.096,18	35,35%
Utilidad del Ejercicio	\$ 16.417,47	12,87%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 82.814,15	64,91%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 127.574,57	100,00%

Figura 11. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiero de los Año 2020.

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.8 Análisis Vertical del Estado Resultado Integral Año 2020.

WHITE S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN DOLARES

	ANALISIS	
	AÑO 2020	VERTICAL
INGRESOS		
Ingresos Operacionales	\$ 105.541,41	100,00%
(+)TOTAL DE INGRESOS	\$ 105.541,41	100,00%
COSTO		
COSTOS OPERACIONALES	\$ 45.091,99	42,72%
(-)TOTAL DE COSTOS	\$ 45.091,99	42,72%
(=)UTILIDAD BRUTA	\$ 60.449,42	57,28%
GASTOS		
(-) GASTOS OPERACIONALES	\$ 34.696,53	32,87%
(=) UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES	\$ 25.752,89	24,40%
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 3.862,93	3,66%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	\$ 21.889,96	20,74%
(-)IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 5.472,49	5,19%
(=)UTILIDAD NETA	\$ 16.417,47	15,56%

Figura 12. Análisis Vertical del Estado Resultado Integral Año 2020.

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.9 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiero Año 2019 – 2020.

WHITE S.A				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2020				
EMPRESADO EN DOLARES				
			ANALISIS HORIZONTAL	
ACTIVO			VARIACION	
ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2019	AÑO 2020	RESULTADO	%
Efectivo y Equivalentes del efectivo	\$ 28.930,00	\$ 19.360,71	\$ -9.569,29	-33,08%
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 45.541,72	\$ 55.170,03	\$ 9.628,31	21,14%
Inventario	\$ 23.130,00	\$ 20.889,00	\$ -2.241,00	-9,69%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 97.601,72	\$ 95.419,74	\$ -2.181,98	-2,24%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad planta y Equipo	\$ 52.590,00	\$ 71.890,50	\$ 19.300,50	36,70%
(-)Depreciacion acumulada propiedad, planta y equipo	\$ -28.939,33	\$ -39.735,67	\$ -10.796,34	-37,31%
Activo Intangible	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 23.650,67	\$ 32.154,83	\$ 8.504,16	35,96%
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 121.252,39	\$ 127.574,57	\$ 6.322,18	5,21%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y documentos por pagar	\$ 19.135,31	\$ 17.584,32	\$ -1.550,99	-8,11%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 19.135,31	\$ 17.584,32	\$ -1.550,99	-8,11%
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar a L/P	\$ 21.820,00	\$ 27.176,10	\$ 5.356,10	24,55%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 21.820,00	\$ 27.176,10	\$ 5.356,10	24,55%
TOTAL DE PASIVO	\$ 40.955,31	\$ 44.760,42	\$ 3.805,11	9,29%
PATRIMONIO				
Reserva Legal	\$ 2.450,90	\$ 1.300,50	\$ -1.150,40	-46,94%
Capital social	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ -	0,00%
Utilidad Acumulada	\$ 21.036,45	\$ 45.096,18	\$ 24.059,73	114,37%
Utilidad del Ejercicio	\$ 36.809,73	\$ 16.417,47	\$ -20.392,26	-55,40%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 80.297,08	\$ 82.814,15	\$ 2.517,07	3,13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 121.252,39	\$ 127.574,57	\$ 6.322,18	5,21%

Figura 13. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiero Año 2019 – 2020.

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.10 Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral Año 2019 – 2020.

WHITE S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2020
EXPRESADO EN DOLARES

		AÑO 2019	AÑO 2020	ANALISIS HORIZONTAL	
				VARIACION	
INGRESOS				RESULTADO	%
Ingresos Operacionales		\$ 168.406,85	\$ 105.541,41	\$ -62.865,44	-37,33%
(+)TOTAL DE INGRESOS		\$ 168.406,85	\$ 105.541,41	\$ -62.865,44	-37,33%
COSTO					
COSTOS OPERACIONALES		\$ 56.645,72	\$ 45.091,99	\$ -11.553,73	-20,40%
(-)TOTAL DE COSTOS		\$ 56.645,72	\$ 45.091,99	\$ -11.553,73	-20,40%
(=)UTILIDAD BRUTA		\$ 111.761,13	\$ 60.449,42	\$ -51.311,71	-45,91%
GASTOS					
(-) GASTOS OPERACIONALES		\$ 54.020,38	\$ 34.696,53	\$ -19.323,85	-35,77%
(=) UTILIDAD ANTES DE PART. DE TRABAJADORES		\$ 57.740,75	\$ 25.752,89	\$ -31.987,86	-55,40%
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES		\$ 8.661,11	\$ 3.862,93	\$ -4.798,18	-55,40%
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		\$ 49.079,64	\$ 21.889,96	\$ -27.189,68	-55,40%
(-)IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		\$ 12.269,91	\$ 5.472,49	\$ -6.797,42	-55,40%
(=)UTILIDAD NETA		\$ 36.809,73	\$ 16.417,47	\$ -20.392,26	-55,40%

Figura 14. Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral Año 2019 – 2020.

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.11 Análisis del Efectivo y Equivalente de efectivo.

Se identificó del análisis horizontal una variación de \$9.569,29 en la cual se determinó que en el periodo 2020 representa un 33,08% menos que en el 2019 afectando en la liquidez de la empresa generando así un riesgo de no poder asumir sus obligaciones en caso de ser necesario saldar o pagar dichas deudas contraídas durante el transcurso en que se operó las actividades de la empresa.

Tabla 8.

Análisis Horizontal del Efectivo y Equivalente de efectivo.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Efectivo y Equivalentes del efectivo	\$ 28.930,00	\$ 19.360,71	\$ -9.569,29	-33,08%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

Adicional, se pudo interpretar que dicha disminución fue causada por la cancelación de algunas obligaciones pendiente por pagar al igual que, de los gastos generado durante la operación de la empresa desembolsado con efectivo y transferencia bancaria en el año 2020.

3.5.6.12 Análisis de Cuentas y Documentos por Cobrar.

Por otra parte, se obtuvo un incremento de \$9.628,31 en las Cuentas y Documentos por Cobrar en el periodo del 2020 en comparación con su periodo anterior por efecto de ingresos de ventas representando en un incremento de un 21,14% esto en consecuencia que los clientes no contaban con suficiente liquidez para cancelar las deudas con la empresa White S.A. por la pandemia del Covid-19 en el periodo 2020 ya que fue un impacto directo en los bolsillos de los clientes y en respuesta a esto el gerente al ver la crisis dio flexibilidad de pago.

Tabla 9.

Análisis Horizontal de Cuentas y Documentos por Cobrar.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 45.541,72	\$ 55.170,03	\$ 9.628,31	21,14%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.13 Análisis del Inventario.

Al respecto del Inventario se determinó en el análisis horizontal una disminución del 9.69% debido a que para el periodo 2020 a mediados de año se decidió no adquirir el mismo volumen de inventario como en el periodo 2019 por la evidente disminución de ventas realizadas en los primeros meses que se dio las medidas de restricción por Covid-19 en la empresa White S.A.

Tabla 10.

Análisis Horizontal del Inventario.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Inventario	\$ 23.130,00	\$ 20.889,00	\$ -2.241,00	-9,69%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

Es necesario resaltar que también esto está viéndose reflejado en el estado de resultado en la cual se identificó una disminución de ingresos de \$62.865.44, dicho de otro modo, representa un 37.33% menos de ingresos en el 2020 a comparación en el 2019.

Tabla 11.

Resultado de Análisis Horizontal del Ingresos Operacional.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Ingresos Operacional	\$ 168.406,85	\$ 105.541,41	\$ -62.865,44	-37,33%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.14 Análisis del Total de Activo y Propiedad Planta y Equipo.

Recapitulando se identificó un incremento de 5,21% en el total de activo en el periodo del año 2020 a pesar de la variación negativo de \$9.569,29 del Efectivo y equivalente de efectivo y \$2.241,00 del inventario dado que hubo un incremento del 9.628,31 en las cuentas por cobrar.

Tabla 12.*Resultado de Análisis Horizontal de Total De Activo.*

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Total de Activo	\$ 121.252,39	\$ 127.574,57	\$ 6.322,18	5,21%

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

Adicional las cuentas de PPE se han visto incrementados en un \$19.300,50 por la adquisición de un vehículo nuevo a inicios del 2020 antes de que surgieran los acontecimientos de la pandemia del Covid-19 que darían dicho incremento del 5,21% del total de activo en el periodo 2020 a comparación del 2019 sientto esto representado en valor absoluto de un incremento de \$6.322,18.

Tabla 13.*Resultado de Análisis Horizontal de Propiedad Planta y Equipo.*

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Propiedad Planta y equipo	\$ 52.590,00	\$ 71.890,50	\$ 19.300,50	36,70%

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)**3.5.6.15 Análisis de Cuentas y Documentos por Pagar.**

Como podemos observar de los resultados obtenidos del análisis horizontal, se visualizó en el periodo del año 2020 una disminución del 8,11% en las cuentas y documentos por pagar a corto plazo y un incremento de 24,55% en las cuentas y documentos por pagar a largo plazo en comparación del periodo pasado, de lo anteriormente expuesto concluimos que las Cuentas por pagar a largo plazo se vio incrementada debido a la adquisición de un préstamo a una entidad financiera resultando una variación de incremento en dichas cuentas. Sin embargo, también se dieron variaciones en las cuentas y documentos por pagar a corto plazo debido a la cancelación de deudas que estuvieron pendientes por pagar para el año 2020 en las Cuentas y documentos a corto plazo, resultando una afectación a la liquidez del negocio.

Tabla 14.*Análisis Horizontal de Cuentas y Documentos por pagar C/P y L/P.*

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Cuentas y Documento por pagar C/P	\$ 19.135,31	\$ 17.584,32	\$ -1.550,99	-8,11%
CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Cuentas y Documento por pagar L/P	\$ 21.820,00	\$ 27.176,10	\$ 5.356,10	24,55%

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

Así mismo de los resultados sacado del análisis vertical, se observó que en el periodo del año 2020 la cuenta de cuentas y documentos por pagar a largo plazo incidieron en el incremento del total de pasivo de 1,31% en comparación al año 2019 siendo esta cifra representada en un incremento de \$3.805,11 del periodo 2020 a diferencia del periodo 2019.

Tabla 15.*Resultado de Análisis Vertical de Total de Pasivo.*

CUENTA	AÑO 2019	Vertical	AÑO 2020	Vertical	VARIACION	%
Total de Pasivo	\$ 40.955,31	33,78%	\$ 44.760,42	35,09%	\$ 3.805,11	1,31%

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)**3.5.6.16 Análisis de los Ingresos Operacionales.**

Se determinó que los ingresos obtenidos durante el periodo 2019 en comparación al periodo 2020 se han visto drásticamente disminuido en un \$62.865,44 representando un decremento de un 37.33% en comparación del 2019 debido a que no pudieron cumplir con las ventas estimadas.

Tabla 16.*Análisis Horizontal de Ingresos Operacionales.*

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Ingresos Operacional	\$ 168.406,85	\$ 105.541,41	\$ -62.865,44	-37,33%

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

Dicho esto, al visualizarse que no se estaba cumpliendo las ventas estimadas también se observó que los costos operacionales han disminuido debido a que se adquirió menos inventario para ese periodo resultando en un 20.40% menos en los costos operacionales y una disminución en el inventario del 9.69%.

Tabla 17.

Resultado de Análisis Horizontal de Costos Operacionales.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Costos Operacionales	\$ 56.645,72	\$ 45.091,99	\$ -11.553,73	-20,40%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

Adicional se identificó en el análisis vertical que los costos operacionales del periodo 2020 representan un 42.72% del total de ingreso a diferencia del año anterior esto debido a causa de la variación que hubo en los ingresos.

3.5.6.17 Análisis de Gastos Operacionales.

A continuación, se analizó los resultados obtenidos del análisis horizontal de los Gastos Operacionales, mostrando nos un decremento de 35.77% en el periodo del 2020 a comparación del periodo anterior, similarmente reflejando una variación negativa de \$19.323,85 anuales, de las evidencias anteriores se concluyó que los gastos operacionales también fueron afectados por la poca actividad económica que hubo en los primeros meses al igual que por el recorte de personal que se dio durante la pandemia del Covid-19 en la empresa White S.A.

Tabla 18.

Análisis Horizontal de Gastos Operacionales.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Gastos operacional	\$ 54.020,38	\$ 34.696,53	\$ -19.323,85	-35,77%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.6.18 Análisis de Utilidad Neta o Resultado del Ejercicio.

Se determinó de los resultados arrojados del análisis horizontal de la Utilidad Neta en el periodo del 2020 un decremento significativo de \$20.392,26 es decir representado porcentualmente un decrecimiento del 55.40% en sus utilidades netas anual a comparación del periodo 2019 anterior, por lo que se vio afectada su utilidad por la disminución de ingresos derivado de la pandemia Covid-19, inclusive afectando en la rentabilidad de la compañía White S.A.

Tabla 19.

Análisis Horizontal de Utilidad Neta.

CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACION	%
Utilidad Neta	\$ 36.809,73	\$ 16.417,47	\$ -20.392,26	-55,40%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

Para terminar, se plasmó en los resultados del análisis vertical de la Utilidad Neta, una representación porcentual de 21.86% en el periodo 2019 y de 15.56% en el periodo 2020 recordando que estos porcentajes representan lo que queda al final de la operación anual de la empresa de los ingresos operacionales obtenido en el transcurso de dicho periodos, es decir que, si en el año 2020 se mostró un 100% que representa los ingresos operacionales, costos operacionales del 42.72% y gastos operacionales del 32.87% esto nos dice que en el año 2020 después de impuesto quedo con un 15.56% del total de ingreso obtenido representando una variación negativa en la utilidad neta del 6.30% a comparación del año 2019 esto derivado a que las ventas no fueron como se estimaron por ende la empresa tiene que cubrir con los mismos costos y gastos sin los ingresos estimados a inicio del año ocasionando disminución en la utilidad neta.

Tabla 20.

Resultado de Análisis Vertical de Utilidad Neta.

CUENTA	AÑO 2019	VERTICAL	AÑO 2020	VERTICAL
Utilidad Neta	\$ 36.809,73	21,86%	\$ 16.417,47	15,56%

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.7 Ratios de Liquidez.

3.5.7.1 Razón corriente.

Después de aplicar los ratios de liquidez corriente en los estados financieros de la compañía White S.A. en los periodos 2019 – 2020 se pudo observar que arrojaron unos coeficientes aceptablemente positivo mostrando una liquidez por parte de la compañía para afrontar sus obligaciones a corto plazo, adicional se analizó que esta liquidez tuvo un aumento de 0.33 en el periodo del 2020 a comparación del período anterior concluyendo que la empresa incremento en un mínimo su capacidad de cubrir su deudas u obligaciones a corto plazo derivado de la disminución en las Cuentas y Documentos por pagar a corto plazo resultado de haber cancelado deudas pendientes de pagar en dicho año 2020.

Tabla 21.

Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Razón Corriente.

AÑO 2019		VARIACION
Activo Corriente	\$97.601,72	5,10
Pasivo Corriente	\$19.135,31	
AÑO 2020		0,33
Activo Corriente	\$95.419,74	
Pasivo Corriente	\$17.584,32	

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.7.2 Prueba Acida.

De acuerdo con los resultados obtenidos de los ratios de liquidez seca o también llamada prueba ácida se evidenció que tiene una óptima liquidez porque de cada dólar que se debe pagar a corto plazo la empresa cuenta con 3,89 en el periodo 2019 y 4.24 en el periodo 2020 para cubrir dichas deudas u obligaciones sin necesidad de contar con el inventario siendo estas cifras buenas para la empresa, sin embargo se analizó que del año 2019 al 2020 tuvo un incremento positivo de 0.35 para cubrir dichas obligaciones por lo que se concluyó que a causa de la cancelación de las obligaciones en el periodo 2020 su liquidez pudo aumentar un 0.35 a pesar de que la pandemia del covid-19 afecto el efectivo y equivalente de efectivo a comparación al periodo 2019 de la compañía White S.A.

Tabla 22.*Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Prueba Acida.*

AÑO 2019		VARIACION
<u>Activo Corriente - Inventario</u>	<u>\$ 97.601,72 - \$ 23.130,00</u>	3,89
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>\$19.135,31</u>	
AÑO 2020		0,35
<u>Activo Corriente - Inventario</u>	<u>\$ 95.419,74 - \$ 20.889,00</u>	4,24
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>\$17.584,32</u>	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.8 Ratios de Gestión.

3.5.8.1 Análisis de Rotación de Cartera de las Cuentas por Cobrar.

Se observó que las cuentas por cobrar tuvo una rotación de cartera para el periodo 2019 de 3.70 es decir que las cuentas por cobrar giraron 3.70 veces o también se puede decir que la cuentas por cobrar se convirtió en efectivos 3.70 veces en ese periodo, y la rotación de cartera para el periodo 2020 se vio disminuida en un 1.78 con un resultado de 1.91 para ese periodo, por lo cual representa que las cuentas por cobrar giraron 1.91 veces o asimismo se puede decir que la cuenta por cobrar se convirtió en efectivos 1.91 veces en el 2020, si bien representa un coeficiente aceptablemente bueno si lo comparamos con el año anterior es una variación negativa, esto debido a la falta de liquidez por parte de la clientela con valores pendiente por pagar a la compañía White S.A. en la cual han tenido que priorizar por la emergencia sanitaria y en respuesta del gerente dio flexibilidad en dicho periodo.

Tabla 23.*Análisis de Rotación de cartera de las Cuentas por Cobrar.*

AÑO 2019		VARIACION
<u>Ventas</u>	<u>\$168.406,85</u>	3,70
<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>\$45.541,72</u>	
AÑO 2020		-1,78
<u>Ventas</u>	<u>\$105.541,41</u>	1,91
<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>\$55.170,03</u>	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.8.2 Promedio de Cobranza.

En los resultados obtenidos del Periodo Promedio de Cobro se pudo evidenciar que para el periodo 2019 la empresa se tarda 99 días en cobrar una cuenta siendo esto negativo para el tamaño de la empresa en el aspecto de que demora más de 3 meses en cobrar dicha cuenta, el periodo promedio de cobro para el periodo 2020 aumentó en 92 días reflejándonos que la empresa tarda 191 días en hacer efectivo una cuenta casi el doble de días a comparación al año anterior, esto debido a que los clientes no han podido pagar las deudas por efecto de la disminución de ingresos o salarios que se dio en dicho año de pandemia 2020 viéndose reflejado en un aumento de días que se tarda la empresa en cobrar dichas cuentas por la situación emergente que pasó en el Ecuador.

Tabla 24.

Análisis de Promedio de Cobranza.

	AÑO 2019		VARIACION
<u>Cuentas por Cobrar X 365</u>	$\frac{\$45.541,72 * 365}{}$	99	
Ventas	\$168.406,85		
	AÑO 2020		92
<u>Cuentas por Cobrar X 365</u>	$\frac{\$55.170,03 * 365}{}$	191	
Ventas	\$105.541,41		

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.9 Ratios de Rentabilidad

3.5.9.1 Análisis de Margen Neto de Utilidad.

Posteriormente de aplicar los ratios de rentabilidad se obtuvo resultados que indican que en el periodo 2019 cuenta con un margen de utilidad de 21.86% por cada dólar de venta obtenido demostrando cifras aceptablemente buenas para el tipo de actividad que realiza el negocio, a comparación al periodo 2020 en la cual se ha visto reducido a un 15,56% por cada dólar siendo una variación negativa de 6.30% puesto que es algo negativo para la empresa ya que lo que busca todo negocio es poder incrementar dichas cifras porcentuales.

Tabla 25.*Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Margen Neto de Utilidad.*

AÑO 2019		VARIACION
<u>Utilidad Neta</u>	\$36.809,73	21,86%
<u>Ventas</u>	\$168.406,85	
AÑO 2020		-6,30%
<u>Utilidad Neta</u>	\$16.417,47	15,56%
<u>Ventas</u>	\$105.541,41	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)**3.5.9.2 Análisis de Rentabilidad del Activo (ROA)**

Se observó de los resultados obtenidos del ratio de rentabilidad ROA aplicados en los estados financieros de los dos periodos 2019 - 2020 una variación negativa de 17,49%, es decir que, para el periodo del 2020 resultando en cifras porcentuales una rentabilidad 12,87% en comparación al año anterior, a su vez esto indica que por cada dólar invertidos en activos disponibles la empresa ganó 12,87 centavos siendo estas cifras positivo para la empresa, causado dicha variación principalmente por la utilidad neta ya que se ha visto afectado por la disminución de ingreso que tuvo para ese periodo 2020, adicional en este análisis es recomendable decir que mientras más alto es el rendimiento sobre los activos totales, es mejor para la empresa.

Tabla 26.*Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Rentabilidad del Activo (ROA).*

AÑO 2019		VARIACION
<u>Utilidad Neta</u>	\$36.809,73	30,36%
<u>Activo</u>	\$121.252,39	
AÑO 2020		-17,49%
<u>Utilidad Neta</u>	\$16.417,47	12,87%
<u>Activo</u>	\$127.574,57	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

3.5.9.3 Análisis de Rentabilidad del Patrimonio (ROE)

Con respecto al análisis del ratio de rentabilidad del patrimonio (ROE) se pudo observar que comparando los dos periodos 2019 - 2020, hubo una variación negativa de 26.02% en comparación con el año 2019 anterior, es decir que de 45,84% en el 2019 paso a 19,82% en el 2020 de rentabilidad del patrimonio, esto debido a que se vio afectado la utilidad neta por los pocos ingresos que tuvo la empresa y se debía aun asumir los costos y gastos correspondiente a la operación del negocio en el 2020, además que si se representan porcentualmente un 19,82% esto se puede interpretar que por cada dólar invertido de capital propio se ganó 0.20 centavos siendo una cantidad aceptable pero preocupante a comparación con el año 2019.

Tabla 27

Análisis de comparación de resultados obtenidos, Ratio Rentabilidad del Patrimonio (ROE).

AÑO 2019		VARIACION
Utilidad Neta	\$36.809,73	45,84%
Patrimonio	\$80.297,08	
AÑO 2020		-26,02%
Utilidad Neta	\$16.417,47	19,82%
Patrimonio	\$82.814,15	

Fuente: White S.A.

Elaborado por: Carrera, C. y García, J. (2022)

3.6 Informe técnico

3.6.1 Título

Efectos de la variación en la rentabilidad de la empresa White S.A. en el periodo 2019-2020

3.6.2 Objetivo General

Analizar los resultados financieros de la variación en la rentabilidad de la empresa White S.A. en el periodo 2019 – 2020

3.6.3 Justificación

A partir del 30 de Enero del 2020 la OMS declara el Covid-19 como una pandemia mundial afectando en la economía de muchos países debido a las restricciones sanitarias de cada país, en el Ecuador no fue la excepción teniendo un impacto directo en la actividad económica de diversos sectores económicos que conforma en el Ecuador repercutiendo en los ingresos de las empresas por la inactividad operativa que han sufrido algunas compañías al igual que disminución en ventas en negocios que no son enfocados en comercializar productos de medicina y primera necesidad.

Por consiguiente, es necesario evaluar las variaciones de los ingresos para determinar el impacto que tuvo en la rentabilidad de la empresa White S.A. con el fin de analizar los indicadores financieros y su razonabilidad.

Para terminar, este informe le servirá al gerente de las empresas como guía de ayuda para evaluar la situación financiera de su compañía, identificando deficiencias y errores de los análisis financieros realizados, facilitando su análisis para ayudar su toma de decisión a favor de la entidad.

3.6.4 Exposición de los hechos

Para la realización del siguiente informe, se tomó los datos obtenidos de la entrevista hecha al gerente general y se aplicó los instrumentos o herramientas de medición financiera en los estados financieros del periodo 2019 - 2020 adquiridos por la empresa White S.A., resultados que se detalló en el capítulo 3.5 de nuestro proyecto de investigación.

Respecto a la entrevista realizada al Ing. Moran Oswaldo cuyo objetivo fue determinar mediante análisis los conocimientos y decisiones que se tomaron por el Gerente de la empresa alrededor del negocio durante la pandemia al igual como identificar las causales de las variaciones evidenciadas en el análisis horizontal del estado financiero de la compañía White S.A entre los periodos 2019 - 2020.

Por otra parte, en la ejecución del análisis horizontal y vertical se evidenció variaciones en las cuales se identificó en el estado de resultado integral en la cual los valores de los gastos a comparación al año anterior coinciden en que dichas variaciones con los resultados dados en la entrevista al gerente general, en la cual nos expone que no pudo operar de manera correcta siendo esta la disminución de sus gastos operativos por la inactividad que estuvo en la empresa también esto representando pérdidas por lo que no se generó dinero entre esos meses.

Adicional, en las ratios de rentabilidad y liquidez aplicados en los estados financieros se observó variaciones en el periodo 2020 a comparación del periodo 2019 anterior, siendo esto resultado de efectos que cayeron por las medidas sanitarias para contrarrestar la pandemia en el Ecuador.

Como último punto tenemos que analizar y evaluar la rentabilidad de la situación financiera de las empresas le permitirá a los dueños o gerentes de las compañías tomar mejores decisiones al igual que sus conocimientos y su percepción en función al resultado de cada una de estas herramientas de mediciones con el objetivo de ejecutar acciones en favor de la entidad.

3.6.5 Análisis de lo actuado

Como ya se ha estudiado en todo este proyecto, la rentabilidad de la compañía White S.A. se ha visto afectada por la repentina aparición de la pandemia del Covid-19, esto debido a la disminución de los ingresos de la empresa y otros factores que influyeron directa e indirectamente en la rentabilidad de la entidad.

Dos de los factores que afectó la rentabilidad fueron la baja rotación de cartera y el alto periodo promedio de cobro de cartera en el 2020 que ocasionó una baja rentabilidad en ese periodo, es decir que las cuentas por cobrar representó un riesgo a la rentabilidad de la compañía, esto debido a la incapacidad de pago de sus clientes con sus obligaciones con la empresa White S.A.

Tabla 28.*Análisis de Comparación de Ratio promedio de cobranza.*

AÑO 2019		VARIACION
<u>Cuentas por Cobrar X 365</u>	<u>\$45.541,72 * 365</u>	99
Ventas	\$168.406,85	
AÑO 2020		92
<u>Cuentas por Cobrar X 365</u>	<u>\$55.170,03 * 365</u>	191
Ventas	\$105.541,41	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

De la entrevista hecha al gerente general de la empresa el Ing. Oswaldo se rescató de la pregunta 2 que la disminución drástica de ingresos fue debido a las pocas ventas o casi nulas en los primeros meses cuando empezó el confinamiento por la pandemia del Covid-19 repercutiendo negativamente en la rentabilidad del periodo 2020 de la empresa White S.A., y de la pregunta 9 se analizó que el personal contable de la empresa White S.A. desconocen métodos de medición de rentabilidad.

En el 2020 el margen de utilidad sobre las ventas de la compañía White S.A. fue de 15.56% esto quiere decir que el beneficio que obtuvo la entidad fue de 15.56% por cada dólar en sus ventas, esto resultando en un porcentaje positivo para la empresa.

Tabla 29.*Ratio de Margen de Utilidad Año 2020.*

AÑO 2020		
<u>Utilidad Neta</u>	<u>\$16.417,46</u>	15,56%
Ventas	\$105.541,41	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

Sin embargo, no hay que dejar de lado que a comparación del periodo 2019 anterior en la cual el porcentaje representativo del margen de utilidad sobre las ventas fue de 21.86%, es decir que el año 2020 hubo una disminución en su margen de utilidad de 6.30%, debido esto al decremento en los ingresos o ventas de la empresa White S.A. en el año 2020.

Tabla 30.*Ratio de Margen de Utilidad Año 2019.*

AÑO 2019		
<u>Utilidad Neta</u>	\$36.809,72	21,86%
<u>Ventas</u>	\$168.406,85	

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

La Rentabilidad del Activo(ROA) en el periodo 2020 fue de 12.87% esto nos da a entender que el beneficio que se obtuvo sobre cada dólar invertido en los activos fue de 12.87% para ese periodo, sin embargo en el periodo 2019 el ROA fue de 30.36% representando un efecto negativo en la rentabilidad, esto debido a la disminución de ingresos por ventas afectando la cuenta del efectivo e inventario, además decir que mientras más alto es el rendimiento sobre los activos totales más rentable se convierte la empresa.

Tabla 31.*Análisis de Comparación de Ratio de Rentabilidad del Activo (ROA).*

AÑO 2019		30,36%	VARIACION
<u>Utilidad Neta</u>	\$36.809,72		
<u>Activo</u>	\$121.252,39		
AÑO 2020		12,87%	17,49%
<u>Utilidad Neta</u>	\$16.417,46		
<u>Activo</u>	\$127.574,56		

Fuente: White S.A.**Elaborado por:** Carrera, C. y García, J. (2022)

La Rentabilidad del Patrimonio (ROE) en el periodo 2020 fue de 19.82% esto nos indica que el beneficio que se obtuvo sobre cada dólar invertido de capital propio se ganó 0.20 centavos para ese periodo, sin embargo, en el periodo 2019 el ROE fue de 45.84% resultando un efecto negativo en la rentabilidad, esto se debe por la disminución de la utilidad del ejercicio derivado de los pocos ingresos que tuvo la empresa durante la pandemia.

3.6.6 Resultados obtenidos

Del presente informe se obtuvieron los siguiente resultados, la empresa White S.A. en el periodo 2020 sufrió un impacto negativo considerable en su rentabilidad debido a la disminución de sus ingresos y ventas todo esto derivado de un factor imprevisto como la pandemia del Covid-19.

Otro punto a tratar fue el impacto de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la compañía, la baja rotación de cartera (1.91) y alto periodo promedio de cobro de cartera (191 días) afectó considerablemente la rentabilidad de la entidad, además de que el personal contable tiene muchos vacíos teóricos financieros resultando en una deficiencia y riesgo para la organización.

3.6.7 Conclusiones del informe técnico

Se puede concluir que, de todos los indicadores de rentabilidad aplicados en los estados financieros de la compañía White S.A. podemos decir que la rentabilidad sufrió un efecto negativo en el periodo 2020 a comparación del periodo 2019 anterior, esto debido a la disminución en sus ingresos afectando cuentas de activos como el efectivo, cuentas por cobrar e inventario, además de existir una deficiencia en las planificaciones o estimaciones de inventario para la venta de acorde a la situación económica ecuatoriana vivida en el 2019 y luego con la crisis sanitaria de la pandemia del Covid-19 en el 2020.

3.6.8 Recomendaciones del informe técnico

Realizar una planificación de Inventario fiable estimando las ventas futuras con el fin de no tener costos innecesarios en el cual se acumule el inventario al final del periodo.

CONCLUSIONES

Conforme a los documentos y datos recibidos, así como de su respectivo análisis de la empresa White S.A., se ha realizado las siguientes Conclusiones:

- Se concluyó de la entrevista realizada al Gerente General, que no se ejecuta una revisión general sobre el nivel de rentabilidad de la empresa durante el periodo, en la cual le afecta al gerente al tomar una acertada decisión en base a los resultados que se tienen hasta el momento, resultando esto en una falta de seguimiento financiero por parte de la empresa White S.A.
- Se determinó que otro de los factores que afectó en los ingresos en el periodo 2020 fueron las Cuentas y Documentos por Cobrar de la empresa White S.A. teniendo un incremento de \$9.628.31 a comparación del periodo 2019, resultando una Cuenta por Cobrar de \$55.170,03 para el año 2020, esto a causa de la ineficiente gestión de parte del personal contable encargado del cobro de las carteras pendientes de los clientes, puesto que no se siguen procedimientos específico y tampoco se cuenta con políticas claras que indiquen al personal un mínimo de plazo permitido al otorgar a los clientes para cancelar su deuda.
- Se determinó que la entidad cuanta con \$ 23.130,00 de inventario en el periodo 2019 y de \$ 20.889,00 para el periodo 2020, teniendo la cuenta de Inventario inflada está incidiendo en los activos corrientes y también en los cálculos de los ratios de liquidez, esto a causa de que se realizaron las adquisiciones de mercadería estimando a las ventas que se hicieron en el año anterior dando el riesgo que se infle la cuenta de Inventario al haber disminución en las ventas.
- Finalmente, de acuerdo con los resultados arrojados se observó un impacto negativo en los ingresos operacionales repercutiendo en la rentabilidad de la compañía White S.A., esto debido a la disminución de ventas tanto como a la disminución de la utilidad neta del ejercicio de -\$20.392,26 en el 2020 a comparación del 2019 pasado, todo esto derivado de la pandemia del COVID-19 reflejándose una disminución de -\$62.865,44 en los ingresos del estado de resultado del año 2020 a comparación del año 2019 anterior.

RECOMENDACIONES

- Capacitar al personal contable en función sobre los indicadores de rentabilidad al igual que otros indicadores con el fin de que se pueda lograr tener un informe detallado sobre la situación financiera que tiene la empresa cada cierto tiempo durante ese periodo para tener un mayor seguimiento y evitar tomar decisiones a ciegas sin conocer en qué situación está la empresa.
- Implementar un manual de políticas y procedimientos en el área contable con énfasis en el proceso de cobros estableciendo procedimientos específicos y políticas de plazos a fin de el otorgamiento de créditos a clientes para optimizar el cobro de cartera y aumentar la rotación de cartera para los siguientes años.
- Implementar una planeación de Inventarios necesario para adquirir de manera mensual para evitar los costos innecesarios y evitar acumulación de inventario a final del periodo.
- Estudiar los indicadores financieros utilizados en el siguiente proyecto de investigación y su aplicación en los estados financieros de la compañía, para ser utilizado de guía de análisis financiero con el fin de mejorar la toma de decisión del gerente o dueño de la organización.

Bibliografía

- Asamblea Nacional. (21 de Agosto de 2018). *Ley de Regimen Tributario Interno, LRTI*.
Obtenido de Ley de Regimen Tributario Interno, LRTI:
<https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>
- Asamblea Nacional. (19 de Junio de 2020). *Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19*. Obtenido de
https://www.emov.gob.ec/sites/default/files/transparencia_2020/a2_41.pdf
- Asamblea Nacional. (5 de Octubre de 2020). *Reglamento General de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del COVID 19*.
Obtenido de https://www.igualdad.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/10/reglamento_general_ley_organica_apoyo_humanitario_oct2020.pdf
- Bravo, M. L. (2010). *UNLIMITED UPLOAD*. (G. D. Chávez, Ed.) C.V, Mexico: Pearson Educación de México. Obtenido de
https://www.academia.edu/32354804/Introduccion_a_las_Finanzas
- Chillogallo, E., Álvarez, D., & Zoila, D. (2021). COVID 19 Y SU IMPACTO EN LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF): COVID 19 Y SU IMPACTO EN LAS NIIF. *UNESUM-Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria.*, 155-164. Obtenido de
<https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v5.n3.2021.565>
- Chumpitaz, E. (6 de Julio de 2020). *ESAN ALUMNI - CAREER SERVICES*. Obtenido de Universidad ESAN 2019: <https://esanalumni.esan.edu.pe/aplicacion-de-las-niif-en-un-contexto-de-covid-19/>

- Cucaro, O. M. (2020). Observación de la China - Covid-19 en Italia :Previsiones basadas en datos sobre el Coronavirus en el mundo, en Italia y en la Región de Puglia. *Italia: Fiction*.
- Ecuador, B. C. (2020). *EVALUACIÓN DEL IMPACTO MACROECONÓMICO DEL COVID19 EN LA ECONOMÍA ECUATORIANA*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1375-evaluacion-del-impacto-macroeconomico-del-covid19-en-la-economia-ecuatoriana>
- Eslava, J. d. (2010). Las claves del análisis económico-financiero de la empresa. En J. Eslava, *Las claves del análisis económico-financiero de la empresa* (2da ed ed., págs. 91-98). Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Gitman, L. (2012). *Principios de Administracion Financiera* (DecimoSegunda ed.). Naucalpan de Juárez,, Estado de México, Mexico: Person. Obtenido de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Guajardo, G. (2014). Contabilidad Financiera. En *Contabilidad Financiera* (Sexta Edicion ed.). Monterrey, Mexico: McGRAW-HILL. Obtenido de <https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/e23f70cdbd8ebb07228b167f869c522d.pdf>
- Hilario García, V., Castro Pérez, O., Mendoza Hernández, J., de Leon Vázquez, I., Vélez Díaz, D., & Tapia Castillo, D. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 27. doi:2207-4948
- Holded. (21 de Octubre de 2021). *Holded*. Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- IASB. (2009). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*. London: IASCF.

- INEC. (2020). *Encuesta nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo telefónico Indicadores laborales Mayo - Junio 2020*. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/ENEMDU_telefonica/Principales_Resultados_Mercado_Laboral.pdf
- INEC. (2020). *Estructura de empresas por sector económico 2019*. Directorio de empresas y establecimiento.
- Izaguirre, J. (2020). *FINANZAS PARA NO FINANCIEROS* (Primera ed.). Guayaquil: Universidad internacional del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4213>
- NIC 1. (Octubre de 2018). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de NIC 1 Presentación de Estados Financieros: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado* (Decimo Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Universidad Externado de Colombia. Obtenido de <https://studylib.es/doc/8821010/an%C3%A1lisis-financiero-aplicado---h%C3%A9ctor-ort%C3%ADz-anaya>
- Ponce Cedeño, O., Morejon Santistevan, M., Salazar Pin, G., & Baque Sánchez, E. (2019). *Introducción a las Finanzas*. ALICANTE: Editorial Area de Innovación y Desarrollo, S.L. doi:<http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>
- Reuters. (1 de Abril de 2021). *América Economía*. Obtenido de <https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/economia-de-ecuador-se-contrae-un-78-en-el-2020-por-efectos-de-la-pandemia>

Roberto Hernández Sampieri, C. F. (Abril de 2014). *Universidad Florencio del Castillo*.

Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Roldán, P. N. (4 de Febrero de 2017). *Economipedia.com*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/utilidad->

[neta.html#:~:text=La%20utilidad%20neta%20es%20aquella,de%20una%20empresa](https://economipedia.com/definiciones/utilidad-neta.html#:~:text=La%20utilidad%20neta%20es%20aquella,de%20una%20empresa)

[%20u%20organizaci%C3%B3n](https://economipedia.com/definiciones/utilidad-neta.html#:~:text=La%20utilidad%20neta%20es%20aquella,de%20una%20empresa%20u%20organizaci%C3%B3n)

Ross, S. (2012). Finanzas corporativas. En J. Ross Westerfield, *Finanzas corporativas*

(Novena ed.). Mexico: McGraw-Hill. Obtenido de

https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-

[finanzasross.pdf](https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-finanzasross.pdf)

Salas, O. A. (2017). Ratios sectoriales: Cuentas anuales (balances y cuentas de resultados) de

166 sectores 25 ratios para cada sector. En O. A. Salas, *Ratios sectoriales: Cuentas*

anuales (balances y cuentas de resultados) de 166 sectores 25 ratios para cada sector

(págs. 17-18). Barcelona: Profit Editorial.

Westreicher, G. (25 de Abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>

ANEXOS

Anexo 1. *Ley orgánica de apoyo humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid-19.*

CAPITULO II MEDIDAS SOLIDARIAS PARA EL BIENESTAR SOCIAL Y LA REACTIVACION PRODUCTIVA

Art. 4.- Suspensión temporal de desahucio en materia de inquilinato.- Durante el tiempo de vigencia del estado de excepción, y hasta sesenta días después de su conclusión, no se podrán ejecutar desahucios a arrendatarios de bienes inmuebles, por cualquiera de las causales establecidas en la Ley de Inquilinato, excepto en los casos de peligro de destrucción o ruina del edificio en la parte que comprende el local arrendado y que haga necesaria la reparación, así como de uso del inmueble para actividades ilegales.

Para que los arrendatarios puedan acogerse a esta suspensión temporal, deberán cancelar al menos el veinte por ciento (20%) del valor de los cánones pendientes y en el caso de locales comerciales, que el arrendatario demuestre que sus ingresos se han afectado en al menos un 30% con relación al mes de febrero de 2020.

Esta suspensión podrá extenderse en caso de que arrendatario y arrendador acuerden por escrito un plan de pagos sobre los valores adeudados. El acuerdo suscrito tendrá calidad de título ejecutivo.

Esta suspensión no implica condonación de ningún tipo de las obligaciones, salvo acuerdo de las partes en contrario.

En los casos que el arrendador pertenezca a un grupo de atención prioritaria, y el canon arrendaticio sea su medio de subsistencia, no aplicará la suspensión temporal del pago de cánones arrendaticios, salvo que el arrendatario pertenezca también a un grupo de atención prioritaria, caso en el que las partes llegarán a un acuerdo.

Art. 5.- No incremento de costos en servicios básicos.- Desde la vigencia del estado de excepción y hasta un año después se prohíbe el incremento en valores, tarifas o tasas de servicios básicos, incluyendo los servicios de telecomunicaciones e internet, sean estos prestados de manera directa por instituciones públicas, por delegación o por privados.

Todas las empresas de servicios básicos de agua potable, energía eléctrica, telecomunicaciones e internet, suspenderán temporalmente los cortes por falta de pago de estos servicios, mientras permanezca vigente el estado de excepción y hasta por dos meses después de su terminación. En el plazo de 30 días después de la vigencia de esta Ley, estas empresas iniciarán el cobro de los valores generados por concepto de estos servicios, divididos en doce cuotas iguales y sin intereses, multas ni recargos, a cobrarse mensualmente.

Las compañías proveedoras del servicio de internet garantizarán la prestación de los elementos que integran el servicio y mantendrán, como mínimo, el conjunto de beneficiarios actuales, así como la calidad del servicio.

Esta disposición no dará derecho a ningún tipo de indemnización, compensación o pago a los concesionarios de servicios públicos, ni aún en los casos en los que contractualmente se haya estipulado reajustes de tarifas o precios.

Art. 6.- Rebaja en costo del servicio eléctrico.- Para los usuarios del servicio público de energía eléctrica ubicados en los primeros dos quintiles de nivel de ingresos, la Agencia Nacional de Control y Regulación de Electricidad dispondrá una rebaja del 10% en el valor total del servicio de electricidad en los consumos de los meses de marzo, abril, mayo y junio de 2020; y también dispondrá la rebaja de los cargos por energía en horas de demanda mínima, para incentivar la reactivación de los sectores productivos.

De igual forma la Agencia Nacional de Control y Regulación de Electricidad dispondrá los procedimientos necesarios para que los cargos de potencia de industrias y comercios que no han laborado durante el estado de excepción y registran disminución en su consumo promedio de energía sean revisados de forma proporcional a la disminución de dicho consumo.

Art. 7.- Prohibición de terminación de pólizas de salud ni suspensión de su cobertura por mora.- Durante el tiempo que dure el estado de excepción por la emergencia sanitaria del COVID-19, las compañías de salud prepagada y las de seguros que oferten cobertura de seguros de asistencia médica, no podrán cancelar o dar por terminadas las pólizas de seguros de salud, ni los contratos de medicina prepagada, ni suspender la cobertura de las mismas, ni las prestaciones sanitarias contractualmente estipuladas, si es que los contratantes, usuarios, beneficiarios o asegurados presentaren atrasos en los pagos de hasta tres meses consecutivos previsto en el artículo 31 de la Ley Orgánica que Regula a las Compañías que Financien

Servicios de Atención Integral de Salud Prepagada y a los de Seguros que Oferten Cobertura de Seguros de Asistencia Médica.

Los montos no pagados se prorratearán para los meses de vigencia del contrato, sin que generen intereses de mora.

Esta suspensión no implica condonación de ningún tipo de obligaciones, salvo acuerdo de las partes en contrario.

Art. 8.- Extensión de cobertura del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.- El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social extenderá la cobertura en las prestaciones de salud, hasta sesenta (60) días adicionales a los establecidos en la Ley por el cese de aportaciones, en favor de todos sus afiliados cualquiera sea el régimen y que hayan quedado cesantes, o en mora por pérdida de ingresos a partir de la declaratoria del estado de excepción por emergencia sanitaria del COVID-19 y mientras esta subsista.

Art. 9.- Facilidades de pago a la seguridad social.- Las personas naturales que ejercen actividades económicas, las micro y pequeñas empresas, así como las restantes empresas y cooperativas de bienes y servicios que se mantuvieron cerradas durante el estado de excepción, que no hayan podido realizar el pago de sus obligaciones con la seguridad social correspondiente a los meses de marzo, abril, mayo y junio del año 2020, podrán realizarlas sin la generación de intereses, multas, ni recargos; asimismo no se generará responsabilidad patronal.

Se otorgará, asimismo, facilidades de pago sin generación de intereses, multas ni recargos, a los afiliados comprendidos dentro del régimen especial del seguro voluntario que no hayan cumplido con sus aportaciones en los referidos meses.

El Consejo Directivo del IEISS regulará los mecanismos y facilidades de pago de estas obligaciones.

Art. 10.- Créditos productivos para la reactivación económica y protección del empleo en el sector privado.- A partir de la promulgación de la presente Ley, y con la finalidad de evitar la ruptura de la cadena de pagos, reactivar la economía y proteger el empleo, las entidades del sistema financiero nacional, ofrecerán líneas de crédito al sector productivo, de rápido desembolso que incluirán condiciones especiales, tales como: periodos de gracia, plazos de pago y tasas de interés preferenciales.

El estado ecuatoriano complementará los esfuerzos crediticios con sus propios mecanismos de liquidez, crédito, seguros y/o garantías orientados a sostener el tejido productivo y en consecuencia el empleo.

Las entidades del sistema financiero nacional que a partir de abril de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2020, otorgaren créditos del tipo comercial ordinario, productivo o microcrédito, superiores a 25.000 dólares, a un plazo mínimo de cuarenta y ocho meses, podrán deducirse del impuesto a la renta el 50% del valor de los intereses recibidos por pago de estos préstamos hasta finalizar la operación.

En el caso que, en los créditos concedidos por montos superiores a los 10.000 dólares se incrementare su plazo en al menos doce meses adicionales al plazo original, las entidades del sistema financiero nacional, estarán exentas del pago del impuesto a la renta el 50% del valor de los intereses recibidos en los créditos desde esta modificación de plazo hasta finalizar la operación.

Los créditos refinanciados, reprogramados o reestructurados previstos en esta norma, estarán exentos del pago de la contribución prevista en la disposición Décima Cuarta del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Las instituciones del Sistema Financiero Nacional, especialmente la banca pública, crearán líneas de crédito específicas destinadas a cobertura de pagos de nómina y capital de trabajo; y, priorizará en sus operaciones de crédito el destinado al sector productivo y educativo.

Las deducciones previstas en este artículo aplicarán a partir del ejercicio fiscal en el cual esta Ley entra en vigencia.

La Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria informarán sobre la aplicación de este artículo ante la Asamblea Nacional en tres meses contados desde la vigencia de la Ley.

Art. 11.- Tasas de interés para la reactivación.- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, dentro de los 10 días siguientes a la vigencia de la presente Ley, a efectos de viabilizar el proceso que permita la revisión de las tasas de interés para todos los segmentos de crédito, durante los años 2020 y 2021, emitirá una resolución técnica sobre liquidez, solvencia y estrés del sistema financiero, para normar lo dispuesto en este artículo.

Art. 12.- Reprogramación de pago de cuotas por obligaciones con entidades del sistema financiero nacional y no financiero.- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, dentro de los 10 días siguientes a la vigencia de la presente Ley, deberá emitir una resolución para que, durante el período de vigencia del estado de excepción por calamidad pública y hasta 60 días después de finalizado el estado de excepción, todas las entidades del sistema financiero nacional, incluidas las entidades emisoras y autorizadas para emisión de tarjetas de crédito y aquellas personas jurídicas que no forman parte del sistema financiero y que tengan como giro del negocio operaciones de crédito, efectúen procesos de acuerdos con sus clientes para reprogramar el cobro de cuotas mensuales generadas por cualquier tipo de obligación crediticia.

El acuerdo sobre la reprogramación al que lleguen las instituciones con sus clientes podrá incluir diferimientos y reprogramaciones de cuotas impagas.

Asimismo, durante el periodo del diferimiento, todas las entidades referidas anteriormente quedan prohibidas de generar intereses de mora sobre el capital de los valores diferidos.

La reprogramación que trata este artículo se aplicará por iniciativa de las propias entidades o en acuerdo con sus clientes y beneficiará a las personas naturales o jurídicas que lo hubieren solicitado y cuya solicitud hubiera sido aceptada por las entidades.

La resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera establecerá el tratamiento correspondiente a las provisiones, mora y otros aspectos técnicos para la aplicación de este artículo.

En el plazo de 30 días contados desde la vigencia de esta Ley, el presidente de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera deberá comparecer al Pleno de la Asamblea Nacional para informar sobre el cumplimiento de este artículo.

Art. 13.- Reprogramación de pago de cuotas de seguros.- Durante el período de vigencia del estado de excepción por calamidad pública las empresas de seguros generales y seguros de vida reprogramarán el cobro de cuotas mensuales de seguros.

Las empresas de seguros generales reprogramarán el cobro de cuotas en pólizas de fiel cumplimiento de contrato y buen uso del anticipo dentro del Sistema Nacional de Contratación Pública.

Una vez terminado el estado de excepción por calamidad pública los valores reprogramados serán pagados en cuotas prorrateadas durante la vigencia de la póliza de seguros hasta máximo de 6 meses contados desde la fecha de terminación del estado de excepción.

La reprogramación que trata este artículo se aplicará a favor de las personas naturales o jurídicas que se encuentren impedidas de efectuar sus actividades o labores como consecuencia del estado de excepción por calamidad pública, para lo cual, bastará únicamente la suscripción de una declaración que en tal sentido lo realicen los usuarios de forma electrónica.

La reprogramación de pago de las cuotas de seguros no implicará la pérdida o suspensión de la cobertura y beneficios a favor de los asegurados.

Art. 15.- Fijación de precios del consumo popular.- La Función Ejecutiva, mediante Decreto Ejecutivo, definirá la política de fijación de precios necesaria para beneficio del consumo popular, de los artículos del grupo de consumo de alimentos y bebidas de la canasta familiar básica, misma que será aplicable durante el estado de excepción por la calamidad pública y que estarán vigentes hasta finalizar el año 2020. Las entidades respectivas realizarán controles permanentes que aseguren el cumplimiento de la fijación de precios para evitar la especulación.

CAPITULO III MEDIDAS PARA APOYAR LA SOSTENIBILIDAD DEL EMPLEO

Art. 16.- De los acuerdos de preservación de fuentes de trabajo.- Los trabajadores y empleadores podrán, de común acuerdo, modificar las condiciones económicas de la relación laboral con la finalidad de preservar las fuentes de trabajo y garantizar estabilidad a los trabajadores. Los acuerdos no podrán afectar el salario básico o los salarios sectoriales determinados para jornada completa o su proporcionalidad en caso de jornadas reducidas.

El acuerdo podrá ser propuesto tanto por trabajadores como por empleadores. Los empleadores deberán presentar, de forma clara y completa, los sustentos de la necesidad de suscribirlos, para que el trabajador pueda tomar una decisión informada.

Una vez suscritos los acuerdos, estos deberán ser informados al Ministerio del Trabajo, quien supervisará su cumplimiento. El acuerdo será bilateral y directo entre cada trabajador y el empleador. El acuerdo alcanzado, durante el tiempo de su vigencia, tendrá preferencia sobre cualquier otro acuerdo o contrato.

De producirse el despido del trabajador al que se aplica el acuerdo, dentro del primer año de vigencia de esta Ley, las indemnizaciones correspondientes se calcularán con la última remuneración percibida por el trabajador antes del acuerdo. Los acuerdos podrán ser impugnados por terceros únicamente en los casos en que se haya producido cualquier tipo de fraude en perjuicio de uno o varios acreedores.

Si el juez presume la existencia de un delito vinculado a la celebración del acuerdo, lo dará a conocer a la Fiscalía General del Estado para las investigaciones y acciones correspondientes.

Art. 17.- De la sanción al incumplimiento del acuerdo entre las partes.- Cualquiera de las partes de la relación laboral que incumpla con el acuerdo será sancionada de conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo y demás normativa vigente.

En aquellos casos en los que un juez determine que el empleador invocó de manera injustificada la causal de fuerza mayor o caso fortuito para terminar una relación laboral, se aplicará la indemnización por despido intempestivo prevista en el artículo 188 del Código del Trabajo multiplicada por uno punto cinco (1.5).

Art. 18.- Condiciones mínimas para la validez de los acuerdos.- Las condiciones mínimas para la validez de los acuerdos serán las siguientes:

1. Los empleadores deberán haber presentado al trabajador de forma completa, veraz e íntegra los estados financieros de la empresa.
2. Los empleadores deberán utilizar recursos de la empresa con eficiencia y transparencia, y no podrán distribuir dividendos correspondientes a los ejercicios en que los acuerdos estén vigentes, ni reducir el capital de la empresa durante el tiempo de vigencia de los acuerdos.
3. En caso de que se alcancen acuerdos con la mayoría de los trabajadores y el empleador, serán obligatorios incluso para aquellos trabajadores que no los suscriban y oponibles a terceros. En el caso de negociación del contrato colectivo vigente, el acuerdo se suscribirá entre los representantes legítimos de los trabajadores y el empleador.
4. En los casos en que la suscripción del acuerdo sea imprescindible para la subsistencia de la empresa y no se logre un consenso entre empleadores y trabajadores, el empleador podrá iniciar de inmediato el proceso de liquidación.

Durante la duración del acuerdo, el uso doloso de recursos de la empresa a favor de sus accionistas o administradores será considerado causal de quiebra fraudulenta y dará lugar a la anulación del acuerdo y a la sanción establecida por el Código Orgánico Integral Penal.

Art. 19.- Contrato especial emergente.- Es aquel contrato individual de trabajo por tiempo definido que se celebra para la sostenibilidad de la producción y fuentes de ingresos en situaciones emergentes o para nuevas inversiones o líneas de negocio, productos o servicios, ampliaciones o extensiones del negocio, modificación del giro del negocio, incremento en la oferta de bienes y servicios por parte de personas naturales o jurídicas, nuevas o existentes o en el caso de necesidades de mayor demanda de producción o servicios en las actividades del empleador.

El contrato se celebrará por el plazo máximo de un (1) año y podrá ser renovado por una sola vez por el mismo plazo.

La jornada laboral ordinaria objeto de este contrato podrá ser parcial o completa, con un mínimo de veinte (20) y un máximo de cuarenta (40) horas semanales, distribuidas en un máximo de seis (6) días a la semana sin sobrepasar las ocho (8) horas diarias, y su remuneración y beneficios de ley serán proporcionales, de acuerdo con la jornada pactada.

El descanso semanal será al menos de veinticuatro horas consecutivas. Las horas que excedan de la jornada pactada se pagarán con sujeción a lo determinado en el artículo 55 del Código del Trabajo.

Al terminar el plazo del contrato o si la terminación se da por decisión unilateral del empleador o trabajador antes del plazo indicado, el trabajador tendrá derecho al pago de remuneraciones pendientes, bonificación por desahucio y demás beneficios de ley calculados de conformidad al Código del Trabajo.

Si finalizado el plazo acordado se continúa con la relación laboral, el contrato se considerará como indefinido, con los efectos legales del mismo.

Art. 20.- De la reducción emergente de la jornada de trabajo.- Por eventos de fuerza mayor o caso fortuito debidamente justificados, el empleador podrá reducir la jornada laboral, hasta un máximo del 50%. El sueldo o salario del trabajador corresponderá, en proporción, a las horas efectivamente trabajadas, y no será menor al 55% de la fijada previo a la reducción; y el aporte a la seguridad social pagarse con base en la jornada reducida. El empleador deberá notificar a la autoridad de trabajo, indicando el período de aplicación de la jornada reducida y la nómina del personal a quienes aplicará la medida.

Esta reducción podrá aplicarse hasta por un (1) año, renovable por el mismo periodo, por una sola vez.

A partir de la implementación de la jornada reducida y durante el tiempo que esta dure, las empresas que hayan implementado la reducción de la jornada laboral no podrán reducir capital social de la empresa ni repartir dividendos obtenidos en los ejercicios en que esta jornada esté vigente. Los dividendos serán reinvertidos en la empresa, para lo cual los empleadores efectuarán el correspondiente aumento de capital hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades y se acogerán al artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De producirse despidos, las indemnizaciones y bonificación por desahucio, se calcularán sobre la última remuneración mensual percibida por el trabajador antes de la reducción de la jornada, además de cualquier otra sanción que establezca la ley por este incumplimiento.

Art. 22.- Prestaciones del seguro de desempleo.- Durante los meses de abril, mayo, junio y julio del año 2020, los afiliados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en relación de dependencia, que pasaren a situación de desempleo, podrán acceder a la prestación del seguro de desempleo.

Art. 23.- Requisitos.- La persona afiliada para acceder a la prestación de seguro de desempleo conforme lo señala el artículo anterior, deberá cumplir los siguientes requisitos:

- a) Acreditar 24 aportaciones acumuladas y no simultáneas en relación de dependencia, de las cuales al menos 6 deberán ser continuas e inmediatamente anteriores a la contingencia;
- b) Encontrarse en situación de desempleo por un período no menor a diez (10) días;
- c) Realizar la solicitud para el pago de la prestación a partir del día octavo de encontrarse desempleado, y hasta en un plazo máximo de 45 días posteriores al plazo establecido en este literal;
- d) No ser jubilado; y,
- e) Debe verificarse previamente el aviso de salida registrado por el Empleador en el IESS.

Durante los meses de abril, mayo y junio del año 2020, por efecto de la pandemia del COVID 19, los pagos correspondientes al seguro de desempleo se efectuarán automáticamente y sin más trámites, de forma mensual, a partir de que la calificación efectuada por el IESS sea procedente.

En las demás condiciones y requisitos para el acceso a esta prestación, que no estén contenidos en el presente régimen temporal, se aplicarán las normas generales del seguro de desempleo contenidos en la Ley de Seguridad Social y sus reformas.

Art. 24.- Priorización de contratación a trabajadores, profesionales, bienes y servicios de origen local.- Para la implementación de planes, programas, proyectos, acciones, incentivos y políticas públicas para enfrentar y mitigar las consecuencias de la emergencia nacional sanitaria por el coronavirus - COVID-19, el sector público y privado priorizarán en sus contrataciones a los productores de la economía popular y solidaria, unidades de producción agrícola familiar campesina, asociaciones, cooperativas, pequeños y medianos agricultores, piscicultores, avicultores, pescadores, artesanos, ganaderos y demás productores de alimentos, así como las empresas, profesionales, bienes y servicios de origen nacional, de acuerdo a las regulaciones que emitan para el efecto las autoridades competentes.

Anexo 2. Preguntas de Entrevista.

PREGUNTAS.

1. ¿Se cuenta con un manual de políticas y procedimientos en el área de contabilidad?
2. ¿Qué piensa usted al respecto a la disminución significativa que tuvo en los ingresos la empresa a comparación al año 2019 anterior?
3. ¿Por cuáles medidas optaron al ver que sus ventas no estaban siendo como lo habían planificado para el año 2020?
4. ¿Qué medidas se han tomado dentro de la compañía White frente a los efectos de las restricciones por la pandemia covid-19 para continuar operando?
5. ¿Capacitan al personal encargado de hacer el seguimiento de cartera en atención al cliente?
¿Se tiene un seguimiento del estado de las cuentas por cobrar de los clientes de la empresa?
6. ¿Se implementan convenios o estrategias de pagos con clientes con mora?
7. ¿Piensa usted que las medidas de restricción derivadas de la pandemia Covid-19 tuvieron que ver con la variación en la rentabilidad de la empresa para el año 2020?
8. ¿Existe una cuenta preventiva de contingencia para en caso de futuras eventualidades similares a la pandemia covid-19?
9. ¿El personal contable cuenta con conocimientos de métodos de medición de la rentabilidad en los estados financieros de la compañía?
10. ¿Qué piensa usted de la importancia de conocer la situación en la que se encuentra la empresa en las empresas?