



## Importancia de la contabilidad gerencial en el sector comercial

Alfredo Steven Ramírez Bazán

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutora: Eco. Karla Estefanía Suárez Mena

Febrero 2021.





## Resumen

Los efectos que ocasionó la emergencia sanitaria de la COVID-19 ha conllevado al cierre de varias empresas en el sector comercial, por la carencia de estrategias contables el cual impide la estabilidad en el mercado y el crecimiento económico de las organizaciones. Por ello, el trabajo argumentativo tiene como finalidad analizar la importancia de la contabilidad gerencial en el sector comercial mediante las proyecciones de los estados financieros. Para determinar el análisis se implementó un caso de desarrollo breve con la aplicación de los indicadores financieros. Por lo tanto, se concluye que la contabilidad gerencial es una herramienta fundamental por lo que permite a la gerencia tomar de decisiones óptimas en beneficio de la organización, manteniendo estrategias contables favorables para la evolución económica de la empresa.

**Palabras clave:** Contabilidad gerencial, Proyecciones financieras, Empresas comerciales

Ramírez Bazán Alfredo Steven

Suárez Mena Karla Estefanía



### **Importancia de la contabilidad gerencial en el sector comercial**

En los últimos años los gerentes o directivos de las empresas han implementado la contabilidad tradicional, en los registros de las operaciones comerciales con el objetivo de mantener un control sobre la misma. Sin embargo, debido a la emergencia sanitaria ocasionada por la COVID-19, según el diario El comercio (2020) menciona que el área más afectada por la pandemia fue en el sector comercial. Por ello, se considera, la aplicación de la contabilidad gerencial, por lo que permitirá recoger datos económicos pasados, logrando tomar decisiones oportunas en beneficio de la organización.

A partir de lo anterior, la idea por defender o postura que voy a demostrar es que la adecuada aplicación de la contabilidad gerencial permite tomar decisiones óptimas mediante la proyección de los estados financieros. Por lo tanto, el propósito del trabajo se centra en analizar la importancia de la contabilidad gerencial en el sector comercial mediante las proyecciones de los estados financieros

Para cumplir con el objetivo, el trabajo se ha estructurado en tres bloques consecuentemente. En el primero se realizan los conceptos en relación con el tema abordado, en el que destaco los aportes de autores que señalan la importancia de la contabilidad gerencial en los estados financieros. Seguido desarrollo un caso práctico para determinar las proyecciones financieras mediante la aplicación de los análisis financieros con el propósito de tomar decisiones óptimas. Y, por último, se destacan conclusiones y recomendaciones.

Las empresas comerciales realizan sus operaciones productivas, utilizan la contabilidad gerencial de tal forma que los gerentes puedan tomar decisiones, generando así la importancia de su aplicación. La contabilidad gerencial es una herramienta de recolección de información, capaz de evaluar el resultado mediante un análisis financiero; con la



finalidad de que la gerencia acceda a utilizar la información como estrategia de control en los recursos de la empresa.

Para Vergara (2019) la contabilidad gerencial permite a las empresas generar confiabilidad en su crecimiento, por medio de la constante evaluación del mercado y al correcto control en los recursos y a su vez mejora la toma de decisiones en la gerencia considerando la valoración de los inversores y clientes en general.

A través de la aplicación de la contabilidad gerencial, las empresas comerciales tendrán mayor probabilidad de mantenerse en el mercado en los tiempos de pandemia; puesto que en estos últimos meses se ha visualizado el cierre de varias organizaciones por la falta de estrategias contables.

Quintero et al. (2019) consideran que es recomendable utilizar la contabilidad gerencial en los procesos contables en cualquier empresa, de modo que es una herramienta que permite obtener fuentes de informaciones, recolectando datos de los hechos o transacciones económicas que suscitan en un periodo determinado mediante los estados financieros, con el fin de mostrar la liquidez y estabilidad de la organización.

A su vez, la contabilidad gerencial “surge con el propósito de facilitar información útil, ordenada, analizada, necesaria para la toma de decisiones gerenciales, empleándose como una herramienta trascendental para el manejo de las empresas privadas o gubernamentales” (Velásquez, 2019, p. 15).

Con base a lo indicado anteriormente, la aplicación de la herramienta de gestión empresarial ayudará en la elaboración de las proyecciones financieras en las empresas comerciales, con la finalidad de administrar datos hacia los representantes o ejecutivos empresariales, mejorando la calidad de las decisiones que se tomarán en el futuro.



Para su aplicación, los representantes de las empresas comerciales de las cuales fueron las más afectadas por la COVID-19, acogerán la necesidad de conocer informaciones que posee esta herramienta tales como: la evaluación de desempeño, la detección de los cambios en las cuentas a través del tiempo y la proyección de los estados financieros. Además, esta metodología direcciona a toma decisiones optimas en las circunstancias actuales de la emergencia sanitaria a fin de controlar y modificar su estrategia de compra y ventas en el mercado.

Por su parte, Román (2018) afirma que los estados financieros es la forma de presentar documentos organizados y sistemáticos, evidenciando los movimientos y los procesos financieros de una empresa, de tal manera que muestre la información resumida y se proceda a la toma de decisiones económicas por parte de gerencia a través de los resultados de las operaciones pasadas de la empresa.

Así mismo, Gómez et al. (2017) indican la importancia de la información financiera afrontando la necesidad de tener conocimientos de grado mayor, por lo que ayudará a tomar decisiones oportunas, que describan un criterio de referencia hacia el gerente con el propósito de garantizar la eficiencia en la administración de los recursos de las empresas comerciales.

De acuerdo los aportes de los diferentes autores, la implementación de la estrategia gerencial se centra en la utilización de las proyecciones financieras, puesto que de esta manera se puede interpretar los indicadores financieros a partir de los estados financieros pasados; observando la perspectiva de los resultados de un determinado periodo.

Las proyecciones financieras sirven como herramienta de control, brindando confianza cada vez más en la actualidad en las empresas que se dedican a la actividad comercial; de tal forma que facilite a la gerencia obtener un análisis de las posibilidades que



impulsen a la superación de las barreras y obstáculos que actualmente presenta el mercado y la sociedad en general.

Para Ortiz, H, y Ortiz, D (2018) afirman que a través de las proyecciones financieras “ permiten examinar con anticipación los efectos financieros de las políticas nuevas o cambiantes, así como también establecer las necesidades futuras de fondos”(p.84).

Con todo y lo anterior mencionado, es necesario recalcar que la contabilidad gerencial utiliza las proyecciones financieras, con la finalidad de llegar a un análisis en las informaciones contables dentro de un lapso de tiempo; verificando los cambios o movimientos más relevantes que se encuentran en los estados financieros. Al llegar a este punto la gerencia tomará mejores decisiones en beneficio de la empresa, por lo que es importante tener claro, que dichas decisiones, dependerá la rentabilidad y estabilidad de la organización en el mercado.

Para Martínez y Trujillo (2020) afirman que la función de la gerencia se centra en la gestión de los recursos, sobre todo cuando la rentabilidad del negocio posibilita a una revisión exhaustiva con el propósito de tomar decisiones, mejorando el desempeño económico de la empresa.

Por otro lado, la problemática que surgió a principio del año 2020 fue la paralización de las actividades comerciales por la emergencia sanitaria del país y del mundo; dejando de producir, vender y comprar, por lo tanto, no se generó ingresos en las empresas; industriales, comerciales y de servicios. El impacto fue mayor en el sector comercial debido a que existen numerosas empresas que vivían del día a día, es decir, que sus ingresos eran limitados para el sustento diario en sus hogares.

Por consiguiente, la aplicación de la contabilidad gerencial permitirá a las empresas comerciales interpretar, diagnosticar, analizar y proponer mejoras en el desarrollo del negocio



mediante los indicadores financieros que es suministrado por los estados financieros dentro de un determinado periodo. Al comparar la información financiera entre dos años consecutivos se podrá interpretar las razones de liquidez, de gestión y de solvencias, por lo que se logrará obtener decisiones gerenciales; potenciando la planeación de los procesos futuros para la empresa.

En otras palabras, Velásquez (2019) indica que la contabilidad gerencial conduce al pronóstico financiero, evaluando sucesos que acontecerán en el futuro, la organización de las funciones de la empresa, la planificación direccionada al cumplimiento de los objetivos, control en el desempeño organizacional y la toma de decisiones.

Con base a lo expuesto en el contenido del desarrollo del trabajo, con el propósito de validar y ejercer la defensa de la misma, se procede a ejecutar el caso práctico para determinar las proyecciones financieras mediante la aplicación de los análisis verticales y horizontales e indicadores de los dos estados financieros más relevantes que son; el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral a fin de que se determine un juicio de valor y se logre tomar decisiones optimas en las empresas comerciales.

La empresa registra la razón social: "STEYLER S.A", su actividad principal es la venta al por mayor y menor de zapatos. Para la aplicación de los análisis e indicadores financieros la empresa presenta el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral de los años 2019 y 2020 consecuentemente.

La empresa "STEYLER S.A" solicita saber cuál es la información actual económica de la empresa, identificar la liquidez y solvencia de la entidad, por lo que ayudará al pronóstico de los factores que requerirán cambios estratégicos considerando la crisis mundial generada por la emergencia sanitaria la COVID-19.

Tabla 1

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

<b>STEYLER S. A</b>			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>800.000,00</b>	<b>963.000,00</b>	<b>20,38%</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	165.000,00	156.000,00	-5,45%
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas locales	155.000,00	167.000,00	7,74%
Inventarios y mercadería en almacén	480.000,00	640.000,00	33,33%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>218.465,00</b>	<b>215.725,00</b>	<b>-1,25%</b>
Edificios y otros inmuebles	89.890,00	99.890,00	11,12%
Maquinaria y equipo	89.000,00	79.000,00	-11,24%
Muebles y enseres	97.000,00	97.000,00	0,00%
Equipo de computación	59.835,00	59.835,00	0,00%
Vehículos	67.600,00	67.600,00	0,00%
(-) Dep. Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo	-184.860,00	-120.000,00	-35,09%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.018.465,00</b>	<b>1.178.725,00</b>	<b>15,74%</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>460.419,81</b>	<b>575.462,50</b>	<b>24,99%</b>
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas locales	160.100,00	270.000,00	68,64%
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	169.015,06	168.087,50	-0,55%
Participación de trabajadores por pagar	119.304,75	118.650,00	-0,55%
Otras provisiones Corrientes	12.000,00	18.725,00	56,04%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21.000,00</b>	<b>51.000,00</b>	<b>142,86%</b>
Obligaciones financieras a largo plazo	21.000,00	51.000,00	142,86%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>481.419,81</b>	<b>626.462,50</b>	<b>30,13%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>537.045,19</b>	<b>552.262,50</b>	<b>2,83%</b>
Capital social	20.000,00	30.000,00	50,00%
Reservas de capital	10.000,00	18.000,00	80,00%
Utilidad del ejercicio	507.045,19	504.262,50	-0,55%
<b>TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>1.018.465,00</b>	<b>1.178.725,00</b>	<b>15,74%</b>

Nota. Elaboración propia.



Con todo, lo anterior el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, se interpreta que los activos líquidos de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo disminuye un 5,45% en el año 2020 respecto al 2019. Debido a que, la empresa realizó desembolsos de efectivos para completar el pago a los empleados. En consecuencia, de la emergencia sanitaria la cartera de clientes en el 2020 asciende a 7,74% respecto al año anterior, por la reducción de cobro de la entidad. Además, el valor del stock de inventario incrementó un 33,33% en el 2020, esto es ocasionada por la baja de ventas de mercadería.

Así mismo, se registró un descenso en la cuenta maquinaria y equipo en un 11,24% en el año 2020 respecto al año 2019, puesto que una maquinaria terminó su vida útil y fue dado de baja en la propiedad, planta y equipo de la empresa. Por consiguiente, la depreciación acumulada disminuyó 35,09% por la respectiva baja de la maquinaria. En consideración de la emergencia sanitaria en el país, la empresa disminuyó sus ventas por lo que la deuda que contraria con los acreedores y proveedores ascendió a 68,64% en el año 2020 respecto al 2019.

En relación con las obligaciones mayores a un año, la empresa tuvo la necesidad de renovar el préstamo con la entidad financiera por un valor de \$51.000,00 dejando sin efecto la deuda anterior, donde dicha obligación contraída generó un aumento significativo de 142,86% en el año 2020 respecto al año anterior. Finalmente, debido a las circunstancias complejas que se encuentra la empresa por motivo de la pandemia los socios y accionistas aportaron con el capital social ascendiendo con el 50% y a su vez dejando reservas de capital saldando un aumento hasta el 80% en el año corriente.

Tabla 2

Análisis horizontal del Estado de Resultado Integral

<b>STEYLER S. A</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADO</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas locales	2.260.000,00	1.995.000,00	-11,73%
(-) Costo de ventas	1.010.000,00	740.000,00	-26,73%
Inventario Inicial	690.000,00	480.000,00	-30,43%
Compras netas	800.000,00	900.000,00	12,50%
(-) Inventario Final	480.000,00	640.000,00	33,33%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.250.000,00</b>	<b>1.255.000,00</b>	<b>0,40%</b>
<b>Gastos Distribución y Ventas</b>			
Gastos sueldos y salarios	58.500,00	56.000,00	-4,27%
Gastos beneficios sociales	34.500,00	33.500,00	-2,90%
Gastos de depreciación de PPE	32.000,00	32.000,00	0,00%
Gastos de mantenimiento y reparación PPE	26.000,00	26.000,00	0,00%
Gastos servicios básicos	35.835,00	35.835,00	0,00%
Gasto de publicidad y propaganda	11.000,00	12.500,00	13,64%
Otros gastos de distribución y ventas	30.100,00	30.900,00	2,66%
<b>Gastos administrativos</b>	<b>137.700,00</b>	<b>149.265,00</b>	<b>8,40%</b>
Otros gastos administrativos	79.000,00	80.900,00	2,41%
Otros gastos impuestos, contribuciones y otros	58.700,00	68.365,00	16,47%
<b>Gastos financieros</b>	<b>89.000,00</b>	<b>88.000,00</b>	<b>-1,12%</b>
Gastos de arrendamiento mercantil	89.000,00	88.000,00	-1,12%
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>454.635,00</b>	<b>464.000,00</b>	<b>2,06%</b>
<b>Utilidad antes de participaciones trabajadores</b>	<b>795.365,00</b>	<b>791.000,00</b>	<b>-0,55%</b>
Participación trabajadores 15%	119.304,75	118.650,00	-0,55%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	676.060,25	672.350,00	-0,55%
<b>Impuesto a las ganancias 25%</b>	<b>169.015,06</b>	<b>168.087,50</b>	<b>-0,55%</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>507.045,19</b>	<b>504.262,50</b>	<b>-0,55%</b>

Nota. Elaboración propia



En base a lo indicado en la Tabla 2, se visualiza que la empresa ha disminuido sus ventas en 11,73% en el año 2020 en comparación en el año 2019 y por ello su costo de venta también fue afectada. Además el inventario final aumentó con el 33,33% por la baja de salidas de existencias. Esto ocurrió por la baja demanda de la empresa, causado por la paralización de las actividades comerciales a efectos de la pandemia. Cabe recalcar, que la emergencia sanitaria a ocasionado una compleja economía en nuestro país y en el mundo.

La empresa "Steyler S. A" en vista de la baja de ingresos en las ventas y la liquidez de la empresa el gerente general y su comité toman la decisión de despedir al personal de tal manera que el rubro del gasto en sueldos y salarios descendió en un 4,17% en el 2020 respecto al año anterior. Con el propósito de garantizar la competitividad de la organización, se incrementa la estrategia de publicidad y propaganda en un 13,64% de manera física y virtualmente.

También, en la cuenta otros gastos por impuestos, contribuciones se interpreta una variación de aumento en un 16,47% en el año 2020 en comparación del 2019, puesto que la empresa distribuyó gastos varios para continuidad del ejercicio estudiado. Por último, se tiene la utilidad del ejercicio que a efectos de la pandemia la empresa presentó un disminución en el año 2020 en sus ganancias en un 0,55% respecto al 2019.

Tomando en consideración la economía actual se sugiere que las utilidades registradas en este año, se conserven en los libros financieros de la organización y sean sujetas a dividendos para distribuir a futuro. De acuerdo con, el análisis de los estados financieros se debe reestructurar las políticas y estrategias de administración y ventas, realizando liquidaciones de deudas, publicidad de la mercadería, revisión de los inventarios para la correcta rotación de la misma y fortalecer la recuperación de la cartera de clientes.

Tabla 3

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

<b>STEYLER S. A</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>VARIACIÓN 2019</b>	<b>VARIACIÓN 2020</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>800.000,00</b>	<b>963.000,00</b>	<b>78,55%</b>	<b>81,70%</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	165.000,00	156.000,00	16,20%	13,23%
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas locales	155.000,00	167.000,00	15,22%	14,17%
Inventarios y mercadería en almacén	480.000,00	640.000,00	47,13%	54,30%
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>218.465,00</b>	<b>215.725,00</b>	<b>21,45%</b>	<b>18,30%</b>
Edificios y otros inmuebles	89.890,00	99.890,00	8,83%	8,47%
Maquinaria y equipo	89.000,00	79.000,00	8,74%	6,70%
Muebles y enseres	97.000,00	97.000,00	9,52%	8,23%
Equipo de computación	59.835,00	59.835,00	5,88%	5,08%
Vehículos	67.600,00	67.600,00	6,64%	5,74%
(-) Dep. Acumulada de propiedades, planta y equipo	-184.860,00	-120.000,00	-18,15%	-10,18%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.018.465,00</b>	<b>1.178.725,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>460.419,81</b>	<b>575.462,50</b>	<b>45,21%</b>	<b>48,82%</b>
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas locales	160.100,00	270.000,00	15,72%	22,91%
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	169.015,06	168.087,50	16,60%	14,26%
Participación de trabajadores por pagar	119.304,75	118.650,00	11,71%	10,07%
Otras provisiones corrientes	12.000,00	18.725,00	1,18%	1,59%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21.000,00</b>	<b>51.000,00</b>	<b>2,06%</b>	<b>4,33%</b>
Obligaciones financieras a largo plazo	21.000,00	51.000,00	2,06%	4,33%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>481.419,81</b>	<b>626.462,50</b>	<b>47,27%</b>	<b>53,15%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>537.045,19</b>	<b>552.262,50</b>	<b>52,73%</b>	<b>46,85%</b>
Capital social	20.000,00	30.000,00	1,96%	2,55%
Reservas de capital	10.000,00	18.000,00	0,98%	1,53%
Utilidad del ejercicio	507.045,19	504.262,50	49,79%	42,78%
<b>TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO</b>	<b>1.018.465,00</b>	<b>1.178.725,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Nota. Elaboración propia.



De acuerdo con el análisis vertical, permitirá saber el nivel de significancia de las cuentas del Estado de Situación Financiera, en donde la empresa tiene en activo corriente un peso importante 78,55% sobre los activos totales en el año 2019. En cambio en el 2020 tiene un ligero aumento en el activo corriente en 81,70% sobre el activo general de la empresa. En el año 2019 el total de activos es de \$1.018.465,00 y su cartera de clientes es de \$155.000,00 por lo que representa el 15,22% de significancia sobre su total de activos y está debe ser revisada las políticas de cobranzas.

Al contrario, en el año 2020 tiene una variación de 14,17% en la cartera sobre los valores totales, requiere de control en las condiciones de cobro a los clientes. En el rubro de efectivo y equivalente de efectivo tiene una importancia relativa de 16,20% en el 2019 en relación con el activo total de la empresa y en el año 2020 se muestra un peso porcentual de 13,23% sobre la misma totalidad de activos.

Respecto al pasivo corriente la empresa posee un peso importante de 45,21% sobre el total pasivo y patrimonio en el año 2019. En cambio en el 2020 tiene un ligero aumento en el pasivo corriente en 48,82% sobre los valores totales de pasivo y patrimonio. Por último, la utilidad del ejercicio en el 2019 reflejada en el patrimonio mantiene una importancia relativa de 49,79% sobre el total pasivo y patrimonio.

Para el año 2020, mediante el balance de resultados de las actividades gestionadas por la entidad, se observa el 42,78% de significancia respecto a los totales del pasivo y patrimonio.

Tabla 4

Análisis vertical del Estado de Resultado Integral

<b>STEYLER S. A</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADO</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>VARIACIÓN 2019</b>	<b>VARIACIÓN 2020</b>
<b>INGRESOS</b>				
Ventas locales	<b>2.260.000,00</b>	<b>1.995.000,00</b>	100,00%	100,00%
(-) Costo de ventas	1.010.000,00	740.000,00	44,69%	37,09%
Inventario Inicial	690.000,00	480.000,00	30,53%	24,06%
Compras netas	800.000,00	900.000,00	35,40%	45,11%
(-) Inventario Final	480.000,00	640.000,00	21,24%	32,08%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1.250.000,00</b>	<b>1.255.000,00</b>	<b>55,31%</b>	<b>62,91%</b>
<b>Gastos Distribución y Ventas</b>				
Gastos sueldos y salarios	227.935,00	226.735,00	10,09%	11,37%
Gastos sueldos y salarios	58.500,00	56.000,00	2,59%	2,81%
Gastos beneficios sociales	34.500,00	33.500,00	1,53%	1,68%
Gastos de depreciación de PPE	32.000,00	32.000,00	1,42%	1,60%
Gastos de mantenimiento y reparación PPE	26.000,00	26.000,00	1,15%	1,30%
Gastos servicios básicos	35.835,00	35.835,00	1,59%	1,80%
Gasto de publicidad y propaganda	11.000,00	12.500,00	0,49%	0,63%
Otros gastos de distribución y ventas	30.100,00	30.900,00	1,33%	1,55%
<b>Gastos administrativos</b>	<b>137.700,00</b>	<b>149.265,00</b>	<b>6,09%</b>	<b>7,48%</b>
Otros gastos administrativos	79.000,00	80.900,00	3,50%	4,06%
Otros gastos impuestos, contribuciones y otros	58.700,00	68.365,00	2,60%	3,43%
<b>Gastos financieros</b>	<b>89.000,00</b>	<b>88.000,00</b>	<b>3,94%</b>	<b>4,41%</b>
Gastos de arrendamiento mercantil	89.000,00	88.000,00	3,94%	4,41%
<b>Gastos Operacionales</b>	<b>454.635,00</b>	<b>464.000,00</b>	<b>20,12%</b>	<b>23,26%</b>
<b>Utilidad antes de participaciones trabajadores</b>	<b>795.365,00</b>	<b>791.000,00</b>	<b>35,19%</b>	<b>39,65%</b>
Participación trabajadores 15%	119.304,75	118.650,00	5,28%	5,95%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	676.060,25	672.350,00	29,91%	33,70%
<b>Impuesto a las ganancias 25%</b>	<b>169.015,06</b>	<b>168.087,50</b>	<b>7,48%</b>	<b>8,43%</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>507.045,19</b>	<b>504.262,50</b>	<b>22,44%</b>	<b>25,28%</b>

Nota. Elaboración propia

El resultado del análisis vertical del Estado de Resultado Integral, en este caso se desarrolla como base las ventas locales de la empresa con el 100%, donde cada cuenta esta distribuida consecuentemente. La relevancia del análisis está por la utilidad del ejercicio del año 2019 que presentó el 22,44% sobre las ventas locales en comparación con el 2020 que fue de 25,28% tuvo un aumento debido a la acumulación de inventario en su rotación (21,24% a 32,08%) por la baja de ventas que aconteció por la pandemia.

Para conocer cuál es la liquidez y solvencia de la empresa, es necesario la aplicación de los indicadores financieros, utilizando los estados financieros proyectados, de modo que se interprete los resultados obtenidos y se llegue a mejorar las decisiones tomadas por la gerencia.

**Tabla 5**

*Razones de liquidez*

RAZONES	AÑO 2019	AÑO 2020
LIQUIDEZ CORRIENTE	<b>Activo corriente/Pasivo corriente= Veces</b>	
	1,737545	1,6734366
LIQUIDEZ ÁCIDA	<b>(Activo corriente - inventario) / Pasivo corriente</b>	
	0,6950	0,5613
CAPITAL DE TRABAJO	<b>Activo corriente - Pasivo corriente</b>	
	339580,1875	387537,5000

*Nota.* Elaboración propia

Con base a lo anterior, se especifica que en el año 2019 la liquidez corriente fue de 1,74 y en el año 2020 tuvo un valor de 1,67 por lo que, el primero se encuentra en las veces que es estimada como ideal para la organización. Y en el año 2020 la liquidez corriente bajo, puesto que, la empresa incrementó sus pasivos corrientes, sin embargo, la entidad mantiene el rango ideal.

En la liquidez ácida, se presenta en el año 2019 y 2020 el siguiente resultado de 0,70 y 0,56 proporcionalmente, en donde ambos niveles se encuentran por debajo del rango ideal que es entre 1 a 2. Si bien es cierto, que por cada dólar que se debe, la organización cuenta con \$0,70 y \$0,56 para hacer frente sus obligaciones como empresa.

De acuerdo con lo anterior, demuestra la importancia del peso porcentual de sus inventarios, tomando en consideración la disminución de la rotación en consecuencia de la pandemia y el incremento del pasivo corriente, indica que la situación de la empresa es preocupante, por esto se deberá mejorar las estrategias de rotación de inventarios.

En el capital de trabajo, se registra un aumento entre el año 2019 y 2020 con los valores 339580,18 y 387537,50 respectivamente, este acontecimiento sucedió por el aumento en los activos corrientes, causado por la acumulación de existencia y la cartera vencida de los clientes.

Ahora bien, para determinar la solvencia de la empresa se realiza los siguientes indicadores:

**Tabla 6**

*Razones de solvencia*

RAZONES	AÑO 2019	AÑO 2020
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	<b>Pasivo total / Patrimonio= Veces</b>	
	0,90	1,13
SOLVENCIA PATRIMONIAL LARGO PLAZO	<b>Pasivo no corriente / Patrimonio</b>	
	0,04	0,09
ENDEUDAMIENTO ACTIVO TOTAL	<b>Pasivo total/Activo total</b>	
	47,27%	53,15%

Nota. Elaboración propia



En el indicador de endeudamiento patrimonial, se refleja valores de los años 2019 y 2020 de 0,90 y 1,13 proporcionalmente, donde el primero indica que apenas puede cubrir los pagos a los acreedores, sin embargo, se encuentra en capacidad de hacer frente sus obligaciones. Por el otro lado, en el año 2020 muestra una mala capacidad de pago porque ésta por encima del nivel ideal, es decir que mientras el indicador sea bajo, tendrá más capacidad de cubrir sus obligaciones.

Así mismo, el índice de solvencia patrimonial a largo plazo, está relacionado a las obligaciones a largo plazo, revelando valor en el año 2019 de 0,04 y en el año 2020 de 0,09. Ambos índices representan una buena capacidad de pago; no obstante, se observa que la empresa tenga incidencia en las deudas a corto plazo.

En la razón de endeudamiento del activo total registra que en los años 2019 y 2020 tienen peso importante de 47,27% y 53,15% respectivamente. En el año 2019, de acuerdo con el resultado se deduce que la entidad ha obtenido la cuarta parte del capital social, lo que conlleva a requerir de financiamiento de terceros. Por el contrario, en el 2020 la empresa incrementó sus prestaciones a terceros y la acumulación de la deuda a corto plazo.

En relación con lo antes expuesto, queda demostrado que la contabilidad gerencial tiene significancia frente a la toma de decisiones, mediante la proyección y determinación de los análisis e indicadores financieros por lo que permite obtener información financiera actual de la empresa. Además, se puede identificar los cambios efectuados a través del tiempo en las cuentas más relevantes de acuerdo con la naturaleza de la organización y fortalecer las decisiones gerenciales con el fin de mejorar las estrategias comerciales.

Es recomendable que las organizaciones comerciales consideren la aplicación de la contabilidad gerencial debido a que es una herramienta útil para la toma de decisiones gerenciales, por lo tanto, ayudará a mitigar los efectos de la pandemia en las empresas y lograr una competitividad en el mercado.

### Referencias

Gómez, C., Aristizabal, C., y Fuentes, D. (2017). Importancia de la información financiera para el ejercicio de la gerencia. *Revista Desarrollo Gerencial*, 9(2), 88-101.

Martínez, Ó., y Trujillo, J. (2020). *Finanzas empresariales análisis y gestión*. Obtenido de <https://www.alfaomegacloud.com/reader/finanzas-empresariales-analisis-y-gestion-1579795545?location=136>

Ortiz, H., y Ortiz, D. (2018). *Flujo de caja y proyecciones financieras*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

Quintero, W., Navarro, G., y Arévalo, J. (2019). Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial. *Revista Espacios*, 40(10), 15-27.

Román, J. (2018). *Estados Financieros Básicos: Proceso de Elaboración y reexpresión*. México: Editorial ISEF Empresa Líder.

Silva, M., y Alvarado, P. (12 de Junio de 2020). Pérdidas por covid-19 en Ecuador llegaron a USD 14 101 millones en mayo. *El Comercio*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/perdidas-covid19-ecuador-economia-negocios.html>

Velásquez Peralta, N. (2019). *Contabilidad Gerencial*. Perú: Universidad Católica Los Ángeles Chimbote.

Vergara, S. (2019). *La contabilidad gerencial y la gestión financiera en las empresas de distribución de la provincia de Huaura*. Huacho: Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión.