



DOI: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i5.3418

Análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia del covid 19

Walter Geovanny Caminos Manjarrez

Instituto Tecnológico Superior "San Gabriel".

geowalter.1991@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-6472-7696>

Katherine Geovanna Guerrero Arrieta

Universidad Nacional de Chimborazo

Riobamba- Ecuador

kathyguerrero92@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0003-2278-8954>

Fanerith Alexandra Peñafiel Andino

Tecnóloga en contabilidad y Tributación

Riobamba- Ecuador

fanerith.1997@gmail.com

<https://orcid.org/0000-0002-8702-8940>

RESUMEN

El Análisis financiero es una herramienta utilizada en las empresas para determinar varios parámetros necesarios en la toma de decisiones, aplicando una serie de procesos tanto cuantitativos como cualitativos a los estados financieros con el objetivo de analizar el peso porcentual que posee cada cuenta que interviene en dichos estados financieros mediante el uso del análisis vertical y la variabilidad tanto relativa como porcentual de los años sujetos a estudio mediante un análisis horizontal, por otro lado, con aplicando indicadores de liquidez, gestión, rentabilidad etc. Se dará a conocer si la empresa actualmente cuenta con una correcta toma de decisiones para llevar a la institución a posesionarse en el mercado. Para la presente investigación se tomó en cuenta una cooperativa de taxis por ser uno de los sectores mayormente afectados en el transcurso de la pandemia. Dándonos como resultado que las compañías de transporte sufrieron una increíble baja en los periodos en los que duro dicha pandemia existiendo una disminución del 60.92% en el activo corriente, dificultando el cumplimiento de las obligaciones corrientes, puesto que el aporte de los accionistas disminuyo en un 32.26% dificultando la posibilidad de implementar nuevas estrategias que ayuden a minimizar el impacto negativo de la compañía en el transcurso de la pandemia.

Palabras clave: *Análisis Financiero; Herramienta; Indicadores*

Correspondencia: geowalter.1991@gmail.com

Artículo recibido: 10 agosto 2022. Aceptado para publicación: 10 septiembre 2022.

Conflictos de Interés: Ninguna que declarar

Todo el contenido de **Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar**, publicados en este sitio están disponibles bajo

Licencia [Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) 

Como citar: Caminos Manjarrez, W. G., Guerrero Arrieta, K. G., & Peñafiel Andino, F. A. (2022). Análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia del covid 19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(5), 4581-4595. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i5.3418

Financial analysis as a tool for decision making in the covid 19 pandemic

ABSTRACT

Financial analysis is a tool used in companies to determine various parameters necessary for decision-making, applying a series of both quantitative and qualitative processes to financial statements with the aim of analyzing the percentage weight of each account involved in said financial statements. financial statements through the use of vertical analysis and both relative and percentage variability of the years subject to study through a horizontal analysis, on the other hand, with applying indicators of liquidity, management, profitability, etc. It will be announced if the company currently has a correct decision making to take the institution to position itself in the market. For this investigation, a taxi cooperative was taken into account as it is one of the sectors most affected during the pandemic. Giving us as a result that the transportation companies suffered an incredible drop in the periods in which said pandemic lasted, with a decrease of 60.92% in current assets, making it difficult to comply with current obligations, since the contribution of the shareholders decreased by a 32.26% hindering the possibility of implementing new strategies that help minimize the negative impact of the company in the course of the pandemic.

Keywords: Financial Analysis; Tool; Indicators

INTRODUCCIÓN

En el momento en el que el Ecuador decreto estado de emergencia sanitaria por el ingreso al país del COVID – 19, varios sectores tuvieron que cerrar su atención al público y uno de los más afectados fue el sector trasportista pues mediante decreto presidencial No. 1017 se ordenó la suspensión del derecho a la libertad de tránsito en el territorio ecuatoriano, ocasionando que ningún vehículo pueda transitar libremente en el territorio, afectando al transporte rural, provincial, nacional e internacional puesto que los únicos vehículos que podían transitar libremente fueron los de primer orden como ambulancias, policía, ejercito etc.

Las compañías de transporte acogidos al decreto presidencial tuvieron que suspender abruptamente sus actividades ocasionado la disminución total de sus ingresos, puesto que, no podían ejercer sus actividades cotidianas, causando que se acumule las obligaciones que los trasportistas poseían con terceros, mediante esa paralización las compañías de transporte dejaron de recibir las aportaciones que generalmente eran realizadas por sus accionistas con el fin de cubrir los gastos que generaba la compañía cada mes, ocasionando un desfase en la planificación de la compañía de transporte en taxi.

Según Nava Rosillón (2009), menciona que el análisis o diagnostico financiero constituye la herramienta más eficiente para mejorar el desempeño económico y financiero de la empresa a lo largo de uno o varios ejercicios económicos, siendo un método comparativo en el cual se tomará los resultados de otras empresas del mismo sector para realizar un proceso en el cual se estudie las estrategias y se elabore planes gerenciales según los datos obtenidos de los estados financieros ayudando de esta manera a mejorar el rendimiento de la empresa.

El análisis financiero es considerado una pieza fundamental para poder detectar en desempeño tanto económico como financiero que posee todas las entidades, detectando las dificultades para posteriormente realizar las correcciones necesarias, un análisis o estudio financiero se basa en los cálculos de diferentes indicadores financieros los mismo que son expresados por la eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento y rentabilidad que poseen las empresas. (Marcillo Cedeño, Aguilar Guijarro, & Gutiérrez Jaramillo, 2021).

En la actualidad el Análisis Financiero es considerada como una herramienta que ayuda a las empresas a establecer parámetros necesarios para una correcta decisión gerencial, mediante el uso de datos históricos tomados de los estados financieros y aplicando técnicas analíticas como el Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores Financieros que ayudaran a verificar la variación entre las cuentas que integran dichos estados financieros, mediante ellos la administración tendrá un análisis óptimo de cada una de las cuentas, al existir variaciones de las cuentas entre los años sujetos a estudio se deberá crear nuevas estrategias que permita equilibrar tanto las cuentas de activos como las de pasivos obteniendo un mejor funcionamiento de la empresa en el mercado, gestionando correctamente sus recursos mediante una adecuada toma de decisiones.

Los indicadores financieros son considerados herramientas para evaluar el desempeño económico financiero de una empresa y para aproximar los valores y perspectivas económicas. Considerados índices estadísticos de dos o más cifras, muestran la magnitud de la evolución de las empresas a través de un periodo determinado de tiempo, la evaluación financiera como los indicadores financieros se pueden hacer de forma vertical y de forma horizontal. Posteriormente se toma los indicadores financieros de las principales ratios para obtener diferentes parámetros que ayudarán a tomar una correcta decisión. (Moreno Gómez, Fontalvo Herrera, & De la hoz Granilla, 2012).

Según Sáenz & Sáenz (2018), menciona que los indicadores de liquidez son fundamentales para evaluar la situación y el desempeño económico financiero de una empresa a corto plazo, detectando si la empresa posee suficientes recursos financieros disponibles para cubrir las obligaciones presentes, ayudando a plantear nuevas estrategias para la toma de decisiones mejorando así la situación de la empresa.

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objetivo medir en que grado y de qué forma participan los proveedores dentro del financiamiento de la empresa, estableciendo también el riesgo que poseen tales acreedores y la administración de la misma. Desde un punto de vista empresarial el endeudamiento es un arte que depende de la situación financiera y los márgenes de rentabilidad de la empresa. (Superintendencia de Compañías, 2022).

Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la eficiencia de la administración empresarial para así controlar los costos y gastos realizados para obtener los ingresos de la institución, desde el punto de vista del inversionista lo más importante al utilizar este

tipo de indicadores es analizar el porcentaje de utilidad que genera la empresa en un periodo contable. (Superintendencia de Compañías, 2022).

METODOLOGÍA

Para la presente investigación se tomara una metodología mixta tanto cuantitativa como cualitativa explicativa puesto que se recaudará la información necesaria de los estados financieros mediante una evaluación situacional de los balances que posee la empresa, posteriormente se realizará un estudio económico financiero que ayudará a recaudar mediante la aplicación de diferentes herramientas financieras la información necesaria para plantear nuevas estrategias que ayudará a la institución a mejorar sus actividades económicas, esto determinará la evolución o decrecimiento que sufrirá la empresa en varios periodos contables. Para lo cual se implementará un análisis vertical que comprobará el peso porcentual de cada cuenta que intervenga en los estados financieros, un análisis horizontal que determinará mediante la obtención de una variación absoluta y relativa los cambios tanto positivos como negativos que posee la empresa en dos o más periodos financieros, dándonos como resultado la creación de nuevas estrategias que beneficiará a la empresa, para la obtención de los datos se tomara como población a la compañía de servicio en taxis Wilson Morocho que es la institución que nos facilitará la información necesaria para implementar las herramientas financieras antes mencionadas.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Al implementar las herramientas financieras se obtuvo los resultados que se detallan a continuación:

Tabla No. 1 Análisis Vertical del Balance General del 2019

Fuente: Superintendencia de compañías

Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Al realizar el análisis vertical de del balance general de la compañía de taxis Wilson Morocho al ser una institución dedicada a prestar servicio de transporte puerta a puerta y al obtener sus ingresos mediante la aportación de los socios no cuenta con demasiados activos observando que el activo está compuesto por tan solo el 4.28% del activo corriente y el 95.72. por ciento del total del activo no corriente, observando que

COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A.			ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019				
CUENTA			2019	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVO DISPONIBLE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES				
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.			\$ 3.279,44	4,09
CAJA CHICA			\$ 150,00	0,19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			\$ 3.429,44	4,28
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
TERRENOS			\$ 75.000,00	93,53
MUEBLES Y ENSERES			\$ 2.732,40	3,41
(-)DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES			\$ -973,28	-1,21
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			\$ 76.759,12	95,72
TOTAL DE ACTIVO			\$ 80.188,56	100,00
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
IMPUESTOS				
RETENCIONES EN LA FUENTE			\$ -20,71	0,03
RETENCIONES IVA			\$ -28,07	0,04
TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$ -48,78	0,07
PROVISIONES				
CUPOS Y TRANSFERENCIAS				
APORTES ACCIONISTAS			\$ -6.200,00	8,82
CONTRATOS ONEROSOS			\$ -64.076,24	91,11
TOTAL PROVISIONES			\$ -70.276,24	99,93
TOTAL PASIVO			\$ -70.325,02	100,00
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			\$ -4.300,00	43,59
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES			\$ -800,00	8,11
RESERVA LEGAL			\$ -54,90	0,56
RESERVA FACULTATIVA			\$ -54,90	0,56
UTILIDADES ACUMULATIVAS			\$ -4.522,36	45,85
RESULTADO DEL PERIODO			\$ -131,38	1,33
TOTAL PATRIMONIO			\$ -9.863,54	100,00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			\$ -80.188,56	100,00

el mayor activo de la compañía es un terreno que por su naturaleza no se deprecia, por otro lado, existe unos pasivos no corrientes que cuenta con un 99.93% causado por las deudas de las aportaciones de los accionistas y los contratos onerosos que posee la compañía.

Tabla No. 2 Análisis Vertical del Balance General del 2020 (Trascurso de la pandemia)

COMPAÑIA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A		
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020		
CUENTA	2020	%
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
ACTIVO DISPONIBLE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.	\$ 1.281,60	1,64
CAJA CHICA	\$ 150,00	0,19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.431,60	1,83
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS	\$ 75.000,00	95,92
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.732,40	3,49
(-)DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	\$ -973,29	-1,24
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 76.759,11	98,17
TOTAL DE ACTIVO	\$ 78.190,71	100,00
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
IMPUESTOS		
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$0,00	0,00
RETENCIONES IVA	\$0,00	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$0,00	0,00
PROVISIONES		
CUPOS Y TRANSFERENCIAS		
APORTES ACCIONISTAS	\$ -4.200,00	6,15
CONTRATOS ONEROSOS	\$ -64.076,24	93,85
TOTAL PROVISIONES	\$ -68.276,24	100,00
TOTAL PASIVO	-\$68.276,24	100,00
PATRIMONIO		
CAPITAL		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$ -4.300,00	43,37
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ -800,00	8,07
RESERVA LEGAL	\$ -54,90	0,55
RESERVA FACULTATIVA	\$ -54,90	0,55
UTILIDADES ACUMULATIVAS	\$ -4.656,25	46,96
RESULTADO DEL PERIODO	\$ -48,42	0,49
TOTAL PATRIMONIO	\$ -9.914,47	100,00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-\$78.190,71	100,00

Fuente: Superintendencia de compañías

Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Posterior a la implementación del Análisis Vertical en el año 2020 que fue el periodo en el cual la pandemia ocasionó mayores decesos y por ende existió mayores controles viales por el territorio ecuatoriano se verificó que el activo corriente disminuyó al periodo anterior dándonos un valor de 1.83% causando una disminución de 2.45% en los activos corrientes, mediante las estrategias planteadas por la gerencia al saber que los accionistas no podían cumplir con sus funciones cotidianas se decidió suspender las aportaciones hacia la empresa lo cual también disminuyó el rubro de aportaciones de accionistas en la misma función que el activo corriente que es del 2.67% acotando que se disminuyó también el efectivo en bancos.

Tabla No. 3 Análisis Horizontal de los Balances Generales del año 2019 y 2020

COMPAÑIA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL				
PERIODO 2019 - 2020				
CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	DIFERENCIA	ANÁLISIS HORIZONTAL %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVO DISPONIBLE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES				
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.	\$ 1.281,60	\$ 3.279,44	\$ -1.997,84	-60,92
CAJA CHICA	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ -	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.431,60	\$ 3.429,44	\$ -1.997,84	-60,92
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
TERRENOS	\$ 75.000,00	\$ 75.000,00	\$ -	0,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.732,40	\$ 2.732,40	\$ -	0,00
(-)DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	\$ -973,29	\$ -973,28	\$ -0,01	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 76.759,11	\$ 76.759,12	\$ -0,01	0,00
TOTAL DE ACTIVO	\$ 78.190,71	\$ 80.188,56	\$ -2.048,78	-2,49
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
IMPUESTOS				
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$ 50,00	\$ -20,71	\$ 20,71	-100,00
RETENCIONES IVA	\$ 50,00	\$ -28,07	\$ 28,07	-100,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 50,00	\$ -48,78	\$ 48,78	-200,00
PROVISIONES				
CUPOS Y TRANSFERENCIAS				
APORTES ACCIONISTAS	\$ -4.200,00	\$ -6.200,00	\$ 2.000,00	-32,26
CONTRATOS ONEROSOS	\$ -64.076,24	\$ -64.076,24	\$ -	0,00
TOTAL PROVISIONES	\$ -68.276,24	\$ -70.276,24	\$ 2.000,00	-2,85
TOTAL PASIVO	\$ -68.276,24	\$ -70.325,02	\$ 2.048,78	-35,10
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$ -4.300,00	\$ -4.300,00	\$ -	0,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$ -800,00	\$ -800,00	\$ -	0,00
RESERVA LEGAL	\$ -54,90	\$ -54,90	\$ -	0,00
RESERVA FACULTATIVA	\$ -54,90	\$ -54,90	\$ -	0,00
UTILIDADES ACUMULATIVAS	\$ -4.656,25	\$ -4.522,36	\$ -133,89	2,96
RESULTADO DEL PERIODO	\$ -48,42	\$ -131,38	\$ 82,96	-63,15
TOTAL PATRIMONIO	\$ -9.914,47	\$ -9.863,54	\$ -50,93	-60,18
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ -78.190,71	\$ -80.188,56	\$ 1.997,85	-2,49

Fuente: Superintendencia de compañías

Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Al comparar los Balances Financieros podemos observar la variación negativa en la mayoría de las cuentas por causa de las restricciones impuestas por el presidente mediante la emergencia sanitaria por la pandemia COVID -19 observando que la cuenta bancos obtuvo un descenso de 60.92 puntos porcentuales, es decir existió menos depósitos en la cuenta de la compañía disminuyendo los recursos económicos fundamentales para realizar nuevas estrategias institucionales, por otro lado, las aportaciones de los socios decreció en un 32.26% pues la primera decisión que se tomó tras la prohibición de la circulación vehicular fue el suspende las aportaciones de los accionistas causando que exista menores ingresos en la compañía.

Tabla No. 4 Análisis Horizontal del Estado de Resultados del año 2019 y 2020

COMPAÑÍA DE TAXIS WILSON MOROCHO S.A				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
PERIODOS 2019 - 2020				
CUENTAS	AÑO 2020	AÑO 2019	DIFERENCIA	ANÁLISIS HORIZONTAL %
INGRESOS				
VENTAS LOCALES TARIFA 0%				
TOTAL VENTAS LOCALES TARIFA 0%	\$ -20.080,50	\$ -35.817,00	\$ 15.736,50	-43,94
TOTAL INGRESOS	\$ -20.080,50	\$ -35.817,00	\$ 15.736,50	-43,94
COSTOS Y GASTOS				
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 7.063,97	\$ 13.254,75	\$ -6.190,78	-46,71
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 312,82	\$ 2.656,44	\$ -2.343,62	-88,22
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 1.485,26	\$ 1.485,32	\$ -0,06	0,00
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 1.469,20	\$ 1.841,77	\$ -372,57	-20,23
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 180,00	\$ 431,00	\$ -251,00	-58,24
GASTOS UNIÓN	\$ 1.032,50	\$ 1.416,00	\$ -383,50	-27,08
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 5.275,40	\$ 9.554,85	\$ -4.279,45	-44,79
GASTOS ARRIENDO	\$ 1.644,97	\$ 1.594,64	\$ 50,33	3,16
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 150,00	\$ 241,00	\$ -91,00	-37,76
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 150,00	\$ 600,00	\$ -450,00	-75,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 206,93	\$ 435,30	\$ -228,37	-52,46
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 1.017,05	\$ 1.800,00	\$ -782,95	-43,50
SERVICIOS BANCARIOS	\$ 43,98	\$ 101,31	\$ -57,33	-56,59
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	\$ 0,00	\$ 273,24	\$ -273,24	-100,00
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	\$ 20.032,08	\$ 35.685,62	\$ -15.653,54	-43,87
RESULTADO DEL PERIODO	\$ -48,42	\$ -131,38	\$ 82,96	-63,15

Fuente: Superintendencia de compañías

Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Como se mencionó anteriormente al implementar la gerencia una suspensión de las aportaciones de los accionistas los ingresos decayeron en un 43.94% al año anterior causando que la compañía cuente con menos efectivo para cubrir sus gastos, al poseer menos ingresos el proporcional de los gastos también se tubo que disminuir en un 43.87% ajustando dichos gastos a los ingresos que percibidos en el periodo económico, subsanando todos los gastos que la empresa incurre para su justo mantenimiento además de pagos al personal que labora en dicha compañía puesto que la gerencia adopto una ideología pensando en que los empleados también deben percibir un ingreso por sus funciones profesionales manteniendo exclusivamente al personal necesario para el funcionamiento correcto de la compañía disminuyendo el salario del personal de

13.254,75 en el año 2019 a 7.063,97 en el año 2020 causando una disminución del 46.71% solo en esa cuenta acotando que algunos profesionales tuvieron que salir del Seguro Social y trabajar mediante servicios profesionales ocasionando que la cuenta Gastos Beneficios Sociales disminuya abruptamente en un 88.22% existiendo una disminución en el gasto de 2.343,62 dólares americanos, al verse en pérdida, la compañía mediante sus directivos decidió implementar una estrategia muy poco esperada que fue la de dejar sin efecto la depreciación de los activos fijos obteniendo una baja del 100% en dicho gasto, todos estos factores fueron determinantes para que la empresa obtenga una utilidad mínima, disminuyendo la utilidad del año 2019 al año 2020 en un porcentaje del 63.15%

Tabla No. 5 Indicadores del Liquidez Corriente del año 2019 y 2020

Año 2019	Año 2020
<p>Su fórmula es: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$</p> <p>Su cálculo: $\frac{3.429,44}{48,78}$ = 70.30%</p>	<p>Su fórmula es: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$</p> <p>Su cálculo: $\frac{1.431,60}{0,00}$ =</p>

Fuente: Superintendencia de compañías

Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Este tipo de ratios indica la capacidad que tiene la compañía para cubrir sus deudas a corto plazo al aplicar este ratio en el 2019 nos arroja que su capacidad de pago asciende al 70.30% por lo que menciona que por cada dólar que la institución debe a corto plazo cuenta con 70.30 dólares para cubrir dicha deuda observando en los estados financieros que las deudas corrientes son ascienden a 48.78 dólares lo que no causa inconvenientes en cubrir esa deuda, mientras que en el 2020 al interrumpirse las actividades por la pandemia la empresa no incurrió en gastos corrientes por lo que este indicador no pudo ser efectuado.

Tabla No. 6 Indicadores de capital de trabajo

Año 2019	Año 2020
Su fórmula es:	Su fórmula es:
<i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>	<i>Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>
Su cálculo: 3.249.44 – -48,78	Su cálculo: 1431,60 – 0,00
= 3.200,66	= 1.431,60

Fuente: Superintendencia de compañías
Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Al implementar este indicador se quiere determinar la cantidad en efectivo que posee la compañía para implementar nuevas estrategias observando que en el 2019 existe un capital de trabajo de 3200.66 dólares mientras que en el 2020 ese capital de trabajo disminuyó a la suma de 1431.60 existiendo un decremento del 55.27% manifestando el decremento del efectivo para la implementación de estrategias gerenciales que ayuden a sobrellevar los efectos de la pandemia en la compañía.

Tabla No. 7 Indicador de rentabilidad del activo

Año 2019	Año 2020
Su fórmula es:	Su fórmula es:
$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$
Su cálculo:	Su cálculo:
$\frac{-4.522,36}{80.188,56} \times 100$	$\frac{-4.656,25}{78.190,71} \times 100$
= 5.64	=5.95

Fuente: Superintendencia de compañías
Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: El presente indicador nos indica que grado de aportación brindo los activos para la obtención de la utilidad neta obteniendo como resultado que en el 2019 un 5.64% de aporte mientras que el año 2020 incremento en un nivel bajo ascendiendo a 5.95% de aportación de los activos hacia las utilidades netas.

Tabla No. 8 Indicadores de rentabilidad patrimonial

Año 2019	Año 2020
<p>Su fórmula es:</p> $\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}} \times 100$	<p>Su fórmula es:</p> $\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}} \times 100$
<p>Su cálculo:</p> $\frac{-4.522,36}{-9.863,54} \times 100$ <p>= 45,85</p>	<p>Su cálculo:</p> $\frac{-4.656,25}{-9.914,47} \times 100$ <p>=46.96</p>

Fuente: Superintendencia de compañías
Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: con la aplicación de esta ratio podemos observar el impacto que posee el patrimonio en la utilidad del ejercicio en los diferentes años mientras que el año 2019 apporto en un 45.85% mientras que para la utilidad del año 2020 existió una aportación del 46.96% generando un aporte sustancial a la utilidad obtenida en los diferentes periodos.

Tabla No. 9 Impacto de los gastos administrativos y las ventas

Año 2019	Año 2020
<p>Su fórmula es:</p> $\frac{\textit{Gastos Administrativos y Ventas}}{\textit{Ventas}}$	<p>Su fórmula es:</p> $\frac{\textit{Gastos Administrativos y Ventas}}{\textit{Ventas}}$
<p>Su cálculo:</p> $\frac{19.238,28 + 35.817}{35.817}$ <p>= 1.54</p>	<p>Su cálculo:</p> $\frac{10.331,25 + 20.080,50}{20.080,50}$ <p>= 1.52</p>

Fuente: Superintendencia de compañías
Elaborado por: Fanerith Peñafiel

Análisis: Esta ratio nos permite determinar el grado de afectación de los gastos administrativos ante las ventas, obteniendo como resultado que los gastos en el 2019 tuvieron un equivalente a 1.54% mientras que en el 2020 un equivalente a 1.52%

demostrando que los gastos administrativos no influyen gravemente al momento de obtener los resultados.

CONCLUSIONES

Posterior a la aplicación de las diferentes herramientas financiera se concluyó que en el año 2019 (sin pandemia) por haber cumplido con sus actividades financieras con normalidad la compañía de taxis Wilson Morocho obtuvo las utilidades esperadas manteniendo un manejo estable de la institución cubriendo sus gastos operacionales y con el personal adecuado para su funcionamiento obteniendo también el suficiente ingreso mediante la aportación de los accionistas para realizar sus actividades operativas demostrando ser una compañía que pese a no obtener demasiada utilidad se mantiene solida en el mercado pues si existiere algún gasto de imprevisto la gerencia mediante la aportación de los accionistas la pudieran cumplir adecuadamente, por otro lado, al ingresar la pandemia en el 2020 y acatando el decreto presidencial por emergencia sanitaria y suspensión del derecho a la libre circulación, se suspendió las actividades de cada de servicio de transporte por parte de los accionista de la compañía, causando una grave dificultad en los ingresos de cada uno de los accionistas antes mencionados, por lo que la gerencia determino como decisión unánime la suspensión de las aportaciones mensuales de cada uno de los miembros causando como consecuencia la disminución de los ingresos de la institución, lo cual desencadeno una serie de dificultades al momento de cubrir varios gastos operacionales como el pago del seguro social, sueldos y salarios y otros gastos necesarios, al ver que no existió los recursos necesarios para mantener al personal se decidió aplicar la suspensión del personal menos indispensable lo que se convirtió en el aumento del desempleo en el Ecuador, así como la compañía de Taxis Wilson Morocho S.A varias compañías y cooperativas de transporte sufrieron grandes pérdidas y desfases en sus planificaciones anuales causando una pérdida del 16% de los ingresos a nivel nacional disminuyendo abruptamente el PIB del ecuador y afectando los ingresos corriente del estado desembocando en una limitada distribución de los recursos ecuatorianos.

LISTA DE REFERENCIAS

- Aldunate , E., & Cordoba , J. (2011). Fundación de programas con la metodología del marco lógico . *CEPAL*, 65.
- Bernstein, L. (s.f.). *Análisis de Estados Financieros*.
- Burguete, A. C. (2014). *Análisis Financiero*. Estado de Mexico: UNID EDITORIAL DIGITAL.
- Cabrera, E. (Julio de 2012). *Universidad Politécnica Salesiana*. Recuperado el 19 de Enero de 2015, de Repositorio Digital:
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/2796/1/UPS-CT02459.pdf>
- Calleja, F. J. (2017). *Análisis estados financieros*. México: Pearson Educacion Mexico.
- CINIF, C. E. (01 de Enero de 2006). *Características Cualitativas de los Estados Financieros*. Obtenido de
http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a5.pdf
- Coello, A. (2015). Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros. *Actualidad Empresarial* N° 326.
- Cordoba Padilla, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Corporation, Harvard Bussines School Publishing. (2006). En *Toma de Decisiones*. Barcelona: Ediciones Deusto.
- Díaz, P. F. (27 de 05 de 2002). Investigación cuantitativa y cualitativa. *Fisterra*, 1. Obtenido de [Fisterra.com](https://www.fisterra.com):
https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti_cuali2.pdf
- Fajardo , M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial* . Machala : UTMACH.
- Guzmán, M. (2018). *Toma de Decisiones en la Gestión Financiera para el Sistema Empresarial*. Quevedo: Ediciones Grupo Compás 2018.
- Heroínas, L. (01 de Octubre de 2012). *Modelo racional para la toma de decisiones*. Obtenido de <http://carlahennig.blogspot.com/2012/10/republica-bolivariana-de-venezuela.html>
- Hurtado, C. A. (2010). Analisis Finaciero. En C. A. Hurtado. Bogota: Fundacion para la Educacion Superior San Mateo.
- James C. Van Horne y John M. Wachwicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Obtenido de
<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Marcial, C. P. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

- Marcillo Cedeño, C. A., Aguilar Guijarro, C. L., & Gutierrez Jaramillo, N. D. (2021). Analisis financiero una herramienta clave para la toma de decisiones de la gerencia . 2.
- Mejia, J., Garzón Victor, Barrezueta, S., & Serbantes, A. (2021). *Análisis Financieros*. El Oro: Revista Metropolitana de Ciencias Politicas .
- Moreno Gómez, J., Fontalvo Herrera, T., & De la hoz Granilla, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las siciedades portuarias de colombia . *Universidad Libre*, 6.
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. 3.
- Padilla, M. C. (2017). *Análisis Financiero*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Padilla, M., Quispe, A., & Telenchana, P. (2017). *Aplicación de Análisis Financiera*. Ambato: Centro de Contabilidad y Auditoría.
- Palomares, J., & Peset, M. J. (2015). *Estados Financieros Interpretación y Análisis*. Madrid: Ediciones Pirámide (Grupo Anaya, S.A) .
- Peset, J. P. (2015). *Estados financieros Interpretación y análisis*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Pita Fernández S & Pértegas Díaz, S. (27 de 05 de 2002). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. Obtenido de https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti_cuali2.pdf
- Pita Fernández, S. P. (s.f.). *Investigación cuantitativa y cualitativa*. Obtenido de Investigación cuantitativa y cualitativa: https://www.fisterra.com/gestor/upload/guias/cuanti_cuali2.pdf
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2018). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas . *Orbis Cognita*, 2.
- Superintendencia de Compañías. (28 de 09 de 2022). *Tabla de Indicadores*. Obtenido de Superintendencia de Compañías: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf