

INFLUENCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EFICIENCIA OPERATIVA DEL CAMPOSANTO JARDINES DE LA PAZ

INFLUENCE OF FINANCIAL ANALYSIS ON THE OPERATIONAL EFFICIENCY OF CAMPOSANTO JARDINES DE LA PAZ

Marcos José García Pinargote^{1*}

¹ Estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencia Económica, Universidad Estatal del Sur de Manabí; Jipijapa, Ecuador. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1448-2587>. Correo: garcia-marcos8083@unesum.edu.ec

Jessenia Herminia Morán Chilan²

² Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencia Económica, Universidad Estatal del Sur de Manabí; Jipijapa, Ecuador. ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3853-6017>. Correo: jessenia.moran@unesum.edu.ec

* Autor para correspondencia: garcia-marcos8083@unesum.edu.ec

Resumen

El presente estudio tiene como objetivo determinar la influencia del análisis financiero en la eficiencia operativa, además de diagnosticar la situación económica-financiera y el nivel de eficiencia operativa del Camposanto Jardines de la Paz de la ciudad de Jipijapa. Se empleó una metodología basada en el método de análisis vertical y horizontal; asimismo se usaron indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y de eficiencia. También se establece la fiabilidad del estudio por medio del alfa de Cronbach. Se empleó una entrevista a la contadora y al gerente general. Adicionalmente, se realizó una encuesta aplicada a una muestra no probabilística por conveniencia de 9 empleados. Los principales resultados revelaron que la empresa se encuentra operando en óptimas condiciones económicas-financiera; no obstante, se evidenció un aumento en los gastos administrativos del 75,36% y financieros del 26,50%, lo que indica que la empresa no emplea en su totalidad los parámetros de la eficiencia operativa que consiste en la minimización de gastos.

Palabras clave: análisis financiero; eficiencia operativa; indicadores financieros; situación económica-financiera

Abstract

The objective of this study is to determine the influence of financial analysis on operational efficiency, in addition to diagnosing the economic-financial situation and the level of operational efficiency of the Camposanto Jardines de la Paz in the city of Jipijapa. A methodology based on the vertical and horizontal analysis method was used; Liquidity, solvency, profitability and efficiency indicators were also used. The

reliability of the study is also established through Cronbach's alpha. An interview was used with the accountant and the general manager. Additionally, a survey was conducted applied to a non-probabilistic convenience sample of 9 employees. The main results revealed that the company is operating in optimal economic-financial conditions; However, there was an increase in administrative expenses of 75.36% and financial expenses of 26.50%, which indicates that the company does not fully use the parameters of operational efficiency that consists of minimizing expenses.

Keywords: *financial analysis; operating efficiency; financial indicators; economic-financial situation*

Fecha de recibido: 02/09/2022

Fecha de aceptado: 24/11/2023

Fecha de publicado: 01/12/2023

Introducción

En la actualidad, el uso de métodos y herramientas de medición económicas como el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros son fundamentales para evaluar la información contable de un periodo o más, con la finalidad de estudiar el comportamiento de las cuentas, las fluctuaciones económicas entre años, pero sobre todo determinar la situación económica de una empresa.

En la óptica de Zamorano (2020) el análisis financiero comprende un estudio de las relaciones y tendencias para determinar el estado económico de una empresa y su evolución entre periodos sucesivos, diagnosticando si son satisfactorio o no. Por medio de los métodos de análisis se mide la relación entre los elementos de los estados financieros de un periodo específico y los cambios que han sufrido entre periodos continuos.

La eficiencia operativa se la considera como una metodología empresarial que promueve la optimización de los recursos disponibles en una entidad, la función de ello es generar una mayor rentabilidad, financieramente hablando. Asimismo, busca obtener una máxima productividad por parte de los colaboradores al momento de brindar un servicio, ofrecer un producto o simplemente cubrir las necesidades y demandas de los consumidores de manera óptima sin gastos innecesarios e ineficiencias.

Desde la perspectiva de Obando (2023) la eficiencia operativa es no es otra cosa que la minimización de costos, por medio del uso eficiente de los recursos disponibles de la empresa, y la maximización de la productividad en la producción de un producto o prestación de un servicio. Ahora bien, es fundamental la aplicación de un análisis financiero para conocer el estado económico-financiero en el que opera un negocio, asimismo, el diagnosticar el nivel de eficiencia operativa permite corroborar si los procesos se llevan a cabo con un nivel óptimo de eficiencia o no. La información resultante les permite a los gerentes o altos directivos mantenerse informados sobre la salud financiera de su organización, al igual de la eficiencia con la que se desarrollan sus actividades.

En esta investigación el objetivo principal es determinar la influencia del análisis financiero en la eficiencia operativa del Camposanto Jardines de la Paz; además de diagnosticar la situación económica-financiera del camposanto y su nivel de eficiencia operativa a través del uso de métodos de análisis vertical, horizontal e indicadores.

Análisis financiero

De acuerdo a Sierra (2019), establece que el análisis financiero generalmente se lo realiza con la información del balance general, mientras que el análisis económico es efectuado en base a los datos del estado de resultados. En este contexto, la empresa podrá conocer su situación económica y financiera de forma independiente.

Para Marcillo et al. (2021), el análisis financiero es una pieza fundamental que sirve para detectar la situación, al igual que el desempeño económico y financiero que poseen las organizaciones, por medio de él se podrán detectar falencias con el objetivo de emitir correcciones en base a tales inexactitudes.

Entonces, se considera que el análisis financiero es una herramienta fundamental dentro de las empresas, que a través de sus métodos, técnicas y procedimientos permite evaluar la información contable inmersa en los estados financieros durante uno o más periodos consecutivos. La importancia de su uso se fundamenta, ya que por medio de ella se logra conseguir información sobre la situación económica y financiera en la que opera la empresa. Además, los resultados alcanzados contribuyen significativamente en la toma de decisiones empresariales. Entre los métodos, técnicas e indicadores de análisis financieros se encuentran:

Análisis vertical: Consiste en el análisis estático de la información financiera de un solo periodo fiscal, permitiendo tener una visión clara de participación o representatividad de cada uno de los rubros que conforman los diferentes grupos de cuentas dentro de los estados financieros. Se calcula mediante la ecuación (1) (Orbea, 2020):

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor de cada cuenta}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} \times 100 \quad (1)$$

Análisis Horizontal: Consiste en el análisis comparativo de los estados financieros entre dos o más periodos consecutivos, por medio de él, se determina la variación que cada cuenta o rubro ha tenido entre los periodos de estudios. Este proceso es considerado como un análisis dinámico porque evalúa el cambio de cada cuenta a lo largo del tiempo. El análisis horizontal se calcula mediante las ecuaciones (2) y (3) (Orbea, 2020):

$$\text{Varianza Absoluta} = \text{Valor de la cuenta del año } (X - 1) - \text{Valor de la Cuenta del año } X \quad (2)$$

$$\text{Varianza Relativa} = \frac{\text{Valor de la cuenta del año } (X - 1) - \text{Valor de la Cuenta del año } X}{\text{Valor de la Cuenta del año } X} \quad (3)$$

Razones, ratios o indicadores financieros

Para Calvo (2019) este método consiste en relacionar cifras de conceptos homogéneos de los Estados Financieros y de Resultados obtener consideraciones que nos sirvan para apoyar nuestra interpretación acerca de la solvencia, estabilidad y productividad de la empresa.

En síntesis, los indicadores financieros son parte del análisis de los estados financieros, por lo tanto, ayudan a determinar la posición económica y financiera de una empresa. Cabe indicar que los datos para efectuar los indicadores proceden de los estados financieros, por ende los resultados que arrojen darán a conocer cómo se encuentra el negocio en base liquidez, solvencia y rentabilidad.

Tabla 1: Indicadores Financieros

Indicadores financieros	
Liquidez	Liquidez Corriente
	Prueba Ácida
	Capital De Trabajo
Solvencia	Endeudamiento Del Activo
	Endeudamiento Patrimonial
	Endeudamiento Del Activo Fijo
	Apalancamiento
	Apalancamiento Financiero
Rentabilidad	Rentabilidad Neta Del Activo (Du Pont)
	Margen Bruto
	Margen Operacional
	Rentabilidad Neta De Ventas (Margen Neto)
	Rentabilidad Operacional Del Patrimonio

Fuente: SUPERCAS (2017)

Eficiencia Operativa

El administrar de forma eficiente los recursos permite que las organizaciones se desarrollen y generen ventajas ante la competencia, en la perspectiva de Llontop (2019) expresa que es realizar los procesos de manera correcta sin desperdiciar ningún recurso, tanto así que fomenta la minimización de los recursos y prolifera la maximización de la productividad.

Para Sánchez (2021), establece que son prácticas ligadas al negocio, que ayudan a que se utilice mejor todos los recursos. Con su implementación se busca reducir la mayor cantidad de fallas en la distribución, orden y limpieza, a fin de mejorar el proceso de entregas y ventas.

La mayoría de las empresas buscan mejorar sus ingresos, de forma que estos le permitan expandirse a nuevos mercados, no obstante los gastos innecesarios y excesivos afectan el cumplimiento esta meta, por tal razón, es fundamental que los negocios se manejen en base a los parámetros de la eficiencia operativa. Asimismo, se vuelve importante conocer el nivel de eficiencia operativa que mantienen las organizaciones.

Razones, ratios o indicadores de eficiencia operativa

Los resultados productos de los indicadores dan a conocer la eficiencia operativa con la que se manejan las empresas, para poder calcularlas se necesita de los datos de los estados financieros, es especial del balance general y estados de resultados. A través de ello, se diagnostica si la administración de los recursos es eficiente, al igual que sus procesos.

Tabla 2: Indicadores de eficiencia operativa

Indicadores de eficiencia operativa
Eficiencia Operativa
Eficiencia Administrativa del Personal

Gestión	Rotación de Cartera
	Rotación del Activo Fijo
	Rotación de Ventas
	Periodo Medio de Cobranza
	Periodo Medio de Pago
	Impacto Gastos de Administración Y Ventas
	Impacto de la Carga Financiera

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) y SUPERCAS (2017).

Materiales y métodos

El presente estudio se clasifica como investigación mixta cuali-cuantitativa con diseño no experimental transversal, lo que se traduce en que se utilizó información cualitativa y cuantitativa, la cual no contempla ninguna intervención manipulación de datos. Dentro de esta investigación se utilizaron fuentes primarias como la técnica de encuesta efectuada a una muestra no probabilística por conveniencia de 9 empleados y un par de entrevista realizada a la contadora y gerente general del Camposanto Jardines de la Paz.

En referencia a la metodología aplicada en el estudio se realza el uso del método inductivo, con el cual se logró observar y analizar los datos obtenidos en base las técnicas primarias y herramientas de análisis financieros utilizadas. Esto permitió diagnosticar la situación económica-financiera del camposanto, al igual que su nivel de eficiencia operativa. De igual forma, el método deductivo, analítico, sintético e inclusive el bibliográfico permitieron fundamentar teóricamente la variable de estudio y los resultados alcanzados.

Mediante el SPSS se determinó el coeficiente de Alfa de Cronbach, el cual estableció el nivel de fiabilidad de los resultados del estudio. Adicional a ello, se realizó el cálculo de las ratios financieras y eficiencia operativa para complementar el estudio de la situación económica-financiera del camposanto, al igual que su desempeño económico.

Es importante expresar que la metodología antes señalada fue seleccionada con el propósito obtener una comprensión absoluta del análisis financiero y la eficiencia operativa del Camposanto Jardines de la Paz, facilitando datos e información relevante para su estudio y posterior análisis.

Resultados y discusión

En referencia a los resultados de la encuestas se obtiene que esta muestra información relevante sobre el análisis financiero y la eficiencia operativa del Camposanto Jardines de la Paz, la misma que fue catalogada en base a la escala de Likert con una numeración que va del 1 al 5, con las opciones: nunca rara vez, ocasionalmente, frecuentemente y siempre. A continuación, se presentan los resultados más relevantes de la encuesta.

En la figura 1, sobre si el balance general y estados financieros son sometidos a un análisis financiero, los 9 encuestados que conforman el 100% del total de la muestra, señalaron que el Camposanto Jardines de la Paz no realiza un análisis financiero, debido a que seleccionaron la opción nunca.

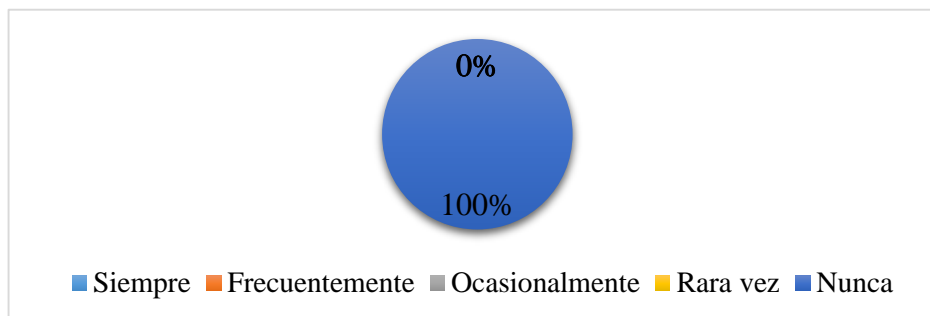


Figura 1: El balance general y estados financieros son sometidos a un análisis financiero.

Concerniente a la figura 2 sobre si se utiliza el método de análisis vertical y horizontal, el 100%, es decir los nueve empleados indicaron que en la empresa nunca se utilizan los métodos antes mencionados.

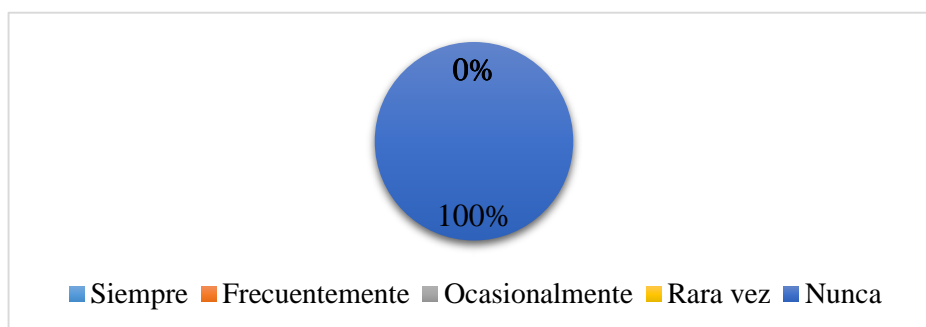


Figura 2: Se utiliza el método de análisis vertical y horizontal.

Continuando con la siguiente interrogante, la cual hacen referencia a que si en el Camposanto se aplican las ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad, el 100% de los encuestados seleccionaron la respuesta nunca, tal como se muestra en la figura 3.

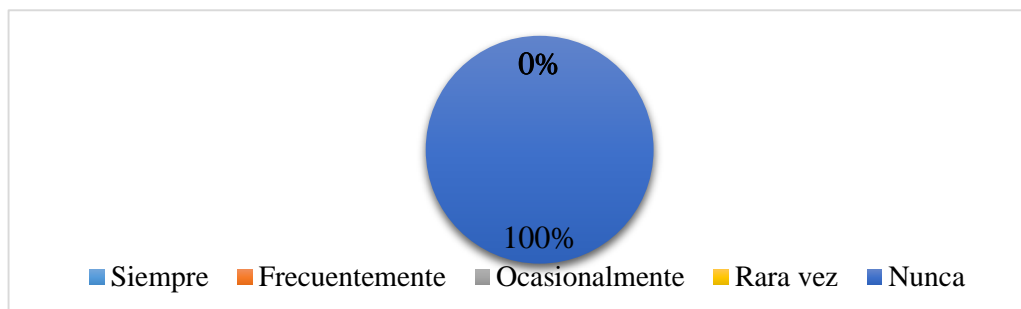


Figura 3: Se aplican ratios de liquidez, solvencia y rentabilidad.

En la figura 4 se aprecia que el 78% correspondiente a 7 encuestados eligieron la respuesta siempre y el 22% restante comprendido por 2 encuestados seleccionó la respuesta frecuentemente, expresando de esta manera que la eficiencia operativa es utilizada para promover la ventaja competitiva.

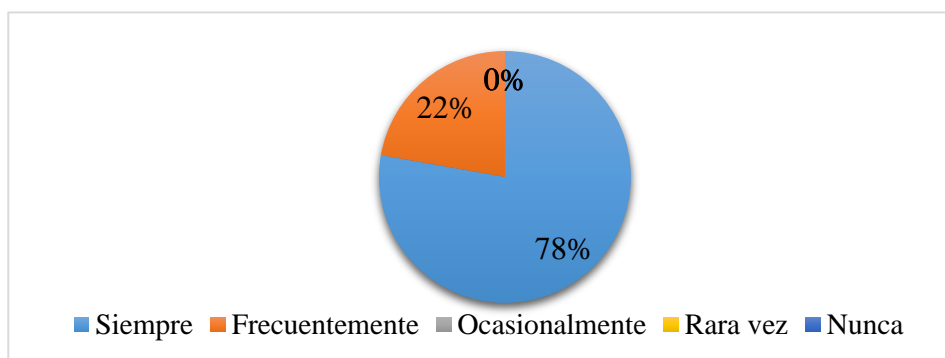


Figura 4: Se utiliza la eficiencia operativa para promover la ventaja competitiva.

De acuerdo con que si se aplica la eficiencia operativa para minimizar los recursos, el 44% conformado por 4 encuestados seleccionó la opción frecuentemente, mientras que el 56% indicó que se lo realiza siempre.

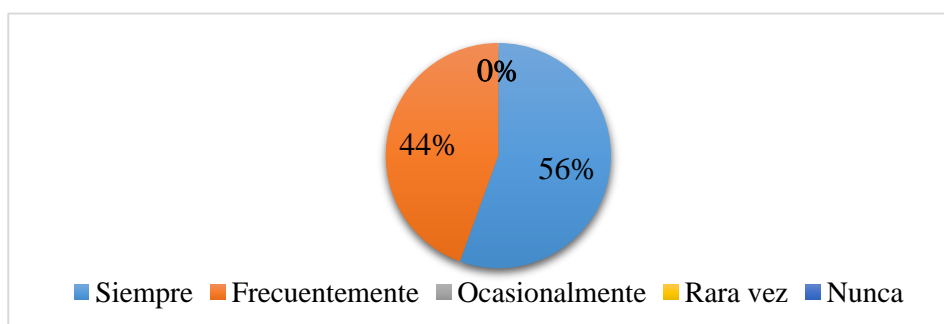


Figura 5: Se aplica la eficiencia operativa para minimizar los recursos.

Respecto a la figura 6, que hace hincapié sobre si los recursos económicos son manejados con eficiencia, en base a ella se obtuvieron los siguientes resultados, el 33%, es decir 3 empelados señalaron que se lo realiza frecuentemente, mientras que 6 encuestados que conforman el 67% respondieron ocasionalmente.

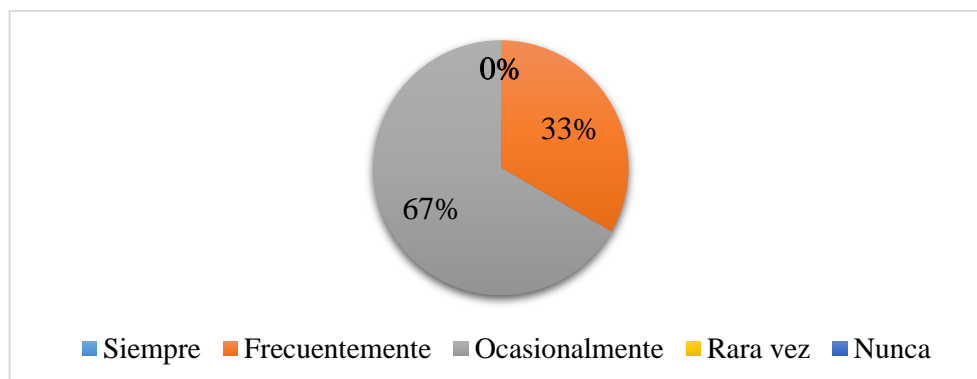


Figura 6: Los recursos económicos son manejados con eficiencia.

Entrevista dirigida a la contadora del Camposanto Jardines de la Paz

La primera interrogante estuvo basada en ¿Tiene conocimiento de lo que abarca un análisis financiero? Donde la contadora respondió que en base a su experiencia y experticia en el área contable sí tiene conocimiento de lo que abarca un análisis financiero.

Luego se preguntó ¿Analiza la información financiera para poder tomar decisiones? A lo que la contadora contestó: Si se analiza la información financiera, pero no se efectúan como tal todos los procesos que corresponde a un análisis financiero, incluso, este proceso de análisis de información financiera lo realiza el gerente general en base a los conocimientos que el posee y a su experiencia en el entorno empresarial. Cabe mencionar que en el Camposanto no existe un departamento o área designado para tal función.

Posterior a ello se le preguntó ¿Considera que los indicadores financieros son importantes para determinar la salud financiera de la empresa? A lo que respondió: Claro que sí, los indicadores financieros son importantes, ya que por medio de ellos podemos determinar si existe o no liquides, rentabilidad y solvencia dentro de la empresa. Incluso, permiten que se tomen decisiones con un gran nivel de efectividad.

A continuación, se le preguntó ¿Realiza algún proceso para analizar la información financiera resultante en cada periodo? La contadora indicó que ella no realiza ningún proceso para analizar la situación financiera resultante en cada periodo, ya que ese trabajo le corresponde al área financiera, claro si la empresa contará con una.

Seguidamente se le planteó ¿Considera usted que conocer la situación económica-financiera de la empresa contribuye a tomar mejores decisiones empresariales? Donde señaló que conocer la situación económica y financiera de una empresa es crucial al momento de tomar una decisión efectiva, debido la persona o personas a cargo de ejecutar tal decisión conocen los recursos con los que cuentan la empresa para tal acción y los riesgos en caso de que no se logre lo previsto.

Después se preguntó ¿Desde su punto de vista considera que una adecuada salud financiera promueve la eficiencia operativa? Donde dio la siguiente respuesta: Si, ya que si la empresa cuenta con los recursos necesarios podrá gestionar innovaciones en cada área que mejoren la eficiencia en los procesos y productividad de los empleados.

Finalmente se preguntó ¿Considera que en la empresa existe eficiencia operativa? En base a ello respondió: Considero que existe un 75% de eficiencia operativa en la empresa, debido a que no se minimizan los gastos innecesarios de la empresa. Menciono esto, ya que la empresa trabaja hasta los días de feriados y en esos días la empresa genera poco ingreso, no obstante, trabaja todo el personal y se les cancela el día conforme lo dispuesto en la ley, por lo tanto, generan más gastos que ingresos laborar en esos días.

Entrevista dirigida al gerente general del camposanto Jardines de la paz

Se inició la entrevista cuestionando al gerente general sobre ¿Tiene conocimiento en base a la eficiencia operativa? a lo que respondió: Sí, conozco que la eficiencia operativa consiste en realizar las actividades de forma rápida, precisa y a un bajo costo.

Posterior a ello se le formuló la siguiente pregunta ¿Considera que en la empresa existe eficiencia operativa? respondiendo: En función de que la empresa es una pyme, considero que si se aplica la eficiencia operativa en la administración de la empresa.

Seguidamente se le planteó ¿Desde su punto de vista considera que la eficiencia operativa promueve el desempeño económico? A lo que respondió: Sí, ya que la eficiencia operativa se basa en la reducción de costos y gastos, por ende, esta acción mejora el desempeño económico de la empresa generando mejores resultados.

Consecutivamente se le estableció la siguiente pregunta ¿Antes de tomar alguna decisión empresarial recurre a la contadora? Respondiendo: Sí, ya ella es la persona que me lleva el registro de todos los movimientos financieros y económicos que se realizan en la empresa, por lo tanto, conoce el estado de la empresa. No obstante, realizó un breve análisis comparativo entre periodos consecutivos de los estados financieros.

Continuamente se le preguntó sobre ¿Considera que un completo análisis financiero le permitirá tomar mejores decisiones? en la cual señaló que: Sí, debido a que conociendo la situación económica de la empresa se logra tomar decisiones efectivas.

Inmediatamente se le planteó ¿Considera usted que los factores externos como la pandemia e inseguridad del país afectan la salud financiera de las empresas? Donde mencionó: Sí, la pandemia e inseguridad del país le generan grandes efectos negativos a la salud financiera de las mayorías de empresas. Sin embargo, ocurre todo lo contrario en un camposanto o funeraria, ya que estos generan ingresos en base al fallecimiento o muerte de las personas, debido a su razón social, servicios y productos que ofrecen.

Finalmente, se le formula la siguiente interrogante ¿Cuenta el camposanto con un personal productivo? A lo que respondió: En la empresa colabora una nómina de personal productivo en sus diferentes áreas, por las capacitaciones constantes y la experiencia adquirida en los años de trabajo en la empresa.

Análisis vertical

Balance general

Por medio de la aplicación del análisis vertical al balance general del Camposanto Jardines de la Paz se aprecia que esta se encuentra compuesto por los Activos, Pasivos y Patrimonio.

Inmerso en los Activos, se logra apreciar que la cuenta otras cuentas por cobrar tuvo mayor representatividad durante el periodo 2021, debido a que ocupó el 93,04% del total de activo. No obstante, la misma cuenta para el año 2022 tuvo un menor valor porcentual de representación el cual se estableció en 75,02%. Otro rubro relevante es el de propiedades, plantas y equipo que en el año 2021 solo ocupó el 0,01% del total de activo, mientras que, en el año 2022 alcanzó el 13,21%. También es considerable mencionar, que el rubro banco en el año 2021 representó el 3,66% y en el 2022 1,14% del total de los activos mostrando el cambio que esta cuenta tuvo entre años.

Por consiguiente, se analizaron los pasivos logrando identificar que el rubro de mayor representación es anticipos de clientes con una ocupación porcentual del 96,63% en el periodo 2021 y 94,91% en el 2022. De igual forma, el rubro cuentas y documentos por pagar abarcó el 0,66% en el 2021, mientras que, en el año siguiente 1,75% del total de pasivos. Incluso, la cuenta otras obligaciones corrientes logró durante el 2021 una participación porcentual de 0,69%, y 1,13% para el siguiente año.

Para finalizar, se determinó que dentro del patrimonio las cuentas más significativas porcentualmente son resultados acumulados con el 1,08% durante el 2021 y 0,42% en el 2022. El otro rubro es resultados del ejercicio el cual tuvo una participación de 0,46% y 1,30% en el año 2021 y 2022.

Cabe mencionar que las cuentas antes mencionadas son aquellas que tuvieron una gran representación porcentual dentro del total de activo, pasivo y patrimonio. Asimismo, fueron las que de un año a otro variaron considerablemente.

Estado de resultados

Mediante la aplicación del análisis vertical en el estado de resultados del periodo 2021 y 2022 se obtuvieron los siguientes resultados en base a la participación de cada una de las cuentas que conforma este estado:

Durante el año 2021 la empresa alcanzó un total de ingreso de \$ 301.493,30, no obstante, ocupó el 96,40% del total de ingreso en costos y gastos, del cual el 20,07% fue empleados para cubrir los costos y el 76,33% los gastos, dejando así un 3,60% de utilidad antes de impuestos que en valor monetario sería \$ 10.868,17. Inmerso en los costos se aprecia que se ocupó el 16,91% para cubrir la cuenta materiales utilizados o productos vendidos, el 2,11% para pagar los gastos de cremaciones y el 1,05% restante para la cancelación de mano de obra directa. Mientras que, en los gastos se ocupó el 52,30% para pagar los gastos administrativos, el 19,75% para cubrir los gastos de ventas, el 0,19 para costear los gastos financieros y el 4,09% restante en la cancelación de otros gastos.

En el periodo 2022 se logró un ingreso de \$ 431.632,57, del cual se ocupó el 9,61% para cubrir los costos y el 83,17% para los gastos, dejando así un 7,22% de utilidad, este porcentaje en valor monetario comprende un total de \$ 31.175,15, cifra que es considerada como la utilidad antes de impuesto del periodo fiscal antes mencionado. Cabe mencionar, que dentro de los costos se invirtió el 9,14% en materiales utilizados o productos vendidos y el 0,46% en gastos de cremaciones. Por otra parte, en los gastos se ocupó el 64,07% en la cancelación de gastos administrativos, el 12,06% en pagar los gastos de ventas, el 0,17% en cubrir los gastos financieros y el 6,88% en costear otros gastos.

Con respecto, a los resultados obtenidos se aprecia que la cuenta con mayor impacto fue gastos administrativos, ya que ocupa más del 52% en ambos periodos del total de ingreso, demostrando que la mayor

parte de los ingresos generados se gastan en honorarios, comisiones, mantenimiento y reparaciones, publicidad y combustible.

Análisis horizontal

Balance general

El método de análisis horizontal consiste en un estudio comparativo entre dos periodos consecutivos, por tal razón, para calcularlo se tomó en cuenta el balance general del periodo 2021 y 2022 en donde se determinó la varianza absoluta expresada en números y la varianza relativa expresada en porcentaje, dando así los siguientes resultados:

La mayoría de las cuentas del estado de resultados sufrieron una severa disminución de un periodo a otro, no obstante, también existieron que incrementaron su valor. En función al activo se evidencio que este se redujo en un -0,60% para el año 2022, mostrando con ello un decrecimiento absoluto de \$-9.021,06, de la misma forma se determinó que el pasivo disminuyo su valor en un -0,81%, que en valor monetario es \$-11.963,99, no obstante, el patrimonio aumentó en un 8,76% indicando un crecimiento económico de \$2.682,93.

Inmerso en el activo logró apreciar que existieron cuentas que tuvieron un cambio significativo de un periodo otro, entre ellas, efectivo y equivalente al efectivo que disminuyo su valor en un -66,67, es decir, -\$38.234,69, bancos que decreció en un -69,02% (-\$38.234,69), documentos y cuentas por cobrar que creció en un 47,40% (\$14.266,21), otras cuentas por cobrar -19,85% (-\$265.140,82), anticipos a proveedores aumentó en un 313,14% (\$6.262,86), el activo no corriente sufrió un cambio positivo de 115460,98% (\$288.652,46), Cabe mencionar, que el activo no corriente tuvo ese crecimiento entre periodo, debido a que en el año 2022 se invirtió en propiedades, planta y equipo, al igual que en propiedades de inversión.

En los pasivos se apreció que los pasivos corrientes aumentaron en un 112,14% (\$22.872,31), asimismo, el rubro cuentas y documentos por pagar creció en un 162,69% (\$16.315,24) y otras obligaciones corriente incremento su valor en un 63,24% (\$6.557,07). La última cuenta mencionada maximiza su valor debido a que el impuesto a la renta por pagar durante el año 2022 aumentó en un 203,96% (\$4.629,06), así como la participación de trabajadores que tuvo un desarrolló del 186,85% (\$3.046,30). Por otra parte, los pasivos corrientes decrecieron un -2,38% (-\$34.836,30), anticipo de clientes Esmeralda -4,83% (-\$61.790,77), sin embargo, la cuenta anticipos de clientes por confirmar aumentaron un 1559,40% (\$550) y anticipos de clientes Jipijapa 14,58% (\$26.404,47).

En el patrimonio, la cuenta ganancias acumuladas tuvo una disminución del -61,02% (-\$9948,95) comparado con el año anterior, de la misma forma, el rubro ganancia neta del periodo aumentó un 181,27% (\$12.631,88) para el año 2022.

En base a estos resultados, se establece que el activo disminuyó considerablemente entre periodo, debido a que la mayoría de la cuenta que lo conforman también sufrieron una perdida en su valor. Lo mismo ocurrió con el pasivo, ya que del 2021 al 2022 su valor decreció, esto ocurrió por lo que existieron cuentas que igual manera perdieron valor. Por su parte, el patrimonio aumentó su valor.

Estado de resultados

Para efectuar el análisis horizontal o comparativo se consideró el estado de resultados del periodo 2021 y 2022, en donde se identificó que los ingresos aumentaron un 43,16% para el año 2022 en referencia al año 2021, es decir, que se obtuvieron \$130.139,27 más que en periodo anterior. De igual forma la cuenta costos y gastos creció un 37,79%, es decir, \$109.832,29. Asimismo, los resultados del ejercicio aumentaron 186,85% para el año 2022 que en cifra monetario sería un incremento de \$20.206,98.

Las cuentas que tuvieron un gran crecimiento del 2021 al 2022 fue ingresos de actividades, la cual aumentó un 43,22%, es decir, \$130.244,11 entre periodo, seguidamente, se evidenció que el rubro inventario inicial creció un 194,16% (\$9.133,06), combustible 734,71% (\$3.172,64), sueldos, salarios y demás remuneraciones 34,70% (\$9.160,01), beneficios sociales 19,12% (\$1.194,42), honorarios y comisiones 2,09% (\$257,15), arrendamiento operativo 2,99% (\$1.430,73), impuesto, contribuciones y otros 1072,07% (\$5.926,21), servicios básicos 15,42% (\$336,10), otros gastos administrativos 77,23% (\$48.013,65), comisiones de los gastos financieros 50,18% (\$223,96) y otros gastos financieros 140,82% (\$17.354,85).

Asimismo, es importante establecer que en este estudio existieron cuentas que durante el año 2021 no tuvieron ningún valor, mientras que en 2022 si, por lo tanto, dentro de análisis comparativo se aprecia un valor de crecimiento descomunal, tal es el caso de la cuenta honorarios, comisiones y otros gastos de ventas obtuvo un valor 89997% (\$899,97), gastos de viaje 1790% (\$17,90), depreciaciones 613500% (\$6.135), aporte a la seguridad 440348% (\$4.403,48), lubricante 5000% (\$50) y el rubro mantenimiento y reparaciones de los gastos administrativos 4811865% (\$48.118,65).

No obstante, también existieron rubros que disminuyeron su valor como devoluciones de ventas que decreció en un -87,61% (-\$14.771,56), otros ingresos -93,38% (-\$104,84), costos de ventas y producción -31,47% (-\$19.040,93), compras netas locales -36,31% (-\$21.825,70), Inventario final de bien -8,52% (-\$1.179,48), mano de obra directa -100%, gastos de cremaciones -68,55 (-\$4.360), gastos de ventas -12,56% (-\$7.474,51), mantenimiento y reparaciones gastos de ventas -91,68% (-\$14.542,87), comisiones de ventas -7,17% (-\$2.948,42), promoción y publicidad -12,13% (-\$258,73) y otros gastos financieros -55,35% (-\$71,48).

Cabe mencionar, que es fundamental no solo conocer el porcentaje de crecimiento sino también el valor monetario, ya que algunos pueden tener un porcentaje de crecimiento alto pero un valor monetario bajo y viceversa. Esta situación es perceptible en cada uno de los resultados obtenidos.

Otro punto que recalcar es que los gastos administrativos aumentaron cuantiosamente su valor, ya que su incrementó fue de \$118.840,40 superando por más del 75% la cifra del año 2021. De esta manera, se comprueba que la empresa no emplea en su totalidad la eficiencia operativa, ya que los gastos en vez de reducirse entre periodos aumentaron.

Indicadores

Tabla 3: Razones financieras.

Ratios			2021	2022
Liquidez	Liquidez corriente	=	74,18	28,08
	Prueba ácida	=	73,50	27,79

Solvencia	Capital de trabajo	=	1.492.660,72	1.171.864,89
	Endeudamiento del activo	=	0,98	0,98
	Endeudamiento patrimonial	=	48,39	44,14
	Endeudamiento del activo fijo	=	122,55	0,12
	Apalancamiento	=	49,39	45,14
	Apalancamiento financiero	=	49,39	45,14
Rentabilidad	Rentabilidad neta del activo (du pont)	=	0,14	0,20
	Margen bruto	=	0,80	0,90
	Margen operacional	=	0,08	0,14
	Rentabilidad neta de ventas (margen neto)	=	0,03	0,06
	Rentabilidad operacional del patrimonio	=	0,77	1,85
	Rentabilidad financiera	=	0,28	0,73

Fuente: Estados Financieros del Camposanto Jardines de la Paz.

Elaborado por: Autores de la investigación.

En referencia a los indicadores financieros realizados en base al año 2021-2022 se presentó una razón de liquidez corriente superior a 28,00, lo que significa que la empresa cuenta con más activos corrientes que pasivos corrientes. En consideración a la ratio de solvencia se evidencio que en ambos periodos el endeudamiento del activo fue igual, esto se traduce en que la empresa posee un nivel moderado de independencia frente a sus acreedores, ya que cuenta con más activos que pasivos. La razón de rentabilidad muestra el negocio aumento su capacidad de generar utilidades de un año a otro a partir de la inversión de sus recursos.

Tabla 4: Razones de eficiencia operativa.

Ratios		2021	2022
Eficiencia operativa		= 0,96	0,93
Eficiencia administrativa del personal		= 0,52	0,64
Gestión	Rotación de cartera	= 10,01	9,73
	Rotación del activo fijo	= 1205,52	1,49
	Rotación de ventas	= 0,20	0,29
	Periodo medio de cobranza	= 36,45	37,52
	Periodo medio de pago	= 60,90	251,18
	Impacto gastos de administración y ventas	= 0,72	0,76
	Impacto de la carga financiera	= 0,002	0,002

Fuente: Estados Financieros del Camposanto Jardines de la Paz

En el caso de los indicadores de eficiencia se comprobó que el camposanto cuenta con una óptima recuperación de su cartera, por ende, se entiende que posee una eficiente gestión de rotación de cartera. No obstante, posee un periodo de recuperación de cobranza superior a 30 días lo que significa que es un poco ineficiente su gestión de cobros. De la misma forma, se evidencio que el nivel de ratio de eficiencia operativa es bajo, debido a que la mayor parte de sus ingresos se pierden en los costos y gastos.

Conclusiones

Mediante la fundamentación teórica se logró indagar sobre todo lo relacionado con el análisis financiero y eficiencia operativa, conociendo de esta manera conceptos, definiciones e importancia de cada variable. Al mismo tiempo estos cimientos teóricos permitieron la construcción de bases de conocimientos sólidas, las cuales servirán como sustento para futuras investigaciones.

Por medio del análisis financiero se aplicó la técnica de análisis vertical, horizontal e indicadores que permitieron diagnosticar el desempeño y situación económica-financiera en que opera el Camposanto Jardines de la Paz, a su vez, se corroboró el nivel de eficiencia operativa que tuvo durante el periodo fiscal 2021-2022. Además, es importante manifestar que estos resultados permitieron que el gerente general conozca la posición económicos, financieros y de eficiencia operativa en la que se desenvuelve su empresa.

Se corroboró a través del análisis financiero que el Camposanto Jardines de la Paz se encuentra en óptimas condiciones económicas-financieras, no obstante, el incremento de los gastos administrativos en un 75,36% y financieros en un 26,50% de un año a otro perjudican su eficiencia operativa e inclusive sus utilidades.

Referencias

- Armijos, J., Narvaéz, C., Ormaza, J., & Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. Dialnet , 466-497 .
- Berstein, L. (2018). Análisis de estados financieros. México: Mc Graw Hill.
- Calvo, C. (2019). Análisis e interpretación de estados financieros (13a. ed ed.). México: PACJ.
- CGE. (2017). Contraloría General del Estado. Obtenido de Auditoría Externa DP Guayas: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Guajardo, G., & Andrade de Guajardo, E. (2018). Contabilidad Financiera. México: Mc Graw-Hill.
- Llontop , R. (2019). Metodología de las 5S para incrementar la Eficiencia Operativa en la EMPRESA Confecciones Juanitex - Atusparias 2018. Perú: UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN.
- Manterola, C., Grande, L., Otzen, T., García, N., Salazar, P., & Quiroz, G. (2018). Confiabilidad, precisión o reproducibilidad de las mediciones. Métodos de valoración, utilidad y aplicaciones en la práctica clínica. Revista Scielo.
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. Digital Publisher, 87-106.
- Mijahuanca, J. (2019). Mejora del proceso productivo en la empresa AYC Plast E.I.R.L para incrementar el nivel de servicio. Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Nava, R., & Marbelis, A. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente . Revista Venezolana de Gerencia , 606-628.
- Obando, R. (2023). Qué es la eficiencia operativa, cómo medirla y mejorarla. Obtenido de HubSpot: <https://blog.hubspot.es/sales/eficiencia-operativa>

- Orbea, A. (2020). Análisis de indicadores financieros para la toma de decisiones gerenciales en la vidriería Santa Rita. Obtenido de Pontificia Universidad Católica del Ecuador: <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/3012/1/77184.pdf>
- Pereda, J. (2018). La aplicación de la Metodología Six Sigma para mejorar la Productividad en el área de soldadura de la empresa M.Q METALURGICA SAC. Lima: Universidad César Vallejo.
- Ruiz, L. (2019). Psicología y Mente. Obtenido de Alfa de Cronbach (α): qué es y cómo se usa en estadística: <https://psicologiaymente.com/miscelanea/alfa-de-cronbach>
- Sánchez, C. (2021). Implementacion de 5s para incrementar la eficiencia operativa en almacenes de tienda por departamentos, Lima,2021. Lima: Universidad Peruana de las Américas.
- Sierra, G. (2019). Análisis financiero. Bogotá: Norma.
- SUPERCIAS. (2017). Tabla de Indicadores. Supercias.
- Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria. (2022). Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros. Ecuador : SEPS.
- Zamorano, E. (2020). Análisis financiero para la toma de decisiones. Bogota: ECOE Ediciones.