

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR – MATRIZ

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

TRABAJO TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA -CPA

ANÁLISIS DE COSTOS Y RENTABILIDAD AÑOS 2018 AL 2020 PARA
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS DE TAMAÑO GRANDE CON
MAYORES INGRESOS ORIENTADOS A MERCADOS REGIONALES,
SUBSECTOR ELABORACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y
BEBIDAS EN ECUADOR

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y
EFICAZ DE LAS ORGANIZACIONES PARA LA COMPETITIVIDAD
SOSTENIBLE LOCAL Y GLOBAL

MADELAINE NICOLE ALBARRACÍN CEDEÑO

DIRECTOR MGTR. VERÓNICA APOLO BUSTAMANTE

QUITO, JUNIO – 2022

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mis padres por nunca dudar de mí y estar cuando las cosas se tornaban difíciles, a mis hermanos José y Cloe; por ser mi inspiración para ser mejor y recordarme, con su inocencia, que el mundo aún tiene esperanza. A mis abuelos: a los que están y los que estarían orgullosos de lo que he alcanzado y todos quienes ahora están conmigo en el camino, dándome ánimos y recordándome que no estoy sola, los que hacen que estos logros al final tengan sentido.

AGRADECIMIENTOS

Principalmente a mis padres quienes con su amor y sabiduría han sabido guiar mi camino e inculcar en mí sólidos valores que ahora guían mi accionar y me han permitido superarme día a día, a mi universidad por acogerme en sus aulas y con su formación integral, brindarme la oportunidad de ser una excelente profesional y en general, a todos aquellos que me apoyaron para hacer más llevadera la etapa universitaria: amigos, profesores y familia.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	5
METODOLOGÍA	6
1.1. Planteamiento del problema	6
1.2. Pregunta de investigación	7
1.3. Objetivos	7
1.1.1. General	7
1.1.2. Específicos	7
1.4. Relevancia	8
1.5. Métodos, universo, muestra	9
1.6. Tipo de estudio	9
1.7. Fuentes de información	9
1.8. Etapas de la investigación	10
MARCO TEÓRICO.....	11
2.1. Costos relacionados con las industrias manufactureras	11
2.2. Definición de rentabilidad y principales indicadores para evaluar rentabilidad	15
2.3. Determinación de la relevancia de los costos y rentabilidad en la toma de decisiones	18
2.4. Contexto del sector manufacturero subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas	21
ANÁLISIS Y PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN.....	22
3.1. Análisis de Rentabilidad.....	23
3.2. Análisis de Costos	31
3.2.1. Estructura de la Materia Prima Directa (MPD).....	33
3.2.2. Estructura de los Costos Indirectos de Fabricación (CIF).....	34
3.2.3. Estructura de la Mano de Obra Directa (MOD).....	36
CONCLUSIONES	37
RECOMENDACIONES	39
REFERENCIAS.....	40

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de titulación se enfoca en analizar los costos y rentabilidad de los años 2018 al 2020 para industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos orientados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en el Ecuador. Este tipo de industrias es una de las más importantes dentro del sector productivo ecuatoriano gracias a su aporte en el PIB y la cantidad de mano de obra que demanda debido a su actividad principal, por lo que se vuelve necesario analizar el comportamiento de sus costos e indicadores de rentabilidad. La investigación se inicia con una breve descripción del diseño metodológico, pasando por una revisión conceptual que brinda un marco suficiente y adecuado para facilitar al lector entendimiento acerca de la parte técnica del trabajo. Además, se recolectó información cargada por las compañías al ente de control, para su organización, análisis de sus costos, cálculo de los indicadores de rentabilidad y documentación de sus respectivas variaciones. Se termina concluyendo que, los costos son un elemento importante en este tipo de industrias puesto que engloban todo su proceso productivo y sirven para la toma de decisiones, el rubro más importante es el de la materia prima, seguido por la mano de obra y finalmente los costos indirectos de fabricación, y esta estructura se ha mantenido durante el periodo estudiado, con variaciones no significativas. Por su parte, los indicadores de rentabilidad tienen una tendencia negativa y han ido disminuyendo entre el año 2018 al 2020.

INTRODUCCIÓN

La industria manufacturera ecuatoriana ocupa un papel fundamental en la economía del país, pues tiene una participación promedio en el PIB de 24.65% en el periodo 2018 – 2020 y constituye una de las principales fuentes generadoras de empleo, por lo que se vuelve necesario analizar el comportamiento de sus costos e indicadores de rentabilidad durante los últimos años.

Este trabajo tiene por objetivo analizar la estructura de costos y rentabilidad en las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en Ecuador en los periodos 2018 – 2020. Además, definir la importancia de los costos y rentabilidad en las industrias manufactureras, determinar las características de las industrias manufactureras del subsector sujeto a análisis, así como calcular sus indicadores de rentabilidad y la estructura y variación en costos que presentan durante el periodo estudiado.

En cuanto al diseño metodológico, el estudio es descriptivo exploratorio, los métodos de investigación que se utilizan son el método de análisis, y el método inductivo y se usarán fuentes de información secundarias puesto que los datos que se obtendrán ya han sido publicados por las compañías en cuestión, a través de sus estados financieros, ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; de manera que, el trabajo se enfoca en recolectar y organizar dicha información para proceder con su análisis. Así como documentar los soportes teóricos a partir de textos, artículos y documentos web.

METODOLOGÍA

1.1. Planteamiento del problema

La industria manufacturera ecuatoriana tiene un papel fundamental en el sector productivo de la economía, ya que genera una gran cantidad de plazas de empleo pues la mano de obra es importante para su funcionamiento, contribuyendo así con ingresos para el Estado. De acuerdo con las cifras del Banco Central del Ecuador (BCE, 2021), la industria manufacturera para el periodo 2018-2020 tiene una participación promedio en el PIB de 24.65 %.

Este sector industrial está compuesto por 24 subsectores, según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU) publicada por el (INEC, 2010); para este trabajo se tomarán en cuenta los subsectores elaboración de alimentos (C10) y elaboración de bebidas (C11). Por otro lado, es pertinente hacer una diferenciación entre los tipos de empresas según su tamaño, es decir, pequeñas, medianas y grandes empresas. El Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (2011) explica:

“a.- Micro empresa: Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de cien mil (USD 100.000,00) dólares de los Estados Unidos de América; b.- Pequeña empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre cien mil uno (USD 100.001,00) y un millón (USD 1000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América; y, c.- Mediana empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (USD 1.000.001,00) y cinco millones (USD 5000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América. En caso de inconformidad frente a las variables aplicadas, se estará a lo señalado en el inciso segundo del Artículo 53 del Código de la Producción, Comercio e Inversiones” (art. 106).

Tomando en cuenta la información indicada anteriormente, se entiende como empresa grande a aquella que tiene más de 200 trabajadores o ingresos superiores a cinco millones uno (USD 5.000.0001,00), tomando en cuenta que el valor bruto de las ventas anuales predominará sobre el número de trabajadores, tal como dicta el artículo 53 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

En este sentido, se vuelve importante conocer cuál es el desempeño de las grandes empresas que conforman estos subsectores, a través de un análisis de costos y rentabilidad.

El análisis de costos examina los recursos utilizados en el proceso productivo, considerando todos sus elementos; para el caso de las empresas del sector manufacturero, los costos poseen relevancia significativa pues engloban toda la actividad productiva de la empresa y son parte importante en el cálculo de la utilidad.

Por otro lado, el cálculo y análisis de la rentabilidad es una manera de medir el desempeño de las empresas respecto a sus utilidades:

La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario). (Morillo, 2001, p.36)

En este trabajo se recopilará información financiera de empresas manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, que sean parte del subsector de elaboración de productos alimenticios y bebidas, para el posterior análisis de sus costos y rentabilidad en el periodo 2018-2020.

1.2. Pregunta de investigación

¿De qué forma están estructurados los costos y rentabilidad en las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en Ecuador en los periodos 2018 - 2020?

1.3. Objetivos

1.1.1. General

Analizar la estructura de costos y rentabilidad en las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en Ecuador en los periodos 2018 - 2020.

1.1.2. Específicos

- Definir la importancia de los costos y rentabilidad en las industrias manufactureras.

- Determinar las características de las industrias manufactureras subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas.
- Calcular los indicadores de rentabilidad en las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de alimentos y bebidas en el periodo estudiado.
- Calcular las variaciones en costos y rentabilidad que presentan las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en Ecuador en los periodos 2018 – 2020.

1.4. Relevancia

La industria manufacturera cumple un rol importante en la economía ecuatoriana, pues es una de las que más participación ocupa en el PIB, por esto es necesario analizar su comportamiento en los últimos años. Dos ejes fundamentales en los que se basa este análisis son los costos y la rentabilidad.

Por un lado, los costos son un factor relevante al medir el desempeño de las empresas, puesto que forman parte del cálculo de la utilidad. En palabras de Rincón y Villarreal (2010): “los costos son las inversiones que se realizan con la expectativa de obtener beneficios presentes y/o futuros” (p. 27). Y los cambios que se hagan con ellos se verán reflejados también en otros indicadores como la calidad, ingresos, garantías, entre otros, que terminarán afectando a la utilidad (Rincón & Villarreal, 2014). Por otro lado, la rentabilidad es uno de los indicadores más importantes para medir el éxito de una empresa, y es el factor principal para un inversionista al momento de invertir, así lo afirma Gaytán (2016), “la rentabilidad puede ser entendida como la retribución por invertir. La dimensión de la rentabilidad esperada es uno de los factores más importantes al elegir una inversión conveniente” (p. 39). En palabras de Santiesteban (2011): “la rentabilidad es uno de los elementos más evidentes para seducir capitales a largo plazo” (p.6).

Este trabajo contribuye de dos maneras: en primer lugar, realiza un recorrido conceptual en torno a los costos y rentabilidad para determinar la importancia de estas variables en el análisis del desempeño de las industrias manufactureras; y en segundo lugar, recoge información de las industrias manufactureras de tamaño grande pertenecientes al subsector

de elaboración de productos alimenticios y bebidas, disponible en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, para analizar la dinámica de estas variables a lo largo del periodo estudiado.

1.5. Métodos, universo, muestra

Para fines de este trabajo, las empresas manufactureras en general constituyen el universo, mientras que las pertenecientes al subsector elaboración de productos alimenticios (C10) y elaboración de bebidas (C11) dentro de las cuales se tomarán a las empresas grandes con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, como muestra.

Los métodos de investigación que se utilizan son el método de análisis, puesto que se identifican variables particulares (costos y rentabilidad) que componen elementos claves para determinar el desempeño de la empresa; y el método inductivo puesto que se parte de casos específicos (empresas grandes del subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas) que se pueden aplicar a casos más generales (empresas manufactureras).

El diseño es no experimental, longitudinal; es decir, analiza la evolución de las variables externas (costos y rentabilidad) a lo largo del tiempo (periodos 2018 – 2020), además se categoriza como muestral cuantitativo en cuanto estudia muestras haciendo una medición controlada y emplea conceptos preconcebidos para la recolección de datos sujetos a análisis (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

1.6. Tipo de estudio

El estudio es descriptivo exploratorio, en cuanto identifica características y calcula indicadores (costos y rentabilidad) de las empresas grandes con mayores ingresos orientados a mercados locales y comprueba su relación con el desempeño de estas. Además, puede servir como punto de partida para la formulación de otras investigaciones (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

1.7. Fuentes de información

Para la realización de este trabajo se usarán fuentes de información secundarias puesto que los datos que se obtendrán ya han sido publicados por las compañías en cuestión, a través de sus estados financieros, ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; de manera que, el trabajo se enfoca en recolectar y organizar dicha información para proceder

con su análisis. Así como documentar los soportes teóricos a partir de textos, artículos y documentos web.

1.8. Etapas de la investigación

En el capítulo 1, la etapa metodológica parte del planteamiento del problema para establecer la pregunta de investigación, de la cual se deriva el objetivo principal y los específicos, además se justifica la relevancia de la investigación y se mencionan de manera detallada los métodos, universo, muestra, tipo de estudio y fuentes de información.

Por otro lado, en el capítulo 2, se establece un marco teórico suficiente y adecuado que respalde la investigación.

El capítulo 3 se enfoca en la recolección y organización de la información proveniente de los estados financieros entregados por las empresas ante el ente de control en Ecuador, que es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y se procede al análisis y cálculo de indicadores de rentabilidad y costos. Finalmente, se exponen las conclusiones y recomendaciones que se han obtenido luego del desarrollo del trabajo.

MARCO TEÓRICO

2.1. Costos relacionados con las industrias manufactureras

La contabilidad de costos se entiende como el conjunto de técnicas que permiten calcular lo que cuesta fabricar un producto o prestar un servicio. Constituye una fuente de información relacionada a la actividad económica de las empresas y es utilizada especialmente por aquellas enfocadas en procesos de manufactura; de hecho, fueron este tipo de empresas las primeras en necesitar conocer sus costos de producción para ejercer control sobre ellos y determinar el precio de venta (Sinisterra, 2011).

Este trabajo se enfoca precisamente en este tipo de empresas y de manera especial en productoras de alimentos y bebidas, pues los costos se encuentran inmersos en todos sus procesos de manufactura, por ende, se espera encontrar información particular acerca de estos rubros. Entonces, se hace necesario conocer la literatura acerca de este tema para su mejor comprensión.

Los costos de producción son aquellos incurridos en el área funcional de procesamiento y se componen por los tres elementos del costo: materia prima directa, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación (Sinisterra, 2011).

La materia prima directa hace referencia a los principales recursos para la elaboración del producto, pueden ser fácilmente identificados en el proceso de fabricación y representan un costo significativo entre todos los materiales necesarios. El método más común para la contabilización de este elemento, es el sistema de inventario permanente o perpetuo, en el cual, es posible determinar directamente el costo de la materia prima usada como el inventario final de materiales después de cada transacción, puesto que el costo de los materiales usados se carga al costo de producción en el momento en que se emplean, y el saldo de la cuenta de inventario de materiales muestra el costo de los materiales aún disponibles para su uso (Polimeni, et al., 1994).

La mano de obra directa constituye el esfuerzo empleado en la fabricación del producto y está ligada directamente a la producción, en este rubro se tomarán en cuenta sueldos y salarios, beneficios sociales, indemnizaciones y cualquier otra remuneración que se entregue

a los trabajadores vinculados directamente al proceso productivo. En el caso ecuatoriano, el Código de Trabajo (2005) estipula:

“Salario es el estipendio que paga el empleador al obrero en virtud del contrato de trabajo; y sueldo, la remuneración que por igual concepto corresponde al empleado. El salario se paga por jornadas de labor y en tal caso se llama jornal; por unidades de obra o por tareas. El sueldo, por meses, sin suprimir los días no laborables” (Art. 80).

El salario básico, por su parte, es la retribución económica mínima que debe recibir una persona por su trabajo (Código de Trabajo, 2005). Para los años 2018, 2019 y 2020 fue de USD 386.00, USD 394.00 y USD 400.00 respectivamente.

Además, otros beneficios que por ley le corresponden al trabajador son los beneficios sociales como afiliación a la seguridad social, pago de horas extraordinarias y suplementarias, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, vacaciones anuales, por mencionar algunos.

Finalmente, los costos indirectos de fabricación son aquellos utilizados para agrupar la mano de obra indirecta, materia prima indirecta, y demás costos de difícil identificación dentro del área de producción, por ejemplo, el costo de manejo de materiales, reparaciones de la fábrica, depreciación de la maquinaria usada en la fabricación; y para el caso de mano de obra indirecta, son aquellos trabajadores cuyos servicios están indirectamente relacionados con el producto, tal como los supervisores de fábrica, diseñadores del producto, inspectores de trabajo. Los costos indirectos de fabricación se dividen en costos variables, que cambian en proporción directa al nivel de producción; costos fijos, que permanecen constantes dentro del rango relevante; y costos mixtos que tienen características de ambos (Polimeni, et al., 1994).

Por otro lado, existen costos del periodo, que hacen referencia a aquellos incurridos en un tiempo determinado, dentro de estos intervienen los gastos de administración y venta, que generalmente se encuentran después de la utilidad bruta en el estado de resultados (Arredondo, 2016).

La principal diferencia entre los costos indirectos de fabricación y los gastos radica en su participación dentro del proceso productivo. Como se demostró anteriormente, los primeros están inmersos, sea directa o indirectamente, en todo el proceso de conversión de un

producto; mientras que los gastos son rubros no relacionados con la manufactura (gastos de administración y ventas).

Existen dos sistemas para agrupar los costos: el sistema de costos por órdenes de producción y el sistema de costos por procesos. Cada uno caracterizado por la unidad de costeo y la modalidad de producción, respectivamente. Primero, el sistema de costos por órdenes de producción tiene como unidad de costeo un grupo de productos iguales, es decir, los costos se agrupan para cada orden en específico y por separado, los costos unitarios en este caso resultan de la división entre el costo total de la orden y el número de unidades producidas; este sistema es útil cuando los productos fabricados pueden ser identificados en todo momento como pertenecientes a una orden de producción. Por otro lado, en el sistema de costos por procesos, los costos se acumulan para cada proceso productivo por un periodo determinado y el costo total del producto resulta de la suma de los costos unitarios obtenidos en los procesos para su elaboración; este sistema es especialmente aplicado en casos de producción en serie de unidades homogéneas (Rincón y Villarreal, 2010).

Dentro de este último sistema, interviene el concepto de producción equivalente, que no es nada más que la suma de distintos factores productivos empleados para procesar una unidad física del producto. Este concepto se vuelve importante puesto que, en cualquier fase del proceso productivo, existirán productos en curso que no pudieron ser terminados por el departamento (o proceso) anterior, es decir su valor debe ser inferior al de una unidad equivalente; estos productos se registrarán en la cuenta conocida como inventario de productos en proceso (Guijarro y García, 2014).

En una empresa manufacturera el costo de ventas comprende todos los costos incurridos en el proceso de conversión; el estado de resultados en este tipo de industria se apoya del estado de costos de producción y ventas, que es un informe de propósito específico que se elabora antes de la preparación del estado de resultados y muestra los costos en lo que se han incurrido a lo largo de la elaboración de los productos durante un periodo (Sinisterra, 2011).

Dentro de la estructura del estado de costos de producción y ventas se muestra:

Materiales directos, mano de obra directa y costos indirectos; también muestra cómo se añade a los costos de producción del período el inventario inicial de productos en proceso

y cómo se resta el inventario final de productos en proceso con el objeto de determinar el costo de los productos terminados. La parte inferior del estado del costo de ventas se suma el inventario inicial de productos terminados al costo de los productos terminados en el período y se resta el inventario final de productos terminados para conocer el costo de ventas. (Sinisterra, 2011, p. 25)

2.2. Definición de rentabilidad y principales indicadores para evaluar rentabilidad

La rentabilidad es un factor importante en el análisis del desempeño de las empresas, representa una visión aproximada del rendimiento del capital y concede a las partes interesadas una representación del panorama del negocio. A continuación, se hace un recorrido por los conceptos de algunos autores acerca de rentabilidad.

Para Santiesteban (2011):

“La rentabilidad es la medida del rendimiento que, en un determinado periodo, producen los capitales utilizados en una organización o proyecto. Es decir, supone una comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla, con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas” (p.6).

En palabras de Brigham y Ehrhard (2007): “La rentabilidad es el resultado neto de varias políticas y decisiones, muestran el efecto combinado que la liquidez, la administración del activo y la deuda ejercen sobre el resultado de las operaciones” (p.121).

A juicio de (López, citada en Santiesteban, 2011):

“La rentabilidad mide la generación de beneficios como consecuencia del despliegue de los activos sin considerar la forma en que éstos han sido financiado. Se refiere al beneficio de explotación con el que se han de remunerar a todos los capitales puestos a su disposición. Da una medida de la eficiencia de la inversión”

Finalmente, (Sánchez, citado en Santiesteban, 2011) estipula:

“La rentabilidad de la empresa es la expresión porcentual de la relación entre la ganancia de la empresa y el valor de sus fondos básicos de producción, y la parte normada de los medios de rotación. Es el indicador que sintetiza la efectividad de la empresa basada en el cálculo económico”

Para medir la rentabilidad, se cuenta con una variedad de herramientas. De acuerdo con Brigham y Ehrhard (2007) los principales indicadores de rentabilidad son:

Rendimiento sobre capital (ROE)

Es la razón contable más importante e indica la utilidad neta al capital y mide el rendimiento sobre el capital.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta disponible para los accionistas}}{\text{Capital Social}}$$

Los accionistas invierten para obtener ganancias con su dinero y esta razón les indica cómo les va en el sentido contable

Rendimiento sobre activos (ROA)

Esta razón mide la relación de la utilidad neta con el activo total después de impuestos e interés:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta disponible para los accionistas}}{\text{Total Activo}}$$

Según Business Review (2017): “el ROA indica hasta qué punto utiliza la compañía sus activos para generar beneficios” (p.46).

Margen de utilidad neta

Este margen indica la utilidad por cada dólar en ventas

$$\text{Margen de utilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta disponible para los accionistas}}{\text{Ventas}}$$

Así mismo, Santiesteban (2011) menciona los siguientes indicadores:

Ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA)

Es el resultado neto ajustado por algunos ítems que no implican ingresos o egresos de caja, como las depreciaciones y amortizaciones (porque son estimaciones y no pérdidas reales), y otros ítems que no están directamente vinculados al negocio principal de la empresa como lo son los intereses e impuestos.

Valor Económico Agregado (EVA)

Es el resultado operativo después de impuestos menos el capital por el costo de capital. Es una medida alternativa de medir la rentabilidad en términos económicos.

Por su parte, Córdova (2014) sugiere los siguientes:

Margen de Utilidad Bruta

Indica la relación entre la utilidad bruta en ventas y las ventas, establece el porcentaje promedio de beneficio bruto de las ventas en relación con el costo original de adquisición de los productos vendidos y permite compararlo con los de años anteriores o a su vez, con el promedio de la industria.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Rentabilidad de las operaciones

La rentabilidad de las operaciones (RO) mide la capacidad de la empresa para generar beneficios antes de ingresos o gastos por intereses e impuestos. Considera todo lo relacionado a ganancias operativas antes que cualquier otra fuente de ingresos. Tampoco considera los gastos no operativos, como los gastos financieros.

$$\text{Rentabilidad de las Operaciones} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

Las razones financieras anteriormente mencionadas son de utilidad para el análisis de la rentabilidad en las empresas manufactureras, puesto que permiten su comparación ya sea dentro de un periodo determinado o con la industria y el sector en general.

2.3. Determinación de la relevancia de los costos y rentabilidad en la toma de decisiones

Uno de los objetivos principales de la contabilidad de costos es dar apoyo en la toma de decisiones gerenciales, esto se cumple ya que proporciona información relevante acerca de todos los componentes y etapas de la producción.

Guijarro y García (2014) ejemplifican algunos casos en los que los costos constituyen un factor imprescindible:

Determinación de la rentabilidad del producto

Se puede conocer la rentabilidad de un producto mediante dos componentes: su precio de venta y su costo. El primero es una variable externa, por lo que no puede ser controlada por la empresa; sin embargo, en el segundo la empresa sí puede influir y controlar, con su debido análisis el empresario empezará a considerar si reducir sus costos o hacer más eficiente la producción.

Decisiones relativas a la subcontratación

Algunas tareas específicas pueden ser asignadas a terceras empresas, en este caso, se podría comparar el costo propio de producción con el precio ofertado por estas empresas.

Sustitución de la mano de obra por equipos productivos

El cálculo de ambos costos ayudará a la gerencia a tomar decisiones respecto a cualquiera de las alternativas.

Sustitución de equipos productivos

El análisis de la capacidad productiva de los equipos y su evolución en el tiempo, así como su vida útil y el porcentaje de unidades defectuosas son variables que se deben considerar al momento de pensar en la sustitución de equipos productivos.

Determinación del nivel de producción óptimo

Se trata de encontrar un punto óptimo entre el precio de venta y las unidades que el mercado está dispuesto a aceptar con ese precio. Esta decisión debe considerar qué capacidad productiva debe comprometer para cada situación posible.

Aceptar o no un pedido

Cuando se utilizan sistemas de producción bajo pedidos, el cliente necesita conocer el presupuesto antes de encargarlo. En este caso, el estudio de los costos, tras aplicarle un margen de beneficio determinará el precio de venta mínimo que se ofrecerá al cliente.

Por su parte, Rincón y Villarreal (2010) plantean:

"El estudio de los costos es básicamente una herramienta para análisis y medición de la utilidad, o sea que el fin primordial es estudiar y medir la utilidad pasada, presente y futura que puede dar una empresa o negocio. Por lo tanto, las estrategias administrativas relacionadas con los costos y dirección del negocio están encaminadas hacia un mismo objetivo, producir mejores utilidades presentes y futuras" (p. 262).

De esto que, cada enfoque respecto a la reducción de costos, aumento del volumen de producción, decisiones de subcontratación, sustitución de equipos productivos y eficiencia en las operaciones en general va encaminado a ofrecer una mayor utilidad en cada periodo. Esta utilidad, junto con otras variables forman parte del cálculo de la rentabilidad, que es otro indicador importante en la toma de decisiones.

Los índices de rentabilidad son un reflejo numérico del rendimiento de los recursos utilizados en el negocio y permiten evaluar de manera oportuna cuáles podrían ser las deficiencias en la gestión de estos gracias a la practicidad de su interpretación. Es tarea de los directivos identificar y diagnosticar las advertencias que brindan estos índices para tomar decisiones adecuadas respecto de aquello. Para ilustrar lo anteriormente mencionado, se tomarán tres de los indicadores más importantes en la rentabilidad: el margen bruto, margen operativo y margen neto.

Para el caso del margen bruto, Álvarez (2016) propone que:

"Elementos como precios, administración de compras, manejo de inventarios, demanda y penetración de mercados, son los resultados que muestra el indicador y deben observarse tanto en su comportamiento histórico como en la industria y sector en que se desempeña" (p.29).

Entonces, al interpretar el indicador, la gerencia tendrá una idea clara de a dónde dirigirse al momento de tomar decisiones.

Ahora bien, el margen operacional según Álvarez (2016):

“Analiza la efectividad de la administración operativa y su riesgo; si disminuye, las causas podrían ser aumentos en los costos de producción o en los gastos de administración y ventas. El examen incluye, por ejemplo, el análisis de la publicidad o la administración de las diferentes unidades de la empresa” (p.29).

Finalmente, el margen neto “muestra resultados de operación y financieros; si el margen es bajo podría significar que sus precios o sus ventas son bajos, que los costos son demasiado altos o ambos” (Álvarez, 2016, p.30).

Lo expuesto hasta aquí supone que tanto el análisis minucioso de costos como la interpretación de las razones de rentabilidad constituyen herramientas útiles en la toma de decisiones gerenciales, puesto que reflejan la situación económica de la empresa proporcionando información relevante de sus procesos y el uso de recursos.

2.4. Contexto del sector manufacturero subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas

La industria dedicada a la producción de alimentos y bebidas toma relevancia en la economía ecuatoriana puesto que su consumo es de carácter masivo. Según datos de la Corporación Financiera Nacional (2017) este subsector en el año 2016 tiene una participación en el PIB del 4,67%, y a su vez representa el 38% del sector manufacturero (excepto refinación de petróleo), es decir, forma parte importante del sector manufacturero en general.

En cuanto a exportaciones, el sector de preparación de alimentos y bebidas en el periodo 2013-2016 aporta con un 19,2% del total de productos exportados por el país, siendo la principal actividad de exportación la preparación de carnes, pescados o crustáceos ya que ocupa un 42,5% del total del sector. Las actividades enfocadas en productos de molinería, panadería, cacao y chocolate, confitería, fideos, productos de café, té, pastas, salsas, condimentos representan el 16.9% del total de exportaciones del sector en el periodo estudiado (Corporación Financiera Nacional, 2017).

Las importaciones de este sector en el periodo 2013-2016 tienen una participación del 4,8% del total de productos importados por el país. La diferencia suscitada entre exportaciones e importaciones es gracias a que el Ecuador se ubica entre los principales exportadores de preparados y conservas de pescado, así como de cacao y sus derivados, que en conjunto representan el 69% del sector, por lo que se importa en una cantidad mínima (Corporación Financiera Nacional, 2017).

Por otro lado, un aspecto relevante a tomar en cuenta es que el sector constituye una significativa fuente generadora de empleo. Según el INEC (2009) los resultados arrojados en una encuesta de manufactura y minería del año 2007, la industria de alimentos y bebidas alberga al 45.4% del personal de la industria manufacturera en general; la producción, elaboración y conservación de carne, pescado, frutas, hortalizas, aceites y grasas es la de mayor aporte con un 53,2%. La industria de alimentos y bebidas es principal fuente de empleo para obreros, ellos representan el 72,8% del personal ocupado, siendo el 68,4% hombres. En lo concerniente a remuneraciones, el 39% del monto pagado en la industria manufacturera, corresponde al sector de alimentos y bebidas.

ANÁLISIS Y PROCESAMIENTO DE INFORMACIÓN

Para la selección de la muestra sujeta a análisis, la fuente de información principal fue el portal de información disponible en la página web de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, específicamente en sector societario; donde se encuentra almacenado el ranking empresarial por años. El punto de partida fue el año 2018 con la segmentación por sector manufacturero. De esta base de datos, se usó como criterios: el subsector al que pertenecen, el tamaño de la empresa y su utilidad antes de impuestos. Para el caso de estudio, se tomaron empresas grandes bajo los códigos C10 y C11 correspondientes a la clasificación elaboración de productos alimenticios y elaboración de bebidas, respectivamente; cuya utilidad antes de impuestos sea mayor a cero.

Para la selección de la muestra se utilizó el importe de activos totales, es decir, se ordenaron de mayor a menor en saldo de activos, de esta manera, se escogieron las 30 empresas con mayores activos en el año 2018. Para finalizar, se verificó que las empresas se encuentren no sean exportadoras y se encuentren activas. Las empresas resultantes se muestran en la tabla 1. Sobre esta base se trabajó los años de análisis subsiguientes.

Tabla 1 Compañías seleccionadas para el análisis

No.	Expediente	Nombre de la Compañía
1	7154	PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA
2	2448	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.
3	742	LA FABRIL S.A.
4	70689	GISIS S.A.
5	9468	INDUSTRIAS LACTEAS TONI SA
6	4238	NESTLE ECUADOR S.A.
7	1088	THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.
8	677	INDUSTRIAS ALES CA
9	87185	AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.
10	2411	INDUSTRIAL MOLINERA CA
11	34449	EUROFISH S.A.
12	715220	REYLACTEOS C.L.
13	87530	INT FOOD SERVICES CORP S.A.
14	7027	CONSERVAS ISABEL ECUATORIANA S.A.
15	44472	LIRIS S. A.
16	95806	PESPESCA S.A.
17	2151	SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS CA

No.	Expediente	Nombre de la Compañía
18	102796	AJECUADOR S.A.
19	1849	FERRERO DEL ECUADOR S.A.
20	75640	INDUSTRIAL SURINDU S.A.
21	636	INDUSTRIA ECUATORIANA PRODUCTORA DE ALIMENTOS CA INEPACA
22	72073	ASISERVY S.A.
23	369	SEAFMAN SOCIEDAD ECUATORIANA DE ALIMENTOS Y FRIGORIFICOS MANTA C.A.
24	20616	SUMESA S. A.
25	106517	ORIENTAL INDUSTRIA ALIMENTICIA "O.I.A." S.A.
26	71761	SEMVRA-VECONSA S.A.
27	3669	MOLINOS CHAMPION MOCHASA S.A.S.
28	46427	PROVEFRUT S.A.
29	63	CONFITECA C.A.
30	6029	LACTEOS SAN ANTONIO CA

Fuente: Superintendencia de Compañías

Los estados financieros de donde se tomó la información corresponden ya sea al formulario 101 o al balance presentado a la Superintendencia, dependiendo de su disponibilidad en el portal.

3.1. Análisis de Rentabilidad

Con la información obtenida, se realizó un análisis año por año de los siguientes índices de rentabilidad: margen bruto, margen operativo, margen neto, ROE y ROA, los resultados se detallan a continuación:

Año 2018

Para el año 2018, el margen bruto promedio para todas las empresas de la muestra es del 28.21%, el margen operativo promedio el 7.85%, la diferencia entre ambos es del 20.36%, que representa otros ingresos y gastos, lo cual distingue ambos indicadores. Por otro lado, el margen neto promedio es de 4.51%, la diferencia entre el margen operativo y el margen neto es de 3.34% y corresponde a los beneficios pagados a los trabajadores e impuestos.

En cuanto a la rentabilidad respecto al total del patrimonio (ROE), el promedio de las empresas es del 16.19%, mientras que la rentabilidad sobre activos (ROA), es de tan sólo un 6.10%. Todo lo mencionado se ilustra en la figura 1.

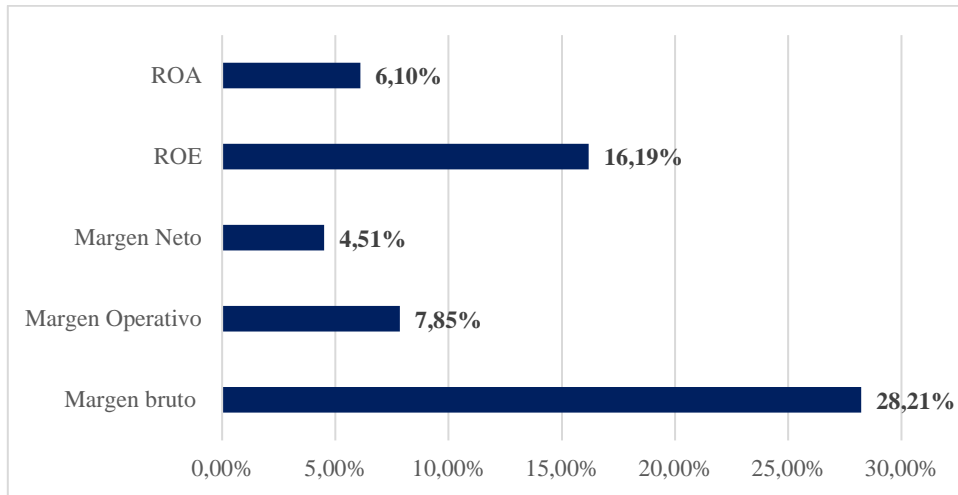


Figura 1. Promedio de indicadores de rentabilidad año 2018

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

En la figura 2 se puede observar que, de la muestra de 30 empresas, 12 superan el promedio en margen bruto, margen operativo, margen neto y ROA, representando un 40%; mientras que un 60% (18 empresas) está debajo del promedio. Para el caso del ROE, un 30% de empresas superan el promedio, puesto que el otro 70% se ubica debajo del promedio.

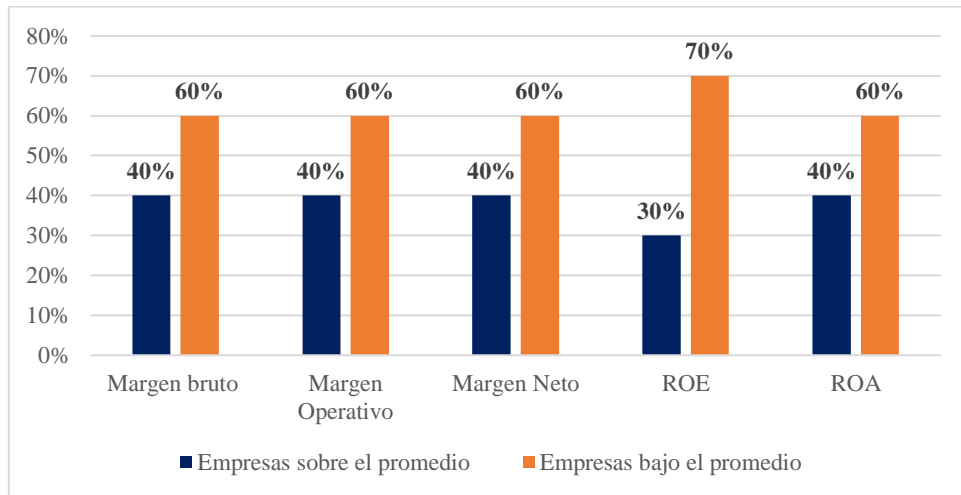


Figura 2. Empresas bajo/sobre el promedio de indicadores 2018

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Año 2019

En el año 2019 el promedio del margen bruto para las empresas de la muestra fue de 27.40%, mientras que el margen operativo el 6.74%, la diferencia entre ellos es del 20.66%. Por otro lado, el margen neto promedio es de 4.08%, la diferencia entre el margen operativo y el margen neto es de 2.67% lo que representa beneficios pagados a los trabajadores e impuestos.

Por su parte, la rentabilidad sobre el patrimonio en el total de la muestra tiene un promedio de 14.98% y la rentabilidad sobre el total de activos del 5.23%, tal como se muestra en la figura 3.

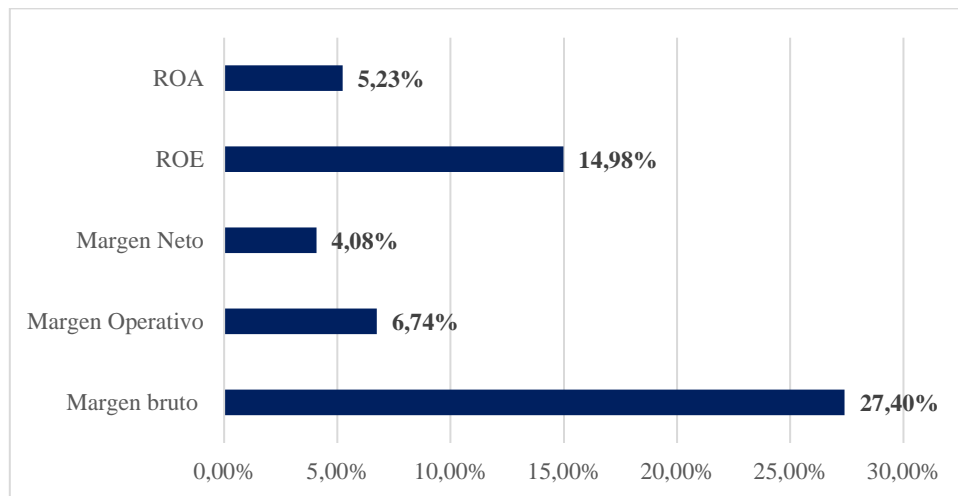


Figura 3. Promedio de indicadores de rentabilidad año 2019

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Ahora bien, tal como se muestra en la figura 4 para el caso del margen bruto, 12 empresas están sobre el promedio, lo que representa un 40% del total de la muestra y el 60% restante (18 empresas) se encuentra bajo el promedio. Por otro lado, en el margen operativo un 33% de empresas superan el promedio, es decir, 10 empresas; mientras que un 67% (20 empresas) está bajo el promedio. En cuanto al margen neto sólo un 27% (8 empresas) está sobre el promedio puesto que el 73% (22 empresas) se encuentra bajo el promedio. Por último, para el ROE y ROA, un 33% de las empresas supera el promedio puesto que el otro 67% se ubica bajo el promedio.

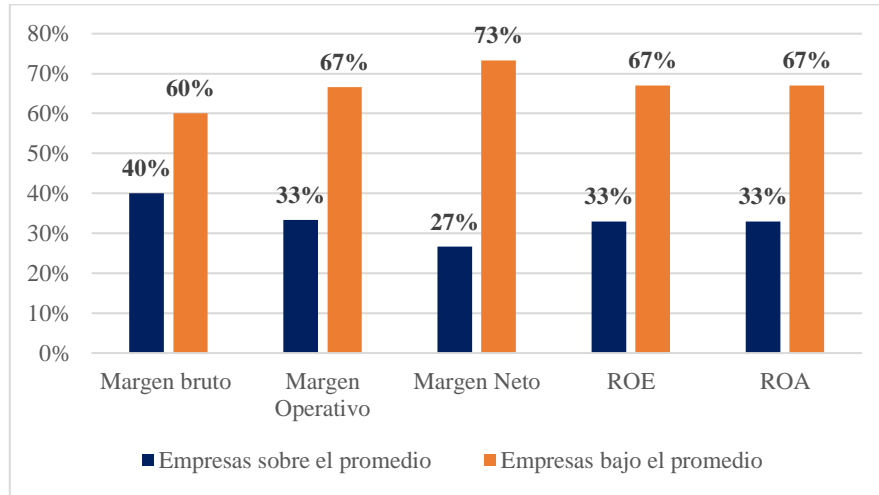


Figura 4. Empresas bajo/sobre el promedio de indicadores 2019

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Año 2020

Para el año 2020 el margen bruto promedio es del 28.03%, y el promedio del margen operativo es 5.21%, la diferencia entre ambos es del 22.82%, lo cual representa otros ingresos y gastos. Por otro lado, el margen neto promedio es de 3.13%, la diferencia entre el margen operativo y el margen neto es de 2.09% y corresponde a los beneficios pagados a los trabajadores e impuestos.

La rentabilidad sobre el patrimonio promedio de la muestra es del 11.53% y la rentabilidad respecto al total de activos de 4.37%. Como se resume en la figura 5.

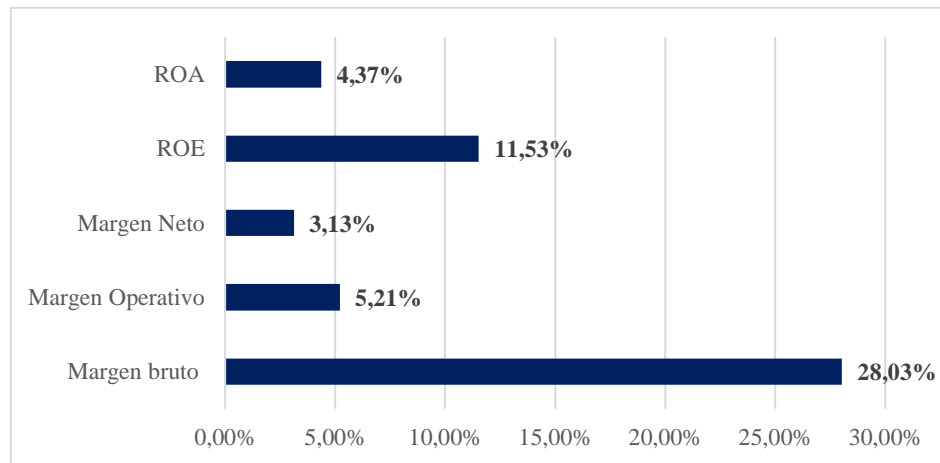


Figura 5. Promedio de indicadores de rentabilidad año 2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Como se muestra en la figura 6, en el caso del margen bruto, 11 empresas están sobre el promedio, lo que representa el 37% de la muestra, y el 63% restante (29 empresas) se encuentra bajo el promedio. Por otro lado, en el margen operativo y margen neto un 33% de empresas superan el promedio, es decir, 10 empresas; mientras que un 67% (20 empresas) está bajo el promedio. En el caso del ROE el 37% de empresas de la muestra se encuentra sobre el promedio y el 63% restante está bajo el promedio. Por último, en el ROA un 43% de las empresas superan el promedio puesto que el 57% se ubican bajo el promedio.

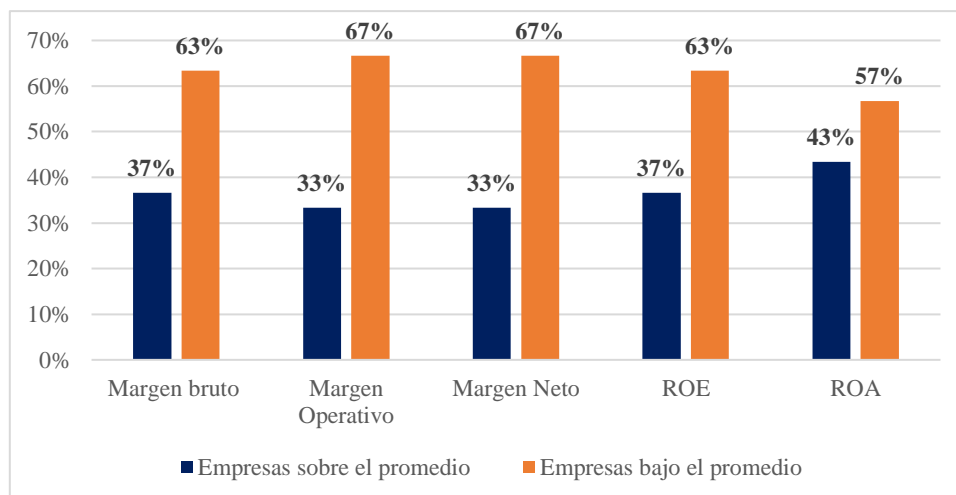


Figura 6. Empresas bajo/sobre el promedio de indicadores 2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Comparativos años 2018 - 2019

En promedio, entre el año 2018 y 2019 el margen bruto bajó en 0.81%, sin embargo, hay 17 empresas en las cuales el margen bruto subió, que representan el 56%. De igual forma, el margen operacional bajó en promedio un 1.11%, no obstante, existen 11 empresas en las cuales el margen operacional subió. Así mismo, el margen neto en promedio bajó en 0.44%, sin embargo, hubo 12 empresas en las cuales el margen neto subió. Por otro lado, la rentabilidad sobre el patrimonio en promedio bajó en 1.21%, pero hay 13 empresas en las cuales subió; finalmente, la rentabilidad sobre activos bajó en 0.86%, existiendo 12 empresas en las cuales subió. Tal como se muestra en la figura 7.

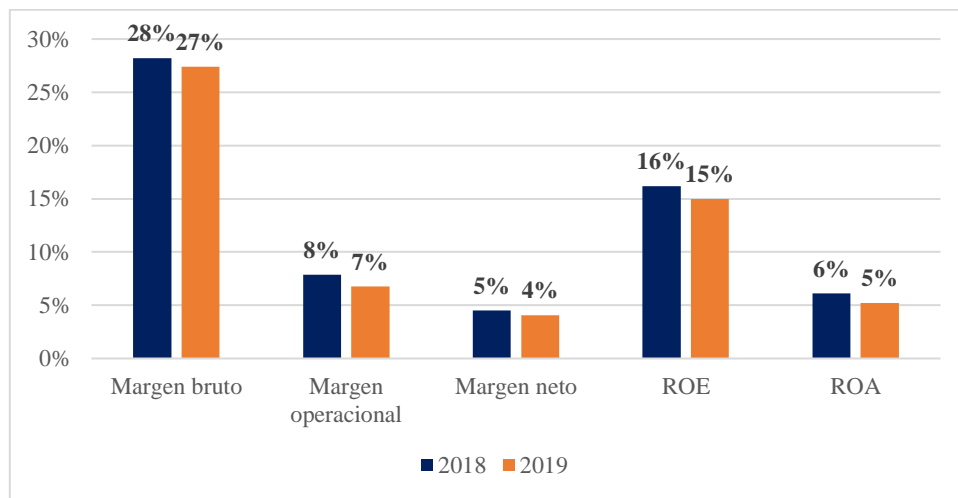


Figura 7. Variación de indicadores años 2018 – 2019

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Según cifras del (BCE, 2019), en el segundo trimestre de 2019 esta actividad económica, que no incluye a la refinación de petróleo, registró un crecimiento de 1.4%. Las industrias manufactureras que tuvieron un mayor dinamismo fueron: procesamiento y conservación de camarón (14.8%), elaboración de cacao, chocolate y productos de la confitería (10.5%), fabricación de maquinaria y equipo (8.6%) y elaboración de productos lácteos (4.4%).

Comparativos años 2019 - 2020

En promedio, entre el año 2019 y 2020 el margen bruto subió en 0.63%, existiendo 11 empresas en las cuales el margen bruto bajó, que representan el 37%. Por el contrario, el margen operacional bajó en promedio un 1.53%, no obstante, existen 11 empresas en las cuales el margen operacional subió. De igual manera, el margen neto en promedio bajó en 0.95%, sin embargo, hubo 12 empresas en las cuales el margen neto subió. Así mismo, la rentabilidad sobre el patrimonio en promedio bajó en 3.45%, pero existen 9 empresas en las cuales subió; finalmente, la rentabilidad sobre activos bajó en 0.86%, y en 11 empresas de la muestra, subió. Tal como se ilustra en la figura 8.

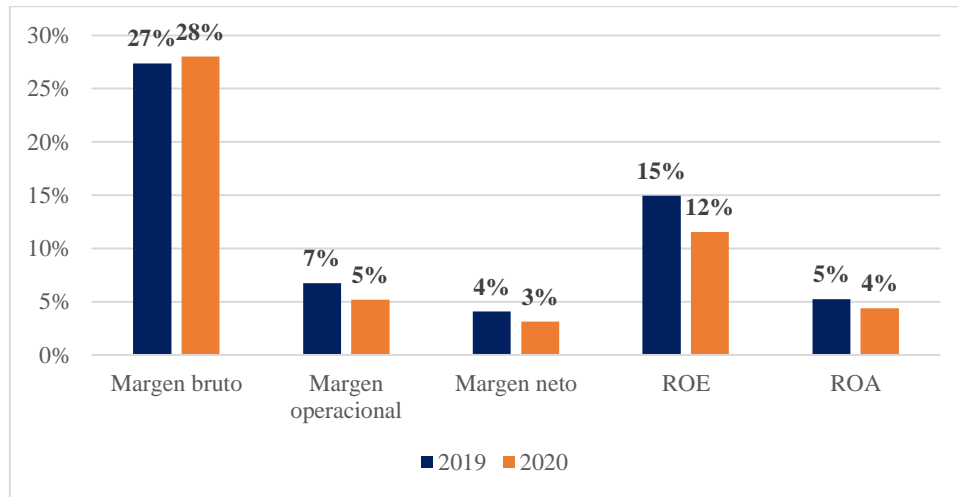


Figura 8. Variación de indicadores años 2019 – 2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Según cifras del (BCE, 2020), el Valor Agregado Bruto de este sector disminuyó en 6,9% en el año 2020. A pesar de esto, las industrias manufactureras que tuvieron un desempeño positivo anual, en orden de importancia, fueron: Procesamiento y conservación de pescado y otros productos acuáticos, Procesamiento y conservación de camarón, Elaboración de otros productos alimenticios y Elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos. La emergencia sanitaria por COVID-19 ha afectado de manera directa en el desempeño económico de los países de la región y el mundo, impactando la movilidad y el normal funcionamiento de empresas productivas y comerciales. (BCE, 2020)

Además, según el (BCE, 2020):

“Este comportamiento se explica por: I) decrecimiento de 11.9% de la formación bruta de capital fijo; II) disminución de 7,0% del gasto de consumo final de los hogares; III) reducción del gasto de consumo final del gobierno general de 6.1% y, IV) contracción de las exportaciones de bienes y servicios en 2.1%. De su parte, las importaciones de bienes y servicios fueron menores en 7.9% a las registradas en el año 2019”

Además, para el retorno a la nueva normalidad, se tuvo que incurrir en mayores inversiones para el cumplimiento de los nuevos protocolos de bioseguridad para evitar contagios, lo que significó también mayores costos. Así lo afirmó Pablo Zambrano presidente de la Cámara de Industrias y Producción (CIP), en una entrevista para Primicias, según Coba, (2020): “Las empresas que más sobrecostos han tenido que asumir son las manufactureras y las de la construcción”

Comparativo con industrias manufactureras con mayores ingresos en mercados de tecnología y mercados globales

Para fines comparativos entre industrias se tomarán como referencia las industrias manufactureras ecuatorianas de tamaño grande con mayores ingresos en mercados de tecnología y mercados globales. Para estas industrias, en el periodo 2018 – 2020, los indicadores de rentabilidad promedio, según (Salazar, 2022) se resumen a continuación:

Tabla 2. Indicadores de rentabilidad para industrias manufactureras comparables

	Margen bruto	Margen operativo	Margen neto	ROE	ROA
2018	33.98%	17.82%	7.80%	14.31%	6.15%
2019	34.08%	12.34%	4.97%	10.80%	5.50%
2020	36.65%	11.34%	4.37%	9.97%	3.68%

Fuente:(Salazar, 2022)

Como se evidencia en la tabla 2, los indicadores de rentabilidad para los años 2018 – 2020 del sector manufacturero con mayores ingresos en mercados de tecnología y mercados globales, son más altos que aquellos calculados en este trabajo, correspondientes al subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas.

3.2. Análisis de Costos

Por otro lado, se realizó un análisis de la dinámica del costo de ventas y todos sus elementos en el periodo 2018 – 2020, utilizando como partida el estado de resultados de las compañías de la muestra, presentados al ente de control, la superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Año 2018

En promedio para el año 2018, el costo de materia prima directa representa el 77.17% del total de costo de ventas en las empresas del sector, el de mano de obra directa es del 7.59%; finalmente los costos indirectos de fabricación tienen una participación de 15.24% en el costo de ventas, como se resume en la figura 9.

Año 2019

Para el año 2019, el costo de la materia prima directa en promedio tiene una participación dentro del costo de ventas del 75.91%, el costo de la mano de obra directa del 7.91% y los costos indirectos de fabricación representan un 16.18% del costo de ventas, tal como ilustra la figura 9.

Año 2020

En promedio en el año 2020, el costo de la materia prima directa representa el 76.04% del total del costo de ventas, el costo de la mano de obra directa, por su parte, tiene una participación del 7.87%; mientras que los costos indirectos de fabricación representan el 16.08% del costo de ventas, como se evidencia en la figura 9.

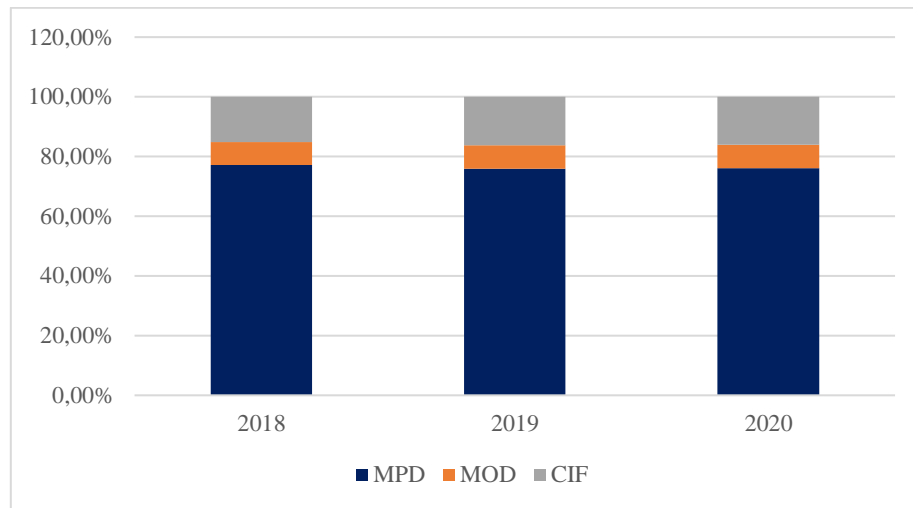


Figura 9. Resumen composición del costo de ventas años 2018 – 2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de *Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)*

Los porcentajes de composición de los tres elementos del costo con respecto al costo de ventas se mantienen durante los tres años, siendo materia prima directa el rubro más importante (lo cual también se observa en la tabla 3), seguido de los costos indirectos de fabricación y mano de obra directa.

3.2.1. Estructura de la Materia Prima Directa (MPD)

La materia prima directa es el concepto con más participación dentro del costo de ventas, los elementos que la componen y su peso dentro de la misma se detallan en la tabla 3 se ha hecho un movimiento de cada uno de los inventarios que muestra la información financiera presentada:

Tabla 3. Estructura MPD años 2018 -2020

	2018	2019	2020	Promedio
Inventario de materia prima	66,61%	69,91%	66,38%	67,63%
Inventario de bienes no producidos	33,32%	29,93%	33,11%	32,12%
Inventario de productos en proceso	-0,18%	0,15%	0,30%	0,09%
Inventario de productos terminados	0,02%	-0,65%	-0,61%	-0,41%
Ajustes	0,24%	0,67%	0,81%	0,58%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

En promedio, los rubros con mayor participación dentro del costo de materia prima directa son: inventario de materia prima con 67.63%, seguido del inventario de bienes no producidos con 32.12%, inventario de productos en proceso con una participación del 0.09% y finalmente inventario de productos terminados y ajustes con -0.41% y 0.58% respectivamente. En algunos casos, se observa que existen inventarios finales que superan a los inventarios iniciales, como es para el rubro de inventarios de productos en proceso para el año 2018 y productos terminados de los años 2019 – 2020, por lo que resultan en un porcentaje de participación negativo.



Figura 10. Estructura promedio de los MPD años 2018-2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

3.2.2. Estructura de los Costos Indirectos de Fabricación (CIF)

Los costos indirectos de fabricación constituyen el segundo rubro más relevante del costo de ventas y están compuestos por los conceptos resumidos en la tabla 4.

Tabla 4. Estructura CIF años 2018 -2020

	2018	2019	2020	Promedio
Otros costos de producción	36,56%	36,22%	42,02%	38,27%
Depreciaciones	18,71%	17,55%	18,54%	18,27%
Suministros herramientas, materiales y repuestos	14,52%	17,51%	14,16%	15,40%
Mantenimiento y reparaciones	12,16%	12,36%	10,93%	11,82%
Mano de obra indirecta	8,31%	9,82%	8,83%	8,99%
Servicios públicos	5,48%	3,58%	3,35%	4,13%
Regalías	1,20%	0,65%	0,20%	0,68%
Consumo de combustibles y lubricantes	0,79%	0,79%	0,53%	0,70%
Seguros y reaseguros	0,73%	0,65%	0,52%	0,64%
Iva que se carga al costo	0,47%	0,02%	0,00%	0,16%
Impuestos, contribuciones y otros	0,28%	0,14%	0,14%	0,18%
Provisiones	0,27%	0,02%	0,01%	0,10%
Honorarios	0,18%	0,08%	0,05%	0,11%
Ajuste por reexpresiones o revaluaciones	0,14%	0,50%	0,09%	0,24%
Gastos indirectos asignados desde el exterior	0,10%	0,01%	0,00%	0,03%
Pérdida neta por deterioro de valor	0,04%	0,00%	0,59%	0,21%
Comisiones	0,03%	0,04%	0,02%	0,03%
Amortizaciones	0,03%	0,02%	0,01%	0,02%
Pérdida en venta de activos	0,02%	0,04%	0,00%	0,02%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

Los conceptos que en promedio para los tres años representan más del 1% en el total de costos indirectos de fabricación son: otros costos de producción, con un 38.27%, depreciaciones, con un 18.27%, suministros, herramientas, materiales y repuestos, con un 15.40%, mantenimiento y reparaciones con 11.82%, mano de obra indirecta, con 8.99% y servicios públicos con 4.13%. Los demás conceptos individualmente, en promedio, representan menos del 1% y sumados entre ellos tienen una participación del 3.13% en los costos indirectos de fabricación, como se indica en la figura 11.

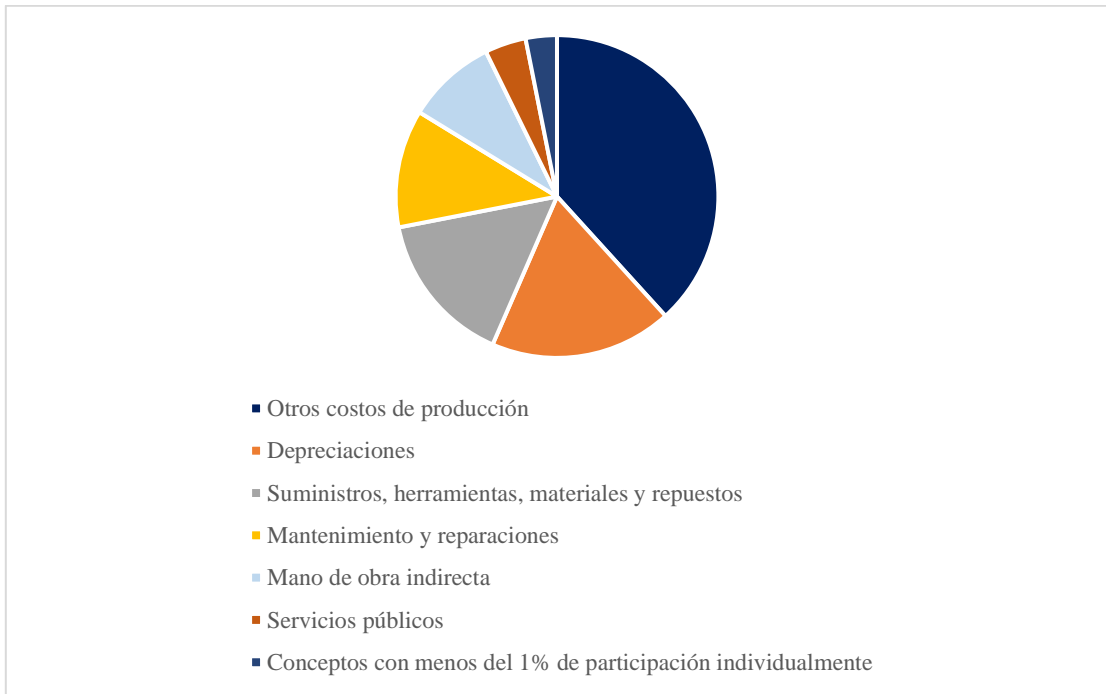


Figura 11. Estructura promedio de los CIF años 2018-2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

3.3.3. Estructura de la Mano de Obra Directa (MOD)

El costo de la mano de obra directa constituye el tercer rubro en orden de participación dentro del costo de ventas. Su estructura se detalla en la tabla 5.

Tabla 5. Estructura MOD años 2018 -2020

	2018	2019	2020	Promedio
Sueldos y beneficios sociales	76,83%	77,59%	77,67%	77,37%
Gastos planes de beneficios a empleados	11,71%	12,32%	12,50%	12,18%
Aporte a la seguridad social	7,93%	6,83%	6,30%	7,02%
Jubilación patronal	1,30%	1,08%	0,99%	1,12%
Otros	1,67%	1,78%	2,13%	1,86%
Desahucio	0,55%	0,40%	0,41%	0,45%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El rubro con más participación dentro del costo de la mano de obra directa es sueldos y beneficios sociales puesto que representa un 77.37% del total del costo, seguido de gastos por planes de beneficios a empleados con 12.18%, aporte a la seguridad social con 7.02%, jubilación patronal con 1.12%, otros con 1.86% y finalmente desahucio con 0.45% de participación. Tal como indica la figura 12.

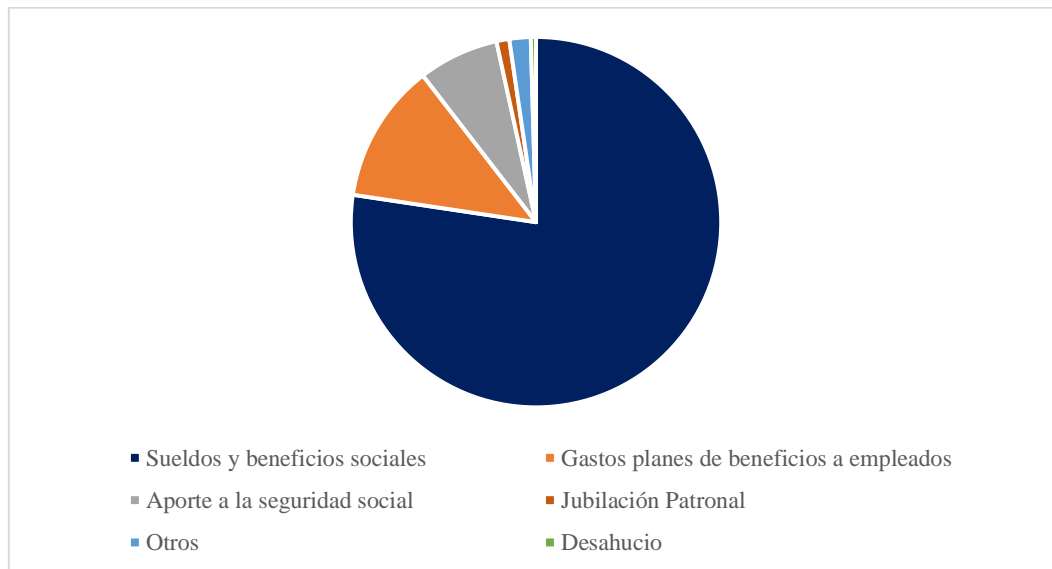


Figura 12. Estructura promedio de MOD años 2018-2020

Fuente: Elaboración propia con base en datos de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2022)

CONCLUSIONES

- Los costos en las industrias manufactureras son relevantes ya que envuelven todo el proceso productivo, desde la compra de materia prima y todo su proceso de transformación, hasta los costos por distribución y almacenaje e influyen en el cálculo de la utilidad, por lo que se convierten también en una herramienta importante para la toma de decisiones empresariales.
- Los índices de rentabilidad son un reflejo numérico del rendimiento de los recursos utilizados en el negocio y permiten evaluar de manera oportuna cuáles podrían ser las deficiencias en la gestión de estos gracias a la practicidad de su interpretación, por lo que constituyen un factor importante al momento de evaluar las industrias manufactureras.
- Las industrias dedicadas a la producción de alimentos y bebidas tienen una participación significativa en la economía del Ecuador y se han caracterizado por ser una de las mayores fuentes de empleo en el país. Por su actividad, que consiste en transformar la materia prima en productos terminados, los costos son un elemento importante para gestionar sus procesos.
- Los indicadores de rentabilidad calculados en la muestra indican que las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de alimentos y bebidas, en el periodo estudiado tienen una tendencia negativa, es decir, el margen bruto, margen operacional, margen neto, rentabilidad sobre patrimonio y rentabilidad sobre activos han disminuido entre el año 2018 y el 2020. Se evidencia que los ingresos se reducen en mayor proporción que los costos y gastos.
- Según los resultados obtenidos de la muestra, en la estructura de los costos de las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en Ecuador, el costo de mayor importancia la materia prima directa, seguido de la mano de obra directa y por último los costos indirectos de fabricación.

- Los costos en las industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos enfocados a mercados regionales, subsector elaboración de productos alimenticios y bebidas en Ecuador han mantenido su estructura y no se evidencian variaciones significativas durante el periodo estudiado.

RECOMENDACIONES

A partir de la recolección de información disponible en el portal de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se evidenciaron diferencias en el tipo de documentación cargada por las compañías al ente de control, en algunos casos se usa un formato establecido por la Superintendencia y en otros el Formulario 101 correspondiente a la declaración de impuesto a la renta, lo cual hace que la información no sea uniforme y dificulta su comparabilidad por lo que se recomienda estandarizar la documentación a subir en el portal con el fin de facilitar el análisis de la información financiera.

Se recomienda ampliar los conceptos en el detalle de costos indirectos de fabricación puesto que la mayor parte de costos se encuentra clasificado en “otros costos de producción”, por lo que se hace complejo identificar los componentes que forman parte de este rubro.

Dado que los ingresos han disminuido en mayor proporción que los costos y gastos en los periodos estudiados, se recomienda hacer una investigación de los años siguientes a la emergencia sanitaria mundial por COVID-19 para comprobar si las ventas mejoran.

REFERENCIAS

Álvarez, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor* (5a ed.). Ecoe Ediciones. <https://www.digitaliapublishing.com/a/47092>

Arredondo González, M. M. (2016). *Contabilidad y análisis de costos*. Grupo Editorial Patria. <https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/40440>

Banco Central del Ecuador. (2019). *La economía ecuatoriana creció 0,3% en el segundo trimestre de 2019*. (2019). Bce.fin.ec. <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1206-la-econom%C3%ADa-ecuatoriana-creci%C3%B3-03-en-el-segundo-trimestre-de-2019>

Banco Central del Ecuador. (2020). *La pandemia incidió en el crecimiento 2020: la economía ecuatoriana decreció 7,8%*. Bce.fin.ec. <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1421-la-pandemia-incidio-en-el-crecimiento-2020-la-economia-ecuatoriana-decrecio-7-8>

Banco Central del Ecuador. (2021). Cuentas Nacionales Trimestrales del Ecuador No. 117.

Brigham, E. F. y Ehrhardt, M. C. (2007). *Finanzas corporativas* (2a. ed.). Cengage Learning. <https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/39944>

Business Review, H. (2017). *Finanzas básicas*. Editorial Reverté. <https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/46769?page=46>

Coba, G. (2020, junio 4). *La reactivación económica plantea más costos y oportunidades*. Primicias. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/reactivacion-economica-sobrecostos-empresas-ecuador/>

Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis financiero*. Ecoe Ediciones. <https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/114315>

Corporación Financiera Nacional. (2017). *Ficha Sectorial: sector manufacturero alimentos preparados y bebidas*.

Gaytán, J. (2016). *El riesgo y la rentabilidad en los negocios*. *Mercados Y Negocios*, (9), 38–47. <https://doi.org/10.32870/myn.v0i9.4965>

Guijarro Martínez, F. y García García, F. (2014). *Contabilidad de costes y toma de decisiones*. Editorial de la Universidad Politécnica de Valencia.
<https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/57386>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. McGrawHill

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2010). *Manual de Usuario CIIU – Clasificación Industrial Internacional Uniforme*.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2009). *La industria de alimentos y bebidas en el Ecuador*.

Morillo, M. (2001). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos*. *Actualidad Contable Faces*, 4(4),35-48. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25700404>

Polimeni, R. S., Fabozzi, F., Adelberg, A., y Kole, M. (1994). *Contabilidad de costos* (No. HF5686. C66 1994.). Bogotá: McGraw-Hill.

Presidencia de la República del Ecuador. (06 de mayo de 2011). *Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*. Registro Oficial S.450.

Presidencia de la República del Ecuador. (16 de diciembre de 2005). *Código del Trabajo*. Registro Oficial 167.

Rincón, C.A. y Villarreal Vásquez, F. (2010). *Costos, decisiones empresariales*. Ecoe Ediciones.

Rincón Soto, C.A. y Villarreal Vásquez, F. (2014). *Costos I*. Ediciones de la U.
<https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/70231>

Santiesteban Zaldívar, E. (2011). *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria.
<https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/71436>

Salazar, F. (2022). *Análisis de costos y rentabilidad años 2018 al 2020 para industrias manufactureras de tamaño grande con mayores ingresos en mercados de tecnología y mercados globales*. [trabajo de titulación, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio PUCE.

Sinisterra Valencia, G. (2011). *Contabilidad de costos*. Ecoe Ediciones.
<https://elibro.puce.elogim.com/es/lc/puce/titulos/69014>