

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA CPA**

**ANÁLISIS DE COSTOS Y RENTABILIDAD AÑOS 2018 AL
2020 PARA ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE
COMIDAS (I551 E I561) EN EMPRESAS DE TAMAÑO GRANDE
CON MAYORES INGRESOS EN ECUADOR**

AYONG RUIZ EDER VICENTE

DIRECTOR: MGTR. VERÓNICA APOLO

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

QUITO, JUNIO 2022.

AGRADECIMIENTO

Por medio del presente trabajo, expreso mis más sinceros agradecimientos a mis dos tutores de carrera, la MBA. Verónica Apolo y al MBA. Jorge Altamirano; quienes no solo me acompañaron durante todo mi proceso de formación académica, sino que también en mi desarrollo personal como persona y ser humano. Gracias a todos sus consejos en los momentos buenos y especialmente en los momentos difíciles es que estoy logrando cumplir esta gran meta.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	1
1. METODOLOGÍA.....	3
1.1. Planteamiento del problema	3
1.2. Pregunta de investigación	5
1.3. Objetivos.....	5
1.3.1. Objetivo general.....	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Relevancia.....	5
1.5. Métodos, universo, muestra.....	6
1.6. Tipo de estudio	6
1.7. Fuentes de investigación.....	7
1.8. Etapas de la investigación.....	7
2. MARCO TEÓRICO	8
2.1. Concepto y clasificación de los costos en relación con los servicios	8
2.2. Rentabilidad, formas de cálculo e indicadores	11
2.3. Influencia de los costos y rentabilidad en la toma de decisiones.	15
2.4. Descripción y características de las empresas de servicios.	17
3. ANÁLISIS DE INFORMACIÓN.....	20
3.1. Análisis comparativo	26

3.2. Análisis sectorial.....	28
3.3. Análisis de costos	30
CONCLUSIONES.....	37
RECOMENDACIONES.....	39
BIBLIOGRAFÍA	40

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Promedio de indicadores de rentabilidad año 2018.....	21
Empresas bajo y sobre el promedio año 2018.....	22
Promedio de indicadores de rentabilidad año 2019.....	23
Empresas bajo y sobre el promedio año 2019.....	24
Promedio de indicadores de rentabilidad año 2020.....	25
Empresas bajo y sobre el promedio año 2020.....	26
Comparativo año 2018.....	28
Comparativo año 2019.....	29
Comparativo año 2020.....	30
Costo total año 2018.....	30
MOD año 2018.....	31
CIF año 2018.....	32
Costo total año 2019.....	32
MOD año 2019.....	33
CIF año 2019.....	34
Costo total año 2020.....	34
MOD año 2020.....	35
CIF AÑO 2020.....	36
Comparativo de los elementos del costo.....	36

ÍNDICE DE TABLAS

Promedio de indicadores del análisis horizontal.	26
Promedio de indicadores del análisis horizontal.	27

RESUMEN EJECUTIVO

En el Ecuador las organizaciones que se encuentran dentro del sector de alojamiento y servicios de comida durante los últimos años han realizado un aporte significativo y constante para el desarrollo y crecimiento del país, es por tal razón que el objetivo principal de esta investigación es analizar la estructura de los costos y la rentabilidad durante los años 2018 al 2020 para actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador, mediante el estudio de sus estados financieros el cual nos permitirá obtener información de los factores que intervienen en las variaciones de los costos y rentabilidad de dichas empresas.

Palabras claves: costos, rentabilidad, alojamiento, MPD, MOD, CIF, margen bruto, margen operativo, margen neto, ROE, ROA.

INTRODUCCIÓN

Dentro del desarrollo de la economía del Ecuador, el sector dedicado a las actividades de alojamiento y servicios de comida genera ingresos considerables, por tal razón el conocer la evolución de su aporte y de los factores que intervienen en las variaciones de los costos y rentabilidad de las empresas que se encuentran dentro de este campo de acción es importante para la toma de decisiones, con la finalidad que estas puedan mantenerse y extenderse con el paso del tiempo

El objetivo general de este estudio es, analizar la estructura de los costos y la rentabilidad durante los años 2018 al 2020 para actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador, mediante el estudio de sus estados financieros.

Por otra parte, los objetivos específicos a desarrollarse son los siguientes:

- Explicar la importancia de los costos y rentabilidad para actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador.
- Definir las características de las actividades de alojamiento y servicios de comidas en empresas de tamaño grande con mayores ingresos del Ecuador.
- Determinar la variación de los costos y rentabilidad en las empresas de actividades de alojamiento y servicios de comidas durante los años 2018-2020.
- Reconocer los indicadores de costos y rentabilidad con mayor impacto dentro las empresas de actividades de alojamiento y servicios de comidas durante los años 2018-2020

Mediante este estudio se analizarán las empresas dedicadas a actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador.

Con base a estudios previos la investigación tendrá un enfoque cuantitativo, longitudinal y de diseño no experimental. Por otro lado, los métodos a utilizarse durante el desarrollo serán: el método exploratorio y el método descriptivo.

Se utilizarán fuentes de investigación secundarias tales como: páginas web, CIIU, bibliotecas virtuales, textos, papers y artículos. De igual manera, se utilizará la información proporcionada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros lo que permitiría evidenciar que durante el período 2018 al 2020, lo más recomendable dentro una empresa de servicios no es reducir los costos, sino optimizarlos, para de esta asegurar su permanencia en el tiempo. Por otra parte, se demostrará que, con un adecuado manejo y uso de la rentabilidad, las empresas de este sector tendrán un mejor desempeño del mercado en que se desenvuelve.

1. METODOLOGÍA

1.1. Planteamiento del problema

Durante la era contemporánea del Ecuador, que comprende la última época democrática, el país ha vivido diversos acontecimientos de diferente índole, que tienen incidencia directa en las distintas actividades de los ciudadanos, así como también de las actividades de la macro y microeconomía; luego de la gran crisis social, política y económica que vivió la República en la década de los 90 y comienzos del siglo XXI, el país se enrumbó hacia una nueva época que marca un paradigma en cuanto a su economía con la adopción de la “Dolarización”, hecho acontecido en el año 2000 en el gobierno del presidente Jamil Mahuat, según (Coello, 2017) esto significó que el comportamiento de la política económica y monetaria ecuatoriana “post dolarización” se vea reflejado por el crecimiento del producto interno bruto (PIB) y en el incremento sostenido de la inversión en los distintos sectores económicos y productivos, en la estabilización del poder adquisitivo de los hogares ecuatorianos, de los mercados interno, externo y en el nuevo sistema monetario del Ecuador.

En este sentido, analizar los costos y rentabilidad de las actividades de alojamiento y servicios de comidas en empresas de gran tamaño, con mayores ingresos en Ecuador se vuelve muy importante para poder conocer el desenvolvimiento de cada una de ellas.

El constante avance de las actividades mencionadas anteriormente ha generado grandes rendimientos en pro de la economía del Ecuador, se les considera como grandes empresas a aquellas que tienen más de 200 trabajadores o ingresos superiores a los \$5'000.000.001,00, donde predominan los ingresos sobre el número de trabajadores (Camino, 2017).

Para (Arroyo et al., 2020) las actividades de alojamiento y servicios de comidas se las conoce como una de las principales generadoras de ingresos económicos debido a que muchas personas se trasladan de un lugar a otro, ya sea por cuestión de trabajo o turismo. Por tal razón, para quienes deciden invertir dentro de las grandes empresas de alojamiento y servicios de comida la rentabilidad es uno de los factores más trascendentes en la toma de la decisión; por lo que, al hablar de la rentabilidad, nos estamos refiriendo a la motivación más importante para quienes desean invertir capital en una empresa; en

el mundo de los negocios, es importante conocer sobre los factores de los cuales depende la rentabilidad. Por otra parte, la reducción de costos obedece tanto a causas internas (maximización de utilidades), como externas de competitividad.(Morillo, 2001)

Las actividades de alojamiento y servicios de comidas son complejas, ya que, requieren de otros sub-servicios como lo son la recepción, la disponibilidad de habitaciones, seguridad, higiene entre otros, sumándole a ello que cada vez los usuarios exigen servicios más personalizados, rápidos y confiables; cuyos costos deben ser determinados y controlados de manera adecuada.(Morillo, 2009)

Según (Morillo, 2009) las actividades antes mencionadas se dividen en dos partes o secciones: operativas y funcionales; dentro de las operativas, se encuentran las de atención al público las cuales son responsables de presentar el servicio al usuario, y estas son: alojamiento, habitaciones, salones para eventos, restaurantes, discotecas y áreas deportivas. Dentro de las funcionales se encuentran las actividades de soporte las mismas que son: consejería, cocina, compras, administración, limpieza, mantenimiento y seguridad.

Con información proporcionada por la entidad rectora del control de las empresas constituidas en el Ecuador, esto es la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el presente estudio analizará la estructura de los costos y rentabilidad durante los años 2018 al 2020 dentro de las empresas dedicadas a actividades de alojamiento y servicios de comidas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador; lo que permitirá obtener información oportuna y confiable de los factores que intervienen en las variaciones de los costos y rentabilidad de dichas empresas.

1.2. Pregunta de investigación

¿Qué estructura presentan los costos y la rentabilidad en las empresas de alojamiento y servicios de comida de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Analizar la estructura de los costos y la rentabilidad durante los años 2018 al 2020 para actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador, mediante el estudio de sus estados financieros.

1.3.2. Objetivos específicos

- Explicar la importancia de los costos y rentabilidad para actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador.
- Definir las características de las actividades de alojamiento y servicios de comidas en empresas de tamaño grande con mayores ingresos del Ecuador.
- Determinar la variación de los costos y rentabilidad en las empresas de actividades de alojamiento y servicios de comidas durante los años 2018-2020.
- Reconocer los indicadores de costos y rentabilidad con mayor impacto dentro las empresas de actividades de alojamiento y servicios de comidas durante los años 2018-2020

1.4. Relevancia

En el campo empresarial, el estudio de la estructura de los costos y la rentabilidad constituyen una pieza fundamental para la toma de decisiones, por tal razón, las motivaciones para efectuar el presente trabajo de investigación se orienta a realizar un análisis sobre la estructura de los costos y la rentabilidad de las actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador, utilizando información de los estados financieros, facilitada por la entidad

rectora del control de las empresas constituidas en el Ecuador, esto es la Superintendencia de Compañía de Valores y Seguros, sobre las empresas existente en el mercado a lo largo del período 2018-2020.

1.5. Métodos, universo, muestra.

A través del presente estudio analizaremos las empresas dedicadas a actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador.

La investigación que realizaremos tendrá un enfoque cuantitativo debido a que nos basaremos en estudios previos, y como bien lo dice (Fernández y Baptista, 2009) “el enfoque cuantitativo se utiliza para consolidar las creencias (formuladas de manera lógica en una teoría o un esquema teórico) y establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población”, lo que nos permite deducir que al realizar un estudio de manera muestral obtendremos datos más acertados.

El presente estudio es de diseño no experimental ya que las variables de estudios no se someterán a ningún tipo de manipulación, dicho de otra forma, la información sujeta de análisis no se modificará en ningún caso (Arias y Mitsuo, 2021).

Finalmente, se trata de un estudio longitudinal debido a que las características de las variables no serán manipuladas, sino que se observará su comportamiento a lo largo de los períodos de estudio (Arias y Mitsuo, 2021).

1.6. Tipo de estudio

Uno de los métodos que se utilizará durante el desarrollo de este estudio es el método exploratorio que consiste en “investigar un problema que no está claramente definido y el cual se realiza para tener una mejor comprensión del problema existente, pero no proporcionará resultados concluyentes” (Tipos de Investigación, 2020).

Por otro lado, también se empleará el método descriptivo que según (Espada, 2021) “es el encargado de recopilar datos cuantificables que se pueden analizar con fines estadísticos en una población objetivo”, lo cual permitirá definir de manera más acertada

la estructura de los costos y rentabilidad de las empresas dedicadas a actividades de alojamiento y servicios de comidas (I551 e I561) de tamaño grande con mayores ingresos en Ecuador.

1.7. Fuentes de investigación

Para el desarrollo de este trabajo se usarán fuentes de información secundarias ya que los datos que se van a obtener como resultado ya han sido publicados por las compañías en estudio o análisis, mediante sus estados financieros ante el ente rector (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), de manera que, el trabajo se centra en recolectar y organizar dicha información para proceder con su análisis.

Por otro lado, también se usarán fuentes secundarias tales como, páginas web, CIU, bibliotecas virtuales, textos, papers y artículos, además de la información proporcionada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

1.8. Etapas de la investigación

Partiendo del planteamiento del problema se ha establecido la pregunta de investigación de nuestro trabajo, seguido de la fijación de los objetivos tanto general como específicos, así como también organizar de manera más detallada el tipo de diseño de investigación, metodología y las fuentes de información que se van a usar durante el desarrollo del trabajo.

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

El capítulo 3 se centra 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, con la que se procederá al análisis y cálculo de rentabilidad.

Para finalizar se explicarán las conclusiones y recomendaciones que han obtenido luego del desarrollo del trabajo.

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Concepto y clasificación de los costos en relación con los servicios

Los costos son las inversiones que realizan las empresas u organizaciones para emprender en una determinada actividad comercial o prestación de un servicio, con la finalidad de obtener beneficios o réditos económicos presentes y/o a futuro mediante la puesta u oferta en el mercado a disposición de los diferentes usuarios para su adquisición o consumo (Rincón y Villareal, 2014).

“El costo es el mismo concepto de inversión, dado que, de todo costo proyectado, se espera beneficios presentes y/o futuros, de otra manera no se realizaría el egreso. Los costos no son un indicador que se debe minimizar al máximo, dado que su minimización total o más allá de lo debido afectará gravemente el accionar de la organización y otros indicadores como la calidad, ingresos, garantías y demás que al final afectarán la utilidad. Por lo tanto, una de las metas de la organización no podría ser minimizar costos, sino optimizar los costos, pues su optimización está directamente relacionada con la obtención de la utilidad”(Rincón y Villareal, 2014, pag.18).

Por otra parte, para (Zapata, 2019, pág.15) el costo representa “cualquier recurso que tiene valor monetario aplicado a la producción de bienes o servicios y se reconocerá como costo de producción”.

Dicho de otra manera, se entiende como costo a todo valor económico que se invierte principalmente en tres elementos, primero materiales, segundo mano de obra necesaria y tercero los insumos adicionales requeridos para la fabricación de productos, así como para ofrecer servicios o productos intangibles cuya presencia dentro de los diferentes mercados es necesaria para satisfacer necesidades o demandas de los usuarios (Zapata, 2019)

Desde el punto de vista de (Fernández, 2015, pág.20) los costos son “el conjunto de valores económicos controlados por la entidad capaces de generar beneficios económicos futuros”

La clasificación de los costos estará sujeta a la realidad de cada empresa, por ejemplo, para las empresas industriales la clasificación de los costos más idónea son los costos de materia prima directa, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación, mientras que para las empresas de servicios la clasificación de los costos más adecuada radica en los costos directos y los costos indirectos (Sánchez, 2009).

Dentro de una empresa u organización que brinda servicios existen tres elementos necesarios e indispensables al momento de su producción y estos son: materia prima (MP), mano de obra (MO) y costos indirectos de fabricación (CIF).

La materia prima (MP), representa todos los materiales o componentes utilizados en el proceso de producción o elaboración de los servicios destinados para la venta, esta a su vez se clasifica en dos grupos, material directo y material indirecto, el primero es aquel que se lo puede identificar y cuantificar dentro de la elaboración del servicio mientras que el segundo es aquel que no se lo puede identificar o cuantificar de manera exacta dentro de la elaboración del servicio (Rincón. Carlos et al., 2008).

Por otro lado, la mano de obra (MO), es el valor de los salarios y demás prestaciones sociales incurridos directamente en el proceso de elaboración o producción de los servicios, al igual que la materia prima se divide en dos grupos, mano de obra directa (MOD) y mano de obra indirecta (MOI); la MOD es el reconocimiento económico que se le otorga al personal que intervienen en la transformación de la materia prima y la MOI es la remuneración del personal que interviene de manera indirecta en la modificación o manipulación de la materia prima (Rincón. Carlos et al., 2008).

Finalmente, para (Rincón. Carlos et al., 2008), los costos indirectos de fabricación (CIF), conforman el valor de los materiales indirectos, mano de obra indirecta y demás costos aplicables al proceso de elaboración o producción de los de servicios, los cuales no son fáciles de determinar o identificar de manera precisa.

Las empresas de servicios utilizan los sistemas de costos tradicionales: por órdenes de trabajo y por procesos, aunque gran parte de estas empresas aplican sistemas más modernos como Costos Basados en Actividades (ABC)

El sistema de costos por órdenes de trabajo consiste en la generación de bienes servicios heterogéneos, efectuados a la medida del cliente; en ese sentido, los costos se acumulan por cada pedido u orden de los clientes, existiendo una identificación de cada orden de trabajo. Dentro de las actividades que aplican este sistema se ubican las sociedades de auditoría, los trabajos de publicidad, las imprentas, las actividades de ingeniería y diseño, reparación de máquinas, entre otras (Rodríguez, 2018).

El sistema de costos por procesos permite que se acumulen los costos de producción por departamento o centro de costos, y es aplicable para los prestadores de servicios homogéneos, de naturaleza continua e ininterrumpida, en donde es difícil diferenciar una unidad de servicio de las demás. Dentro de las actividades que pueden aplicar este tipo de costos se encuentran las empresas de servicios públicos, las sociedades agentes de bolsa, las empresas del sistema financiero, salas de cine, entre otras (Choy, 2012).

Por otro lado, el sistema de costos por actividades (ABC), es aquel que asigna costos a las actividades sobre de la base de cómo estas emplean los recursos, y establece costos a los objetos de costos de acuerdo con el modo en que ellos hacen uso de las actividades (Rodríguez, 2018).

La información que arroja la contabilidad de costos es de gran importancia tanto para la organización como para terceros, pues de ella depende la determinación del costo unitario, costo total, precios de venta; entre otros; es decir, es fundamental, para la toma de decisiones de tipo contable, financiero y administrativo. Es por que las empresas deben contar con herramientas que permitan brindar una información útil y confiable, más específicamente con adecuados sistemas de costeo, los cuales han tomado cada vez más importancia para las empresas. Para reflejar el costo de un servicio es necesario asignarle la proporción consumida de material directo, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación; siendo los dos primeros asignables directamente al producto, pues se conoce con alto grado de precisión la cantidad necesaria en cada uno de ellos, pero los costos indirectos de fabricación representan un desafío para las empresas al no conocer la proporción consumida por cada unidad producida; motivo por el cual, es fundamental implementar un adecuado proceso para reconocer este costo lo más acertadamente posible y así obtener un costo unitario más confiable (Guarín et al., 2014)

Los CIF deben acercarse lo más posible a la realidad económica, en el costo de los servicios vendidos y por ende en los resultados del ejercicio. Para lograr tal precisión existen diferentes metodologías que permiten la identificación del costo con el servicio (Guarín et al., 2014).

2.2. Rentabilidad, formas de cálculo e indicadores

En toda actividad comercial, la rentabilidad es uno de los factores más importante para todas las personas naturales o jurídicas que invierten capital en la constitución de una empresa, organización o negocio; por lo que, el conocer los factores de los cuales depende o se obtiene la rentabilidad, se convierte en una herramienta muy importante y necesaria dentro la estructura y/o políticas de la empresa. El desempeño financiero de una empresa es uno de los aspectos más importantes y difíciles de determinar y que concentra mucho la atención en gerentes, administradores, accionistas o cualquier órgano directivo o propietario, puesto que, de dicho desempeño financiero, dependerá el éxito o no del negocio (Morillo, 2001).

“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)

De acuerdo con la teoría de reconocidos escritores y expertos de la economía, entre ellos (González et al., 2002), para quien la rentabilidad es un factor esencial y necesario para la supervivencia y crecimiento de una organización a largo plazo que es el fin de toda actividad productiva, y su importancia radica en que representa la capacidad de la empresa para generar recursos o resultados con los capitales o medios invertidos.

En las últimas décadas, la competitividad en los mercados en que se ofrecen bienes y servicios, la rentabilidad se ha convertido en uno de los indicadores financieros más habituales y de marcada trascendencia a la hora de medir el nivel de acierto o fracaso en la gestión empresarial ya que será factor determinante para los responsables del manejo de la empresa en la toma de decisiones; además, de las implicaciones en términos de

rendimiento, la rentabilidad posibilita evaluar la eficiencia de las estrategias establecidas o adoptadas por los administradores, al tiempo de efectuar necesarias comparaciones sobre la posición competitiva de la organización en el entorno social y económico en el que se desenvuelve a partir de los valores reales obtenidos (González et al., 2002).

Por otra parte, (Cano, Olivera, Balderrabano, et al., 2013) destaca la importancia que tiene la rentabilidad dentro de una empresa y señala que la misma es importante debido a que expresa la capacidad de la empresa para poder sobrevivir sin necesidad del esfuerzo económico de los accionistas que periódicamente están aumentando nuevos capitales de manera recurrente o constantemente; además, pone en evidencia el éxito de las estrategias implementadas en el ejercicio de la administración de los gerentes, para propiciar el crecimiento y desarrollo de la empresa optimizando recursos, los gastos y generando mayores rentabilidades en beneficio de los inversionistas.

Entre todas las razones financieras como herramientas de análisis, las razones de rentabilidad cobran importancia al medir la eficiencia de la gestión empresarial reflejada en utilidades; entre mayor sea la eficiencia, mayor será la competitividad de la empresa ya que una empresa rentable otorga rendimientos adecuados sobre la inversión (Cano et al., 2013).

“La rentabilidad es un indicador que bajo su análisis financiero permite que se tenga una valoración a una empresa sobre la capacidad que tiene para generar beneficios y así financiar sus operaciones. De este modo tener un diagnóstico sobre la situación de una empresa, permite a los directivos tomar decisiones acertadas, teniendo en cuenta que una decisión incorrecta provocará graves problemas que se verán afectados en la economía de la empresa” (Aguirre et al., 2020, pág. 2).

Es por esta razón que la evaluación de indicadores financieros en especial el de rentabilidad, contribuye para una correcta toma de decisiones, puesto que permite analizar los beneficios de conservar una inversión o su vez el de desecharla.

“la rentabilidad nos permite hacer un análisis completo que más allá de los indicadores como el valor actual neto, el periodo de retorno de la inversión, la tasa interna de retorno, la estructura de costos, los puntos de equilibrio, el análisis de sensibilidad, etc.; nos permite realizar un análisis que da cuenta de la salud integral de la empresa” (Cano, Olivera, Balderrabano, et al., 2013. pág.82)

Para medir o calcular la rentabilidad se establecen relaciones entre el estado de resultados y el balance obteniendo los siguientes indicadores (Cano et al., 2013).

1. Rentabilidad en relación con las ventas.

1.1. Margen bruto: Utilidad Bruta/Ventas Netas. - Indica la utilidad de la empresa en relación con las ventas después de deducir los costos de producir los servicios que se han vendido, también indica la eficiencia de las operaciones, así como la forma en que se asignan los precios a los servicios, a través de este cálculo se puede tener una idea general sobre el uso y la eficiencia la estructura de costos (Cano et al., 2013).

1.2. Margen Operativo: Utilidad Operativa/Ventas Netas. - Muestra la eficiencia de la empresa luego de tomar en cuenta todos los costos y gastos administrativos o de operación; expresa que tanto de los gastos de administración son absorbidos por las ventas generadas por la empresa es decir por cada dólar generado de la utilidad cuando se utiliza para gastos administrativos (Cano et al., 2013).

1.3. Margen Neto: Utilidad Neta/Ventas Netas. - Toma en cuenta la utilidad libre de todos los costos, gastos, pago de impuestos y otras salidas de efectivos que hayan realizado la empresa dicho de otra manera es la utilidad que generó la empresa sobre los ingresos que obtuvo (Cano et al., 2013).

2. Rentabilidad en relación con las inversiones

2.1. Razón de rendimiento del capital (ROE): Ingresos Netos/Capital Contable. - Indica el poder de obtención de utilidades de la inversión en los libros de los accionistas, y se lo utiliza frecuentemente para comparar a dos compañías o más en un determinado sector económico, además

muestra la efectividad con que la administración está utilizando las aportaciones realizadas por las por los accionistas para la generación de ingresos de las empresas y por último permite ver la forma en que se está ocupando el dinero invertido (Cano et al., 2013).

2.2. Razón de rendimiento de los activos (ROA): Ingresos Netos/Activos Totales. – Permite ver la rentabilidad de la empresa en relación con sus activos, demuestra la efectividad con la que los activos son utilizados para poder generar ingresos para la empresa, mientras mayor sea el resultado mayor es la participación de los activos en la generación de las utilidades (Cano et al., 2013).

3. La rotación y la capacidad de obtener utilidades.

3.1. Razón de rotación de los activos: Ventas/ Activos Totales. - Revela la eficiencia con la que la empresa utiliza sus recursos a fin de generar la producción, la rotación es una función de eficiencia con la que se manejan los diversos componentes de los activos (Cano et al., 2013).

4. La rentabilidad económica (RE). - Facilita la medida de la eficiencia operativa del total de la empresa su cálculo es: utilidades antes de intereses e impuestos / activos totales (Cano et al., 2013).

5. Rentabilidad financiera (RF). - Valora los resultados conseguidos sobre el capital de los accionistas con el cálculo de: utilidades netas después de impuestos / capital contable (Cano, Olivera, Balderrabano, et al., 2013)

Una rentabilidad adecuada permitirá retribuir los logros económicos a los accionistas, además de entender de manera objetiva el crecimiento interno necesario para mantener, consolidar o mejorar la posición competitiva de la empresa dentro del mercado en que se desenvuelve, asumir los desafíos que la sociedad y el medio exigen como alternativas para su constante renovación, para satisfacer las exigencias de los usuarios o consumidores; de manera que, si se obtiene una rentabilidad insuficiente no será posible encontrar condiciones que aseguren el éxito de la misma en el mediano o largo plazo (Cano et al., 2013).

2.3. Influencia de los costos y rentabilidad en la toma de decisiones.

La toma de decisiones siempre será una acción de alta responsabilidad que les compete e involucra a todos los niveles administrativos y productivos de una organización, pues del nivel de acierto y efectividad en la adopción de una decisión depende el crecimiento institucional y empresarial dando paso así a un mejor nivel de rentabilidad que será determinante en la productividad y crecimiento. (Lucero, 2011)

Todas las organizaciones que se dedican a ofrecer los servicios de alojamiento y de comida, están en constante búsqueda de estrategias para mejorar sustancialmente su capacidad de servicio y atención al cliente, que les permitan alcanzar un nivel óptimo de aceptación en los consumidores, es por esta razón, que las políticas empresariales se interesan en conocer cuánto les cuesta producir cada uno de sus servicios hasta llegar a cada uno de los consumidores y así poder competir dentro del mercado cada vez más exigente (Merlo et al., 2012).

Dentro de la toma de decisiones, se encuentra circunscrito un cúmulo de aspectos a considerar, y que, del nivel de confiabilidad de la información, es decir de su veracidad, claridad, y calidad dependerá la efectividad de las decisiones para poder determinar lo que cuesta producir un servicio, ayuda a que la decisión de contratar un nuevo empleado o eliminar una línea de producción sea la más adecuada. Las decisiones que tomen las empresas se encuentran en función del tipo de información que posean, por lo tanto, si se desea conseguir el objetivo de que una organización se desarrolle con normalidad, se debe tener claro los costos en los que se deben incurrir para el correcto funcionamiento y desarrollo de esta (Quisiguiña, 2015).

Es necesario que para la toma de decisiones se cuente con información confiable y oportuna debido a que de ello depende la eficacia de la elección de las diferentes alternativas, además al tratarse de empresas de servicios es necesario llevar registros que ayuden a la correcta determinación de los costos de producción, en base a los mismos la persona encargada del control contable brindaría una información para la correcta toma de decisiones (Lucero, 2011).

En resumen, el conocimiento de los costos de una empresa es fundamental ya que contribuyen a tomar decisiones respecto a la optimización de los resultados obtenidos de la operación de la empresa. Las políticas internas de la empresa determinarán que mediante los costos se logra establecer el margen de utilidad de la empresa y por ende se conocen los resultados reales de la operación de la entidad. En ese sentido, los costos también se convierten en una herramienta indispensable para evaluar la organización como un todo (Actualícese, 2022).

La rentabilidad representa uno de los objetivos que se traza toda compañía para conocer el rendimiento de lo invertido en un determinado período de tiempo, dicho de otra manera, es el resultado de las decisiones que toma la administración de una empresa, por lo que su importancia radica en el nivel de eficiencia, eficacia y competitividad en el mercado, que haga posible la distinción del bien o servicio de entre las distintas ofertas, procurando que el consumidor opte por preferir los productos cuya marca sea identificada como producción de la empresa. (De la Hoz et al., 2008).

Para que una empresa pueda permanecer en el tiempo siempre será necesario que dicha empresa produzca utilidades al final de un determinado ejercicio económico, ya que sin ella no podrán atraer capital externo y continuar eficientemente sus operaciones normales o de legítima expansión, de allí la importancia del análisis de la rentabilidad ya que esta evalúa el margen de utilidad obtenido con respecto a la inversión realizada (De la Hoz et al., 2008).

Por otra parte, la rentabilidad toma un papel protagónico al momento de tomar decisiones ya que permite saber si una inversión está siendo o no beneficiosa para el inversionista, ya que todo aquel que invierte un determinado monto de capital, lo hace con la expectativa de obtener ganancias o utilidades. Si el beneficio es positivo, entonces se está generando ganancia. Si, por el contrario, es negativo, entonces se está generando una pérdida de capital y debe plantearse la posibilidad de cambiar la estrategia o plan de inversión (Muñoz, 2021).

En definitiva, el análisis de los costos y la rentabilidad es clave para valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión, puesto que nos permite

analizar la capacidad de generar beneficios y el uso eficiente de los recursos propios (De Gea, 2019).

2.4. Descripción y características de las empresas de servicios.

Los servicios son un conjunto de actividades humanas o mecánicas que buscan responder a las necesidades de un cliente o usuario; en este sentido, las empresas de servicios son aquellas que tienen como objetivo principal satisfacer las necesidades de los clientes mediante la renta o venta de servicios los cuales pueden ser tangibles o intangibles (Guerrero, 2018).

Las empresas que se encuentran dentro de este sector pueden prestar servicios específicos o integrados: los específicos por lo general están orientadas a ofrecer un servicio a los consumidores de una manera permanente, como los despachos de contabilidad, de diseño de ingeniería, de asesoramiento legal, entre otros. Por otra parte, las empresas orientadas a prestar servicios integrados son aquellas que ofrecen un alto volumen y se caracterizan por ofrecer servicios que se complementan entre sí, como las compañías de seguros de vida, bancos comerciales, hospitales, empresas de transportes, entre otros (Choy, 2012).

Independientemente del mercado en que se encuentren o desenvuelvan, las empresas de servicios son de gran importancia ya que al igual que las empresas de productos o bienes, las empresas de servicios responden a las necesidades y demandas de los consumidores, ayudan a satisfacer necesidades de estos e impulsan el desarrollo de la economía de un país (Salazar, 2021).

Para (Choy, 2012), las empresas de servicios poseen ciertas características y particularidades, que se detallan a continuación:

- El principal insumo es el recurso humano que se utiliza para proporcionar el servicio, y su cálculo se establece por el número de horas y tarifa horaria.
- Los servicios que ofrecen en su mayoría son intangibles, donde el insumo principal es la venta de información o la realización de alguna actividad física o administrativa a favor del cliente.

- Por lo general se adecúa a un sistema de costos por órdenes; el costeo por órdenes es usado debido a que cada servicio que se pide tiende a ser diferente, por las especificaciones que establece el cliente.
- La orden de un cliente es un trabajo distinto con cuenta y número de orden específico e implica un conjunto de actividades diferentes, En tal sentido, en cada orden o servicio se debe identificar los ingresos y sus respectivos costos directos e indirectos.

Por otra parte, para (Salazar, 2021), las empresas que brindan servicios se diferencia de otras debido a su propia naturaleza de mercado y dichos servicios se caracterizan por ser:

- Intangibles: La mayoría de sus servicios no se los puede probar o experimentar sino hasta el momento de haber realizado la compra.
- Inseparables: Se desarrollan y realizan en un mismo lugar y bajo un solo proceso, lo que a su vez permite ahorrar tiempo y costos.
- Efímeros: Debido a que en su mayoría son perecederos no se los puede almacenar.
- Variables: Ningún servicio es igual para cada cliente debido a que intervienen diferentes factores como lo son la experiencias personal, necesidades del cliente, accesibilidad entre otros.

Según (Choy, 2012) la clasificación de las empresas de servicios obedece a distintos enfoques y entre ellos se encuentran los siguientes:

Empresas intensivas en capital intelectual donde el recurso principal es el conocimiento en las áreas de especialidad de la empresa para de esta manera poder realizar el servicio; ejemplo: servicio de asesoría y consultoría contable-tributaria. Empresas intensivas en capital humano, en este tipo de organización para que el servicio se lleve a cabo se necesita de un fuerte uso de lo que es la hora hombre, ejemplo: restaurante de comida rápida y por últimos las empresas intensivas en capital financiero: En este tipo de organización los servicios dependen de las inversiones de capital que realicen los usuarios. Ejemplo: servicios bancarios (Choy, 2012).

Desde el punto de vista de (Salazar, 2021), las empresas que se encuentran dentro de este sector se clasifican de la siguiente manera:

- Empresas de actividades uniformes: las cuales están encargadas de realizar actividades que son esenciales para el valor e imagen de la empresa, como, por ejemplo, los servicios de limpieza, mantenimiento, asesoría o de paquetería.
- Empresas de gestión de proyectos: son aquellas encargadas de desarrollar servicios de acuerdo con objetivos específicos o tiempos establecidos, entre ellos se encuentran los servicios de publicidad, reclutamiento de personal y los de programación.
- Empresas de servicios combinados o mixtos: dentro de este grupo se encuentran aquellas empresas que a más de ofrecer un servicio también ofertan un bien o producto. En esta categoría se encuentran las empresas del sector turismo, la hostelería y la renta de vehículos o inmuebles.

“El reconocimiento de los costos derivados de la prestación de servicios de actividades ordinarias requiere ciertas técnicas y procedimientos, para lo cual se debe tomar en cuenta todos los desembolsos como: personal, insumos y otros recursos utilizados para brindar dicho servicio, que se caracteriza por ser intangible y de consumo inmediato (Choy, 2012. pág.11)”.

Las empresas de alojamiento y servicios de comida son una gran fuente de ingresos para algunos países del mundo. En Ecuador, dichas empresas representan la tercera fuente de ingresos no petroleros más importante después de la producción de banano y de camarón, favoreciendo así la inversión local y al desarrollo de oportunidades de trabajo. En definitiva, las empresas dedicadas al alojamientos y servicios de comida han aportado al desarrollo económico de diversos países, en especial de los países menos desarrollados como lo es el Ecuador (Camino et al., 2021)

3. ANÁLISIS DE INFORMACIÓN.

Para realizar el análisis sobre los costos y rentabilidad de las compañías dedicadas a brindar alojamiento y servicios de comida, la principal fuente de información fue la página web de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros; específicamente el sector societario, dentro del cual se encuentra la información del ranking empresarial por años.

Los registros del año 2018 sirvieron como base para la toma de la muestra a ser analizada seguido por la segmentación de grandes empresas, donde su principal característica según (Camino, 2017) es tener más de 200 trabajadores o ingresos superiores a los \$5'000.000.001,00 donde predominan los ingresos sobre el número de trabajadores; de esta base de datos se consideraron los siguientes criterios para la selección de la muestra sujeta a análisis: la clasificación industrial internacional uniforme (CIIU), que para este caso en específico se tomaron en cuenta a aquellas empresas que se encuentra en los CIIU I551 e I561 dándonos como resultados 29 empresas a analizar, y para finalizar, se verifico que cada una de las empresas se encuentren en estado activo y que cuya utilidad antes de impuestos sea mayor a cero.

La información con la que se trabajó se la obtuvo de los estados financieros o formulario 101, notas a los estados financieros e informes de auditora externa presentados ante el ente regulador el cual es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Con los datos obtenidos, se realizó cálculo de cada uno de los indicadores de rentabilidad: margen bruto (utilidad bruta/ventas netas), margen operativo (utilidad operativa/ventas netas), margen neto (utilidad neta/ventas netas), ROE (ingresos netos/capital contable y ROA (ingresos netos/activos totales) para los años 2018, 2019 y 2020; los resultados obtenidos se detallan a continuación:

Año 2018

De un total de 29 empresas seleccionadas en la muestra del año 2018, solo 27 de ellas presentaron utilidades, permitiendo de esta manera realizar un análisis de sus márgenes de rentabilidad. Con respecto al margen bruto el promedio de las empresas es

del 48,72%, en cuanto al margen operativo el promedio fue del 8.64%, y el margen neto presenta un promedio del 6.71%.

Por otro lado, en el ROE las empresas analizadas presentan un promedio del 34.76%, y finalmente en cuanto al ROA presentan un promedio del 9.77%, véase en la ilustración número 1.

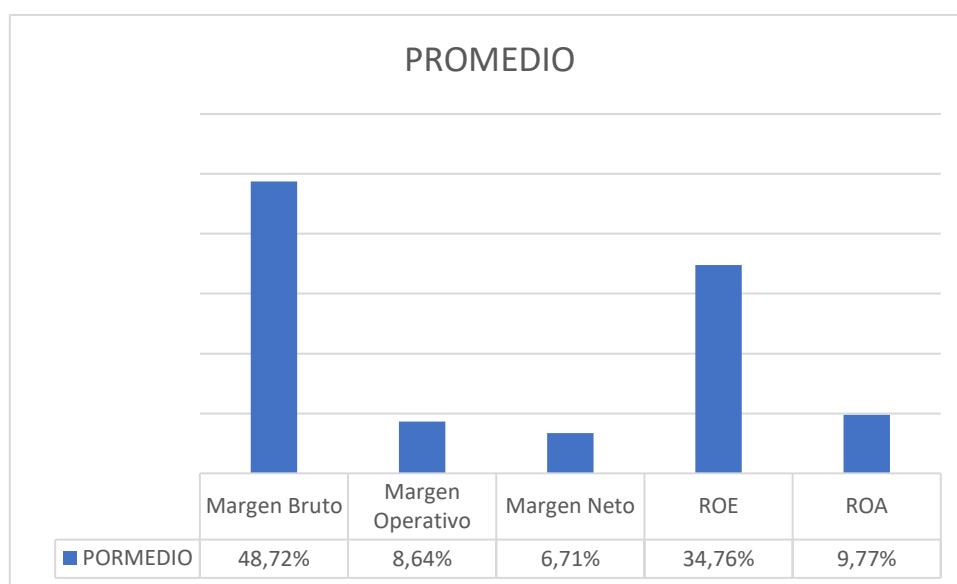


Ilustración 1. Promedio de indicadores de rentabilidad año 2018

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

En la ilustración 1 también se puede observar que existe una diferencia del 40.09% entre el margen bruto y el margen operativo, este porcentaje representa los gastos incurridos por estas empresas durante este período.

Las empresas que se encuentran bajo o sobre el promedio de cada uno de los indicadores rentabilidad antes mencionados se encuentran distribuidas de las siguiente manera: en el margen bruto 15 de ellas están sobre el promedio y representan el 55.56% mientras que las están bajo el promedio son 12 empresas y representan el 44.44%; dentro del margen operativo 11 empresas están sobre el promedio y representa el 40.74%, 16 se encuentran bajo el promedio y representa el 59.26%; en cuanto al margen neto 13 empresas están sobre el promedio y representan el 48.15% mientras que el 51.85% representa las 14 empresas que están bajo el promedio.

En el ROE 10 empresas están sobre el promedio y representan el 37.04% mientras que el 62.96% representa las 17 empresas que están bajo el promedio; finalmente, en el ROA se encuentra distribuido de la misma manera que el ROE, véase en la ilustración número 2.

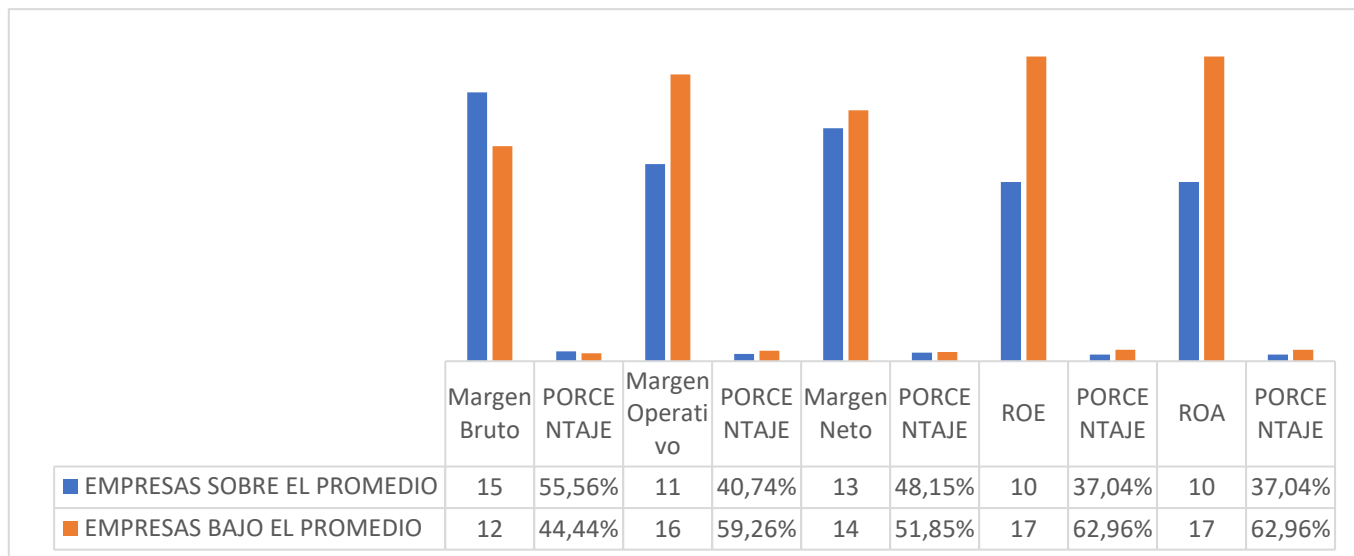


Ilustración 2. Empresas bajo y sobre el promedio año 2018.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Año 2019

En el año 2019 de las 29 empresas analizadas en el año 2018 solo 20 de ellas presentaron utilidades. Con respecto al margen bruto el promedio de las empresas es del 54.91%, para margen operativo presentaron un promedio del 11.68%, en el margen neto obtuvieron un promedio del 8.45%.

En el ROE las empresas analizadas presentan un promedio del 20.61%, finalmente en cuanto al ROA presentan un promedio del 7.99%; véase en la ilustración número 3.

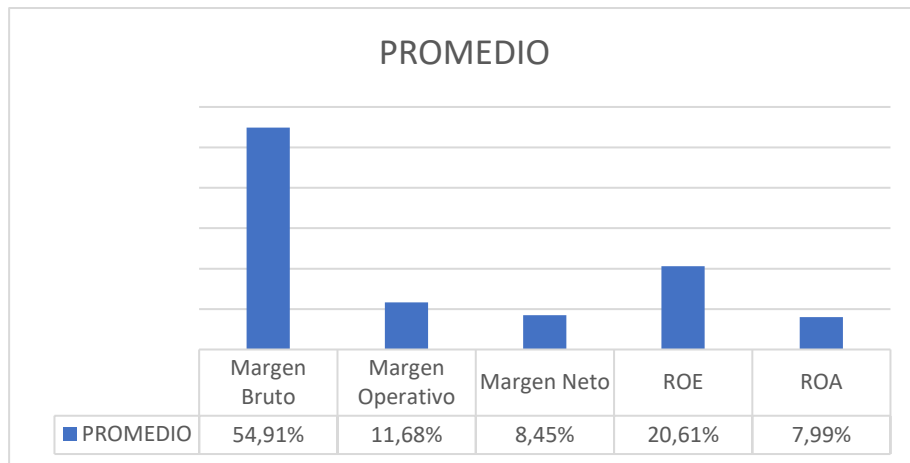


Ilustración 3. Promedio de indicadores de rentabilidad año 2019.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong.

Existe una diferencia del 43.23% entre el margen bruto, el cual representa a los gastos incurridos por las empresas en análisis.

Por otro lado, las empresas bajo o sobre el promedio de cada uno de los indicadores rentabilidad se encuentran distribuidas de la siguiente manera: margen bruto 11 de ellas están sobre el promedio y representan el 55% mientras que las que están bajo el promedio son 9 empresas y representan el 45%; en el margen operativo 15 empresas están sobre el promedio y representan el 75%, 5 se encuentran bajo el promedio y representan el 25%; en cuanto al margen neto 10 empresas están sobre el promedio y representan el 50% mientras que el otro 50% representa las 10 empresas que están bajo el promedio. En el ROE 10 las empresas analizadas presentan un promedio igual que el margen neto; finalmente, en el ROA 5 empresas están sobre el promedio y representan el 25% mientras

que las otras 15 son las que están bajo el promedio y representan el 75%: véase en la ilustración número 4.

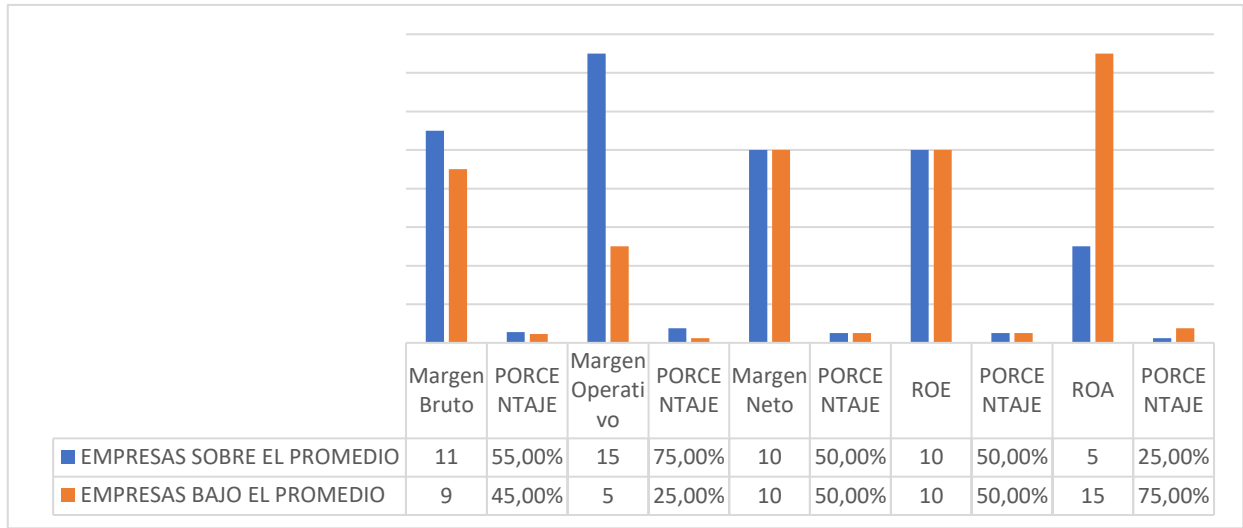


Ilustración 4. Empresas bajo y sobre el promedio año 2019.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong.

Año 2020.

Luego del análisis de los años 2018 y 2019 para el año 2020, solo 8 de ellas presentaron utilidades; con respecto al margen bruto el promedio de las empresas es del 42,59%, en cuanto al margen operativo presentan un promedio del 3.41%, por otro lado, el margen neto presenta un promedio 4.79%

En el ROE las empresas analizadas presentan un promedio del 11.80%, y en cuanto al ROA presentan un promedio del 3.46%; véase en la ilustración número 5.

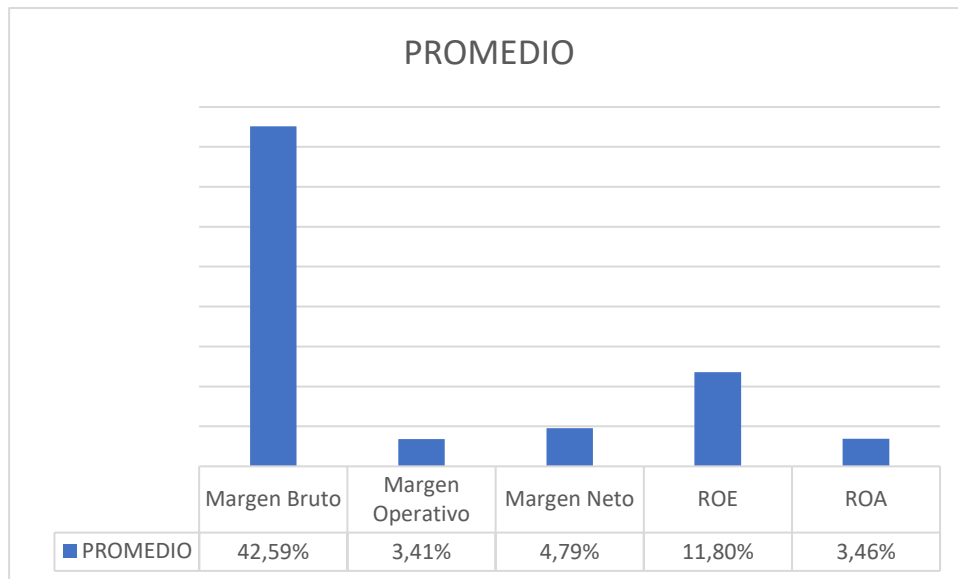


Ilustración 5. Promedio de indicadores de rentabilidad año 2020.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong.

En esta ilustración se puede observar que los gastos representaron un 39.18% para las empresas analizadas.

En el 2020 las empresas que se encuentran bajo o sobre el promedio de cada uno de los indicadores rentabilidad, se encuentran distribuidas de la siguiente manera: margen bruto 4 de ellas están sobre el promedio y representan el 50% mientras que las que están bajo el promedio son 4 empresas y representan el otro 50%; en el margen operativo 2 empresas están sobre el promedio y representan el 25%, 6 se encuentran bajo el promedio y representan el 75%; en cuanto al margen neto se encuentran distribuidas de la misma manera que en el margen operativo.

En cuanto se refiere al ROE, 3 empresas están sobre el promedio y representan el 37.50% mientras que el otro 62.50% representa las 5 empresas que están bajo el promedio; finalmente, en el ROA 2 empresas están sobre el promedio y representan el 25% mientras que las otras 6 son las que están bajo el promedio y representan el 75%: véase en la ilustración número 6.

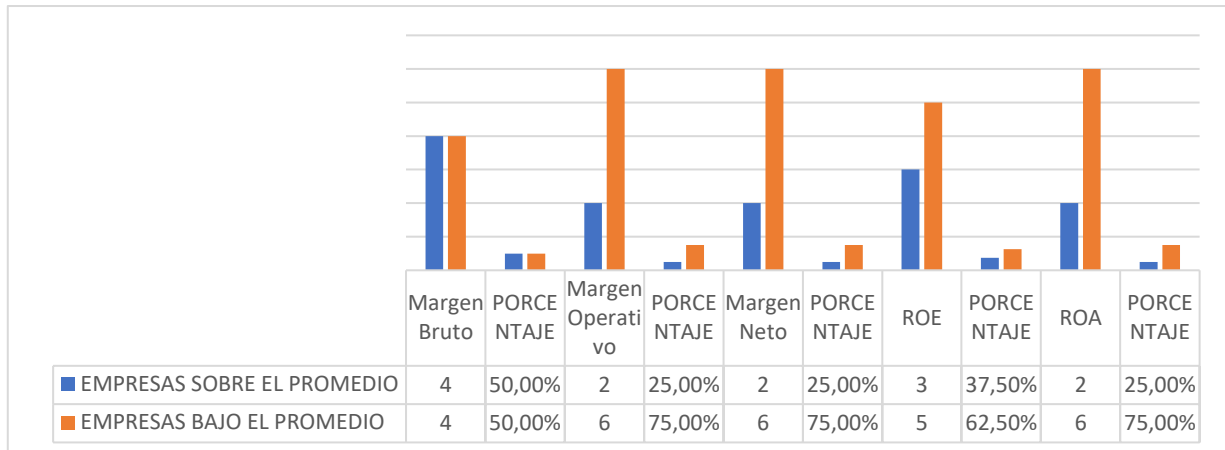


Ilustración 6. Empresas bajo y sobre el promedio año 2020.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong.

3.1. Análisis comparativo

Al comparar el margen bruto de los años 2019 con respecto al 2018 el promedio presenta una subida del 6.75%, mientras que al comparar el año 2020 respecto al año 2019 presenta una disminución del 14.60%, en el margen operativo del año 2019 con respecto al año 2018 presenta un incremento del 0.91%, mientras que al comparar el año 2020 con respecto al año 2019 presenta una disminución del 25.49%; por otro lado, haciendo una comparación del margen neto del año 2019 con respecto al año 2018 hubo un incremento del 2.67% mientras que al comparar el año 2020 con respecto al año 2019 presenta una disminución del 23.17%.; véase en la tabla número 1.

Tabla 1. Promedio de indicadores del análisis horizontal.

PROMEDIO	Margen Bruto 2018 - 2019	Margen Bruto 2019 - 2020	Margen Operativo 2018 - 2019	Margen Operativo 2019 - 2020	Margen Neto 2018 - 2019	Margen Neto 2019 - 2020
	6,75%	-14,60%	0,91%	-25,49%	2,76%	-23,17%

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong.

Por otro lado, al comparar el ROE del año 2019 con respecto al año 2018 se presenta un incremento del 45.17% mientras que al comparar el mismo indicador del año 2020 con respecto al año 2019 presenta un incremento del 3230.03%, finalmente al

comparar el ROA del año 2019 con respecto al año 2018 presenta un incremento del 1.31% mientras que al comparar el año 2020 con respecto al año 2019 presenta una disminución del 22.87%; véase en la tabla número 2.

Tabla 2. Promedio de indicadores del análisis horizontal.

PROMEDIO	ROE 2018 - 2019	ROE 2019 - 2020	ROA 2018 - 2019	ROA 2019 - 2020
		45,17%	3230,03%	1,31%

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Según la Corporación Financiera Nacional (CFN) en el año 2020 se registró un ingreso de turistas extranjeros al Ecuador de 0.5 MM de personas, siendo esta cifra un 76% inferior a la registrada en el 2019. Los turistas que visitaron el país en ese año provenían principalmente de Estados Unidos, Colombia y Perú. Los ingresos generados en este sector debido a la visita de este total de extranjeros fueron alrededor de \$702 MM.

EL Valor Agregado Bruto del sector turístico en el 2020 disminuyó en un 9.8% respecto del año inmediato anterior.

Al cierre del 2020, las actividades de alojamiento y servicios de alimentos y bebidas reportaron una disminución en ventas más exportaciones del 54% y 36% respectivamente, en comparación al año anterior

En el año 2020, los créditos otorgados a las actividades de alojamiento disminuyeron en 60%, mientras que el monto otorgado a los servicios de alimentos y bebidas aumentó en 12%. En ese mismo año, la banca pública tuvo una participación alrededor del 11% en el sector de turismo

Se espera que el turismo internacional vuelva a los niveles de 2019 entre dos años y medio y cuatro años (CFN, 2021)

3.2. Análisis sectorial

Al efectuar un análisis comparativo entre la información de este estudio y la investigación de (Tribules, 2022), quien analizó las empresas del sector de hospitales y clínicas los indicadores de rentabilidad se presentan las siguientes observaciones:

Año 2018

Las empresas de alojamiento presentan un margen bruto del 44.98% mientras que los hospitales y clínicas un 39.89%, en cuanto al margen operativo un 5.93% y 11.12% respectivamente, en el margen neto en promedio un 4.12% corresponde a las empresas de alojamiento y servicios de comida y un 4.81% los hospitales y clínicas.

En lo que respecta al ROE las empresas de alojamiento y servicios de comida presentan un 22.15% mientras que los hospitales y clínicas un 17.76%, en cuanto al ROA un 6.19% y 6.57% respectivamente; véase en la ilustración número 7.

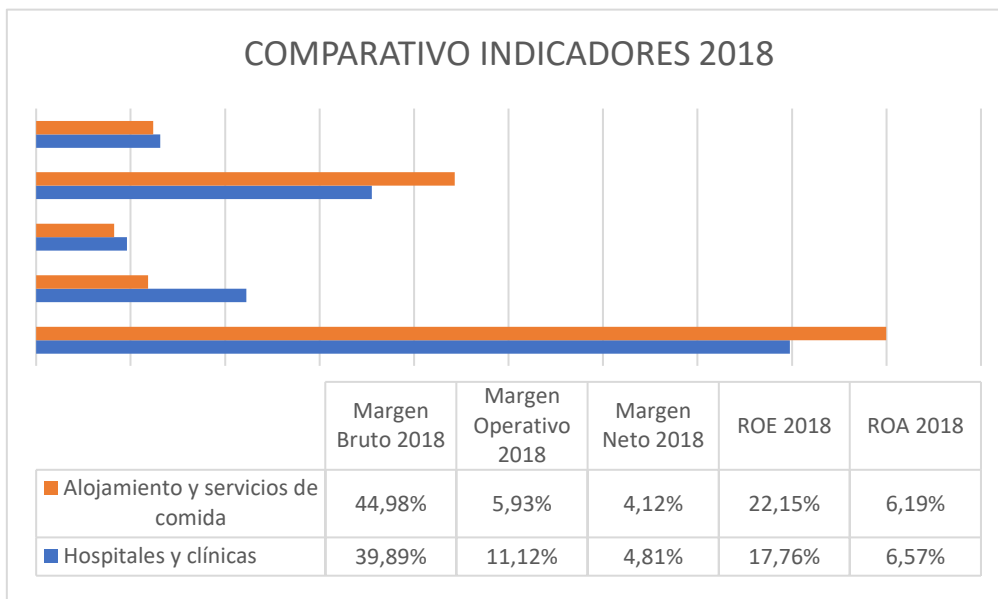


Ilustración 7. Comparativo año 2018.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Año 2019

Un 55.96% representa el margen bruto en las empresas de alojamiento y servicios de comida y un 28.07% de los hospitales y clínicas, en cuanto al margen operativo un 13.38% y 11.07% respectivamente, en el margen neto un 7.37% obtuvieron las empresas de alojamiento y servicios de comida y un 6.47% los hospitales y clínicas.

En lo que respecta al ROE las empresas de alojamiento y servicios de comida presentan un 17.08% mientras que los hospitales y clínicas un 22.55%, en cuanto al ROA un 6.66% y 10.51% respectivamente; véase en la ilustración en la ilustración número 8.

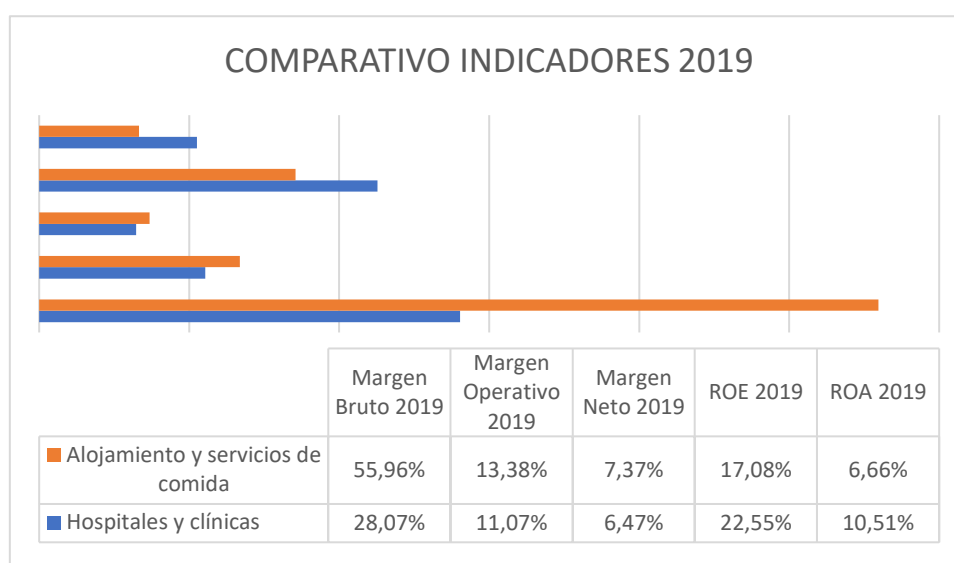


Ilustración 8. Comparativo año 2019.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Año 2020

Durante el año 2020 un 42.59% representa el margen bruto de las empresas de alojamiento y servicios de comida y un 35.19% los hospitales y clínicas, en cuanto al margen operativo un 5.08% y 7.64% respectivamente, y en el margen neto un 4.79% generaron las empresas de alojamiento y servicios de comida y un 6.74% los hospitales y clínicas.

En lo que respecta al ROE las empresas de alojamiento y servicios de comida presentan un 11.80% mientras que los hospitales y clínicas un 30.02%, en cuanto al ROA un 3.46% y 8.46% respectivamente; véase en la ilustración en la ilustración número 9.

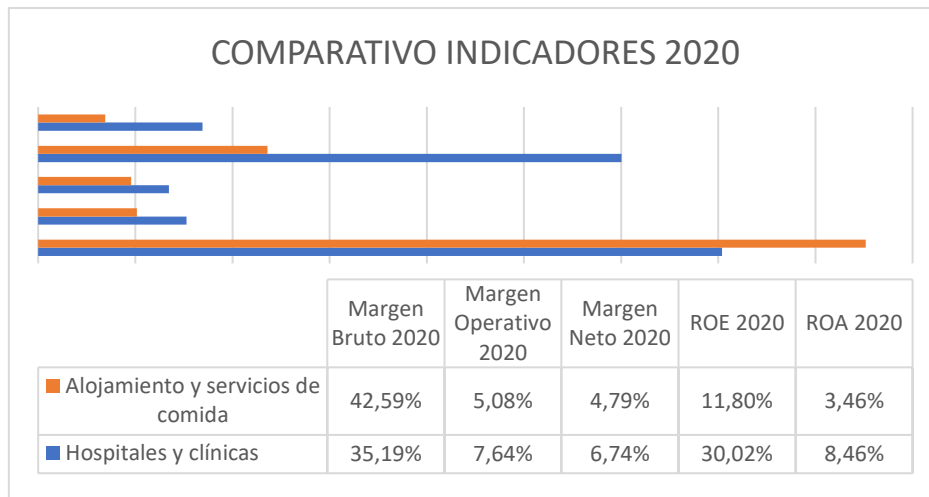


Ilustración 9. Comparativo año 2020.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

3.3. Análisis de costos

Con los datos obtenidos de los estados financieros presentados ante el ente regulados (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros) durante los años 2018, 2019 y 2020 se observó la estructura de los 3 elementos del costos (MPD, MOD y CIF) para cada uno de los años; obteniendo los siguientes resultados.

Año 2018.

Del 100% del costo total del año 2018 el 71,37% está representado por la MPD, el 14,91% por la MOD y el 13,72% por los CIF; véase en la ilustración número 10.

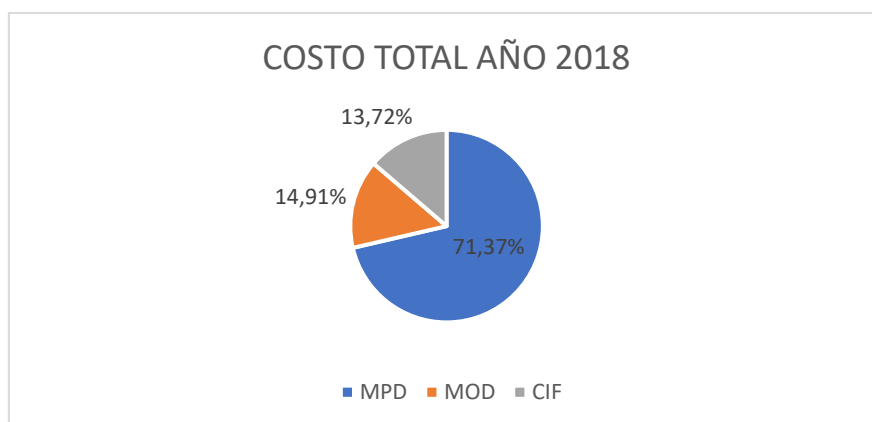


Ilustración 10. Costo total año 2018.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
Elaborado por: Eder Ayong

Para el año 2018, al analizar el costo de la MOD un 67,58% está representada por los sueldos y salarios que constituyen materia gravada del IESS mientras que los beneficios sociales y demás remuneraciones representan el 32,42%; véase en la ilustración número 11.

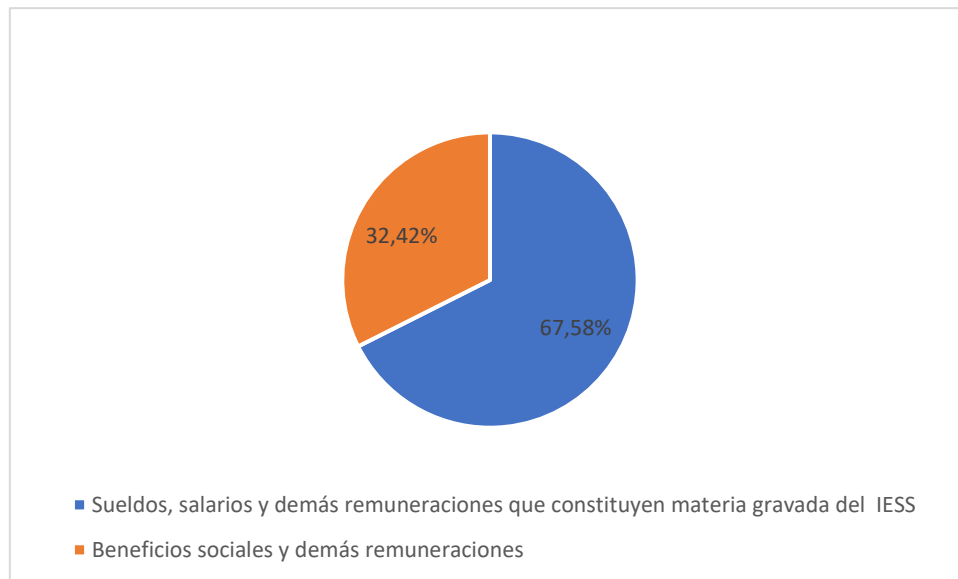


Ilustración 11. MOD año 2018.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
Elaborado por: Eder Ayong

Con respecto a los CIF en el año 2018, el 13,55% corresponde a depreciación no acelerada, el 0,51% a otras amortizaciones, el transporte tiene una participación del 0%, los consumos de combustibles y lubricantes representan el 6,10%, los suministros herramientas, materiales y repuestos representan el 17,24%, mantenimientos y reparaciones el 10,29%, seguros y reaseguros el 0,26%, servicios públicos el 16,47%, comisiones del exterior el 10,16% y finalmente los otros representan el 25,77%; véase en la ilustración número 12.

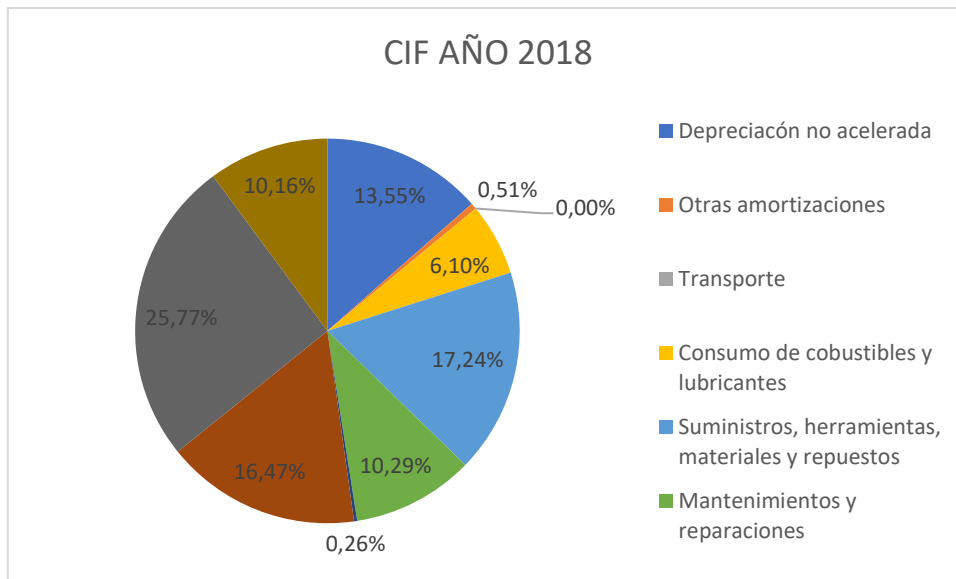


Ilustración 12. CIF año 2018.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Año 2019.

El 72,74% está representado por la MPD, el 13,04% por la mano de obra directa y el 14,23% por los CIF; véase en la ilustración número 13.

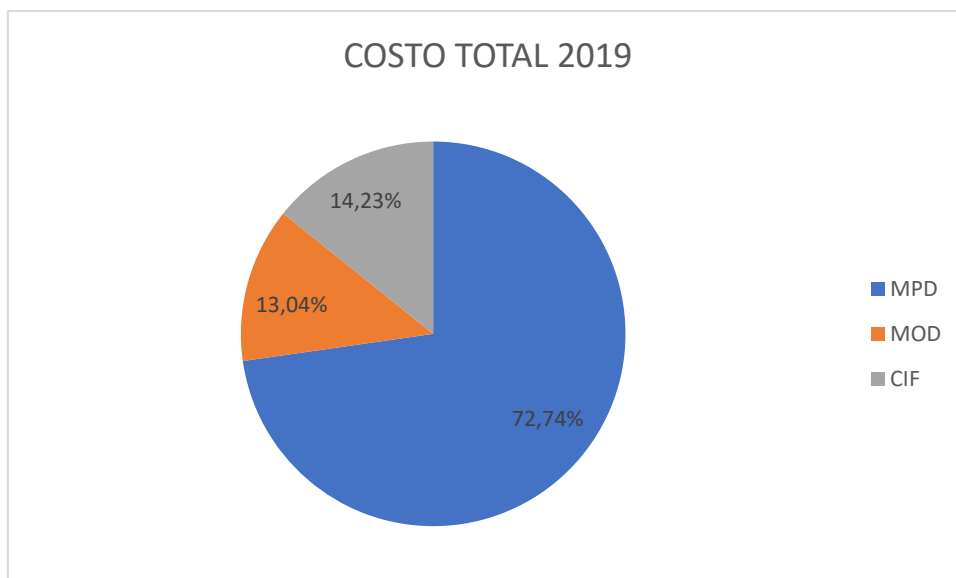


Ilustración 13. Costo total año 2019.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

La MOD durante el 2019, un 68,64% está representada por los sueldos y salarios que constituyen materia gravada del IESS mientras que los beneficios sociales y demás remuneraciones representan el 31,84%; véase en ilustración número 14.

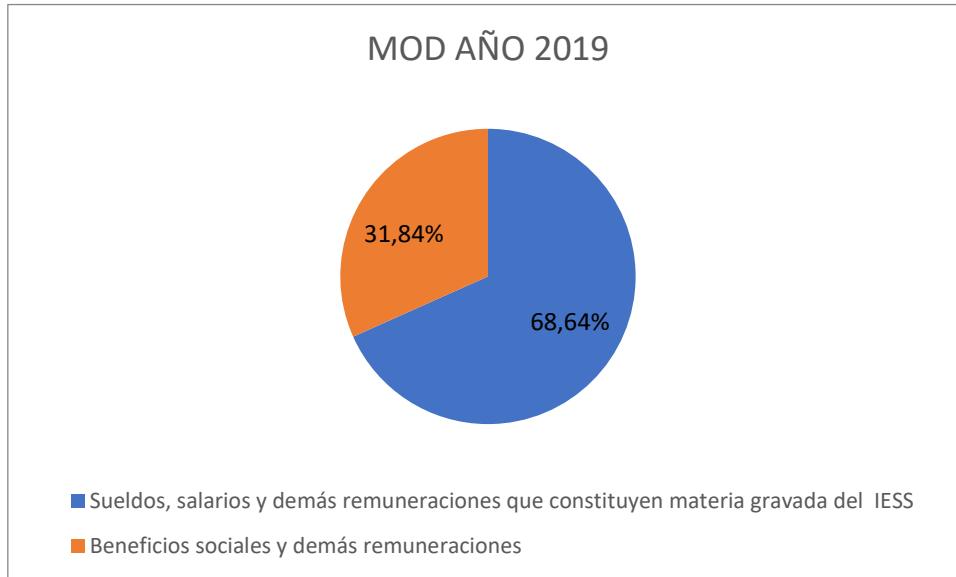


Ilustración 14. MOD año 2019.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

En cuanto al CIF en el año 2019, el 16,82% corresponde a depreciación no acelerada, el 5,73% a otras amortizaciones, el transporte tiene una participación del 0%, los consumos de combustibles y lubricantes representan el 6,36%, los suministros herramientas, materiales y repuestos representan el 14,43%, mantenimientos y reparaciones el 8,97%, seguros y reaseguros el 0,36%, servicios públicos el 10,57%, comisiones del exterior el 8,33% y finalmente los otros representan el 29,08%; véase en la ilustración número 15.

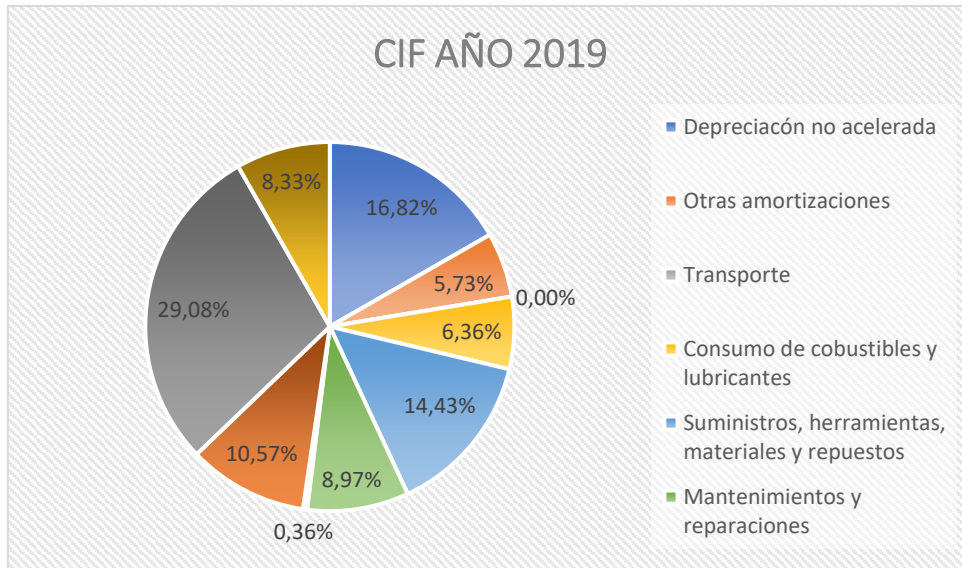


Ilustración 15. CIF año 2019.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Año 2020.

En el costo total del año 2020, el 69,25% está representado por la MPD, el 15,08% por la mano de obra directa y el 15,67% por los CIF; véase en la ilustración número 16.

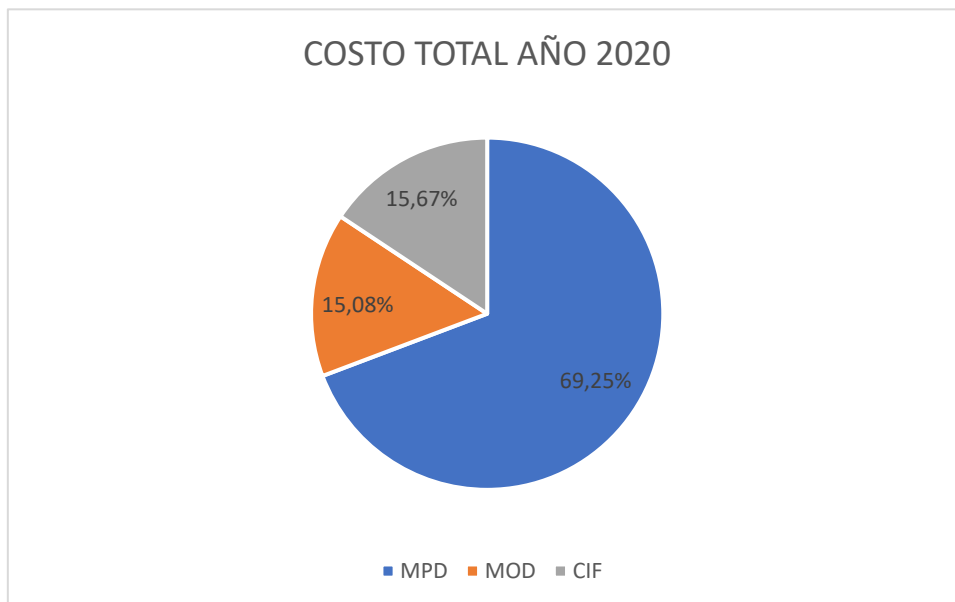


Ilustración 16. Costo total año 2020.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

La MOD del año 2020, un 70,98% está representada por los sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS mientras que los beneficios sociales y demás remuneraciones representan el 29,02%, véase en la ilustración número 17.



Ilustración 17. MOD año 2020.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Elaborado por: Eder Ayong

Para el año 2020 en lo que respecta a los CIF, el 18,98% corresponde a depreciación no acelerada, el 4,40% a otras amortizaciones, el transporte tiene una participación del 0%, los consumos de combustibles y lubricantes representan el 7,85%, los suministros herramientas, materiales y repuestos representan el 9,14%, mantenimientos y reparaciones el 6,63%, seguros y reaseguros el 0,51%, servicios públicos el 13,23%, comisiones del exterior el 33,17% y finalmente los otros representan el 6,29%; véase en las ilustración número 18.

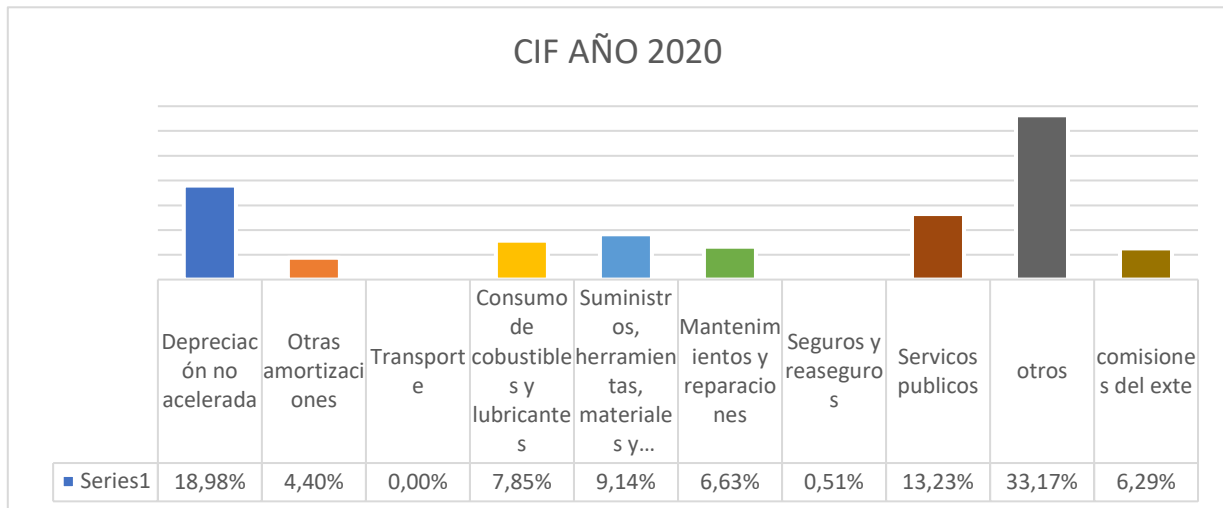


Ilustración 18. CIF AÑO 2020

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
Elaborado por: Eder Ayong

Finalmente, al comparar los elementos de costo (MPD, MOD y CIF) de los años 2018, 2019 y 2020 se pueden observar los siguientes resultados.

En los tres años analizado el elemento del costo con mayor porcentaje es la MPD con 71.37% para el año 2018, un 72.74% para el año 2019 y un 69.25% para el año 2020; en lo que respecta a la MOD y los CIF se puede observar que no tienen diferencias significativas; véase en la ilustración número 19.

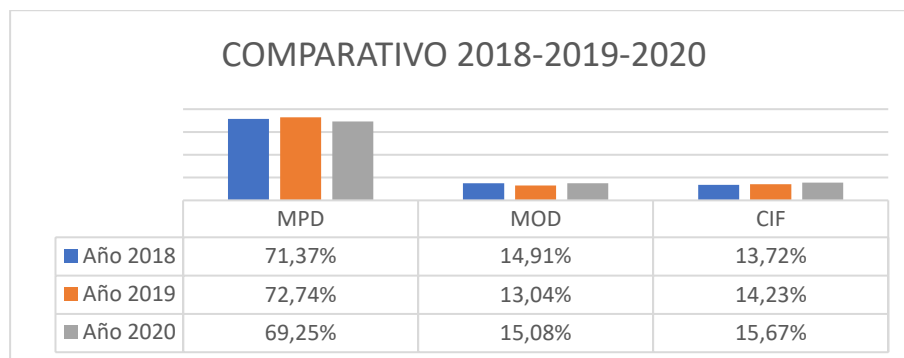


Ilustración 19. Comparativo de los elementos del costo

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
Elaborado por: Eder Ayong

CONCLUSIONES.

- Para las empresas dedicadas a actividades de alojamiento y servicios de comida el manejo de los costos y la rentabilidad juega un papel importante para su permanencia en el tiempo. Por un lado, el minimizar los costos más allá de lo debido afectará de manera directa a la empresa ya que esto podría significar que se brinden servicios de baja calidad lo cual es contraproducente para la misma, por el contrario el camino más adecuado debería ser buscar maneras de aprovechar mejor los recursos con los que cuenta (optimizar) para de esta manera asegurar la permanencia de dichas empresas en el tiempo; por otro lado, una rentabilidad adecuada brindará las condiciones necesarias que aseguren el éxito al mediano y largo plazo, y a su vez esta permitirá consolidar o mejorar la posición competitiva de la empresa dentro del mercado en que se desenvuelve.
- Teniendo en cuenta que los servicios son el resultado de los esfuerzos humanos y/o mecánicos de actividades intangibles y perecederas, las empresas de alojamiento y servicios de comida son aquellas que están orientadas a brindar servicios integrados donde su principal característica es la de satisfacer necesidades específicas de los usuarios.
- Una vez recopilados, tabulados y analizados los datos presentados ante la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros por las empresas seleccionadas para la muestra y realizar el análisis de los tres elementos del costo durante los tres años de estudio, la composición del costo muestra que en primer lugar se encuentra la MPD que presentó un promedio del 71.12% del total del costo, en segundo lugar están los CIF con un promedio del 14.54% y en tercer lugar la MOD con una participación del 14.34%; se puede evidenciar que el elemento con mayor impacto es la MPD.
- Por su parte los indicadores de rentabilidad mostraron el siguiente comportamiento: del año 2019 con respecto al año 2018 todos los indicadores tanto de margen bruto, margen operativo, margen neto, ROE y ROA presentaron un aumento; mientras que del año 2020 con respecto del año 2019 presentaron una disminución dentro sus márgenes porcentuales, cabe

mencionar que durante el año 2020 inicio la pandemia del COVID-19 la cual afectó de manera directa a las empresas que se encuentran dentro de este sector.

- Durante el análisis de los datos se observó que de las 29 empresas que se tomó como muestra, todas las entidades presentaron utilidades durante el año 2018, para el año 2019 solo 20 de ellas presentaron utilidades y para el año 2020 solo 8 presentaron utilidades, dando a entender que desde antes de la pandemia del COVID-19 las empresas de este sector ya venían siendo afectadas por factores externos.
- Al comparar los índices de rentabilidad de las empresas del sector de alojamiento y servicios versus las empresas del sector de hospitales y clínicas se demostró que durante los 3 años de estudio en promedio los hospitales y clínicas presentaron gastos por un 9.94%, mientras que las entidades de alojamiento y servicios de comida tuvieron gastos por un 8.13%. Por otra parte, en el mismo lapso los hospitales y clínicas presentaron utilidades por un 6.01% y las empresas de sector de alojamiento y servicios de comida generaron utilidades por 5.43%

RECOMENDACIONES

Durante el desarrollo de este trabajo de investigación se observó que un gran porcentaje de las empresas dedicadas a brindar alojamiento y servicios de comida no clasifican de manera adecuada los costos y gastos; en su mayoría las empresas colocaron los egresos como gasto, lo que dificultó realizar un adecuado estudio de los costos de las empresas seleccionadas, por lo que se recomienda capacitar al personal encargado de ingresar y/o presentar la información ante el ente regulador el cual es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, para que de esta manera la información sea más clara y exacta.

Tener planes de contingencias para hacerle frente a situaciones externas o ajenas a la empresa con lo fue la pandemia del COVID-19, de tal forma que el impacto sea lo menos agresivo posible tanto para los costos como para la rentabilidad de la empresa y así éstas puedan lograr el objetivo de permanecer en el tiempo y no verse obligadas a entrar en liquidación como lo tuvieron que hacer algunas empresas de este sector.

Siendo la MPD el elemento del costo con mayor impacto, los controles de las empresas deben centrarse en reducir y controlar este rubro, para lo cual se recomienda mantener un stock adecuado de inventarios, controles de eficacia y centralización de la información permitiendo así aprovechar al máximo los recursos y evitar las mermas.

BIBLIOGRAFÍA

- Actualícese. (2022, febrero 25). *Los costos y su importancia en la toma de decisiones empresariales*. Actualícese.
- Aguirre, C., Barona, C., y Dávila, G. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. 2–2.
- Arias, J., y Mitsuo, G. (2021). *Diseño y metodología de la investigación* (1st ed.).
- Arroyo, F., Santamaría, Á., y Mendoza, A. (2020, diciembre10). *Sistema de costos basado en actividades – el caso del Hotel Panorama del municipio de Sincelejo, Colombia*. 1–15.
- Camino, S. (2017). *Estudios Sectoriales: MANUFACTURAS*.
- Camino, S., Cuenca, G., Cunalata, C., y Orellana, Z. (2021, julio). Efectos del covid-19 en el sector turismo. *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros Dirección Nacional de Investigación y Estudios*.
- Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J., y Pérez, G. (2013). *Rentabilidad y competitividad en la PYME*. 80–86.
- CFN. (2021). *Ficha sectorial*.
- Choy, E. (2012). *El dilema de los costos en las empresas de servicios*. 20, 7–14.
- Coello, D. (2017). *¿Poder De Mercado o Eficiencia? Determinantes de la Rentabilidad del Sector Manufacturero Ecuatoriano Durante el Periodo Post-Dolarización*. 1, 56–77.
- De Gea, M. (2019, junio 22). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa*.

- De la Hoz, B., Ferrer, M., y de la Hoz, A. (2008, April). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Scielo*.
- Espada, B. (2021, abril 29). *Qué es el método descriptivo y ejemplos*. <https://Okdiario.Com/Curiosidades/Que-Metodo-Descriptivo-2457888>.
- Fernández, C. (2015). *Contabilidad de costes* (Dykinson, Ed.).
- Fernández, C., & Baptista, P. (2009). *Metodología de la investigación* (6th ed.).
- González, A., Correa, A., y Acosta, M. (2002). *Factores determinantes de la rentabilidad financiera de las PYMES*. 31, 395–429.
- Guarín, P., Restrepo, L., Jaramillo, L., Duque, M., y Ospina, C. (2014). *Prácticas de distribución de costos indirectos de fabricación en algunas empresas de alimentos en la ciudad de Medellín*.
- Guerrero, M. (2018). La importancia de las empresas de servicios en el desarrollo de los países de economías emergentes. *INNOVA*.
- Lucero, G. (2011). *Relación de los costos de producción con la toma de decisiones en la empresa de lácteos LEITO*.
- Merlo, E., Reinoso, N., Rubino, M., Ruggeri, Y. (2012). *Los costos y la toma de decisiones*. Universidad Nacional de Cuyo.
- Morillo, M. (2001). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos*. 4, 35–48.
- Morillo, M. (2009, diciembre). *Costos del servicio de alimentos y bebidas en establecimientos de alojamientos turísticos*. 304–327.
- Muñoz, J. (2021, noviembre 17). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. AGIPCAP.
- Quisigüña, F. (2015). Toma de decisiones gerenciales en base a costos. *Gestiopolis*.

- Rincón, C., y Villareal, F. (2014). *Contabilidad de Costos I Componentes del costo con aproximaciones a las NIC 02 y NIIF 08* (Ediciones de la U, Ed.; 1st ed.).
- Rincón, Carlos, Sánchez, X., y Villarreal, F. (2008). *Contabilización del cuarto elemento del costo*. 4, 1–5.
- Rodríguez, A. (2018). *El costeo basado en actividades: una tendencia actual*. 12.
- Salazar, B. (2021, noviembre 17). *Empresas de Servicios*. Guía Del Empresario.
- Sánchez, B. (2009). *Problemática de conceptos de costos y clasificación de costos*. 16, 1–10.
- Tipos de Investigación. (2020, octubre 12). *Investigación Exploratoria*. <https://Tiposdeinvestigacion.Review/Investigacion-Exploratoria/>.
- Tribules, F. (2022). *Análisis de costos y rentabilidad años 2018 al 2020 para actividades de hospitales y clínicas de empresas (Q86) en empresas de tamaño grande con mayores ingresos*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Zapata, P. (2019). *Contabilidad de costos - Herramientas para la toma de decisiones* (ALFAOMEGA, Ed.; 3rd ed.).