



UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2020 – MAYO 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERIA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**ANALISIS DE COMPARACIÓN EN RENTABILIDAD DE ALMACÉN SKEGUI
DURANTE EL PERIODO 2019-2020**

EGRESADA:

FIGUEROA MORENO KAREN DANIXA

TUTOR:

CPA. DIANA LORENA CAICEDO MONSERRATE, MIA

BABAHOYO – LOS RIOS

2021

PALABRAS CLAVES

Rentabilidad financiera, organización, rotación, rentabilidad económica, inversiones.

RESUMEN

Este trabajo tiene por objeto analizar y comparar la rentabilidad del almacén Skegui durante el periodo 2019-2020, se tomó en cuenta esta organización porque lleva años en el sector comercial por tanto se explica en términos de rentabilidad, de acuerdo a esta área comercial, las organizaciones que operan en estos sectores tienen un alto índice de capital y mayores márgenes, pero menor rotación, a las que actúan en los mercados competitivos, y en lo contrario éstas se definen por su rentabilidad económica con rotaciones elevadas que compensan los márgenes menores.

Dentro del sector comercial, las organizaciones que alcanzan márgenes mayores tienden a tener mayor rentabilidad financiera, esta se obtiene del mismo modo que la rentabilidad económica, es decir, fortaleciendo el margen una vez que se consigue la rotación habitual del sector, pues el grado de las inversiones no parece tener incidencia alguna en la capacidad de creación de riqueza en las pequeñas empresas, en este caso el Almacén Skegui.

Keywords

Financial profitability, organization, rotation, economic profitability, investments.

ABSTRACT

This work aims to analyze and compare the profitability of the Skegui warehouse during the 2019-2020 period, this organization was taken into account because it has been in the commercial sector for years, therefore it was verified in terms of profitability, according to this commercial area, the Organizations that operate in these sectors have a high capital ratio and higher margins, but lower turnover, than those that operate in competitive markets, and otherwise these are defined by their economic profitability with high turnover that compensates for the lower margins.

Within the commercial sector, organizations that achieve higher margins tend to have higher financial profitability, this is obtained in the same way as economic profitability, that is, enhancing the margin once the usual rotation of the sector is achieved, since the degree of Investment leverage does not appear to have any impact on the wealth creation capacity of small businesses, in this case the Skegui Warehouse.

INTRODUCCIÓN

El presente estudio de caso es desarrollado en “**Almacén Skegui**” ubicada en la ciudad de Babahoyo en las calles 5 de junio entre 27 de mayo y Pedro Carbo, empresa que se dedica a comercializar prendas de vestir para niños, caballeros, damas, así como también artículos de juguetería y línea para bebe; es una organización familiar, misma que es administrada por los mismos dueños del almacén, ellos son los encargados de organizar y verificar que las actividades se lleven a cabo de manera eficiente y eficaz.

Este estudio de caso denominado “ANÁLISIS DE COMPARACIÓN EN RENTABILIDAD DE ALMACÉN SKEGUI DURANTE EL PERIODO 2019-2020”, en el cual se analizarán los ratios financieros correspondientes, tomando como fuente de información el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa a través de un análisis vertical y horizontal, de esta forma se pueden tomar decisiones acertadas y así lograr los objetivos propuestos.

Para la realización de este estudio de caso fue necesario utilizar diferentes métodos de investigación como lo son; el método explicativo el cual se utiliza para expresar mediante el documento los índices financieros, por otro lado, se utilizó la metodología bibliográfica la cual sirve como sustento para el desarrollo de este documento.

El presente estudio de caso está relacionado con la línea de investigación Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria y Control y bajo la sub-línea de Gestión Financiera Tributaria y Compromiso Social, ya que estos puntos nos sirven para analizar la realidad económica empresarial.

DESARROLLO

El “**Almacén Skegui**” es una organización dedicada a actividades comerciales al por mayor y menor de prendas de vestir para bebés, niños, niñas, damas y caballeros, cuenta con una gama amplia de artículos de diversión infantil. Esta empresa se encuentra ubicada en la ciudad de Babahoyo, Provincia de Los Ríos, en las calles 5 de Junio, entre 27 de Mayo y Pedro Carbo.

Conforme a la Ley del Registro Único Del Contribuyente en su art. 3, explica que; Todas las personas naturales y jurídicas, antes sin personalidad jurídica, nacionales y extranjeras, que inicien o realicen actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos que generen u obtengan ganancias, beneficios, remuneraciones, honorarios y otras rentas sujetas a tributación en el Ecuador, están obligados a inscribirse, por una sola vez en el Registro Único de Contribuyentes. (Portal Único de Trámites ciudadanos, 2004)

Las actividades económicas del almacén Skegui empiezan en el 2000, se apertura el ruc del almacén a nombre de la Ab. Jenny Teresa Tapia Toapanta N° 0501733174001 como persona natural, categoría inicial asignada por el Servicios de Rentas Internas.

El almacén ha medido que ha transcurrido los años han presentado un crecimiento significativo en cuanto a lo económico, de acuerdo con lo que indica el autor (Merton, 2018) “El crecimiento económico es el aumento de la rentabilidad y los bienes, se refiere a la capacidad de producción de una empresa o país, como criterio evolutivo en un tiempo determinado” (pág. 1). Este crecimiento económico se ha visto reflejado mediante las ventas que el almacén ha dejado durante el periodo 2019-2020, por lo cual se ha posicionado como un almacén con mucho

potencial, por lo cual, si objetivo primordial es seguir ofreciendo productos de acuerdo a las necesidades de los clientes, brindando altos estándares de calidad, mismos que permitan seguir siendo diferenciados por la competencia.

Como se ha mencionado anteriormente, este estudio de caso tiene como objetivo realizar un análisis de comparación en rentabilidad del almacén Skegui durante el periodo 2019-2020 mediante el análisis vertical y horizontal que se encuentran en el estado la situación financiera y el estado de los resultados de manera integral durante el periodo mencionado, para lo cual se emplearán índices financieros, pero básicamente métodos que permitan comprobar el rendimiento económico de dicho almacén.

Por lo tanto, se debe tener en cuenta que la rentabilidad según el autor (Pulecio, 2017) “La palabra "rentabilidad" es un término general que mide la ganancia que puede obtenerse en una situación particular” (pág. 7). Esto significa que es el denominador común de todas las actividades productivas. Se hace necesario introducir algunos parámetros a fin de definir la rentabilidad. En general, el producto de las entradas de dinero por ventas totales (V) menos los costos totales de producción sin depreciación (C) dan como resultado el beneficio bruto (BB) de la compañía”.

Lo que el autor menciona en este apartado es que la rentabilidad no es más que las ganancias que una empresa tiene de acuerdo a la venta de productos o servicios en este caso es toda la parte económica que ingresa a una organización.

Es importante mencionar que el Estado de Situación financiera según la revista (Redacción Gestión, 2013) “El Estado de Situación Financiera es un estado financiero básico que informa

en una fecha determinada la situación financiera de la empresa y está estructurado por el Activo, Pasivo y Patrimonio.” (pág. 2), esto quiere indicar que el estado de la situación financiera como base principal donde se notifica sobre la fecha donde empieza el inicio financiero en donde se expresa el activo y el patrimonio.

Las Normas internacionales Financieras Niif, es el grupo de estándares financieros de contabilidad; como lo menciona el autor a continuación:

Las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgadas por el International Accounting Standards Board (IASB), que establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros. (Deloitte, 2016)

Como menciona el autor en este apartado; todo este grupo de requisitos de medición, información, presentación sobre las actividades comerciales económicas que afectan en la organización se muestran en los estados financieros.

Para poder analizar y examinar la información proporcionada por el Almacén Skegui sobre los estados financieros, se iniciará con el análisis horizontal donde se expondrá la diferenciación entre los periodos 2019 – 2020

Una de los principales motivos por las que es necesario aplicar el análisis financiero especialmente en la empresa que esta como objeto de estudio “Almacén Skegui” es porque es

indispensable que exista una situación económica y financiera de acuerdo a eso, es sujeto de un préstamo para la adquisición de un activo, y por ende es buen referente para los inversionistas.

Es necesario para poder examinar el objeto de estudio realizar un análisis horizontal de los estados financieros de los dos periodos (2019 – 2020) que permita representar con claridad todos las evidencias presentadas en el desarrollo de este estudio de caso; en este sentido se incluye lo que dice el autor:

El análisis horizontal consiste en un método utilizado por las empresas para comparar Estados Financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, con la finalidad de conocer las variaciones tanto de dinero (absoluta) como también porcentuales (relativa) de las cuentas de un periodo a otro. (Somos Finanzas , 2020)

Lo que menciona la revista nos corrobora sobre la información que se está aplicando en el presente estudio de caso. Estos análisis horizontales se realizan con los estados financieros de varios periodos en este caso se realizará con el periodo 2019 – 2020.

Antes de iniciar con el proceso de análisis hay que determinar cuáles son las variaciones, cifras con mayor relevancia, para de allí centrar los cambios más significativos, por lo tanto la determinación es esencial para obtener las variaciones relativas como absolutas.

A continuación, se mostrarán tablas con el análisis financiero horizontal del objeto de estudio, en este caso del Almacén Skegui.

Análisis Horizontal del Almacén Skegui

Tabla N° 1 Análisis Horizontal del Almacén Skegui

RUBRO	AÑO 2019	AÑO 2020	Análisis Horizontal	
			Absoluta	Relativa
Activo	954.003,95	926.373,48	27.630,47	11052188%
Pasivo	843.985,26	785.340,10	58.645,16	23458064%
Patrimonio	110.018,69	141.033,39	-31.014,70	-12405880%
Ventas	80.181,70	110.018,69	-29.836,99	-11934796%
Utilidad Bruta	80.181,70	110.018,69	-29.836,99	-11934796%
Utilidad Operativa	29.837,00	31.014,70	-1.177,70	-471080%
Utilidad Neta	29.837,00	31.014,70	-1.177,70	-471080%

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui

Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

Los análisis obtenidos dentro de este estado financiero, se pudo constatar que los activos del Almacén en el año 2019 al 2020 han tenido un declive de \$27.630,47, el cual equivale al 110,52%, por otro lado, los pasivos han tenido un declive también de \$58.645,16, mismo que equivale a 234,58% y por ende el patrimonio también se ha visto afectado con \$-31.014,70, que equivale al -124,06%.

En cuanto a las ventas se puede observar un aumento considerable de un año a otro dando un resultado de \$ 29.836,99, mismo que equivale al 119,35%, lo que representa que el nivel de rentabilidad se ha mantenido con \$-1.177,70, por lo tanto, la utilidad bruta se mantiene con \$-29.836,99, que equivale al 119,35%.

Todos estos se dan porque la parte comercial se vio afectada durante este periodo por la Pandemia desatada a finales de noviembre del año 2019.

Como indica la Organización Mundial de la Salud; Los coronavirus son una extensa familia de virus, algunos de los cuales pueden ser causa de diversas enfermedades humanas, que van desde el resfriado común hasta el SARS (síndrome respiratorio agudo severo). Los virus de esta familia también pueden causar varias enfermedades en los animales. El nuevo coronavirus es una cepa particular de coronavirus que no había sido identificada previamente en humanos. Existe muy poca información sobre la transmisión, gravedad e impacto clínico, con solo unos pocos casos notificados hasta el momento. (OMS, 2019)

En este sentido, todos los negocios a nivel mundial, regional y local se vieron afectados, por lo cual muchas de las empresas optaron por cerrar locales y otras han bajado sus ventas exponencialmente. Como es el caso del Almacén Skegui se mantuvo cerrado durante el decreto de la pandemia, pero a medida que el tiempo pasó se fueron rehabilitando las actividades mediante ventas Online, y entregas a domicilio, es por ello que se puede observar que en el año 2020 aumento de manera moderada las ventas dentro del almacén.

Lo que preocupa dentro del Almacén Skegui es que los activos, pasivos y patrimonio disminuyeron por las pocas ventas que surgieron en el año 2019, por lo cual se determinó que las utilidades no fueron acordes a las previstas inicialmente. Por lo tanto, el almacén Skegui no está recibiendo los beneficios en comparación con todo lo que posee.

En este estudio de caso también es necesario tener claro lo que es el análisis vertical, según (Revista Econopedia, 2020) “El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa

en un período de tiempo determinado”. (pág. 3); Este análisis es necesario para determinar el peso porcentual de los estados financieros de la empresa.

Tabla N° 2 Análisis Vertical del Almacén Skegui

<i>RUBROS</i>	<u>AÑO 2019</u>	<u>AÑO 2020</u>	Análisis Vertical	
			AÑO 2019	AÑO 2020
<i>Activo</i>	954.003,95	926.373,48	100%	100%
<i>Pasivo</i>	843.985,26	785.340,10	88%	85%
<i>Patrimonio</i>	110.018,69	141.033,39	12%	15%
<i>Ventas</i>	80.181,70	110.018,69	8%	12%
<i>Costo de Venta</i>	629.993,27	712.532,00	66%	77%
<i>Utilidad Bruta</i>	80.181,70	110.018,69	8%	12%
<i>Utilidad Operativa</i>	29.837,00	31.014,70	3%	3%
<i>Utilidad Neta</i>	29.837,00	31.014,70	3%	3%

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui

Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

En este análisis vertical se pudo constatar que los pasivos del Almacén Skegui durante el periodo 2019 fueron del 88%, mientras que en el periodo 2020 fueron del 85% dando como resultado una disminución del 3% entre un periodo a otro. En cuanto al patrimonio para el año 2019 fue del 12% y para el año 2020 fue el 15% dando un incremento porcentual de un año a otro con relación al 100% de sus activos.

Por otro lado, se pudo constatar que la utilidad bruta del periodo 2019 fue del 8% y para el periodo 2020 fue del 12% dando como consecuencia un porcentaje mayor en el año 2020.

La utilidad operativa en este análisis se pudo evidenciar que se mantuvo entre los dos periodos con el 3% en relación con el 100% de los ingresos obtenidos por la empresa.

Esta aplicación del análisis vertical dentro de este estudio ayuda a determinar si es factible o no invertir o conceder créditos, y por ende se establece la eficiencia de la administración del almacén.

Una vez logrado el análisis horizontal y vertical lo que procede a realizar las debidas razones financieras, a través de indicadores que permitan saber la rentabilidad del almacén.

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social. (Gerience, 2017)

Para poder desarrollar las razones financieras se deben tener en cuenta los indicadores principales como; Actividad, solvencia, rentabilidad, endeudamiento y productividad.

“El ratio de razón de endeudamiento del activo total, sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento de una empresa, en relación al total de sus activos.” (Revista Econopedia, 2020), con esta definición se resalta la importancia del financiamiento mediante deuda. (pág. 15)

Tabla N° 3 Razón del Endeudamiento del Activo

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Pasivo Total</i>	148.057,19		114.951,95	
		15,52%		12,41%
<i>Activo Total</i>	954.003,95		926.373,48	

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui
Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

Esta tabla muestra que el Almacén Skegui tiene como financiamiento para el periodo 2019 el 15,52% y en el periodo 2020 tiene el 12,41%, es decir que el almacén no depende de terceros, mismo que mantiene autonomía en su financiación y con un nivel de recursos acordes a lo estipulado.

A continuación, se obtendrá el endeudamiento patrimonial el cual el autor menciona:

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa. Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes. (Torres, 2016)

Lo que menciona el autor es que el endeudamiento patrimonial es el grado de compromiso que se tiene con los acreedores en cuanto a sus prestaciones.

Tabla N° 4 Razón Endeudamiento del Patrimonio

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Pasivo Total</i>	843.985,26		785.340,10	
<i>Patrimonio</i>	110.018,69	13%	141.033,39	18%

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui

Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

El porcentaje de endeudamiento en el periodo 2019 en el almacén Skegui tiene una baja inclinación que era probable que necesitaran de terceros mientras que en el periodo del 2020 aumento siendo esto muestra de no depender de terceros y que no existirá ningún problema dentro de la organización.

El índice de rotación de activos como menciona el autor:

El Índice de Rotación de Activos es un indicador financiero. A través del cual, se mide el porcentaje de retorno que generan los activos netos de una empresa. En otras palabras, la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos netos para generar ingresos de ventas. (Suarez Moya, 2015)

Esto quiere decir que la rotación de activos muestra que la organización es capaz de generar ingresos por ventas, así mismo verificar las falencias e implementar mejoras si la empresa lo requiere.

Tabla N° 5 Razón Rotación de Activo

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Ventas</i>	80.181,70		110.018,69	
<i>Activo Total</i>	954.003,95	11,90	926.373,48	8,42

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui
Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

Con la ayuda de este indicador se pudo constatar que el Almacén Skegui tiene una rotación de activos en el año 2019 de 11,90 veces y en año 2020 de 8,42 veces, eso quiere decir que la rotación ha sufrido un incremento de un periodo a otro.

Este análisis es importante porque indica que la rotación de activos está en crecimiento en el almacén Skegui, por lo cual se puede constatar que están mejorando las ventas por lo cual su rentabilidad será un poco más alta.

La mayoría de las empresas tienen una idea de lo que es rentabilidad, pero en realidad la definición es difícil hasta el punto de vista que no comprenden que implica.

Es por ello por lo que se presenta la definición de rentabilidad.

La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresa en porcentaje. El cálculo de la rentabilidad es simple, y se realiza con una tasa aritmética o con una tasa logarítmica. (Suarez , 2016)

Lo que el autor menciona en este apartado es que todo beneficio es una rentabilidad, éste se mide entre las ganancias y las pérdidas sobre la cantidad que se ha invertido. Todos estos valores por lo general se desarrollan en porcentajes.

Se desarrollará la utilidad bruta para lo cual el autor indica que “El margen de utilidad bruta es “un indicador financiero que nos permite saber cuánta utilidad bruta nos dejaron las ventas que hayamos realizado en un periodo de tiempo determinado” (Brigham & Besley , 2016), lo cual implica que la utilidad bruta es la que permite saber cuánto dejaron las ventas.

Tabla N° 6 Margen de Utilidad Bruta

Formula	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
Utilidad Bruta	80.181,70	37%	110.018,69	28%
Ventas	29.837,00		31.014,70	

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui
Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

Con los resultados obtenidos en este análisis se demuestra que el Almacén Skegui tiene 37% en el 2019 mientras que en el 2020 ha decrecido al 28%, por lo que se diagnostica que sus costos de ventas son muy altos requieren ajustes importantes para maximizar los beneficios del Almacén Skegui

El margen de utilidad operacional es un punto importante dentro de este estudio para lo cual se ha citado al autor:

El Margen de Utilidad Operacional en cambio representa un grado de acidez mayor al Margen de Utilidad Bruto, esta razón financiera representa el porcentaje la utilidad que obtiene la empresa una vez cancelados los costos y los gastos de la operación del periodo. (Ortiz, 2018)

El margen de utilidad operacional es el grado de acrimonia al margen de utilidad bruto, esto quiere decir que una vez cancelados todos los valores, el resultado es el porcentaje de utilidad de la empresa.

Tabla N° 7 Margen de Utilidad Operacional

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Utilidad Operacional</i>	80.181,70	37%	110.018,69	28%
<i>Ventas</i>	29.837,00		31.014,70	

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui
Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

En el Almacén Skegui Skegui tiene un margen de utilidad operacional de 37% en el 2019 mientras que en el 2020 ha decrecido al 28%, por lo que se diagnostica no ha tenido un buen desarrollo financiero.

El margen de utilidad neta según el autor “Es un indicador que nos permite medir el porcentaje” (Gitman y Zutter, 2012) lo que da como resultado de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. (pág. 22)

Tabla N° 8 Margen de Utilidad Neta

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Utildad Neta</i>	110.018,69	27%	141.033,39	22%
<i>Ventas</i>	29.837,00		31.014,70	

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui

Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

De acuerdo a los resultados obtenidos en este análisis se puede entender que cada dólar vendido en el Almacén Skegui reporta un 27% en el periodo del 2019 mientras que en el periodo 2020 muestra el 22%, lo cual es preocupante porque se está viendo afectado el esfuerzo y el beneficio.

Por otro lado, el ROA es:

Es una ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos (Return On Assets), también llamado ROI (rentabilidad sobre las inversiones). Este indicador, es fundamental, porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento. Generalmente, para poder valorar una empresa como “rentable”, el ROA debe superar el 5%. (Maclifk, 2014)

Es importante aplicar este indicador dentro de este estado Financiero es que mientras mas alto sea el indicador, mayor es la eficiencia del uso de los activos del Almacén Skegui.

En el Almacén Skegui, la rentabilidad de los activos es:

Tabla N° 9 Rendimiento sobre el Activo (ROA)

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Utilidad Neta</i>	110.018,69	8,67	141.033,39	0,15
<i>Activos Totales</i>	954.003,95		926.373,48	

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui

Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

De acuerdo a estos resultados con la aplicación de este indicador demuestra que el Almacén Skegui en el año 1029 obtuvo el 8,67% y en el año 2020 obtuvo 0,15%

El almacén Skegui se constató el beneficio sobre activos, se observó que en el 2020 son bajos y representa un déficit a la organización.

Finalmente se habla del ROE, para lo cual el autor manifiesta que:

Es una ratio que mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios, es decir, mide la relación entre el beneficio neto de la empresa y su cifra de fondos propios. Esta ratio es de gran importancia, ya que, da una información fundamental para los inversores. El cálculo del ROE de una compañía, nos indica la capacidad de esa empresa para generar beneficio para sus accionistas. Es decir, es el indicador que mide el rendimiento que logra el inversor, del capital que ha invertido en una determinada empresa. De esta forma, el inversor puede tener toda la información para analizar la viabilidad de su inversión en esa empresa, y por consiguiente, incluso aumentar su inversión. (Maclifk, 2014)

En este sentido el almacén Skegui facilita a la toma de decisiones de los accionistas y propietarios si conservar o renunciar a su inversión, puesto que si cuenta con un rendimiento superior al mercado representa que su costo de oportunidad es mayor a otras opciones que constituyen un mayor riesgo.

En el Almacén Skegui la rentabilidad del patrimonio es:

Tabla N° 10 Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)

<i>Formula</i>	Valor	Año 2019	Valor	Año 2020
<i>Utilidad Neta</i>	29.837,00	27%	31.014,70	22%
<i>Patrimonio</i>	110.018,69		141.033,39	

Fuente: Registros Contables del Almacén Skegui

Elaborado por: Figueroa Moreno Karen Danixa

Los resultados obtenidos dentro de este indicador se pueden demostrar que el Almacén Skegui de acuerdo al patrimonio en el año 2019 es de 27% mientras que en el 2020 es del 22%, se podría decir que ha tenido un declive.

Esto significa que el Almacén Skegui ha disminuido la capacidad de generar beneficios económicos por todas las circunstancias dadas dentro de este estudio de caso, es importante buscar una alternativa que ayude a mejorar el rendimiento económico del almacén.

CONCLUSIONES

El análisis del Estado de Resultados Integral y el Estado de Situación Financiera del Almacén Skegui han disminuido entre un periodo a otro dando como resultado que en el 2019 se tenía \$954.003,95, que equivale al 27.630% en activos mientras que en el 2020 se obtuvo \$926.373,48, lo cual equivale al 110,52%, lo cual indica un déficit en la rentabilidad de la organización.

En este análisis vertical se pudo constatar que los pasivos del Almacén Skegui durante el periodo 2019 fueron del 88%, mientras que en el periodo 2020 fueron del 85% dando como resultado una disminución del 3% entre un periodo a otro. En cuanto al patrimonio para el año 2019 fue del 12% y para el año 2020 fue el 15% dando un incremento porcentual de un año a otro con relación al 100% de sus activos.

Los resultados obtenidos dentro de este indicador se pueden demostrar que el Almacén Skegui de acuerdo al patrimonio en el año 2019 es de 27% mientras que en el 2020 es del 22%, se podría decir que ha tenido un declive.

El Almacén Skegui tiene como financiamiento para el periodo 2019 el 15,52% y en el periodo 2020 tiene el 12,41%, es decir que el almacén no depende de terceros, mismo que mantiene autonomía en su financiación y con un nivel de recursos acordes a lo estipulado.

Se pudo constatar que el Almacén Skegui tiene una rotación de activos en el año 2019 de 11,90 veces y en año 2020 de 8,42 veces, eso quiere decir que la rotación ha sufrido un incremento de un periodo a otro.

Con los resultados obtenidos en este análisis se demuestra que el Almacén Skegui tiene 37% en el 2019 mientras que en el 2020 ha decrecido al 28%, por lo que se diagnostica que sus costos de ventas son muy altos requieren ajustes importantes para maximizar los beneficios del Almacén Skegui

Las condiciones en estos periodos 2019 – 2020 han sido muy duras en el sector económico comercial, y se puede constatar en el análisis de este documento, más sin embargo son cifras que a medida que la economía vaya mejorando, este rendimiento tendrá su efectividad.

BIBLIOGRAFIA

Brigham & Besley . (2016). *Utilidad Bruta*.

Deloitte. (2016). *Las Normas Internacionales Financieras* . Obtenido de https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html

Gerience. (2017). *Razones Financieras*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/razones-financieras.html#:~:text=Las%20razones%20financieras%20son%20indicadores,poder%20desarrollar%20su%20objeto%20social.>

Gitman y Zutter. (2012). *Margen de Utilidad neta*.

Maclifk. (2014). *Que es el ROA*. Obtenido de <https://getquipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/>

Merton. (2018). *Las teorías del crecimiento económico*. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2074-47062016000100004

OMS. (2019). *Coronavirus - Covid 19*. Obtenido de https://www.who.int/topics/coronavirus_infections/es/

Ortiz. (2018). *El margen de utilidad Operacional* .

Portal Unico de Trámites ciudadanos. (2004). *Ley del Registro Único Del Contribuyente*. Obtenido de <https://www.gob.ec/regulaciones/ley-registro-unico-contribuyentes-ruc>

Pulecio. (2017). *Rentabilidad* . Obtenido de <http://www.fao.org/3/v8490s/v8490s09.htm>

Redacción Gestión . (2013). "El estado de la Situación Financiera".

Revista Econopedia. (2020). Analisis Vertical.

Somos Finanzas . (2020). *Analisis Horizontal*. Obtenido de
<https://www.somosfinanzas.site/razones-financieras/metodo-de-analisis-horizontal>

Suarez . (2016). *La Rentabilidad* . Obtenido de
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802017000100097

Suarez Moya. (2015). *El indice de Rotación de activos*. Obtenido de
<https://controldeactivosfijos.com.mx/destacados/que-es-el-indice-de-rotacion-de-activos-y-como-utilizarlo/#:~:text=El%20C3%8Dndice%20de%20Rotaci%C3%B3n%20de%20Activos%20es%20un%20indicador%20financiero,para%20generar%20ingresos%20de%20ventas.>

Torres. (2016). *Endeudamiento Patrimonial*. Obtenido de
<http://jpache1988.blogspot.com/p/endeudamiento-patrimonial.html>

ANEXOS

Babahoyo, 25 de febrero del 2021.

Magister

Eduardo Galeas Guijarro


DECANO DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA

En su despacho.

De mis consideraciones:

Yo, Dra. Jenny Teresa Tapia Toapanta, con cédula de identidad 0501733174, representante legal de la empresa "Almacén Skegui", autorizo se realice el caso de estudio denominado ANÁLISIS DE COMPARACIÓN EN RENTABILIDAD DE ALMACÉN SKEGUI DURANTE EL PERIODO 2019-2020 bajo la responsabilidad de la Srta. KAREN DANIXA FIGUEROA MORENO, con cédula de identidad 0924757099, egresada de la carrera INGENIERIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, y Tutor Responsable CPA. Diana Caicedo Monserrate, MAI

Del señor Decano muy atentamente



Dra. Jenny Teresa Tapia Toapanta
0501733174

TAPIA TOAPANTA JENNY TERESA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA*
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

	2019	2020
1 ACTIVO	954,003.95	926,373.48
101 ACTIVO CORRIENTE	712,556.31	794,925.84
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	65,888.00	61,592.00
1010205 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	10,000.00	10,000.00
1010208 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,000.00	10,000.00
10103 INVENTARIOS	629,993.37	712,532.00
1010306 INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - C)	629,993.37	712,532.00
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6,674.94	10,801.84
1010502 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	6,674.94	10,801.84
102 ACTIVO NO CORRIENTE	241,447.64	131,447.64
10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	241,447.64	131,447.64
1020101 TERRENOS	30,000.00	30,000.00
1020102 EDIFICIOS	260,000.00	260,000.00
1020105 MUEBLES Y ENSERES	14,234.65	14,234.65
1020106 MAQUINARIA Y EQUIPO	16,112.73	16,112.73
1020108 EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2,250.00	2,250.00
1020112 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 81,149.74	- 191,149.74
2 PASIVO	843,985.26	785,340.10
201 PASIVO CORRIENTE	695,928.07	670,388.15
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	644,327.18	624,981.90
2010301 LOCALES	644,327.18	624,981.90
20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	29,491.58	33,105.24
2010401 LOCALES	29,491.58	33,105.24
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	22,109.31	12,301.01
2010701 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	9,874.02	1,458.39
2010703 CON EL IESS	1,457.70	1,457.70
2010704 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	4,567.17	2,966.67
2010705 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	6,210.42	6,418.25
202 PASIVO NO CORRIENTE	148,057.19	114,951.95
20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	70,160.50	37,055.26
2020301 LOCALES	70,160.50	37,055.26
20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	77,896.69	77,896.69
2020401 LOCALES- CREDITO MUTUO	77,896.69	77,896.69
3 PATRIMONIO NETO	110,018.69	141,033.39
306 RESULTADOS ACUMULADOS	80,181.70	110,018.69
30601 GANANCIAS ACUMULADAS	80,181.70	110,018.69
307 RESULTADOS DEL EJERCICIO	29,837.00	31,014.70
30701 GANANCIA NETA DEL PERIODO	29,837.00	31,014.70



 > *RUC* > *Consulta*

Consulta de RUC

Anexo N° 3 Ruc del Almacén Skegui



