

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO



TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS
FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL AUTOSERVICIO
MEGA SHOP DEL CANTÓN PALTAS, PARA EL PERIODO 2019 - 2020

Informe del proyecto de fin de carrera previo a la obtención del título de Tecnólogas
en la tecnología de Administración Financiera.

AUTORES:

Suing Cuenca Ana María.
Bustan Quezada Odalis Anahi.

DIRECTORA:

Ing. María Verónica Paredes Malla. Mgs

Loja, mayo 2022

a) Certificación

Ing.

María Verónica Paredes Malla, Mgs.

DIRECTORA DE INVESTIGACIÓN

CERTIFICA:

Que ha supervisado el presente proyecto de investigación titulado "Aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero a los estados financieros del autoservicio Mega Shop del Cantón Paltas, periodos 2019-2020", el mismo que cumple con lo establecido por el Instituto Tecnológico Superior Sudamericano; por consiguiente, autorizo su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, mayo 2022

f. _____

María Verónica Paredes Malla, Mgs

C.I. 1104876394

b) Declaración Juramentada

Loja, mayo 2022

Nombres: Ana María

Apellidos: Suing Cuenca

Cedula de identidad: 1105579948

Carrera: Administración Financiera.

Semestre de ejecución del proyecto de titulación semestre: 2021-2022

“APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AUTOSERVICIO MEGA SHOP DEL CANTÓN PALTAS, PARA EL PERIODO 2019 – 2020”

En calidad de estudiante del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja;

Declaro bajo juramento que:

1. Soy autora del trabajo intelectual y de investigación del proyecto de fin de carrera.
2. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido plagiado ni total ni parcialmente, para lo cual se ha respetado las normas internacionales de citas y referencias para fuentes consultadas.
3. El trabajo de investigación de fin de carrera presentada no atenta contra derechos de terceros.
4. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido publicado no presentado anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.

5. Los datos presentados son reales, no han sido falsificados, ni duplicados, ni copiados. Las imágenes, tablas, graficas, fotográficas y demás son de nuestra autoría; y en caso contrario aparecen con las correspondientes citas o fuentes.

Por lo expuesto; mediante la presente asumimos frente al INSTITUTO cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la auditoria, originalidad y veracidad del contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

En consecuencia; me hago responsables frente al INSTITUTO y frente a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar al INSTITUTO o a terceros, por el incumplimiento por lo declarado o que pudiera encontrar causa en el trabajo de investigación de fin de carrera presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello.

Así mismo por la presente nos comprometemos a asumir todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para el INSTITUTO en favor de terceros por motivo de acciones, reclamaciones, o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido de trabajo de investigación de fin de carrera.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumimos las consecuencias y sanciones que de nuestra acción se deriven, sometiéndonos a la normatividad vigente dispuesta por la LOES y sus respectivos reglamentos y del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja.

.....
Ana María Suing Cuenca
1105579948



Loja, mayo 2022

Nombres: Odalis Anahí

Apellidos: Bustan Quezada

Cedula de identidad: 1150555025

Carrera: Administración Financiera.

Semestre de ejecución del proyecto de titulación semestre: 2021-2022

“APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AUTOSERVICIO MEGA SHOP DEL CANTÓN PALTAS, PARA EL PERIODO 2019 – 2020”

En calidad de estudiante del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja;

Declaro bajo juramento que:

1. Soy autora del trabajo intelectual y de investigación del proyecto de fin de carrera.
2. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido plagiado ni total ni parcialmente, para lo cual se ha respetado las normas internacionales de citas y referencias para fuentes consultadas.
3. El trabajo de investigación de fin de carrera presentada no atenta contra derechos de terceros.
4. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido publicado no presentado anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.

5. Los datos presentados son reales, no han sido falsificados, ni duplicados, ni copiados. Las imágenes, tablas, graficas, fotográficas y demás son de nuestra autoría; y en caso contrario aparecen con las correspondientes citas o fuentes.

Por lo expuesto; mediante la presente asumimos frente al INSTITUTO cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la auditoria, originalidad y veracidad del contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

En consecuencia; me hago responsables frente al INSTITUTO y frente a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar al INSTITUTO o a terceros, por el incumplimiento por lo declarado o que pudiera encontrar causa en el trabajo de investigación de fin de carrera presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello.

Así mismo por la presente nos comprometemos a asumir todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para el INSTITUTO en favor de terceros por motivo de acciones, reclamaciones, o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido de trabajo de investigación de fin de carrera.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumimos las consecuencias y sanciones que de nuestra acción se deriven, sometiéndonos a la normatividad vigente dispuesta por la LOES y sus respectivos reglamentos y del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja.

.....
Odalís Anahí Bustan Quezada
1150555025

c) Dedicatoria

Quiero dedicar mi trabajo de investigación a mis apreciados padres, Juan Feliciano Suing y Carmen Reinalda Cuenca quienes han llegado hacer mi eje fundamental en mi formación diaria, por el apoyo incondicional que me han brindado día a día, por sus enseñanzas, valores y sacrificios, el mismo que me ayudado a salir adelante en diversas dificultades de mi vida.

A mi amado esposo Ramiro Agila, quien con sus consejos me motiva a continuar en mis proyectos académicos el mismo que fue el ingrediente para poder conseguir esta dichosa y muy digna victoria en la vida el poder haber culminado este proyecto de investigación con triunfo, y poder gozar del privilegio de ser complacida, ser grata con esa persona que se preocupó por mí a cada instante y que quiso siempre lo mejor para mi porvenir.

Gracias a mis hijos, Josué Alejandro y Monserrat Abigail por entender, que, durante el desarrollo de este proyecto, fue necesario sacrificar situaciones y momentos a su lado para así poder completar exitosamente mi trabajo académico, agradezco cada una de sus sonrisas y sus muestras de cariño hacía mí. Todos mis esfuerzos han valido la pena porque han estado a mi lado, iluminándome con su amor. Estoy muy orgullosa de ser su madre.

ANA MARIA SUING CUENCA

Dedicatoria.

Este trabajo de investigación se lo quiero dedicar primero a Dios por cuidarme siempre en los momentos más difíciles de mi vida y nunca desampararme y permitir que cada día me realice profesionalmente, este logro se lo dedico también a mis queridos padres, Joni Amparo Quezada Quiñonez y José Miguel Bustan Sánchez quienes siempre creyeron en mí, persistieron en apoyarme con su amor, paciencia y sacrificio me han impulsado a cumplir hoy una meta más en mi vida, a mis queridas hermanas Eli y Milena Busta que a pesar de todo lo que ha pasado siempre han estado apoyándome para poder cumplir una meta más en mi vida y por estar conmigo cuando más lo necesitaba, a mis sobrinos adorados Ian Daniel y Danna Sofia que se han convertido en el motivo y razón para seguir adelante y demostrarles que con sacrificio y fe, no hay tiempo ni obstáculo que lo impida, sobre todo se lo dedico a la persona más importante en mi vida que es mi abuelita adorada **Rosa Quiñonez (+)** la cual siempre me daba la bendición cada vez que salía al instituto y me decía que me esperaba en casa, esto es por ti, ya que cada día me estuviste apoyado en cada paso que daba, la cual me ha brindado sus consejos, su amor incondicional, su sabiduría y su guía, fue un pilar muy fundamental para mí, es mi inspiración para seguir adelante y mi segunda madre, la amo mucho Mami Chochi, a mis tías que me han brindado sus buenos consejos para seguir adelante, a mis primos que a pesar de todo siempre estamos para apoyarnos, gracias a ustedes **MI FAMILIA** cumplo una meta más.

Con mucho amor

ODALIS ANAHI BUSTAN QUEZADA.

d) Agradecimiento

Agradecemos a Dios por brindarnos la oportunidad de culminar mi carrera y obtener este triunfo personal, por darme sabiduría y consecuencia para cumplir esta meta.

A la Ing. María Verónica Paredes Mgs, directora del proyecto de investigación, por la orientación y asesoramiento desinteresado, que hizo posible el desarrollo del presente trabajo investigativo.

Así mismo a todos los docentes del Instituto Tecnológico Superior Sudamericano, que nos ayudaron directa e indirectamente en la realización de este proyecto en especial a los docentes de la carrera de Administración Financiera quienes que con su dedicación impartieron sus valiosos conocimientos y sabias experiencias dentro de las aulas.

De igual manera ala econ. Eliana de los Ángeles Díaz Ramos gerente del autoservicio Mega Shop y al personal del área administrativa, por habernos proporcionado la información necesaria para la realización del presente proyecto de investigación.

LAS AUTORAS

e) **Acta de cesión de derechos**

**ACTA DE CESIÓN DE DERECHOS DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
DE FIN DE CARRERA**

Conste por el presente documento la Cesión de los derechos de proyectos de investigación de fin de carrera, de conformidad con las siguientes cláusulas:

PRIMERA. -La Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs., por sus propios derechos, en calidad de directora del proyecto de investigación de fin de carrera; y, Ana María Suing Cuenca y Odalis Anahí Bustan Quezada; mayores de edad, por sus propios derechos en calidad de autores del proyecto de investigación de fin de carrera; emiten la presente acta de cesión de derechos

SEGUNDA. -Declaratoria de autoría y política institucional.

UNO. – Ana María Suing Cuenca y Odalis Anahí Bustan Quezada, realizaron la Investigación titulada “Aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero a los estados financieros al Autoservicio Mega Shop del cantón paltas, para el periodo 2019 – 2020”; para optar por el título de Tecnólogo en Administración Financiera, en el Instituto Tecnológico Superior Sudamericano de Loja, bajo la dirección del Ing. María Verónica Paredes Mgs.

DOS. -Es política del Instituto que los proyectos de investigación de fin de carrera se apliquen y materialicen en beneficio de la comunidad.

TERCERA. - Los comparecientes Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs., en calidad de Directora del proyecto de investigación de fin de carrera, Ana María Suing Cuenca y Odalis Anahí Bustan Quezada como autores, por medio del presente instrumento, tienen a bien ceder en forma gratuita sus derechos en proyecto de investigación de fin de carrera titulado “Aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero a los estados financieros al Autoservicio Mega Shop del cantón paltas, para el periodo 2019 – 2020” a favor del Instituto Tecnológico Superior

Sudamericano de Loja; y, conceden autorización para que el Instituto pueda utilizar esta investigación en su beneficio y/o de la comunidad, sin reserva alguna.

CUARTA. - Aceptación. - Las partes declaran que aceptan expresamente todo lo estipulado en la presente cesión de derechos.

Para constancia suscriben la presente cesión de derechos, en la ciudad de Loja, en el mes de mayo de 2022.

.....
Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs
DIRECTORA
C.I. 1104876394.

.....
Ana María Suing Cuenca
AUTORA
C.I. 1105579948

.....
Odalís Anahí Bustan Quezada
AUTORA
C.I. 1150555025

1. Índice de contenidos

a)	Certificación.....	II
b)	Declaración Juramentada	III
c)	Dedicatoria	VII
d)	Agradecimiento	IX
e)	Acta de cesión de derechos	X
1.	Índice de contenidos.....	XII
1.1.	Índice de tablas	XV
1.2.	Índice de figuras.	XVIII
2.	Resumen.....	20
3.	Abstract	21
4.	Problemática.....	22
5.	Tema.....	24
6.	Justificación.....	25
7.	Objetivos	27
7.1.	Objetivo general	27
7.2.	Objetivos específicos.....	27
8.	Marco Teórico.....	28
8.1.	Marco Institucional	28
8.1.1.	Reseña Histórica al Autoservicio Mega Shop.....	28
8.1.2.	Base Legal que regula las actividades al Autoservicio Mega Shop.....	29
8.1.3.	Organigrama estructura.....	30
8.2.	Marco teórico.....	31
8.2.1.	Empresa.....	31
8.2.2.	Clases de empresas.....	31
8.2.3.	Pymes	32
8.2.4.	Clasificación de las Pymes.....	33
8.2.5.	Importancia de las pymes.....	34
8.2.6.	Empresa comercial	34
8.2.7.	Estados financieros.....	36
8.2.8.	Análisis Vertical.....	47
8.2.9.	Análisis Horizontal.....	48
8.2.10.	Indicadores financieros	49

8.2.11.	Razones de liquidez.....	50
8.2.12.	Indicadores de Endeudamiento	51
8.2.13.	Gestión o actividad.....	53
8.2.14.	Rentabilidad	56
8.2.15.	Indicadores Financieros	59
8.2.16.	Informe financiero.....	60
9.	Metodología	61
9.1.	Métodos de Investigación.....	61
9.1.1.	Método fenomenológico	61
9.1.2.	Método Hermenéutico.....	61
9.1.3.	Método practico Proyectual	62
9.2.	Técnicas de investigación.....	63
9.2.1.	Recopilación Bibliográfica.....	63
9.2.2.	Observación directa.....	63
9.2.3.	La encuesta.....	64
10.	Resultados	65
11.	Propuesta de Acción.....	74
11.1.	Análisis Vertical	74
11.1.1.	Análisis Vertical del Estado de Resultado periodo 2020	83
11.2.	Análisis Horizontal	89
11.2.1.	Análisis Horizontal de Balances Generales Periodos 2019 – 2020	89
11.2.2.	Análisis Horizontal de los Resultados periodos 2019 – 2020.....	103
11.3.	Indicadores Financieros	114
11.3.1.	Indicadores de Liquidez	114
11.3.2.	Indicadores de endeudamiento.....	117
11.4.	Informe Financiero	127
11.4.1.	Análisis vertical.....	128
11.4.2.	Análisis Horizontal.....	129
11.4.3.	Indicadores Financieros	131
12.	Conclusiones	132
13.	Recomendaciones.....	134
14.	Bibliografía	135
15.	Anexos.....	142

15.1.	Oficio de aprobación de proyecto	142
15.2.	Oficio de apertura por parte al Autoservicio Mega Shop	144
15.3.	Oficio de entrega de los resultados del proyecto	145
15.4.	Encuesta	146
15.5.	Cronograma	147
15.6.	Presupuesto	148
15.7.	Fotografías	149
15.8.	Estados Financieros	150
15.9.	Certificado de abstrac	154

1.1. Índice de tablas

Tabla 1: modelo del balance general.....	40
Tabla 2: estado de resultado.....	43
Tabla 3: indicadores financieros	59
Tabla 4: estructura del informe.	60
Tabla 5: estructura económica y financiera.	65
Tabla 6: importancia de los estados financieros.	66
Tabla 7: frecuencia de la elaboración de los estados financieros.....	67
Tabla 8: información financiera confiable.....	68
Tabla 9: proceso del análisis financiero.....	69
Tabla 10: análisis financiero y la toma de decisiones.....	71
Tabla 11: análisis vertical del balance general del año 2020.....	74
Tabla 12: estructura financiera del 2020.....	75
Tabla 13: activo corriente del balance general 2020.....	77
Tabla 14: activo no corriente del balance general 2020.....	78
Tabla 15: pasivo corriente del balance general 2020.....	80
Tabla 16: pasivo no corriente del balance general 2020.....	81
Tabla 17: análisis vertical del estado de resultado periodo 2020.....	83
Tabla 18: ingresos del estado de resultado del 2020.....	84
Tabla 19: egreso del estado de resultado del 2020.....	85
Tabla 20: gastos del estado de resultado del 2020.....	86
Tabla 21: resultado del ejercicio del estado de resultado 2020.....	87
Tabla 22: análisis horizontal de los balances generales periodos 2019 y 2020.....	89
Tabla 23: análisis financiero activo corriente	90
Tabla 24: análisis financiero activo corriente.	90
Tabla 25: análisis financiero activo corriente.	91
Tabla 26: análisis financiero activo no corriente.	92
Tabla 27: análisis financiero activo no corriente.	93
Tabla 28: análisis financiero activo no corriente.	94

Tabla 29: análisis financiero pasivo corriente.....	95
Tabla 30: análisis financiero pasivo corriente.....	96
Tabla 31: análisis financiero pasivo corriente.....	97
Tabla 32: análisis financiero pasivo no corriente.....	98
Tabla 33: análisis financiero patrimonio.....	99
Tabla 34: análisis financiero patrimonio.....	100
Tabla 35: análisis financiero patrimonio.....	101
Tabla 36: análisis horizontal de los estados de resultados periodo 2019 - 2020.....	103
Tabla 37: análisis horizontal ingresos.	104
Tabla 38: análisis horizontal ingresos.	104
Tabla 39: análisis horizontal egresos.	105
Tabla 40: análisis horizontal egresos.	106
Tabla 41: análisis horizontal gastos.	107
Tabla 42: análisis horizontal gastos.	109
Tabla 43: análisis horizontal gastos.	109
Tabla 44: análisis horizontal resultados del ejercicio.	110
Tabla 45: análisis horizontal resultados del ejercicio.	111
Tabla 46: análisis horizontal resultados del ejercicio.	112
Tabla 47: razón corriente.	114
Tabla 48: capital de trabajo.....	115
Tabla 49: prueba acida.	116
Tabla 50: endeudamiento del activo.	117
Tabla 51: endeudamiento patrimonial.....	118
Tabla 52: endeudamiento del activo fijo neto.	118
Tabla 53: apalancamiento.	119
Tabla 54: rotación de inventarios.....	120
Tabla 55: días de inventario.	121
Tabla 56: periodo promedio de cobranza.....	122
Tabla 57: margen bruto de utilidad.	123
Tabla 58: margen operacional.....	124

Tabla 59: rentabilidad neta en ventas.....	125
Tabla 60: cronograma de actividades.....	147
Tabla 61: Presupuesto.	148

1.2. Índice de figuras.

Figura 1: organigrama estructural al Autoservicio Mega Shop .	30
Figura 2: tomado de emprendedor a empresario.....	36
Figura 3: estructura económica y financiera.	65
Figura 4: importancia de los estados financieros.....	66
Figura 5: frecuencia de la elaboración de los estados financieros.	67
Figura 6: información financiera contable.....	69
Figura 7: proceso del análisis financiero.....	70
Figura 8: análisis financiero y la toma de decisiones.....	71
Figura 9: frecuencia de un análisis financiero.....	72
Figura 10: activo corriente del balance general 2020.	77
Figura 11: activo no corriente del balance general 2020.	79
Figura 12: pasivo corriente del balance general del 2020.....	80
Figura 13: pasivo no corriente del balance general 2020.....	81
Figura 14: patrimonio del balance general 2020.....	82
Figura 15: ingresos del balance general 2020.....	84
Figura 16: egresos del estado de resultado del 2020.....	85
Figura 17: gastos del estado de resultado del 2020.....	86
Figura 18: resultado del ejercicio del estado de resultado del 2020.	87
Figura 19: análisis horizontal activos corrientes.....	90
Figura 20: análisis horizontal activos corrientes.....	91
Figura 21: análisis horizontal activos corrientes.....	92
Figura 22: análisis horizontal activos no corrientes.....	93
Figura 23: análisis horizontal activos no corrientes.....	94
Figura 24: análisis horizontal activos no corrientes.....	95
Figura 25: análisis horizontal pasivo corrientes.....	96
Figura 26: análisis horizontal pasivo corrientes.....	97
Figura 27: análisis horizontal pasivo corrientes.....	98
Figura 28: análisis horizontal pasivo no corrientes.....	99

Figura 29: análisis financiero patrimonio.	100
Figura 30: análisis financiero patrimonio.	101
Figura 31: análisis financiero patrimonio.	102
Figura 32: análisis horizontal ingresos.....	104
Figura 33: análisis horizontal ingresos.....	105
Figura 34: análisis horizontal egresos.....	106
Figura 35: análisis horizontal egresos.....	107
Figura 36: análisis horizontal gastos.....	108
Figura 37: análisis horizontal gastos.....	109
Figura 38: análisis horizontal gastos.....	110
Figura 39: análisis horizontal resultados del ejercicio.....	111
Figura 40: análisis horizontal resultados del ejercicio.....	112
Figura 41: análisis horizontal resultados del ejercicio.....	112
Figura 42: razón corriente.....	114
Figura 43: capital de trabajo.....	115
Figura 44: prueba acida.....	116
Figura 45: endeudamiento del activo.....	117
Figura 46: endeudamiento patrimonial.....	118
Figura 47: endeudamiento del activo fijo neto.....	119
Figura 48: apalancamiento.....	120
Figura 49: rotación de inventarios.....	121
Figura 50: días de inventario.....	122
Figura 51: periodo promedio de cobranza.....	123
Figura 52: margen bruto de utilidad.....	124
Figura 53: margen operacional.....	125
Figura 54: rentabilidad neta en ventas.....	126

2. Resumen

La complejidad del análisis financiero y la importancia de la función financiera dependen en parte del tamaño del negocio y la etapa por la cual atraviesa la empresa en su desarrollo. La investigación se realizó con la finalidad de determinar la situación financiera en base a la aplicación de las técnicas y herramientas del análisis financiero al Autoservicio Mega Shop, mediante el análisis a los estados financieros para determinar la situación actual de la organización del cantón Paltas, durante los periodos 2019 – 2020.

Para dar cumplimiento al objetivo general que consiste en “aplicar las técnicas y herramientas del análisis financiero al Autoservicio Mega Shop, mediante el análisis a los estados financieros para determinar la situación actual de la organización del cantón Paltas, durante los periodos 2019 – 2020”, se basó en esquemas partiendo de concepciones teóricas que fundamentan el análisis financiero. Para el desarrollo de la investigación se utilizó el método fenomenológico ayudándonos con la aproximación a la empresa comercial, el método hermenéutico que permitió la información necesaria para realizar el marco conceptual y, el método proyectual que sirvió para la presentación de la investigación, puesto que se determinaron los diferentes aspectos financieros para cumplir con los objetivos planteados.

En los resultados obtenidos al aplicar las técnicas y herramientas de análisis financiero se determinaron que la empresa comercial mantiene un 90,98% de activo corriente con respecto al total de los activos, así mismo mediante el análisis horizontal se pudo observar que el año 2020 su cartera aumento en un 69,47% con respecto al año anterior, de la misma manera se reflejó el análisis de cada una de las partidas contables y su respectivo análisis financiero.

De la misma forma se aplicó los indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad propios de la actividad comercial con sus respectivas interpretaciones y gráficas, necesarios para evaluar el desempeño financiero, económico y operacional de la empresa, accediendo de esta manera a la toma de decisiones por parte de la gerencia y así tener una actividad económica rentable.

3. Abstract

The complexity of financial analysis and the importance of the finance function depends in part on the size of the business and the stage the company is going through in its development. The investigation was carried out to determine the financial situation based on the application of the techniques and tools of financial analysis in “Mega shop of Paltas canton, through the analysis of the financial statements to determine the current situation, during the periods 2019 – 2020.

To achieve the general objective that consists of "applying the techniques and tools of financial analysis in the “Mega Shop Comercial Company”, through the analysis of the financial statements to determine the current situation of the organization of the Paltas canton, during the periods 2019 - 2020”, was based on schemes based on theoretical conceptions that support financial analysis. For the development of the investigation, the phenomenological method was used, helping us with the approximation to the commercial company, the hermeneutical method that allowed the necessary information to carry out the conceptual framework, and the project method that served for the presentation of the investigation, since it was determined the different financial aspects to meet the stated objectives.

In the results obtained by applying the techniques and tools of financial analysis, it was determined that the Commercial Company maintains 90.98% of active current concerning total assets, likewise through horizontal análisis, it was observed that in 2020 its portfolio increased by 69.47% compared to the previous year, in the same way, the analysis of each of the accounting items and their respective financial analysis was reflected.

Likewise, the financial indicators of liquidity, activity, indebtedness, and profitability of the commercial activity were applied with their respective interpretations and graphs, necessary to evaluate the financial, economic, and operational performance of the company, thus accessing the decision of decisions by the management and in this way have a profitable economic activity.

4. Problemática

La condición real la complejidad y la importancia de la función financiera dependen en buena parte del tamaño del negocio y la etapa por la cual atraviesa la empresa en su desarrollo. En el departamento de contabilidad se concentrarán todos los aspectos financieros y las decisiones estarán tomadas por el gerente general. Pero medida que el negocio crece la importancia de la gestión financiera demanda un mayor número de funcionarios y dependencias.

A nivel mundial todas las empresas ejecutan sus actividades buscando utilizar y explotar de manera eficiente y eficaz todos los recursos que intervienen en sus operaciones, sin lugar a duda uno de los puntos clave representan los recursos financieros gracias a ellos se ejecutan los movimientos con normalidad en el círculo del negocio, de allí que los estados financieros son el reflejo más claro de la realidad en la que se encuentran las empresas, como es normal no todas las cuentas permanecen constantes si no que presentan alteraciones a cada instante y merecen un estudio pertinente, entonces una alternativa razonable abarca sujetarse a un estudio del Análisis Financiero que permiten evaluar, examinar e interpretar los resultados de los estados financieros. (Hurtado, 2010)

A nivel nacional existen grandes y medianas empresas comerciales, según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC, 2019), en el Ecuador existen, cerca de 14.430 establecimientos, entre las cadenas más desarrolladas, se evidencian empresas comerciales como almacenes el Juan, el Juri, la Ganga, El Agro, entre otros para así lograr satisfacer la demanda de todo el país siendo medianas y grandes empresas que cubran este comercio, dichas empresas nos brindan una capacidad de pago a largo y corto plazo, para la satisfacción y buena atención al cliente.

En el Cantón Paltas, se encuentran gran cantidad de empresas que ofrecen productos y servicios comerciales que contribuyen al fortalecimiento económico de las familias del sector, para ello es muy importante realizar un análisis financiero, el cual permita conocer y evaluar la situación económica y financiera de la empresa, de manera que facilite al propietario la toma de decisiones, delimitando el problema como la falta de un análisis a la estructura de los balances para conocer la situación actual

de rentabilidad, solvencia y liquidez desarrollando el proyecto de investigación: aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero a los estados financieros al Autoservicio Mega Shop del Cantón Paltas, periodo 2021, con el fin de dar solución a esta problemática.

5. Tema.

APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS
FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL AUTOSERVICIO MEGA
SHOP DEL CANTÓN PALTAS, PERIODO 2021.

6. Justificación

El presente proyecto investigativo tiene como propósito poner en práctica los conocimientos adquiridos durante la formación académica la misma que pretende brindar una herramienta de evaluación financiera y económica de la empresa con diferentes indicadores financieros de liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad para fortalecer puntos débiles y críticos que se detecten en los diferentes rubros que conforman los estados financieros de la empresa, establecer las causas de dicho comportamiento y mencionar las posibles soluciones encaminadas a mejorar la toma de decisiones por parte de su propietario, con el afán de que siga creciendo financieramente en el mercado local.

La investigación se justifica en el apoyo para el desarrollo del Plan Nacional de desarrollo toda una vida desde el año 2017 – 2021 el mismo que en su objetivo número 4 se basa en consolidar la sostenibilidad del sistema económico social y solidario, y a afianzar la dolarización, por ello es muy importante mantener un sistema económico financiero en el que todas las personas puedan acceder a recursos locales para convertirse en actores esenciales en la generación de la riqueza nacional, con el proyecto del gobierno nos ayuda al fortalecimiento de la dolarización para el crecimiento económico y tener una buena estabilidad financiera que nos permita tener niveles óptimos de producción y empleo, que estimulen el ahorro nacional y local. (Plan Nacional de desarrollo , 2017).

El desarrollo del presente trabajo investigativo, se realiza con el propósito de conocer la posición económica – financiero de la empresa mediante los cálculos de indicadores financiero que principalmente se exprese la liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad con el designio de entregar un aporte a la empresa comercial, el mismo que contribuirá a la mejora continua de la misma, y en general el desarrollo estable para alcanzar un posicionamiento dentro del mercado competitivo.

La aplicación de herramientas de análisis financiero es un instrumento fundamental que servirá como una base firme y concisa para el Autoservicio Mega Shop, brinda la información detallada de cada uno de los procesos que realiza lo cual

permite evaluar objetivamente determinando las posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento del servicio.

7. Objetivos

7.1. Objetivo general

Aplicar las técnicas y herramientas del análisis financiero al Autoservicio Mega Shop, mediante el análisis a los estados financieros para determinar la situación actual de la organización del cantón Paltas, durante los periodos 2019 – 2020.

7.2. Objetivos específicos

- Evaluar la situación financiera de la empresa, mediante la realización del análisis vertical y horizontal al Autoservicio Mega Shop durante los periodos 2019-2020, aplicando las principales técnicas y herramientas del análisis financiero para determinar la situación actual de la empresa.
- Determinar la liquidez, rentabilidad, apalancamiento y actividad de la empresa comercial, aplicando los indicadores financieros para determinar las falencias de la entidad por medio de los estándares establecidos.
- Elaborar un informe financiero final por medio de un documento, con el fin de dar a conocer los problemas y posibles soluciones para el crecimiento de la organización.

8. Marco Teórico

8.1. Marco Institucional

8.1.1. Reseña Histórica al Autoservicio Mega Shop

La economista Eliana de los Ángeles Díaz Ramos emprende un negocio en el cual lo denomina AUTOSERVICIO MEGA SHOP, cuya finalidad es la venta de productos de excelente calidad con lo cual aporta a la generación de fuentes de empleo y la satisfacción de las necesidades de los clientes tanto de locales como de visitantes, ofreciéndole productos de excelente calidad.

La empresa inicia sus operaciones de comercio el 6 de mayo del 2012, ubicándose en la ciudad de Catacocha, cantón Paltas, provincia de Loja, calle 25 de junio y Manuel Vivanco, contando desde sus inicios con un local comercial para atención al cliente y un capital inicial de \$ 40.000,00 dólares.

La gerente – propietaria para desenvolverse de manera correcta en cuanto a sus actividades de comercio se registra en el Servicio de Rentas Internas SRI con un número de Ruc 1104534126001, el cual la clasifica como persona natural obligada a llevar contabilidad y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos de primera necesidad para el consumidor, así mismo obtiene el permiso de funcionamiento conferido por el Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Paltas, y se acoge a las leyes y reglamento que se rigen.

En la actualidad en la empresa laboran 7 empleados de los cuales se dividen de la siguiente manera: 1 gerente, 1 administrador/ cajero, 1 cajero, 3 despachadores/ percheros, 1 auxiliar servicios en general; cumplen con todos los requerimientos exigidos por la ley, tratando de seguir posicionándose en el mercado como lo ha venido haciendo desde sus inicios, como la ayuda de la atención cordial y atenta tanto de su propietaria como de sus empleados.

8.1.2. Base Legal que regula las actividades al Autoservicio Mega Shop

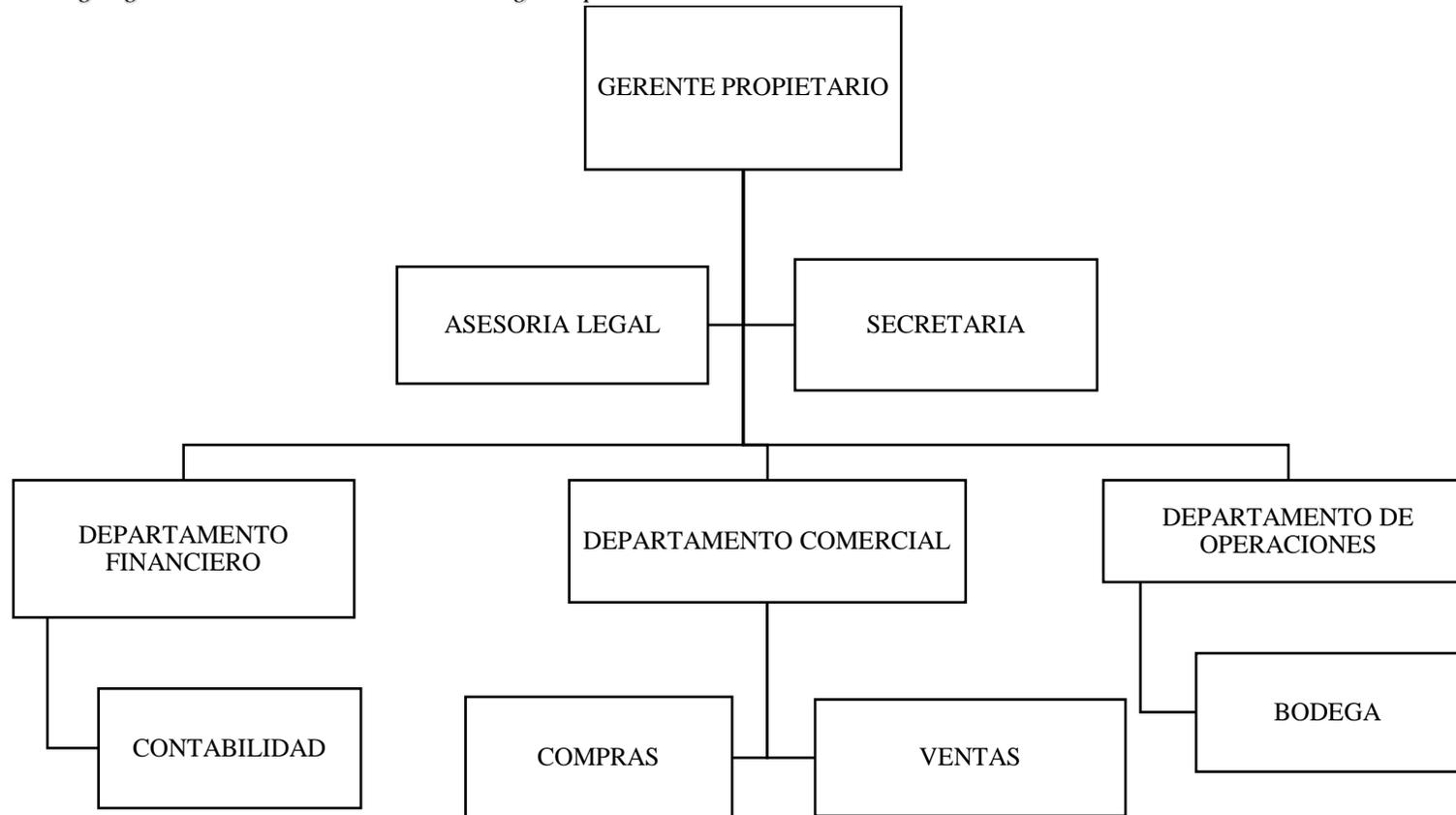
- Constitución República del Ecuador (2008)
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Ley de Seguridad Social
- Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributaria Interno
- Código Tributario
- Código de Trabajo
- Código de comercio
- Ordenanzas Municipales

Valores Institucionales.

- Servicio
- Solidaridad
- Puntualidad
- Trabajo
- Honradez

8.1.3. Organigrama estructura

Figura 1: organigrama estructural al Autoservicio Mega Shop.



Nota: Autoservicio Mega Shop.

8.2. Marco teórico

8.2.1. Empresa

Según (Urbano & Toledano, 2008) es una entidad que, independientemente de su forma jurídica, se encuentra integrada por recursos humanos, técnicos y materiales, coordinados por uno o varias personas que asumen la responsabilidad de adoptar las decisiones oportunas, con el objetivo de obtener utilidades o prestar servicios a la comunidad, teniendo en cuenta a (García A. , 2018) la empresa es la unidad básica de producción, debido a que su papel principal es la fabricación de bienes y servicios con el objetivo de conseguir el máximo beneficio posible, dadas sus limitaciones presupuestarias y tecnológicas.

La empresa es todo ente económico que se dedica a las actividades de producción, comercialización y prestación de bienes y servicios a la colectividad con la finalidad de obtener un lucro o rentabilidad.

8.2.2. Clases de empresas

a) Actividad que desarrollan, las empresas pueden ser:

- **Comerciales:** Son las que compran y venden bienes sin someterlos a ninguna transformación física dentro de la empresa, por ejemplo: una ferretería, una tienda de electrodomésticos, una funeraria.
- **Industriales:** Son las que compran unos bienes (materias primas), los transforman físicamente y obtiene otros bienes diferentes (productos terminados) para venderlos, por ejemplo: una fábrica de galletas, una fábrica de muebles, una fábrica de vehículos.
- **De servicios:** Estas empresas no compran ni venden ni fabrican bienes, su actividad consiste en prestar algún servicio, por ejemplo: una empresa de transporte, un centro de enseñanza, un banco.

b) Por la constitución del capital.

- **Empresas individuales:** Las que tiene como dueño a una sola persona física. Es el propietario el que ejerce un control total de la empresa.
- **Sociedades mercantiles:** Las que pertenecen a uno o varios dueños y socios y persiguen el lucro, pueden ser naturales o jurídicas.

c) Atendiendo a su tamaño:

- **Microempresa:** Menos de 10 trabajadores.
- **Empresa pequeña:** Menos de 50 trabajadores.
- **Empresa mediana:** Menos de 250 trabajadores.
- **Empresas Grandes:** Más de 250 trabajadores (Rey, 2016).

8.2.3. Pymes

Según (Meza, 2018) son aquellas empresas que no requieren rendir cuentas públicamente (por ejemplo, no están cotizadas en la Bolsa de Valores) y las que publican estados financieros para propósitos generales de usuarios externos, por ejemplo: instituciones de control, socios o accionistas, bancos o financieras, para (Herrera, 2011) son empresas con características distintas, y tienen dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los Estados. Las Pymes cumplen un importante papel en la economía de todos los países.

Las pymes son pequeñas empresas formadas por diferentes estructuras, ya sean familiares, amigos o socios quienes deban aportar con capital para que las mismas salgan adelante en el área económica que se vaya a desenvolver precisando para ello de un respectivo financiamiento para empezar a operar en el mercado de negocios.

Por lo general en nuestro país las pequeñas y medianas empresas que se han formado realizan diferentes tipos de actividades económicas entre las que destacamos las siguientes.

- Actividad Agricultura
- Sector Pesca
- Actividad Minera
- Actividad Manufacturera
- Actividad o Sector Constructor
- Actividad o Sector Transporte y Comunicaciones
- Actividad de Comercio y Servicios (Herrera, 2011).

8.2.4. Clasificación de las Pymes

De acuerdo a su tamaño, las empresas tienen las categorías siguientes:

8.2.4.1. Microempresas

Emplean hasta 9 trabajadores, y sus tramos de ingresos son de hasta 100 mil dólares.

8.2.4.1.1. Pequeña empresa

Pueden tener hasta 49 obreros, posee un ingreso bruto de hasta 1 millón de dólares.

8.2.4.1.2. Medianas empresas A y B:

Alberga de 50 a 199 obreros y el tramo de ingresos no sobrepasa los 5 millones de dólares.

8.2.4.1.3. Grandes empresas

Son aquellas que tiene más de 200 trabajadores y sus ingresos oscilan entre más de 5 millones de dólares. (INEC, 2018).

8.2.5. Importancia de las pymes

Son unidades económicamente viables con capacidad de generar excedentes acumulables, crear nuevo empleo y contribuye a la competitividad del país. Son empresas formales, es decir, tributan y acatan las leyes laborales, tienen una organización con una elemental división del trabajo a nivel y jerárquico (Herrera, 2011).

8.2.5.1. Tratamiento tributario de las Pymes

En el Ecuador existe siete principios tributarios los mismos que se encuentra en la Constitución de la República y el Código Tributario, que buscan regular el pago de impuestos en el país, con el principal objetivo de disminuir la brecha de desigualdad socioeconómica que existe entre las grandes y los pequeños contribuyentes, de tal manera que las empresas comerciales, industriales, etc., considerados grandes contribuyentes tributen en mayor cantidad en comparación con los pequeños contribuyentes según lo expresa la (Ley Organica de Simplificación y Progresividad Tributaria., 2019).

8.2.6. Empresa comercial

Para (Lobato & Lopez, 2005) es la unidad económica que, a partir de la combinación de diferentes factores, humanos, materiales y funcionales, pone en el mercado bienes y servicios con el fin de cubrir las necesidades de los clientes y obtener beneficios, según (Sala G. , 2015) es un ente que a partir de una materias primas, gracias a unos factores productivos y con adecuada organización, obtiene unos bienes y servicios capaces de satisfacer necesidades en la gente y que por eso precisamente los adquiere, lo que reporta a la empresa un beneficio.

Este tipo de organizaciones se dedican adquirir bienes o mercancías, con el fin de venderlos a un precio mayor con el que pagaron por ellos, es decir son el intermediario, entre productores y consumidores. Algunos ejemplos de este tipo de empresa son las zapaterías, farmacias, electrodoméstico, las jugueterías, etc.

8.2.6.1. Funciones de la empresa comercial

Poner a disposición del mercado bienes y servicios, producidos por otras empresas, para satisfacer las necesidades de los clientes y usuarios. De esta forma presta servicios a otras empresas, productoras, que no tiene capacidad para poner sus productos en el mercado, y a los usuarios poniendo a su alcance todo aquello que puede satisfacer sus necesidades.

8.2.6.2. Objetivos de la empresa comercial

- Facilitar a los clientes la satisfacción de sus necesidades.
- Obtener beneficio. El ánimo de lucrar es la razón de ser de las empresas (Lobato & Lopez, 2005).

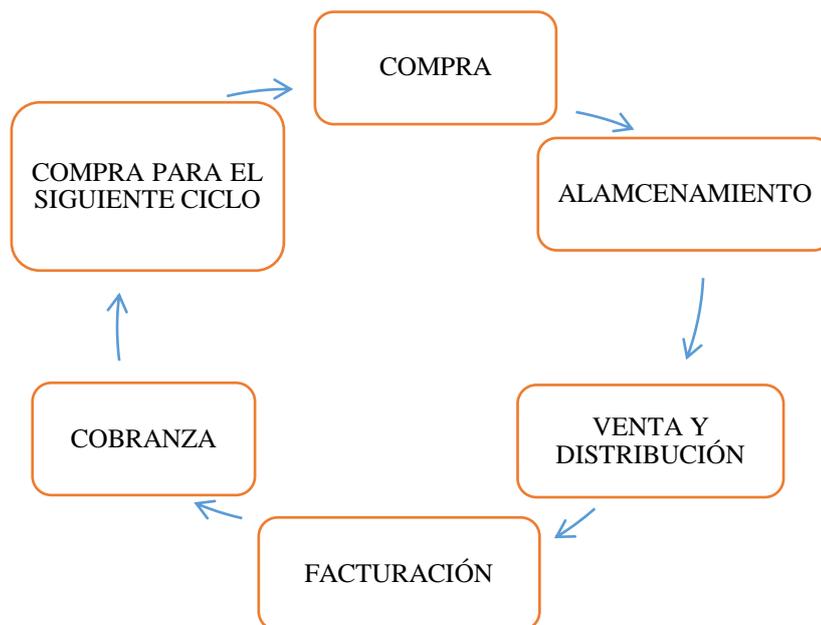
8.2.6.3. Ciclo operativo de las empresas comerciales

Según (Aguilar & Ocampo, 2018) se refiere a actividades que deben coordinarse y sincronizarse para lograr que los productos y servicios sean entregados en tiempo y forma, de acuerdo con las condiciones de venta ofrecidas a los clientes.

8.2.6.4. El ciclo de operaciones consta de las siguientes actividades

El ciclo operativo de una empresa comercializadora supone la adquisición de mercancías, que, una vez vendidas y cobradas a los clientes, permitirán la adquisición de nuevas mercancías para reiniciar el proceso que se repetirá en forma continua mientras la empresa la empresa se mantenga en funcionamiento.

Figura 2: tomado de emprendedor a empresario.



Nota: de emprendedor a empresario

8.2.7. Estados financieros

Según (Baena, 2014) el análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa, su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión, por otro (García V. , 2014) los estados financieros informan con respecto a la posición financiera de una empresa en un punto en el tiempo y acerca de sus operaciones con relación a un periodo anterior. Sin embargo, el valor real de los estados financieros radica en que dichos documentos pueden usarse para ayudar a predecir las utilidades futuras de la empresa.

Los estados financieros proporcionan a los propietarios y acreedores una forma conveniente para fijar metas de desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa. También proporcionan plantillas convenientes para la preparación financiera.

8.2.7.1. Estados financieros básicos

Los estados financieros que vamos a utilizar dentro de este proyecto de estudio es el balance general y el estado de resultado de los periodos 2019- 2020; los mismos que nos permitirán conocer la situación financiera y real del Autoservicio Mega Shop y su resultado final, es decir podemos determinar si la empresa obtiene utilidad y perdida durante un periodo determinado.

- **Balance General.** Según (Poce, Morejon, Salasar, & Baque, 2019) Tiene un carácter estático, es decir, la información que proporciona está referida a una fecha determinada. El Balance General muestra todas las cuentas que han intervenido en la contabilidad, la información se extrae del Libro Mayor.
- **Activos:** Según (Mata, 2015) son bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultante de sucesos pasados, de los que se espera que la empresa obtenga beneficios o rendimientos económicos en el futuro.
- **Activos corrientes:** Corresponde a todos aquellos componentes del activo que pueden ser convertibles en forma inmediata en dinero en efectivo o tiene una liquidez inmediata, ejemplo: caja, bancos, letras por cobrar a corto plazo, o documentos por cobrar a corto plazo, mercadería, valores negociables, etc.
- **Activos no corrientes:** Son todos aquellos que se compran con el ánimo de no enajenar por el tiempo y tienen por objetivo, producir nuevos bienes o servicios. Ejemplos: maquinas, vehículos, muebles, herramientas, bienes raíces, etc.
- **Otros Activos:** Corresponde a todos aquellos activos que no pueden ser clasificados como activos circulantes o activo fijo, por ejemplo, inversiones (Poce, Morejon, Salasar, & Baque, 2019).

- **Pasivo:** Son obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya existencia la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro. A estos efectos, se entienden incluidas las provisiones (Mata, 2015).
- **Pasivo Corriente:** Son todas aquellas obligaciones que tiene la empresa para con terceros a un plazo inferior a un año, ejemplo: proveedores, cuentas por pagar, acreedores, letras por pagar a corto plazo, impuesto por pagar, crédito bancario a corto plazo, sueldo por pagar, honorario por pagar, etc.
- **Pasivo no corriente:** Son todos aquellos compromisos que adquiere la empresa a un plazo superior a un año, ejemplo: todos los del anterior, pero a largo plazo.
- **Otros pasivos:** Son todos aquellos que por su característica no pueden ser clasificados como pasivo circulante o pasivo a largo plazo. (Poce, Morejon, Salasar, & Baque, 2019).
- **Patrimonio:** Constituye la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones realizadas, ya sea en el momento de su constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

Los elementos anteriores, integran el Balance General, que resumidamente presenta la ecuación contable de $ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO$, principio fundamental de la contabilidad financiera (Mata, 2015).

- **Capital:** Comprende el valor total del aporte inicial, y los posteriores aumentos o disminuciones que hacen los socios (Mendoza & Ortiz, 2016).
- **Resultados:** Según (Camacho & Rivero, 2010) el exceso de los ingresos sobre los gastos forma parte de la renta generada por la empresa durante un período

de doce meses consecutivos y es propiedad de los socios, aquellos que arriesgan invirtiendo su dinero en el negocio.

- **Utilidad del ejercicio:** Registra el valor de los resultados obtenidos por la empresa, o ente económico, como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo.
- **Perdida del ejercicio:** Representa los valores negativos obtenidos por la empresa durante el ejercicio económico.
- **Perdida del ejercicio:** Representa los valores negativos obtenidos por la empresa durante el ejercicio económico.

8.2.7.2. Modelo del balance general

Tabla 1: modelo del balance general.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP		
BALANCE GENERAL		
Activos		
Caja	xxx	
Bancos	xxx	
Cuentas por cobrar	xxx	
Mercancías	xxx	
Equipo de computación	xxx	
Maquinarias	xxx	
Edificios	xxx	
Total, activos		xxx
Pasivos		
Proveedores	xxx	
Pasivos corto plazo	xxx	
Pasivo largo plazo	xxx	
Total, pasivos		xxx
Capital		
Capital Contable	xxx	
Total, capital		xxx
Total, pasivo más capital		xxx
Gerente		Contadora

Nota: estados financieros básicos 2017.

8.2.7.3. Estado de resultados

Según (Mendoza & Ortiz, 2016) es el estado financiero que muestra como se ha generado los ingresos y como se han causado los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado.

8.2.7.4. Ingresos

Se pueden obtener de diferentes fuentes, y a su vez, se generan gastos por diversas causas, algunas de las cuales no están directamente relacionadas con las actividades normales de la empresa, es decir con la actividad de la que la empresa se dedica.

8.2.7.4.1. Ingresos operacionales

Son los que se obtienen por el desarrollo de actividades relacionadas con el objeto social del negocio, es decir aquellos que se generan por la prestación de servicios o por la venta de productos.

8.2.7.4.2. Ingresos no operacionales (ganancias). Dentro de estos ingresos tenemos:

- a) **Ingresos financieros:** Son productos de los intereses devengados en las inversiones y documentos por cobrar, además de las ganancias ocasionadas, por diferencias en el tipo de cambio, entre otros.

- b) **Otros ingresos:** Son productos de actividades que no están relacionadas con el objeto social del negocio.

8.2.7.4.3. Gastos

Según (Mata, 2015) incidir negativamente en el resultado de la empresa, van a funcionar como si se tratase de una disminución del neto patrimonial, al ser los propietarios de la empresa quienes asumen el riesgo de la actividad.

8.2.7.4.4. Gastos operacionales

Representan la suma de todos los gastos en que incurre la empresa para poder generar los ingresos. Los gastos operacionales se dividen en:

- a) **Gastos operacionales de administración:** Son todos los gastos normales en que se incurren en el área de administración.
- b) **Gastos operacionales de venta:** Son todos los gastos operacionales en el que se incurre en el área de ventas.
- c) **Costos de ventas:** Representa el costo de las mercancías, que se venden, es decir lo que le cuesta a la empresa fabricar o comprar los bienes que se venden.

8.2.7.4.5. Gastos no operacionales (perdidas)

Se concederán gastos no operacionales los siguientes:

- a) **Gastos financieros:** Corresponden a los intereses que pagan las empresas y que surgen de sus obligaciones. También se considera, dentro de los gastos financieros, los derivados de las diferencias en el tipo de cambio.
- b) **Otros gastos:** Son gastos en que incurren la empresa y que son causadas por actividades que no están relacionadas a la operación de la empresa (Mendoza & Ortiz, 2016).

8.2.7.5. Modelo del Estado de Resultado

Tabla 2: estado de resultado.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP	
ESTADO DE RESULTADO	
Ventas	XXX
Costo de ventas	
Inventario inicial de mercadería	XXX
Compras	XXX
Costo de productos disponibles para la venta	XXX
Inventario final para mercadería	XXX
Costo de ventas	XXX
Margen bruto (utilidad bruta)	XXX
Costo de operación	XXX
Utilidad operacional	XXX
Ingresos no operacionales	XXX
Costos no operacionales	(XXX)
Ingresos no operacionales	XXX
Utilidad antes de impuestos	XXX
Impuestos	XXX
Utilidad neta	XXX
Gerente	Contadora

Nota: estados financieros básicos 2017.

8.2.7.6. Objetivos del Análisis Financiero

1. Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultado.
2. Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
3. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.

4. Explicar la importancia del concepto del capital de trabajo de una empresa.
5. Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
6. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son productos de las operaciones económicas de una empresa.
7. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
8. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
9. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de mejorar su rentabilidad y recuperabilidad.
10. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa.
11. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones consolidadas sobre la forma en que se han sido manejados sus activos y planificada, la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

En general los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la mediación de la rentabilidad de la empresa, a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera; es decir, para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de sus objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

8.2.7.7. Principales usuarios del análisis financiero

- **La administración de la empresa:** El análisis financiero provee, a quien dirige la empresa, herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y operaciones.
- **Los inversionistas:** Los inversionistas son oferentes del mercado de dinero, es decir, son personas o empresas con excedentes de tesorería que desean formar parte de empresas, esperando resultados de rentabilidad.
- **Entidades financieras:** El informe financiero de una compañía es requerido y tiene su importancia, cuando la empresa pretende financiación con el sistema financiero. Para el sistema financiero será relevante observar cifras como el nivel de endeudamiento, la capacidad o cobertura de pago de los intereses, la rentabilidad y un flujo de caja proyectada, ya sea de la empresa o de un proyecto de inversión en marcha. Esto le permitirá a la entidad financiera proceder a valorar el nivel de crédito y la viabilidad de otorgar tal financiación.
- **Cámara de comercio:** La empresa debe actualizar su información financiera ante la cámara de comercio, por allí es donde consultan estos datos las personas o empresas que necesiten de su actividad operacional, financiera y de inversión.
- **Analista en bolsas de valores:** Para el mercado accionario, o de valores, será importante conocer la situación y posición de la empresa en su mercado y su sector, y determinar cuáles son los proyectos de inversión y financiación que pretende desarrollar a través de títulos de deuda a largo plazo (Baena, 2014).

8.2.7.8. Características Cualitativas de los Estados Financieros

- a) **Confiabilidad:** La información financiera posee esta cualidad cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y

eventos sucedidos, el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

- b) **Relevancia:** La información financiera posee esta cualidad cuándo influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan.
- c) **Comprensibilidad:** Una cualidad esencial de la información en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales.
- d) **Comparabilidad:** Para que la información financiera sea comparable debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo (Fernandez, 2018).

8.2.7.9. Clasificación del análisis financiero

- **Análisis interno:** De acuerdo con (Martin, L. A. G., & Lopez, J. E. N., 2002) el análisis interno consiste en el estudio o análisis de todos los factores diferentes o más bien elementos que existen o pueden llegar a existir dentro de una empresa, con el fin de evaluar los recursos con los que cuenta actualmente dado así que se conoce su situación actual y sus capacidades.
- **Análisis externo:** citando a (Yáñez, J.F.T., & Pazmino, J.F., 2015) el análisis externo consiste en toda la identificación evaluación de acontecimientos, cambios y tendencias que llegan a suceder en el entorno de la empresa y que por lo regular no se puede controlar, de igual manera es considerado como un conjunto de tareas que están a cargo de toda aquella recopilación de datos, observaciones y análisis del mercado en el cual tienen pensado intervenir las empresas.
- **Análisis vertical:** se utiliza para mostrar la importancia de una cuenta contable en relación al total del grupo al que pertenece las cuentas del estado financiero,

con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general o sobre el total de ventas. (Martínez, 2015)

- **Análisis horizontal:** se utiliza para comparar una cuenta o un grupo de cuentas de dos o más periodos contables, con el fin de calificar la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos y conocer el comportamiento de una cuenta. (Martínez, 2015)

8.2.8. Análisis Vertical

Citando a (Nogueira Rivera, D., Medina León, A., Hernández Nariño, A., Comas Rodríguez, R., & Medina Nogueira, D.) el análisis vertical consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero, ya que menciona que el analista lo aplica en el balance general y al estado de resultados, también se lo conoce como análisis de porcentajes integrales, se aplica siempre en varios ejercicios con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en cada uno de los periodos y de igual manera es de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa.

Teniendo en cuenta a (Martínez, 2015) menciona que dicho análisis se puede comparar con su equivalente en otra empresa del sector, ya que por lo general se otorga al total del activo un valor de 100%. Obteniendo así una estructura del activo, pasivo y patrimonio sin dejar de lado el estado de ganancias y pérdidas. La parte más importante del análisis vertical es que viene acompañada de una interpretación en la cual se definirá si los valores que arrojen dicha evolución le convienen para la empresa según su distribución dentro del estado financiero analizado

8.2.8.1. Metodología de análisis vertical

El analista toma como ejemplo el balance general ya que se puede hacer el análisis vertical tanto de la parte del grupo de los activos y del pasivo, de acuerdo con (Anaya, pág. 97) para llevar a cabo este análisis se hará uso de tres columnas, la primera columna se tienen las cifras que muestra las cuentas del balance general, la siguiente columna se calcula el porcentaje que representa cada una de las cuentas como por ejemplo la cuenta de efectivo, cuentas por cobrar, etc. Y la columna del porcentaje

que se determina del subgrupo total que pertenece. (Martínez, 2015) aporta con tres bases en la cual se debe partir el análisis vertical, la que consta que al activo total se le debe signar el 100% de igual manera a la suma del pasivo y el capital contable el 100%. Y que cada una de las partidas del activo, pasivo y capital deben representar una fracción de los totales del 100%.

En el caso del estado de resultado el análisis se aplica a partir de las ventas ya que siempre se tomará como base las ventas netas, el porcentaje obtenido de cada una de las partidas del estado financiero representaran la porción de cada partida en relación con las ventas de la empresa.

Es decir, esta técnica se representa en la siguiente formula:

$$\%GRUPO = \frac{\text{cantidad del inventario de materia prima}}{\text{cantidad del activo corriente}} \times 100 \quad (1)$$

8.2.9. Análisis Horizontal

(Burguete Lavalle) plantea que el análisis horizontal también conocido como dinámico ayuda a comparar los estados financieros homogéneos en periodos consecutivos mostrando así los incrementos y decrementos de las cuentas tanto sean individuales como en los totales y subtotales de dichos estados financieros de un período a otro, los cambios de las cuentas se registran en valores absolutos y valores relativos. (Martínez, 2015) aporta que al igual que el análisis vertical el horizontal se representa en porcentajes, pero solo el resultado del valor relativo, recalca que siempre se debe aplicar teniendo los resultados de dos diferentes periodos de tiempos como por ejemplo los estados financieros de dos años diferentes.

En términos conceptuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender ser ideal. Es recomendable que el analista seleccione los años base más actuales de la empresa ya que así no distorsionaría el análisis de la gestión empresarial.

8.2.9.1. Metodología de análisis horizontal

- **Variación absoluta:** se da restando la cantidad del año base de la del año actual, como se explica en la siguiente formula.

$$\textit{Variacion Absoluta} = \textit{año actual} - \textit{año pasado} \quad (2)$$

- **Variación relativa:** se obtiene dividiendo el año actual para el año pasado y dicho resultado -1 y x100 ya que el resultado de la variación relativa siempre va dar en porcentaje, como se explica en la siguiente formula.

$$\textit{Variacion relativa} = \left\{ \left(\frac{\textit{valor año actual}}{\textit{valor año pasado}} \right) - 1 \right\} \times 100 \quad (3)$$

8.2.10. Indicadores financieros

(Burguete Lavallo) menciona que los indicadores financieros Evalúan el rendimiento de la empresa mediante métodos de cálculo e interpretación básica para el análisis de razones que se obtienen del estado de resultado y del balance general de la empresa, así mismo (Cardona Olaya, J. L., Martínez Carvajal, A., Velásquez Restrepo, S. M., & López Fernández, Y. M., 2015) menciona que los indicadores ya que nos permite obtener indicios acerca del uso eficiente de los activos de la rentabilidad de la empresa, de la solvencia, etc.; de que es una herramienta muy útil para la toma de decisiones.

Los indicadores más comunes son los siguientes:

- Liquidez.
- Solvencia o endeudamiento.
- Gestión o actividad.
- Rentabilidad.

8.2.11. Razones de liquidez

(Alvares Arevalo, 2015) hace referencia no solamente a las finanzas totales de empresas, si no para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Nos ayuda analizar si la empresa puede cumplir sus obligaciones a corto plazo, dentro de los indicadores de liquidez se encuentran la razón corriente, capital de trabajo, prueba acida y prueba más acida y el resultado siempre dará en dólares. Los indicadores de liquidez más utilizados para el análisis son:

- Razón Corriente
- Capital neto de trabajo
- Prueba acida y más acida

8.2.11.1. Razón corriente

(Alvares Arevalo, 2015) Se denomina como la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo, se considera recomendable que la relación fluctúe entre 1.5 y 2 debido que así afrontaran sus compromisos.

Formula:

$$Razon\ corriente = \frac{activo\ total}{pasivo\ corriente} \quad (4)$$

8.2.11.2. Capital neto de trabajo

Según (Alvares Arevalo, 2015) Hace referencia al contraste entre los activos circulantes y los pasivos a corto plazo con que cuenta la empresa. En el caso de que los activos exceden a los pasivos se dice que la empresa tiene un capital neto de trabajo positivo.

Formula:

$$capital\ de\ trabajo = Activo\ corriente - pasivo\ corriente \quad (5)$$

8.2.11.3. Prueba Acida y prueba más acida

(Alvares Arevalo, 2015) Es el indicador financiero más utilizado ya que ayuda a medir la liquidez de la empresa y su capacidad de pago. El parámetro estándar es de 0.5 a 0.75 tanto para comercial, servicios e industrial.

Formula:

$$Prueba\ Acida = \frac{Activo\ Corriente - inventarios}{pasivo\ corriente} \quad (6)$$

$$Prueba\ más\ Acida = \frac{Activo\ Corriente - inventarios - Ctas\ y\ Docs\ por\ cobrar}{pasivo\ corriente} \quad (7)$$

Estándar: Es difícil estimar un valor ideal, pero para una empresa comercial, una prueba acida de 0.5 a 1 puede considerarse satisfactoria.

8.2.12. Indicadores de Endeudamiento

Dicho grupo ayuda a la empresa si la política es la indicada según las circunstancias de la economía, su capacidad de endeudamiento, la distribución correcta de pasivos y el efecto del endeudamiento sobre la utilidad de cada ejercicio, al igual que los indicadores de liquidez su resultado será en dólares. Citando a (Molina Luisa, Oña Jessica & Topa Sharon , 2018) Los indicadores de endeudamiento tienen como objetivo medir en qué grado y de que forman participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Los indicadores más utilizados para el análisis de estos aspectos son:

- Endeudamiento del Activo.
- Endeudamiento Patrimonial.
- Endeudamiento del activo fijo neto.
- Apalancamiento.
- Apalancamiento financiero.

8.2.12.1. Endeudamiento del activo

(Alvares Arevalo, 2015) Se toma en cuenta que el resultado del endeudamiento del activo se presentara en porcentaje ya que ayuda a medir la participación de los acreedores dentro de la empresa, debido a que mientras más bajo sea el resultado da a conocer que la inversión no ha sido financiada por terceros si no por los propios socios.

Formula:

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}} \quad (8)$$

Estándar: El nivel de endeudamiento ideal debe ser menor al 60%.

8.2.12.2. Endeudamiento patrimonial

(Alvares Arevalo, 2015) Indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, es decir que muestra el financiamiento original de terceros con los recursos de los socios, de igual manera mientras más bajo sea el resultado es mejor para la empresa.

Formula:

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}} \quad (9)$$

Estándar: El mayor posible, siempre y cuando la deuda produzca una rentabilidad superior a la tasa de interés.

8.2.12.3. Endeudamiento del activo fijo

(Alvares Arevalo, 2015) Indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en los activos fijos.

Formula:

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}} \quad (10)$$

8.2.12.4. Apalancamiento

(Alvares Arevalo, 2015) Ayuda a determinar el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa es decir de los accionistas o socios sobre los recursos de los terceros, para poder definir cuál de las dos partes está corriendo más riesgo.

Formula:

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}} \quad (11)$$

8.2.12.5. Apalancamiento financiero

(Alvares Arevalo, 2015) Es el producto de la relación entre las ventajas y desventajas del endeudamiento con terceros y como ha contribuido a la rentabilidad del negocio como las cuentas obtenidas en el periodo contable.

Formula:

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\left(\frac{\text{Util. antes de Imp}}{\text{patrimonio}}\right)}{\left(\frac{\text{Util. antes de imp}}{\text{activos totales}}\right)} \quad (12)$$

8.2.13. Gestión o actividad

Según (Molina Luida, Oña Jessica, Tipán Mayra & Topan Sharon, 2018) nos ayudan a medir que tan rápido las diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir entradas y salidas, es la velocidad en que las cuentas transforman en efectivo como la mercadería de una empresa. Los principales son los siguientes:

- Rotación de inventario.

- Días de inventario.
- Rotación de cartera.
- Periodo promedio de cobranza
- Rotación de ventas
- Impacto del gasto de administración y gasto de ventas.
- Impacto carga financiera.

8.2.13.1. Rotación de inventario

(Alvares Arevalo, 2015) Es el número de veces que el inventario se renueva físicamente cada año. Es preferible una rotación elevada frente a una baja ya que no se puede establecer un valor estándar por que la rotación depende del tipo de actividad de la empresa.

Formula:

$$\text{Rotacion de inventario} = \frac{\text{consto de ventas}}{\text{inventario}} \quad (13)$$

8.2.13.2. Días de inventario

Es el número promedio de días que se requiere para vender el inventario. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{Dias de inventario} = \frac{365 \text{ dias}}{\text{rotacion de inventarios}} \quad (14)$$

8.2.13.3. Rotación de cartera

Indica cuantas veces ha girado la cuenta por cobrar en un determinado periodo de tiempo. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{Rotacion de cartera} = \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}} \quad (15)$$

8.2.13.4. Periodo promedio de cobranza

Nos indica en promedio cuando pagan la cuenta sus clientes, es decir que calcula el tiempo que se demora en cobrar los productos o servicio proveídos. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{periodod de cobranza} = \frac{(\text{cuentas por cobrar} \times 365)}{\text{ventas}} \quad (16)$$

8.2.13.5. Rotación de ventas

Muestra el desempeño de la empresa al momento de utilizar sus activos para generar las ventas. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{Rotacion de ventas} = \frac{\text{ventas}}{\text{activo total}} \quad (17)$$

8.2.13.6. Impacto del gasto de administración y gasto de ventas

Se ocupa en el valor de las ventas que tiene para cubrir, ya sean los gastos administrativos y gastos de venta. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{impacto del gast. adm. y gast. vents.} = \frac{\text{gast. Adm y de vets}}{\text{ventas}} \quad (18)$$

8.2.13.7. Impacto carga financiera

Es el que permite encontrar si la empresa obtiene una mayor utilidad y se representara en porcentaje. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{Impacto carga financiera} = \frac{\text{gastos financieros}}{\text{ventas}} \quad (19)$$

8.2.14. Rentabilidad

Según (Molina Luisa, Oña Jessica & Topa Sharon , 2018) los indicadores de rentabilidad son aquellos que permite que el analista ver la forma de optimizar costos, gastos de la mejor manera, así como la habilidad de generar utilidades durante el ejercicio contable permitiendo de esta manera un funcionamiento adecuado en las operaciones de la empresa. Los indicadores de rentabilidad más utilizados son:

- Margen de utilidad bruta.
- Margen de utilidad operativa
- Rentabilidad neta en ventas
- Rentabilidad sobre activos (ROA)
- Retorno sobre el patrimonio (ROE)

8.2.14.1. Margen de utilidad bruta

Ayuda a medir el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después que la empresa paga sus bienes. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{ventas netas}} \quad (20)$$

8.2.14.2. Margen de utilidad operativa

Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después que se dedujeron todos los costos y gastos además se excluye los intereses, impuestos y dividendos. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{utilidad operativa}}{\text{ventas netas}} \quad (21)$$

8.2.14.3. Rentabilidad neta en ventas

Mide el porcentaje de las ventas que se dedujeron los costos y gastos, incluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$\text{margen de utilidad neta} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas}} \quad (22)$$

8.2.14.4. Rentabilidad sobre activos (ROA)

Ayuda a medir la capacidad de los activos de la empresa para generar utilidades. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \quad (23)$$

8.2.14.5. Retorno sobre el patrimonio (ROE)

Mide el retorno sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa. (Alvares Arevalo, 2015)

Formula:

$$ROE = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio}} \quad (24)$$

8.2.15. Indicadores Financieros

Tabla 3: indicadores financieros

Indicador	Fórmula	Parámetro	Respuesta
LIQUIDEZ			
Liquidez corriente / Razón corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	> 1 es mejor	\$
Razón actual	Activo Corriente – Pasivo Corriente	1 mejor + es bueno	\$
Capital de trabajo	Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	0.50 comercial/servicios	\$
Prueba ácida	Activo Corriente – Inventarios – Ctas y Docs por Cobrar / Pasivo Corriente	0.75 industrial	\$
Prueba más ácida		0.50 comercial/servicios 0.75 industrial	
SOLVENCIA O ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	< 0 = 1 mejor	\$
Endeudamiento patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	< 0 = 1 mejor	\$
Endeudamiento del activo fijo neto	Patrimonio / Activo Fijo Neto	< 0 = 1 mejor	\$
Apalancamiento	Activo Total / Patrimonio	> a 1 capital propio	\$
Apalancamiento financiero	(UAI / Patrimonio) / (UAII / Activos Totales)	< a 1 capital externo > a 1 capital propio < a 1 capital externo	\$
GESTIÓN O ACTIVIDAD			
Rotación de inventario	Costo de Ventas / Inventario	Mayor mejor	Veces
Días de inventario	365 / Rotación de inventarios	Menor mejor	Días
Rotación de cartera	Ventas / Cuentas por Cobrar	Mayor mejor	Veces
Periodo promedio de cobranza	(Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas	Mejor mejor	Días
Rotación de ventas	Ventas / Activo Total	Mayor mejor	Veces
Impacto del gasto de administración y gasto de ventas	Gastos Administrativos y de Ventas / Ventas	Mejor mejor	\$
Impacto carga financiera	Gastos Financieros / Ventas	< o igual al 10%	%
RENTABILIDAD			
Margen de utilidad bruto	Ventas – Costo de Ventas / Ventas netas	Mayor mejor	%
Margen operacional	Utilidad Operacional / Ventas netas	Mayor mejor	%
Rentabilidad neta en ventas	Utilidad Neta / Ventas	Mayor mejor	%
Rentabilidad del Patrimonio ROE	Utilidad neta / Patrimonio	Mayor mejor	%
Rentabilidad del Activo Total ROA	Utilidad neta / Activo total	Mayor mejor	%

Nota: indicadores financieros de la súper intendencia de compañías.

8.2.16. Informe financiero

(Soto Velasco, 2020) describe el informe financiero como el documento elaborado por la dirección de presupuestos, ya que su contenido es más propio de las ciencias económicas, pues lo que hace es costear el impacto fiscal de las iniciativas, así mismo (Álvares Gil, 2004, pág. 17) los informes financieros que son desarrollados por los analistas, se establecen diferentes categorías como resultados de la aplicación de distintos criterios.

Dicho informe es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre el tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización ya que el analista lo realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones al proponer las soluciones aplicadas que impulsen la acción.

8.2.16.1. Estructura del informe

Tabla 4: estructura del informe.

ESTRUCTURA DEL INFORME	
Encabezado	Nombre de la empresa y los estados financieros que el analista va a realizar con los respectivos periodos, fecha y lugar del análisis
Oficio.	Se elabora un oficio dirigido al gerente o dueño de la empresa con objeto de estudio
Resumen de los datos o aspectos más relevantes de la empres	Se incluye un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa
Conclusiones y recomendaciones.	Se describe de forma clara y breve que puede y debe hacer la empresa como las estrategias que puede utilizar.
Cierre.	Se incluye los nombres del analista que realizaron el informe.

Nota: informe financiero backus año 2017.

9. Metodología

9.1. Métodos de Investigación

9.1.1. Método fenomenológico

Este método se basa en la intuición, es decir, en un tipo de conocimiento que nos pone directamente ante las cosas o situaciones; se puede comprender que sea análisis intencional, es decir un análisis de lo intuido para describir todo lo que lo intuido implica directamente. Pero ya no se ve fácilmente que a la vez sea análisis constitutivo, análisis de lo que el sujeto constituye en su relación a la realidad. (Sala J. , 2009)

El presente método se lo aplicó para efectuar una aproximación a la empresa comercial, mediante el cual se observó cada una de las actividades realizadas en los diferentes departamentos de la empresa, para posteriormente realizar la descripción de los diferentes problemas encontrados dentro de esta estructura.

9.1.2. Método Hermenéutico

Sirve para interpretar y comprender textos, entendidos estos muy ampliamente, no solo los documentos escritos, si no toda actividad humana dotada de sentido. Se cree que el termino hermenéutico proviene de Hermes, el dios mediador entre el olimpo y los hombres, quienes traducían la voluntad divina a un lenguaje inteligible, para los mortales. En un inicio, durante la antigüedad y la Edad Media, la hermenéutica era el arte y la técnica de interpretar textos escritos, principalmente de filología, teología y jurisprudencia. (Martinez & Calva, 2006)

Mediante este método se logró alcanzar la información concreta y específica de la información contable de la empresa, para posteriormente proceder a redactar el trabajo investigativo que sirvió para realizar el apalancamiento adecuado de la situación económica y financiera de la empresa comercial, formando así un marco teórico claro y ordenado con las normas APA correspondientes.

9.1.3. Método práctico Proyectual

(Vilchis, 2002) Define el método proyectual como una serie de operaciones necesarias, dispuesta en un orden lógico dictado por la experiencia, su finalidad es la de conseguir un máximo resultado con el mínimo esfuerzo en el campo del diseño tampoco es correcto diseñar sin método, pensar de forma artística buscando en seguida una idea sin hacer previamente un estudio para documentarse sobre lo ya realizado en el campo de lo que hay que proyectar, sin saber con qué materiales construirá una cosa, sin precisar bien su exacta función.

El presente método se empleó al momento de realizar el análisis e interpretación de los estados financieros, mismos que sirvieron para la presentación de la investigación, permitiendo así tener información real de la situación financiera de la empresa durante el periodo 2019-2020, posteriormente dicha información será entregada al Autoservicio Mega Shop , finalizando así con la defensa del proyecto ante un tribunal deliberado por el Instituto Superior Sudamericano con el afán de obtener el título como Tecnólogos en Administración Financiero.

9.2. Técnicas de investigación

9.2.1. Recopilación Bibliográfica

Según (Pardinas, 2005) se refiere al control de todos al control de todos estos medios de información y documentación; quienes son los propietarios que controlan diferentes informaciones aparecidas en la prensa o en grandes grupos de periódicos. Qué resultados reales tienen este control para la libertad de información o simplemente para una información objetiva, los datos recogidos en este tipo de documentos, pueden ser utilizados en un futuro.

Esta técnica permitió la recolección de información primaria referente al análisis financiero y las diferentes técnicas a utilizar, de diferentes fuentes tales como libros, artículos de revista, y fuentes abiertas a través de la web, la información obtenida se plasmará en el marco teórico y representó un soporte documental de la presente investigación.

9.2.2. Observación directa

Según (Amorocho, Jaimes; Bravo, Samir; Cortina, Aura; Pacheco, Carlos; Quiñones, Maria, 2009) La observación provee información adicional sobre el objeto de estudio al permitir obtener datos sobre aspectos que son más fáciles de percibir visualmente que a través de la comunicación oral las observaciones pueden corresponder a actividades de recolección de datos formales o casuales.

Esta técnica de investigación permitió un análisis e interpretación de los datos financieros que requiere el Autoservicio Mega Shop, para de esta manera recopilar información y adaptarla al presente proyecto, la observación ayudó a definir los datos con los que trabaja la empresa, logrando de esta manera determinar el alcance de este proyecto, así también como lograr una buena interpretación de cada una de las cuentas para así ayudar al gerente propietario de la empresa comercial a determinar si las decisiones tomadas serán las más apropiadas y de esta manera determinar el futuro de las inversiones y decisiones de la organización.

9.2.3. La encuesta

Según (Huaman, 2005) es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones impersonales interesan al investigador. Para, ello a diferencia de la entrevista, se utiliza un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos, al fin de que las contesten igualmente por escrito. Este listado se denomina cuestionario, es impersonal porque el cuestionario no lleva nombre ni otra identificación de la persona que lo responde, debido a que no es de interés esos datos.

Por medio de este procedimiento se determinó las diferentes variables de la gestión administrativa realizada por los empleados de la empresa comercial, además se recolectará información real y precisa del gerente propietario los cuales lleva la dirección de la empresa y la toma de decisiones administrativa. Para aplicar esta técnica se tomó como el universo total del personal administrativo.

10. Resultados

La encuesta fue aplicada al personal administrativo y trabajadores de la empresa comercial y por consiguiente se logró recopilar la siguiente información referente a los estados financieros de los periodos 2019 – 2020.

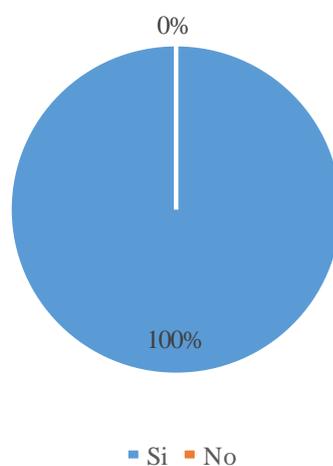
1. ¿Conoce la estructura económica y financiera al Autoservicio Mega Shop?

Tabla 5: estructura económica y financiera.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Si	5	100%
2	No	0	0%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 3: estructura económica y financiera.



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis Cuantitativo.

De acuerdo con la encuesta aplicada al personal administrativo al Autoservicio Mega Shop se determinó que el 100% conoce la estructura económica y financiera de la empresa, mientras que el 0% no tiene un conocimiento claro de la estructura financiera.

Análisis Cualitativo.

Estos resultados nos permiten concluir que todo el personal administrativo tiene algún conocimiento de la estructura económica de la empresa, es decir, están al tanto del destino de las inversiones debido a que se socializan sus resultados finales con el personal administrativo trimestralmente, así mismo aseguran conocer la estructura financiera y económica de la organización y las fuentes de procedencia del mismo y finalmente se tiene por cierto segmento de los individuos encuestados no posee ningún conocimiento de la estructura financiera debido a que realizan actividades distintas fuera de las administrativas del autoservicio Mega Shop.

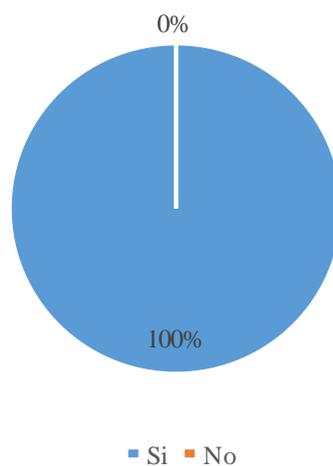
2. ¿Considera importante la elaboración de los estados financieros?

Tabla 6: importancia de los estados financieros.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Si	5	100%
2	No	0	0%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 4: importancia de los estados financieros.



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis cuantitativo.

Se puede connotar que el 100% que corresponde al personal administrativo asegura que la elaboración de los estados financieros es importante para la empresa, y

con un porcentaje menor del 0% de las personas encuestadas da a conocer que la elaboración de los estados financieros no tiene ninguna importancia.

Análisis cualitativo.

En base a los resultados anterior mente expuestos se deduce que la totalidad de los encuestados conocen la importancia de los estados financieros, en vista de que permitirá conocer las transacciones realizadas por la empresa, así como determinar ingresos y gastos de la organización, los mismos coinciden en que esto finalmente aporta para la toma de decisiones en base a los resultados obtenidos.

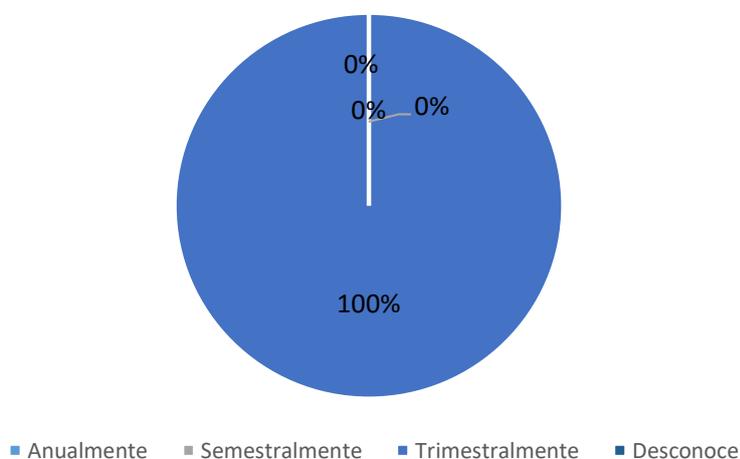
3. ¿Conoce con qué frecuencia se elaboran los estados financieros?

Tabla 7: frecuencia de la elaboración de los estados financieros.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Anualmente	0	0%
2	Semestralmente	0	0%
3	Trimestralmente	5	100%
4	Desconoce	0	0%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 5: frecuencia de la elaboración de los estados financieros.



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis cuantitativo.

El 100% de los empleados del Autoservicio Mega Shop indico que la frecuencia de elaboración de los estados financieros es trimestralmente y con un porcentaje de 0% restante no responde la pregunta realizada.

Análisis cualitativo.

Estos resultados nos permiten concluir que el mayor porcentaje de los encuestados determino que los estados financieros en el autoservicio Mega Shop, se elaboran trimestralmente, lo que demuestra que la empresa realiza reuniones de rendición de cuentas en donde se da a conocer la gestión administrativa y financiera en el trimestre fiscal de igual manera en el autoservicio no se realiza anualmente ni semestralmente los estados financieros por la demanda que exige al realizarlo en dichas fechas.

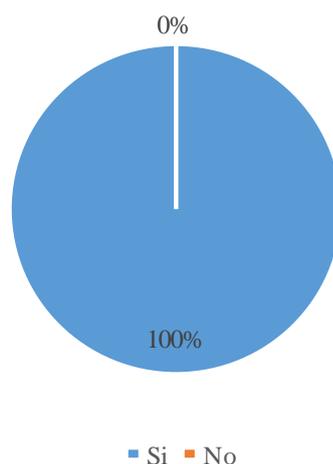
4. ¿Cree usted que la información financiera generada actualmente en su empresa es confiable para la toma de decisiones?

Tabla 8: información financiera confiable.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Si	5	100%
2	No	0	0%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 6: información financiera contable.



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis cuantitativo.

El 100% del personal administrativo considera que la información financiera generada por la empresa es precisa para la toma de decisiones y el 0% no responde a la pregunta realizada.

Análisis cualitativo.

Se puede evidenciar que la totalidad de los encuestados manifiesta que la información financiera es confiable, debido a que refleja una de las operaciones económicas y obligaciones en las que incurrió la empresa en un determinado trimestre para apoyar así a la toma de decisiones y evitar riesgos futuros, mientras que un pequeño segmento le es indiferente debido que al no tomarle importancia a la información financiera no se tendría un control adecuado en cuanto a la contabilidad y a la utilidad recibida es decir saber si es productivo o no para un futuro.

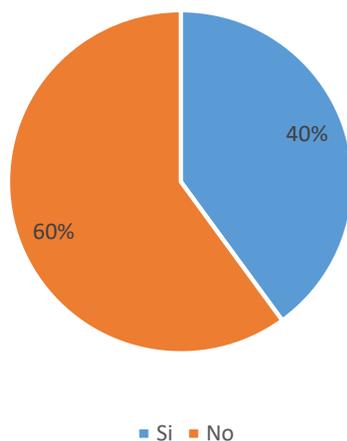
5. ¿Conoce en que consiste el proceso y técnicas de análisis financiero?

Tabla 9: proceso del análisis financiero.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Si	2	40%
2	No	3	60%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 7: proceso del análisis financiero.



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis cuantitativo.

En la tabla N° 5 con su respectiva figura se puede indicar que el 40% de los encuestados conoce en que consiste el proceso de análisis financiero que representa a 2 personas, se puede connotar que 3 personas que representan el 60% desconoce la utilidad del análisis financiero.

Análisis cualitativo.

Se puede evidenciar que el mayor porcentaje de los encuestados desconoce la utilidad del análisis financiero puesto que su formación no es apegada al ámbito contable financiero por falta de capacitación, mientras que una menor concentración si conoce el proceso y utilidad de realizar un análisis financiero, puesto que permite conocer la estructura financiera y económica de la organización, encontrando posibles riesgos y dando solución a los mismos.

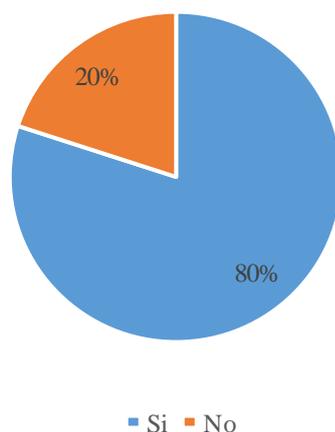
6. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones para corregir a tiempo los problemas existentes en diferentes áreas de la empresa?

Tabla 10: análisis financiero y la toma de decisiones.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Si	4	80%
2	No	1	20%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 8: análisis financiero y la toma de decisiones



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis cuantitativo.

Según el gráfico podemos visualizar que la mayoría de las personas que representa un 80% del personal administrativo manifestó que el análisis financiero permite la toma de decisiones y la corrección de problemas encontrados, mientras que un 20% afirma que el análisis financiero no influye en la decisión de la empresa comercial.

Análisis cualitativo.

De los resultados obtenidos el mayor porcentaje tiene la noción básica de la importancia de implementar el proceso del análisis financiero el cual contribuye a dar a conocer las cuentas de los estados financieros para poderlas analizar individualmente

y comparar datos en base a indicadores y poder tomar decisiones que corrijan posibles falencias en algunas áreas de la empresa, mientras que, un porcentaje mínimo afirma que no es necesario el análisis financiero para tomar decisiones en vista de que se basan únicamente en precios de la competencia oferta y demanda del producto o servicio comercializado.

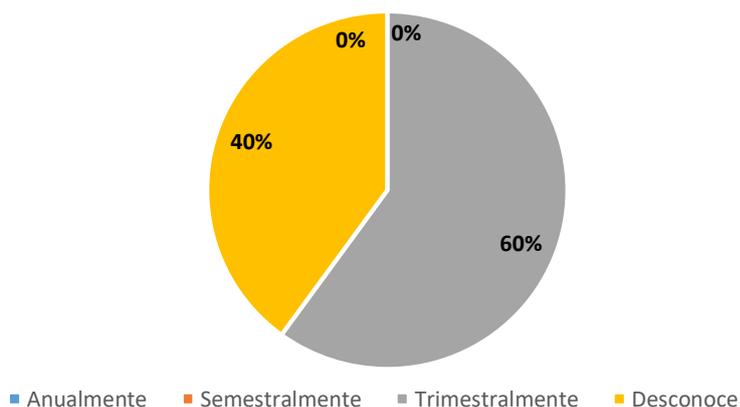
7. ¿Conoce usted la frecuencia con la cual se realiza un análisis financiero en la empresa?

Tabla 9: frecuencia de un análisis financiero.

N°	Opciones	Tabulación	Porcentaje
1	Anualmente	0	0
2	Semestralmente	0	0
3	Trimestralmente	3	60%
4	Desconoce	2	40%
Total		5	100%

Nota: encuestas aplicadas.

Figura 9: frecuencia de un análisis financiero.



Nota: encuestas aplicadas al Autoservicio Mega Shop.

Análisis cuantitativo.

El 60% de las personas encuestadas que la frecuencia con la cual se realiza un análisis financiero es trimestralmente, mientras que un 40% restante desconoce la frecuencia del proceso del análisis financiero.

Análisis cualitativo.

Mediante la investigación desarrollada se puede visualizar que la mayoría del personal administrativo posee un conocimiento básico del periodo que se puede establecer el análisis financiero y las comparaciones entre distintos trimestres por la experiencia y conocimientos impartidos de la misma, es probable que un porcentaje mínimo afirma desconocer la aplicación de los análisis financieros por ingreso de nuevo personal.

11. Propuesta de Acción

11.1. Análisis Vertical

Tabla 11: análisis vertical del balance general del año 2020.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP				
BALANCE GENERAL				
A DICIEMBRE DEL 2020				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	GRUPO	SUBGRUPO
1	Activo	304.457,28		
101	Activo Corriente	277.008,03	90,98%	100,00%
1101	Caja	6.601,98	2,17%	2,38%
1102	Bancos	20.511,77	6,74%	7,40%
1103	Clientes	24.899,22	8,18%	8,99%
1105	Inventario de mercaderías	223.174,99	73,30%	80,57%
1106	Suministros y materiales	770,56	0,25%	0,28%
1107	Suministros de aseo y limpieza	1.049,51	0,34%	0,38%
102	Activo no Corriente	27.449,25	9,02%	100,00%
1201	Equipo de computación	3.800,00	1,25%	13,84%
1202	Muebles y enseres	12.490,00	4,10%	45,50%
1203	Equipo de oficina	90,00	0,03%	0,33%
1204	Maquinaria y equipo	15.955,00	5,24%	58,13%
1205	(-) Deprec acum equipos de computación	-1.057,60	-0,35%	-3,85%
1206	(-) Deprec acum muebles y enseres	-1.304,10	-0,43%	-4,75%
1207	(-) Deprec acum maquinaria y equipos	-2.515,95	-0,83%	-9,17%
1208	(-) Deprec acum equipo de oficina	-8,10	0,00%	-0,03%
2	Pasivo	102.778,72	33,76%	
201	Pasivo Corriente	74.989,38	24,63%	100,00%
2101	Proveedores	28.653,30	9,41%	38,21%
2103	Impuesto a la renta	26.712,43	8,77%	35,62%
2104	IESS por cobrar	767,82	0,25%	1,02%
2105	Participación de trabajadores	18.855,83	6,19%	25,14%
202	Pasivo no Corriente	27.789,34	9,13%	100,00%
2201	Préstamos por pagar	27.789,34	9,13%	100,00%
3	Patrimonio	201.678,56	66,24%	100,00%
301	Capital	121.541,27	39,92%	60,26%
3101	Capital aportado o asignado	121.541,27	39,92%	60,26%
302	Resultado del ejercicio	80.137,29	26,32%	39,74%
3201	Utilidad neta	80.137,29	26,32%	39,74%
	Total, Pasivo y patrimonio	304.457,28	100,00%	

Nota: balance general al Autoservicio Mega Shop.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Tabla 12: estructura financiera del 2020.

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
Activo Corriente	Pasivo Corriente
277.008,03	74.989,38
90,98%	24,63%
	Pasivo no Corriente
	27.789,34
	9,13%
Activo no Corriente	Patrimonio
27.449,25	201.678,56
9,02%	66,24%
Total, Activo	Total, Activo + Patrimonio
\$ 304.457,28	\$ 304.457,28
100,00%	100,00%

Nota: estructura financiera al Autoservicio Mega Shop 2020.

Una vez realizada la estructura financiera al Autoservicio Mega Shop para el periodo 2020 se determina que la mayor concentración de recursos financieros se encuentra en el Activo Corriente este subgrupo tiene un saldo de \$277.008,03 correspondiente al 90,98% del total de Activo, la cuenta de mayor relevancia es la de Inventario de Mercadería, seguido de clientes y, en tercer lugar, esta Bancos y luego la cuenta Caja. Por otro lado, el subgrupo de los Activos no corrientes tiene un valor de \$27.449,25 equivalente al 9,02% del total de los Activos.

Monto que se considera demasiado bajo en el cual consta los bienes de larga duración, bienes que demoran más de 12 meses en convertirse en efectivo dentro de los cuales están equipos de computación, muebles y enseres, equipo de oficina y maquinaria y equipo.

El grupo de los pasivos corrientes se representa por el 24,63% del total de Pasivo y Patrimonio con un valor de \$74.989,38%; en este grupo consta las obligaciones que ha contraído la empresa con terceras personas dentro de un periodo

inferior a un año, el pasivo no corriente posee el 7,76% el cual engloba la deuda contraída con una institución financiera con un periodo mayor a 132 meses.

Finalmente, el patrimonio integra la estructura financiera con un 66,24% del total del Pasivo y Patrimonio en el cual la cuenta más significativa es el capital aportado con un valor de \$121.541,27 así como la utilidad neta del periodo 2020 tiene un valor de \$80.137,29.

Gran parte de los recursos se inclinan al grupo de los Activos Corrientes, específicamente en la cuenta inventarios de Mercaderías esto se debe a que la empresa se dedica a la comercialización de productos de primera necesidad.

ANÁLISIS VERTICAL

BALANCE GENERAL 2020

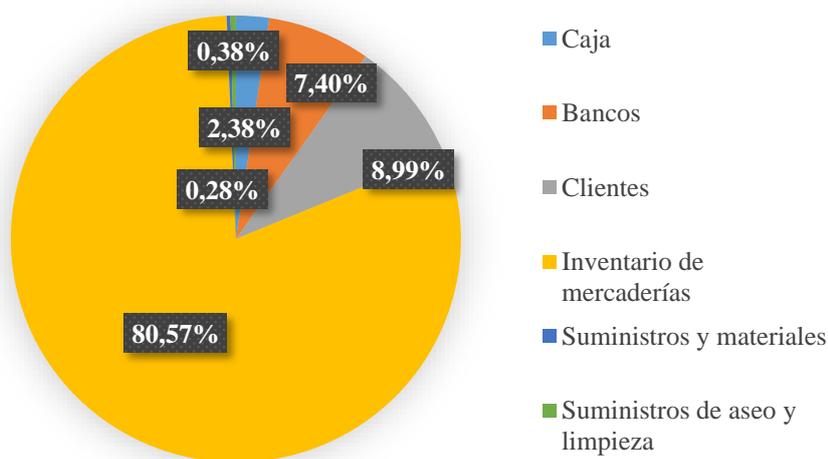
Activo corriente

Tabla 13: activo corriente del balance general 2020.

ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
1101 Caja	6.601,98	2,17%	2,38%
1102 Bancos	20.511,77	6,74%	7,40%
1103 Clientes	24.899,22	8,18%	8,99%
1105 Inventario de mercaderías	223.174,99	73,30%	80,57%
1106 Suministros y materiales	770,56	0,25%	0,28%
1107 suministros de aseo y limpieza	1.049,51	0,34%	0,38%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	277.008,03	90,98%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 10: activo corriente del balance general 2020.



Nota: Autoservicio Mega Shop.

Al realizar el análisis vertical se obtiene que, en el año 2020, el total del activo corriente que está representado por el 90,98%, del total de los activos, valor correspondiente a \$277.008,03, en donde el rubro de mayor relevancia corresponde a inventarios de mercaderías con el 80,57% el mismo se debe a que la empresa se dedica a actividades de comercio y es aquí donde se centra la mercadería que saldrá a la venta.

Por lo tanto, el rubro de menor relevancia es el de suministros y materiales con un 0,28% equivalente a \$770,56, la misma que viene hacer la mercancía a ser fabricada y distribuida a través del proceso denominada cadena de suministro, siendo el producto que llegara al consumidor final, dicha cantidad de suministros es menor para el desenvolvimiento de sus actividades.

En cuanto al rubro caja y bancos tiene un porcentaje de 2,38% y 7,40% respectivamente, al sumar los rubros cuenta con \$27.113,75, esto quiere decir que la empresa si tiene efectivo suficiente para cubrir cualquier gasto inesperado que se pudiera presentar.

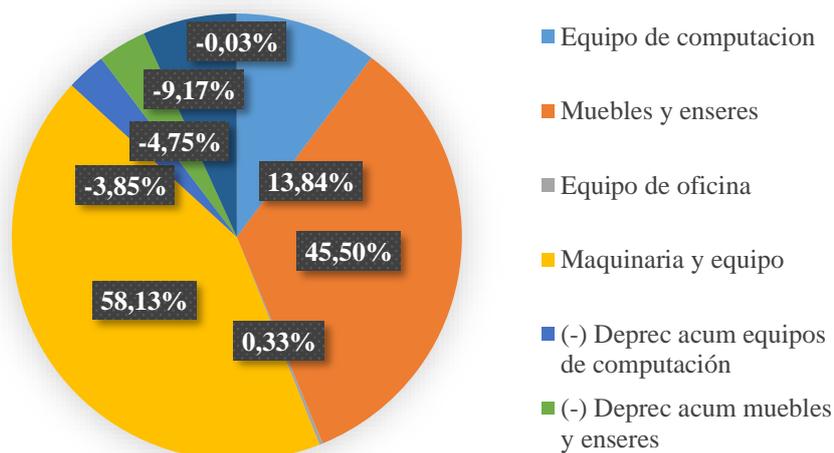
Activo no corriente.

Tabla 14: activo no corriente del balance general 2020.

ACTIVO NO CORRIENTE	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
1201 Equipo de computación	3.800,00	1,25%	13,84%
1202 Muebles y enseres	12.490,00	4,10%	45,50%
1203 Equipo de oficina	90,00	0,03%	0,33%
1204 Maquinaria y equipo	15.955,00	5,24%	58,13%
(-) Deprec acum equipos de			
1205 computación	-1.057,60	-0,35%	-3,85%
1206 (-) Deprec acum muebles y enseres	-1.304,10	-0,43%	-4,75%
1207 (-) Deprec acum maquinaria y equipos	-2.515,95	-0,83%	-9,17%
1208 (-) Deprec acum equipo de oficina	-8,10	0,00%	-0,03%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	27.449,25	9,02%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 11: activo no corriente del balance general 2020.



Nota: Autoservicio Mega Shop.

El grupo de los activos no corrientes abarca los activos de larga duración que posee la empresa, es decir que son los activos que tardan más de un año en convertirse en efectivo, en cuanto al Autoservicio Mega Shop estos activos tienen un valor de \$27.449,25 es decir un 9,02% del total de los activos, la mayor concentración de la inversión se da en el rubro maquinaria y equipo con un 58,13% del total de los activos no corrientes, el segundo rubro corresponde a Muebles y Enseres 45,50% es decir \$12.490,00 del total del activo no corriente, en donde abarca los escritorios, sillones administrativos y las perchas que sirven para la exhibición de los artículos que se tiene para la venta, otro de los activos no corrientes es el equipo de computación con un valor de \$13,84 este equipo está destinado al área de gerencia y caja para la elaborar la facturación. Coexistiendo estos de gran importancia en la estructura financiera de la misma, por cuanto este tipo de activo no sirve para reemplazar la liquidez o necesidad de dinero en efectivo de la empresa en el corto plazo, dicho activo ayuda en gran parte al crecimiento empresarial, demostrándonos así que la empresa comercial cuenta y tiene los Activos suficientes para el desarrollo de sus actividades.

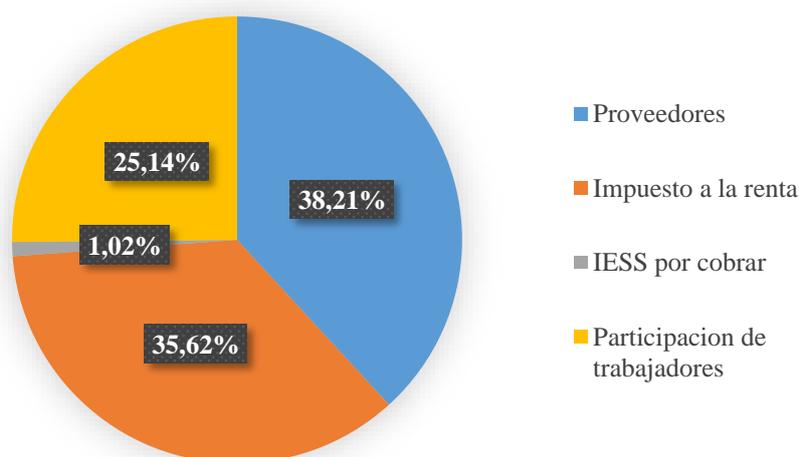
Pasivo Corriente.

Tabla 15: pasivo corriente del balance general 2020

PASIVO CORRIENTE	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
2101 Proveedores	28.653,30	9,41%	38,21%
2103 Impuesto a la renta	26.712,43	8,77%	35,62%
2104 IESS por cobrar	767,82	0,25%	1,02%
2105 Participación de trabajadores	18.855,83	6,19%	25,14%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	74.989,38	24,63%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 12: pasivo corriente del balance general del 2020.



Nota: Autoservicio Mega Shop.

En cuanto a los pasivos a corto plazo esta representados por \$74.989,38 que corresponde a un 24,63% del total de los pasivos y patrimonio, el rubro más significativo es el de los proveedores con 38,21% es decir \$28.653,30 valor que corresponde a las obligaciones que tiene la empresa con los proveedores de las mercaderías, seguido está el rubro impuesto a la renta con 35,62% y un valor de \$26.712,43; otro de los rubros de mayor relevancia es el de participación de trabajadores con el 25,14% y con una cantidad de \$18855,83, son las utilidades que se debe pagar a los trabajadores por el esfuerzo, dedicación y constancia al momento de desempeñar las funciones encomendadas, como último rubro consta IESS por Pagar con un valor de \$767,82 representado por el 1,02% del total de los pasivos corrientes.

Lo que permite determinar que la empresa pueda hacer una correcta administración de sus pasivos y que la misma está cumpliendo con sus obligaciones

con el estado y así no entrar en una eventual mora que le pueda cerrar las puertas a futuras financiaciones.

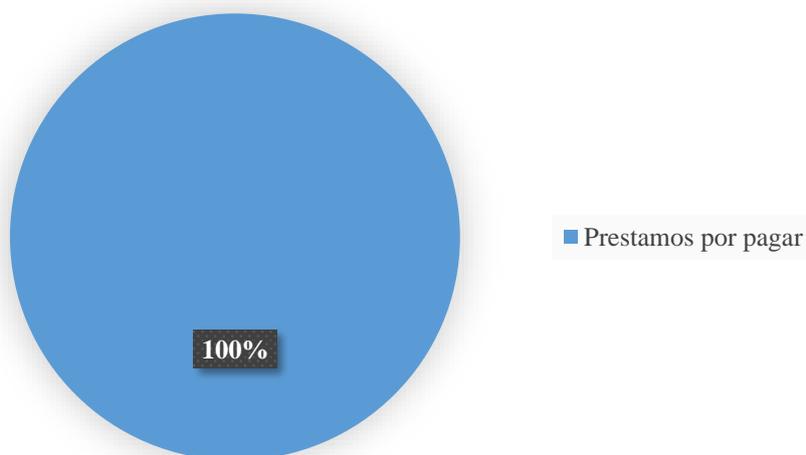
Pasivo no Corriente.

Tabla 16: *pasivo no corriente del balance general 2020.*

PASIVO NO CORRIENTE		AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
2201	Prestamos por pagar	27.789,34	9,13%	100,00%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		27.789,34	9,13%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 13: *pasivo no corriente del balance general 2020.*



Nota: Autoservicio Mega Shop.

El Autoservicio Mega Shop ha contraído una única deuda a largo plazo con una Institución Financiera, el prestamos posee un valor de \$27.789,34 lo cual representa la totalidad de los Pasivo no Corrientes, el Autoservicio Mega Shop realizo el préstamo con la finalidad de poder adquirir mercadería.

La empresa está obligada a entregar activos y prestar servicios a otra persona, la cancelación de la obligación en este caso de préstamos adquirida con una institución financiera, es altamente probable y se tiene que efectuarse en una fecha fijada ante esta situación y así poseer una credibilidad alta en préstamos.

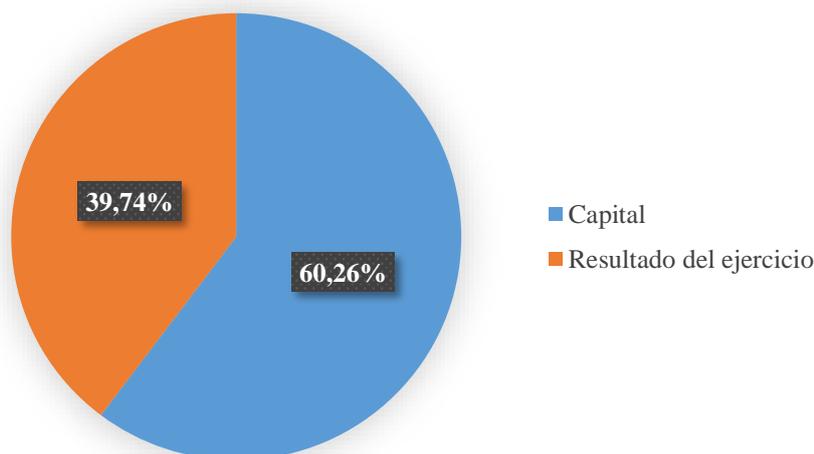
Patrimonio

Tabla 14: patrimonio del balance general 2020.

PATRIMONIO	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
301 Capital	121.541,27	39,92%	60,26%
302 Resultado del ejercicio	80.137,29	26,32%	39,74%
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	201.678,56	66,24%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop

Figura 14: patrimonio del balance general 2020



Nota: Autoservicio Mega Shop.

El grupo de patrimonio de la empresa posee dos cuentas de las cuales de mayor importancia es de la del capital aportado con \$121.541,27 equivalente al 60,26% del patrimonio, por otra parte, la utilidad neta representa el 39,74% es decir \$80.137,29 abarca las ganancias netas de actividades de operaciones efectuadas por la empresa.

Los datos obtenidos representan valores positivos para la empresa comercial, los mismos que ayudan a la toma de decisiones de un proceso administrativo, como es: planear, organizar, dirigir y controlar, para predecir futuras necesidades de financiamiento y la capacidad de la entidad para afrontarlas.

11.1.1. Análisis Vertical del Estado de Resultado periodo 2020

Tabla 17: análisis vertical del estado de resultado periodo 2020.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP				
ESTADOS DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE 2020				
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR	GRUPO	SUBGRUPO
4	Ingresos	2.782.399,08	100,00%	
401	Ingresos de act ordinarias	2.782.399,08	100,00%	100%
4101	Ventas tarifas 12%	1.964.258,92	70,60%	70,60%
4102	Ventas tarifas 0%	818.140,16	29,40%	29,40%
5	Egresos	2.656.693,52	95,48%	
501	Costos y Gastos	2.602.584,32	93,54%	100%
5101	Costos de Venta	2.602.584,32	93,54%	98%
502	Gastos	54.109,20	1,94%	2%
5201	Gastos de personal	42.483,14	1,53%	100,00%
510101	Sueldos y salarios	28.276,35	1,02%	52,26%
520102	Aporte patronal	4.082,73	0,15%	7,55%
530103	Décimo tercer sueldo	3.401,49	0,12%	6,29%
540104	Décimo cuarto sueldo	3.569,04	0,13%	6,60%
550105	Fondo de reserva	3.153,53	0,11%	5,83%
5202	Mantenimiento y reparación	2.708,18	0,10%	5,01%
5208	Depreciaciones	3.085,75	0,11%	5,70%
5209	Gastos financieros	1.883,98	0,07%	3,48%
5210	Promoción y publicidad	849,60	0,03%	1,57%
5211	Servicios básicos	3.098,55	0,11%	5,73%
	Resultado del Ejercicio	125.705,56	4,52%	100,00%
2105	Participación a trabajadores	18.855,83	0,68%	15,00%
2103	Impuesto a la renta	26.712,44	0,96%	21,25%
30201	Utilidad Neta	80.137,29	2,88%	63,75%

Nota: estado de resultado al Autoservicio Mega Shop.

ANÁLISIS VERTICAL

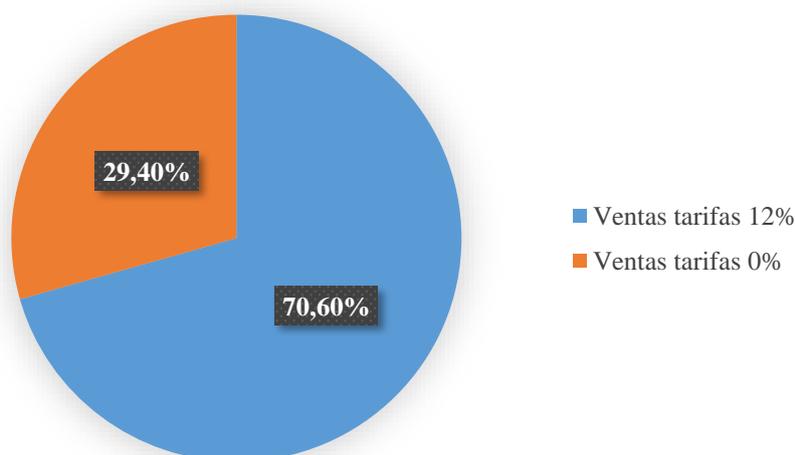
ESTADO DE RESULTADO

Tabla 18: ingresos del estado de resultado del 2020.

	INGRESOS	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
4101	Ventas tarifas 12%	1.964.258,92	70,60%	70,60%
4102	Ventas tarifas 0%	818.140,16	29,40%	29,40%
	TOTAL, INGRESOS	2.782.399,08	100,00%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 15: ingresos del balance general 2020



Nota: Autoservicio Mega Shop.

La empresa ha recibido ingresos específicamente de actividades de comercialización, la cuenta con mayor relevancia es la de ventas tarifa 12% con un monto de \$1.964.258,92 lo cual representa el 70,60% de los ingresos totales, esto se debe a que los productos más vendidos son los de consumo masivo y que son indispensables para satisfacción de las necesidades primarias.

No muy por debajo están las ventas tarifa 0% con un valor de \$818.140,16 siendo un 29,40% del total de los ingresos, estos son productos que no sufren transformación alguna y que también presentan una demanda ante la sociedad.

El Autoservicio Mega Shop presenta como única fuente de ingresos la venta de productos de primera necesidad, los productos sean de tarifa 12% como de 0% son

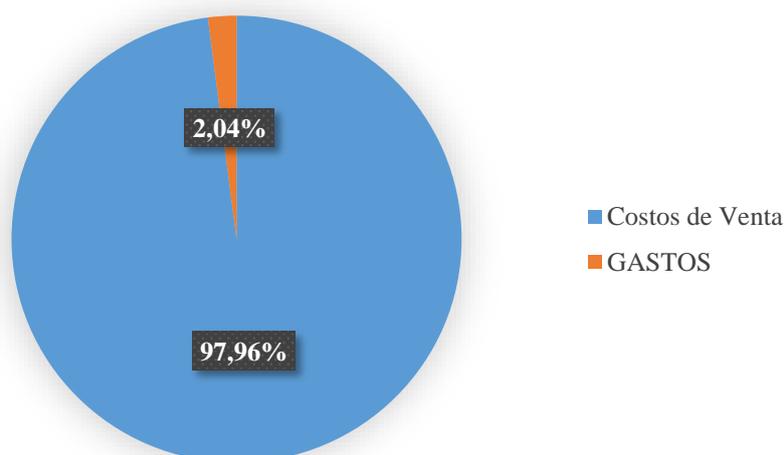
demandados en proporciones casi similares, generando ingresos elevados durante el periodo 2020.

Tabla 19: egreso del estado de resultado del 2020.

EGRESOS	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
5101 Costos de Venta	2.602.584,32	93,54%	97,96%
502 Gastos	54.109,20	1,94%	2,04%
TOTAL, EGRESOS	2.656.693,52	95,48%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 16: egresos del estado de resultado del 2020



Nota: Autoservicio Mega Shop

Los costos representan las salidas de efectivo para la adquisición de los productos, el precio por el cual se adquirió el producto constituye el costo y sobre este se le aplicara un porcentaje de ganancia para la venta al público, en el Autoservicio Mega Shop el valor de la mercadería es de \$2.602.584,32 representando el total de los costos que posee la empresa.

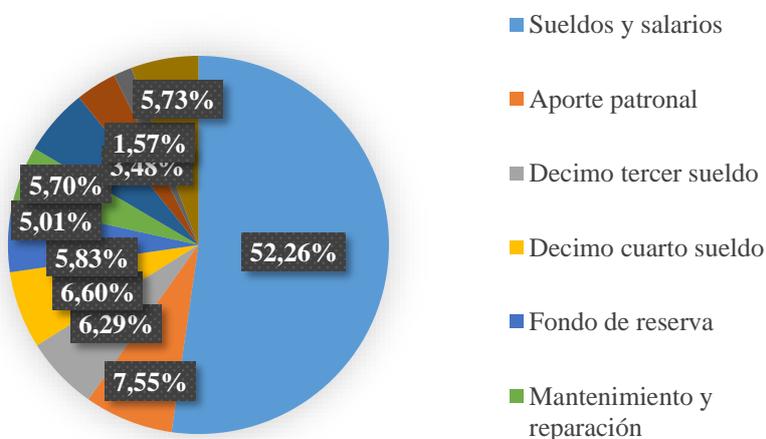
La venta de la mercadería gravada con tarifa 0% y tarifa 12% en el periodo 2020 alcanzo \$2.782.399,08 mientras que el costo de venta fue de \$2.602.584,32 la diferencia que se obtiene de restar estos dos valores se la conoce como ganancia obtenida por comercialización, que en este caso es de \$179.814,76 hace referencia la ganancia obtenida durante al año 2020.

Tabla 20: gastos del estado de resultado del 2020.

GASTOS		AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
510101	Sueldos y salarios	28.276,35	1,02%	52,26%
520102	Aporte patronal	4.082,73	0,15%	7,55%
530103	Décimo tercer sueldo	3401,49	0,12%	6,29%
540104	Décimo cuarto sueldo	3569,04	0,13%	6,60%
550105	Fondo de reserva	3153,53	0,11%	5,83%
5202	Mantenimiento y reparación	2708,18	0,10%	5,01%
5208	Depreciaciones	3085,75	0,11%	5,70%
5209	Gastos financieros	1883,98	0,07%	3,48%
5210	Promoción y publicidad	849,6	0,03%	1,57%
5211	Servicios básicos	3098,55	0,11%	5,73%
TOTAL, GASTOS		54.109,20	1,94%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

Figura 17: gastos del estado de resultado del 2020.



Nota: Autoservicio Mega Shop.

La diferencia entre los costos y gastos se da en que los costos son recuperables, mientras los gastos no se los podrá recuperar bajo ningún concepto, pero deben ser desembolsados por la empresa para el normal funcionamiento de sus actividades.

La empresa presenta una mayor inversión en la cuenta de sueldos y salarios con un valor de \$28.276,35 siendo un 56,26% se considera como una acción normal en cuanto a la empresa puesto que contempla el salario básico esto se debe a que la empresa se encuentra al día con las obligaciones patronales de sus empleados y cumple con lo que establece el código de trabajo, la siguiente cuenta con más relevancia es el aporte patronal de \$4.082,73 es decir 7,55% debido a que es el rubro que se le paga a

los empleados del autoservicio por cuanto se suma el sueldo, horas extraordinarias, horas suplementarias y la bonificaciones.

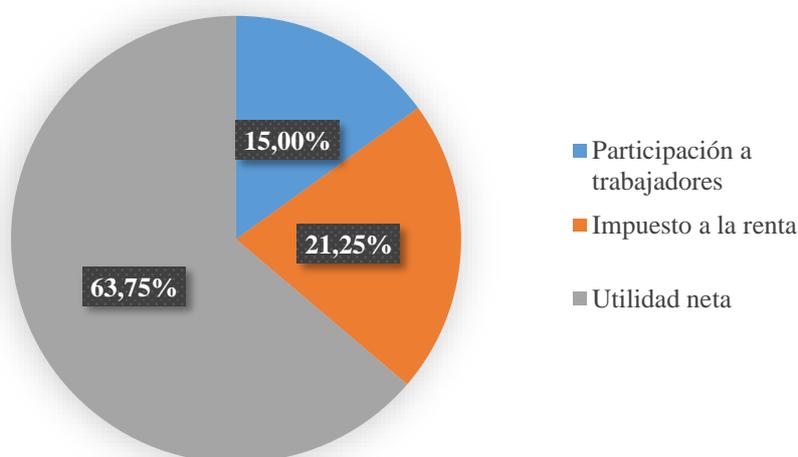
El siguiente gasto más relevante es el de las depreciaciones con el 5,70% del total de los gastos, esta cuenta se da por el producto del desgaste u obsolescencia que sufren los bienes de larga duración durante el año 2020 con un valor de \$3085,75, la principal razón por la cual el objeto básico financiero es maximizar el valor de la empresa en el mercado, por lo tanto la depreciación es un cargo que no representa salida para la empresa de efectivo, por esta razón se debe añadirse al ingreso neto para obtener una estimación del flujo de efectivo proveniente de las operaciones de la empresa.

Tabla 21: resultado del ejercicio del estado de resultado 2020.

RESULTADO DEL EJERCICIO	AÑO 2020	A.V. GRUPO	A.V. SUBGRUPO
Participación a			
2105 trabajadores	18.855,83	0,68%	15,00%
2103 Impuesto a la renta	26.712,44	0,96%	21,25%
30201 Utilidad neta	80137,29	0,028801508	63,75%
TOTAL, INGRESOS	125.705,56	4,52%	100,00%

Nota: Autoservicio Mega Shop

Figura 18: resultado del ejercicio del estado de resultado del 2020.



Nota: Autoservicio Mega Shop.

Con los datos obtenidos se puede verificar que la participación a trabajadores tiene una concentración del 15,00% que representa \$18.855,83 lo cual es aceptable para la empresa resaltando que la empresa debe mantenerse con esos valores para que

no disminuya la utilidad al final del ejercicio; siguiendo esta el rubro Impuesto a la renta cuenta con un valor de \$26.712,44 es decir 21,25%; estos valores son los impuestos que la empresa debe pagar, el mismo que ayuda a establecer un monto para la cancelación de la misma, otro de los rubros de mayor relevancia es la utilidad neta con un valor de \$80.137,29 es decir 63,75% que da a entender que es el valor que ha generado como ganancia por parte de las actividades misma que realiza la empresa.

Los gastos son disminuciones a los activos o aumentos de pasivos que se reflejan en la utilidad neta en un periodo contable que se tiene como consecuencia la generación de ingresos para la maximización al Autoservicio Mega Shop.

11.2. Análisis Horizontal

11.2.1. Análisis Horizontal de Balances Generales Periodos 2019 – 2020

Tabla 22: análisis horizontal de los balances generales periodos 2019 y 2020.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP					
BALANCE GENERAL					
A DICIEMBRE DEL 2019-2020					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2019	AÑO 2020	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
1	Activo	194.555,62	304.457,28	109.901,66	56,49%
101	Activo Corriente	168.373,10	277.008,03	108.634,93	64,52%
1101	Caja	8.817,27	6.601,98	-2.215,29	-25,12%
1102	Bancos	12.103,18	20.511,77	8.408,59	69,47%
1103	Clientes	14.692,04	24.899,22	10.207,18	69,47%
1105	Inventario de mercaderías	131.686,66	223.174,99	91.488,33	69,47%
1106	Suministros y materiales	454,68	770,56	315,88	69,47%
1107	Suministros de aseo y limpieza	619,27	1.049,51	430,24	69,48%
102	Activo no Corriente	26.182,52	27.449,25	1.266,73	4,84%
1201	Equipo de computación	1.900,00	3.800,00	1.900,00	100,00%
1202	Muebles y enseres	12.490,00	12.490,00	0,00	0,00%
1203	Equipo de oficina	90,00	90,00	0,00	0,00%
1204	Maquinaria y equipo	15.955,00	15.955,00	0,00	0,00%
1205	(-) Deprec acum equipos de computación	-424,33	-1.057,60	-633,27	149,24%
1206	(-) Deprec acum muebles y enseres	-1.304,10	-1.304,10	0,00	0,00%
1207	(-) Deprec acum maquinaria y equipos	-2.515,95	-2.515,95	0,00	0,00%
1208	(-) Deprec acum equipo de oficina	-8,10	-8,10	0,00	0,00%
2	Pasivo	60.909,08	102.778,72	41.869,64	68,74%
201	Pasivo Corriente	44.511,70	74.989,38	30.477,68	68,47%
2101	Proveedores	16.907,18	28.653,30	11.746,12	69,47%
2103	Impuesto a la renta	15.916,38	26.712,43	10.796,05	67,83%
2104	IESS por cobrar	453,05	767,82	314,77	69,48%
2105	Participación de trabajadores	11.235,09	18.855,83	7.620,74	67,83%
202	Pasivo no Corriente	16.397,38	27.789,34	11.391,96	69,47%
2201	Prestamos por pagar	16.397,38	27.789,34	11.391,96	69,47%
3	Patrimonio	133.646,54	201.678,56	68.032,02	50,90%
301	Capital	85.897,41	121.541,27	35.643,86	41,50%
3101	Capital aportado o asignado	85.897,41	121.541,27	35.643,86	41,50%
302	Resultado del ejercicio	47.749,13	80.137,29	32.388,16	67,83%
3201	Utilidad neta	47.749,13	80.137,29	32.388,16	67,83%
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	194.555,62	304.457,28	109.901,66	56,49%

Nota: Autoservicio Mega Shop.

ANÁLISIS FINANCIERO

Activo Corriente.

Tabla 23: análisis financiero activo corriente

Descripción	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Caja	\$ 8.817,27	\$ 6.601,98	\$ -2.215,29	-25,12%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 19: análisis horizontal activos corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

En el año 2019 tuvo un valor de \$8.817,27 dólares y en el año 2020 un valor de \$6.601,98, dando como valor absoluto la cantidad de \$-2.215,29 lo que significa que hay un decrecimiento el cual indica que las ventas del presente año obtuvieron una disminución como se muestra en la gráfica, debido a que no posee la liquidez suficiente para poder asumir sus actividades contingentes que puedan surgir, así mismo no podrá realizar inversiones o cancelar obligaciones a corto plazo y así continuar con el giro normal de sus operaciones para que la empresa evite dichos inconvenientes a futuro es recomendable que la administración de la empresa se planteen un plan de ventas para que no sufra una mayor disminución en sus ventas.

Tabla 24: análisis financiero activo corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Cientes	\$ 14.692,04	\$ 24.899,22	\$ 10.207,18	69,47%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 20: análisis horizontal activos corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

En la siguiente grafica se puede visualizar que en el año 2019 hay un valor de \$14.692,04, mientras que el año 2020 la cantidad de \$24.899,22 dólares lo que significa que hay un incremento de \$10.207,18 dólares lo que significa que la área de contabilidad de la empresa comercial se ocupó de la gestión de recoger con exactitud los movimientos es decir los pagos a cuenta, impagados, devoluciones, abonos, etc., de manera eficiente, para que la empresa pueda elaborar un estado de cuentas conciliado y saber cuándo reclamar los pagos, por ende la cuenta de clientes le permite a la empresa controlar las cuentas abiertas y a comparación del año anterior la empresa obtuvo buenos resultados debido a que los mismo clientes han pagado en efectivo y a crédito los productos o servicios que se han realizado y no se obtuvo ningún inconveniente en su forma de pago, se le recomienda a la empresa mantener su aumento en los años futuros para que así no tenga desfase entre la venta y el cobro de los clientes.

Tabla 25: análisis financiero activo corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Suministros de aseo y limpieza	\$ 619,27	\$ 1.049,51	\$ 430,24	69,48%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 21: análisis horizontal activos corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta Suministro de aseo y limpieza en el año 2019 tiene un valor de \$619,27, mientras que en el año 2020 un valor de \$1.049,51 dólares lo que significa que se tiene un incremento de \$430,24 esto se debe a la situación que está pasando el Ecuador por la pandemia del COVID-19 porque a comparación del anterior año la empresa no pudo efectuar bien su comercialización y en el año 2020 la empresa tomó medidas de bioseguridad para así poder continuar con sus actividades comerciales así comprando desinfectante tanto sea para la adquisición de sus clientes y a la vez a la desinfección de los mismos así sus clientes tuvieron confianza al servicio que se les brinda. Los mismos que intervienen en un mejor aspecto para el Autoservicio Mega Shop y mantenimiento de la misma, se le recomienda a la empresa mantener su valor debido que es beneficioso para la misma es decir le da importancia a la salud de sus clientes.

Activos no Corrientes.

Tabla 26: análisis financiero activo no corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Equipo de computación	\$ 1.900,00	\$ 3.800,00	\$ 1.900,00	100,00%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 22: análisis horizontal activos no corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

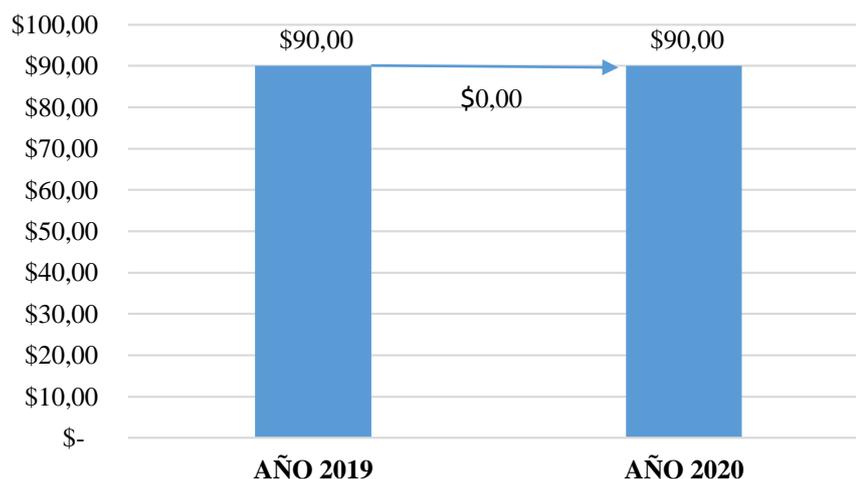
En la cuenta equipos de computación para el año 2019 tiene un valor de \$1.900,00 y para el año 2020 de \$3.800,00 dólares, lo que significa que existe una variación de \$1.900,00 dólares, para el autoservicio estos valores son positivos puesto que no se ha realizado gastos innecesarios, la cuenta equipo de computación ayuda a la contabilidad de la empresa lo cual permite guardar la información financiera como el valor de las cosas que se adquiere para la venta a sus clientes, los mismos que son de gran importancia para incrementar los activos tangibles, y ayudar al personal administrativo a llevar a cabo sus funciones, con la finalidad de ofrecer un buen servicio a la colectividad, es recomendable que la empresa se mantenga en esos valores debido a que el equipo de computación es de una gran duración para la empresa.

Tabla 27: análisis financiero activo no corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Equipo de oficina	90,00	90,00	0,00	0,00%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 23: análisis horizontal activos no corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

La figura N°14 nos indica que la cuenta Equipos de oficina para el año 2019 tiene un rubro de \$90,00 y para el año 2020 un valor de \$90,00 dólares el mismo que nos indica que durante los dos años este valor se ha mantenido por que en la cuenta se registra el valor de los muebles necesarios para la operación de la misma, siendo positivo para el autoservicio puesto que representa el valor de los escritorios, sillas, libreros, archiveros, calculadora, etc.

Considerando su estructura y tamaño organizativo, se puede evidenciar que la misma no hace compras innecesarias para incrementar sus activos tangibles esto es beneficioso para el Autoservicio Mega Shop en cuanto a factor liquidez.

Tabla 28: análisis financiero activo no corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
(-) Deprec acum equipos de computación	-424,33	-1.057,60	-633,27	149,24%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 24: análisis horizontal activos no corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

La cuenta Depreciaciones acumuladas de equipos de computación para el año 2019 fue de \$(424,33) y para el año 2020 \$(1.057,60) dando una variación de \$(633,27) dólares, estas cifras nos indican una afectación de los Activos la misma que regula al Activo fijo y por ende los equipos de computación tiene un menor valor para el Autoservicio Mega Shop debido a que representa el monto correspondiente a desgaste y otros factores que continuamente hacen perder valor al equipo de computación del autoservicio en vista de que son bienes que permanecen en el autoservicio con la finalidad de utilizarlos en sus operaciones normales y sus intenciones no es venderlos.

Pasivo

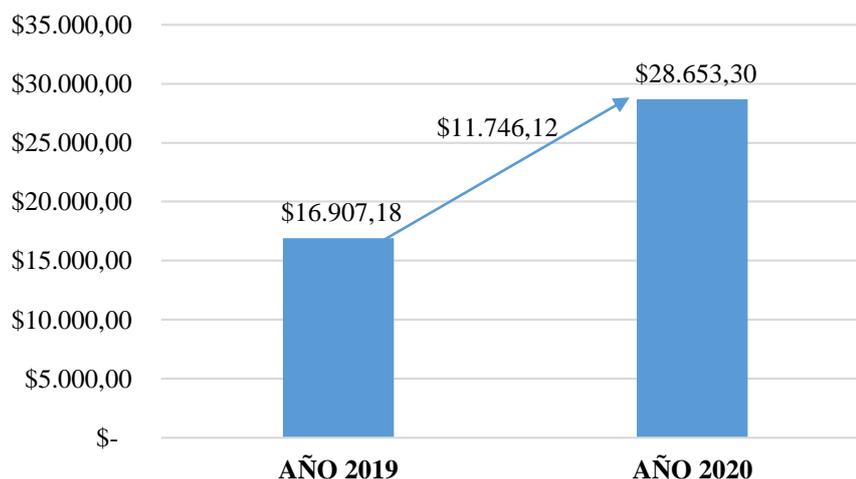
Pasivo Corriente

Tabla 29: análisis financiero pasivo corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Proveedores	16.907,18	28.653,30	11.746,12	69,47%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 25: análisis horizontal pasivo corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

En la cuenta Proveedores en el año 2019 tiene un valor de \$16.907,18 y para el año 2020 un valor de \$28.653,30, equivalente a \$11.746,1 dólares por lo que podemos verificar que dicho valor es beneficioso puesto que el año presente a incrementado en dicha cifra y que los proveedores abastece a la empresas con artículos, los cuales serán vendidos directamente para su posterior venta, son un elemento vital para la empresa comercial, gracias al mismo se puede otorgar a los clientes el servicio y productos que ellos esperan.

La misma que registra las obligaciones de la entidad con respecto a terceros por la compra de bienes y servicios recibidos que la entidad requiere para el normal desarrollo de sus actividades, se le recomienda a la empresa mantener un valor respetuoso en la cuenta de proveedores y solo adquirir la mercadería necesaria.

Tabla 30: análisis financiero pasivo corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
IESS por cobrar	453,05	767,82	314,77	69,48%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 26: análisis horizontal pasivo corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

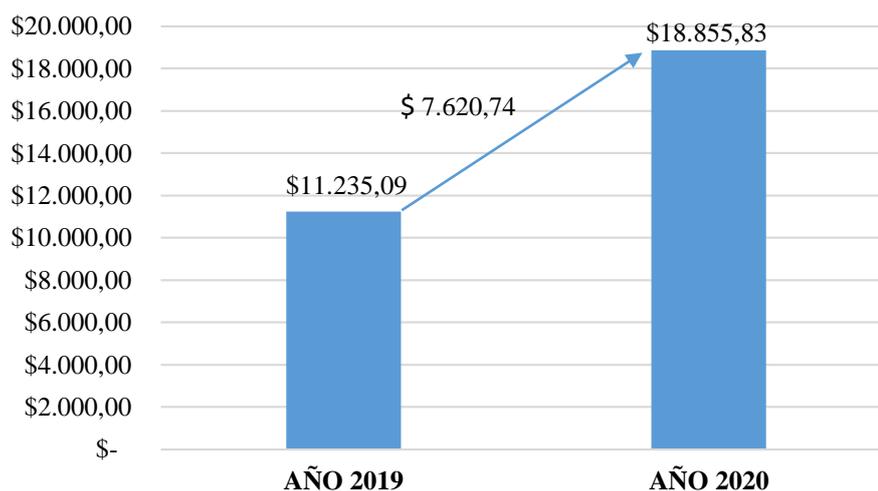
La cuenta IESS por Cobrar para el año 2019 se obtuvo un valor de \$453,05 y para el año 2020 un rubro de \$767,82 dólares con un incremento de \$314,77 dólares por lo que podemos verificar que es un valor aceptable debido a que la cuenta aumenta por el haber y disminuye por él debe, es destinada a determinar el monto que se le debe pagar al IESS correspondiendo a los aportes que realiza el trabajador para el mantenimiento de la empresa comercial, la misma que nos demuestra que los empleados están laborando en relación de dependencia para las instituciones de Seguridad Social referentes al aporte personal de empleados, así como el valor correspondiente al aporte patronal.

Tabla 31: análisis financiero pasivo corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Participación de trabajadores	11.235,09	18.855,83	7.620,74	67,83%

Nota: Estados Financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 27: análisis horizontal pasivo corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Para el año 2019 la cuenta Participación de Trabajadores tuvo un rubro de \$11.235,09 y para el 2020 la cantidad de \$18.855,83 con una variación de \$7.620,74 dólares lo que representa un valor potencialmente de aportaciones económicas a sus empleados puesto que es un derecho que consiste en recibir el 15% de las utilidades líquidas que se hayan generado esto se aplica si se ha trabajado como mínimo 60 días en la empresa para todos los trabajadores, las mismas son normas vigentes, y los empleadores están obligados a distribuir las utilidades a sus trabajadores que desarrollan actividades con fines de lucros.

Pasivo no Corriente.

Tabla 32: análisis financiero pasivo no corriente.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Prestamos por pagar	16.397,38	27.789,34	11.391,96	69,47%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 28: análisis horizontal pasivo no corrientes.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

En la cuenta Prestamos por Pagar en el año 2019 tiene un rubro de \$16.397,38 y para el año 2020 un valor de \$27.789,34 equivalente a \$11.391,96 este tipo de obligación que adquirió el autoservicio son de crédito para la compra de mercadería, por lo que podemos verificar que dicho valor es moderado y las deudas que tiene el autoservicio con terceros son bajas, para que dicha cantidad disminuya se le recomienda al momento de adquirir un servicio o bien pagar al momento de adquirir un bien, para así no disminuir la liquidez de la misma en razón de que al tener solvencia, se genera confiabilidad para así pagar el préstamo que adquirió la empresa.

Patrimonio

Tabla 33: análisis financiero patrimonio.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Capital	85.897,41	121.541,27	35.643,86	41,50%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

Figura 29: análisis financiero patrimonio.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop

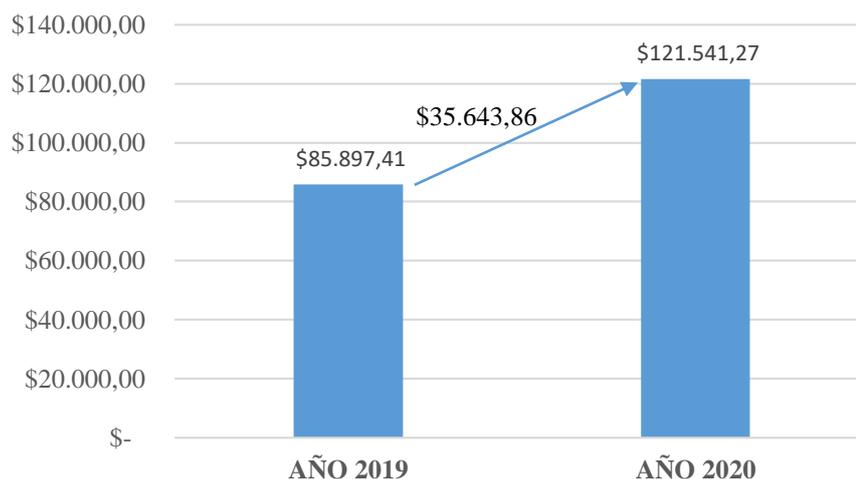
La cuenta Capital para el año 2019 y 2020 tuvo un incremento de \$35.643,86 dólares el mismo que se puede evidenciar que es muy factible para la empresa comercial puesto que se obtuvo a esfuerzo de todos los trabajadores del autoservicio debido a que tiene por objetivo la obtención de ganancias e intereses económicos, y su principal factor es que se puede utilizar para generar más valor al Autoservicio Mega Shop se le recomienda a la empresa mantener su capital para que pueda realizar sus operaciones normales.

Tabla 34: análisis financiero patrimonio.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Capital aportado o asignado	85.897,41	121.541,27	35.643,86	41,50%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 30: análisis financiero patrimonio.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta Capital Aportado en el año 2019 tiene un valor de \$85.897,41, para el presente año la cantidad de \$121.541,27 dólares, lo que significa que se ha tenido una variación de \$35.643,86 monto que es positivo porque refleja la inversión que realizaron sus propietarios, se toma en cuenta que no es necesario que solo se aporte al momento de la constitución de la misma, se puede aportar para la compra de mercadería para así continuar con sus actividades de comercio y demuestra que el autoservicio Mega Shop tiene la posible capacidad para autofinanciarse, pagar sus préstamos debido que en el presenta año obtuvieron un buen aumento como se muestra en la gráfica.

Tabla 35: análisis financiero patrimonio.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Resultado del ejercicio	47.749,13	80.137,29	32.388,16	67,83%

Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 31: análisis financiero patrimonio.



Nota: estados financieros al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta Resultado del Ejercicio para el 2019 tiene un valor de \$32.388,16 y para el año 2020 se obtuvo valor de \$80.137,29 con una variación de \$32.388,16 dólares, números que resultan ser positivos puesto que representa el importe que realmente ha ganado el autoservicio en el presente año debido a que resume los ingresos y gastos del ejercicio contable la misma que ayuda a tomar buenas decisiones con independencia, controlando el costo de las ventas, controlando las condiciones óptimas con los proveedores, y haciendo una evaluación y prevención de la calidad del proceso productivo para que el departamento de contabilidad tenga todo al día.

11.2.2. Análisis Horizontal de los Resultados periodos 2019 – 2020

Tabla 36: análisis horizontal de los estados de resultados periodo 2019 - 2020.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP					
ESTADOS DE RESULTADOS					
AL 31 DE DICIEMBRE 2019					
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO: 2019	AÑO:2020	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
4	Ingresos	1.644.086,47	2.782.399,08	1.138.312,61	69,24%
	Ingresos de acts ordinarias				
401		1.644.086,47	2.782.399,08	1.138.312,61	69,24%
4101	Ventas tarifas 12%	948.039,77	1.964.258,92	1.016.219,15	107,19%
4102	Ventas tarifas 0%	696.046,70	818.140,16	122.093,46	17,54%
5	Egresos	1.569.185,87	2.656.693,52	1.087.507,65	69,30%
501	Costos y Gastos	1.535.681,26	2.602.584,32	1.066.903,06	69,47%
5101	Costos de Venta	1.535.681,26	2.602.584,32	1.066.903,06	69,47%
502	Gastos	33.504,61	54.109,20	20.604,59	61,50%
5201	Gastos de personal	26.012,83	42.483,14	16.470,31	63,32%
510101	Sueldos y salarios	17.313,88	28.276,35	10.962,47	63,32%
520102	Aporte patronal Décimo tercer sueldo	2.499,89	4.082,73	1.582,84	63,32%
530103	Décimo cuarto sueldo	2.082,76	3.401,49	1.318,73	63,32%
540104	sueldo	2.185,36	3.569,04	1.383,68	63,32%
550105	Fondo de reserva Mantenimiento y reparación	1.930,94	3.153,53	1.222,59	63,32%
5202		1.597,99	2.708,18	1.110,19	69,47%
5208	Depreciaciones	2.452,48	3.085,75	633,27	25,82%
5209	Gastos financieros Promoción y publicidad	1.111,66	1.883,98	772,32	69,47%
5210		501,32	849,60	348,28	69,47%
5211	Servicios básicos	1.828,33	3.098,55	1.270,22	69,47%
	Resultado del Ejercicio	74.900,60	125.705,56	50.804,96	67,83%
2105	Participación a trabajadores	11.235,09	18.855,83	7.620,74	67,83%
2103	Impuesto a la renta	15.916,38	26.712,44	10.796,06	67,83%
30201	Utilidad Neta	47.749,13	80.137,29	32.388,16	67,83%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Análisis financiero

Ingresos

Tabla 37: análisis horizontal ingresos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Ventas tarifas 12%	\$ 948.039,77	\$ 1.964.258,92	\$ 1.016.219,15	107,19%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 32: análisis horizontal ingresos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

En la cuenta Ventas Tarifa 12% para el año 2019 tuvo un valor de \$948.039,77 y para el 2020 \$1.964.258,92 lo que quiere decir que tiene una variación de \$1.016.219,15 debido a que todos los contribuyentes que prestan servicios gravados con tarifa 12% de IVA da entender que son todos los bienes que posee el autoservicio para la comercialización y consumo, a la vez el autoservicio debe presentar declaraciones mensualmente y tal cual se muestra en la gráfica dicho valor aumentado debido a que los clientes dan han comprado un producto en dicho autoservicio, esto se debe a que el año 2020 tuvo el aumento ya mencionado Los mismos que se ha cobrado a los clientes, a través de sus declaraciones del impuesto.

Tabla 38: análisis horizontal ingresos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Ventas tarifas 0%	\$ 696.046,70	\$ 818.140,16	\$ 122.093,46	17,54%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 33: análisis horizontal ingresos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

En la cuenta ventas tarifas 0% del año 2019 tiene un valor de \$696.046,70 y para el 2020 \$818.140,16 lo que significa que tiene una variación de \$122.093,46 lo cual resulta positivo para el Autoservicio Mega Shop debido a que estas cuentas no se paga el IVA por ende estas fueron adquiridas por la empresa con el fin de eliminarlas exenciones tributarias por que las mismas están destinados a satisfacer necesidades básicas de la población o ayudan a incentivar la producción y al desarrollo de la misma.

Egresos

Tabla 39: análisis horizontal egresos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Costos de Venta	\$ 1.535.681,26	\$ 2.602.584,32	\$ 1.066.903,06	69,47%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 34: análisis horizontal egresos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta Costo de Venta para el 2019 \$1.535.681,26 y para el 2020 \$2.602.584,32 con una variación de \$1.066.903,06 los mismos que son positivos para el autoservicio en vista de que son valores que le cuesta al Mega Shop producir y adquirir artículos para su venta, debido a que se incrementaron los precios ya sea por efecto de inflación como por que los proveedores también aumentaron los precios de los productos que se compran para el funcionamiento de la compra y venta del negocio pues el aumento que se obtuvo se define como gasto de la producción de la cantidad total de artículos que se vende en dicho autoservicio con el fin de obtener ingresos en el futuro y para definir un precio adecuado para el producto, las ventas se incrementaron notablemente en el año 2020 se le recomienda al autoservicio mantenerse es en ese porcentaje en vista de que si resulta beneficioso para la misma.

Tabla 40: análisis horizontal egresos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Gastos	\$ 33.504,61	\$ 54.109,20	\$ 20.604,59	61,50%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 35: análisis horizontal egresos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta gastos tiene un valor de \$33.504,61 para el año 2019 y para el 2020 \$54.109,20 presenta un incremento de \$20.604,59 dólares lo mismo que representa un valor negativo para el autoservicio debido a que es una salida de dinero que el autoservicio debe pagar para acreditar su derecho sobre un artículo o a recibir un servicio en este caso sería de la mercadería para la venta en el Mega shop, lo que significa que cuanto más adquiera mayor será la partida de gastos en este Activo, se le recomienda a la empresa no aumentar tanto sus gastos debido a que tendría una pérdida más para la empresa.

Gastos

Tabla 41: análisis horizontal gastos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Sueldos y salarios	\$ 17.313,88	\$ 28.276,35	\$ 10.962,47	63,32%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 36: análisis horizontal gastos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta Sueldos y Salarios para el año 2019 tiene un rubro de \$17.313,88 y en el año 2020 \$28.276,35 dando así un valor absoluto de \$10.962,47 esto significa que hubo un incremento de los sueldos y salarios para el personal debido que tomo como decisión en contratar más personal para que trabajen en este negocio, lo que significa que la empresa cumple con sus obligaciones hacia sus empleados a cambio del trabajo realizado, dado por diversos factores como la disponibilidad de mano de obra.

Se le recomienda a la empresa mantenerse en ese estado porque cumple con la obligación de pagar a sus empleados puesto que puede beneficiarse de su contribución en tiempo y esfuerzo al autoservicio.

Tabla 42: análisis horizontal gastos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Mantenimiento y reparación	\$ 1.597,99	\$ 2.708,18	\$ 1.110,19	69,47%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 37: análisis horizontal gastos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

El comportamiento de este rubro para el año 2019 presenta un valor de \$1.597,99 y para el 2020 el valor de \$2.708,18 dando como un crecimiento la cantidad de \$1.110,19 lo que para el autoservicio es positivo debido a que realizó el mantenimiento y reparaciones para mejorar la satisfacción del personal tanto como de los clientes debido a que se adaptaron a las medidas de bioseguridad y mantener una instalación en funcionamiento. Se le recomienda al autoservicio mantenerse en ese estado puesto que es satisfactorio.

Tabla 43: análisis horizontal gastos.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Depreciaciones	\$ 2.452,48	\$ 3.085,75	\$ 633,27	25,82%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 38: análisis horizontal gastos.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

En la Cuenta Depreciaciones para el año 2019 se obtuvo un valor de \$2.452,48 y para el año 2020 un valor de \$3.085,75 con una variación de \$633,27 los mismos que son positivos para el autoservicio porque permite demostrar una información contable y financiera objetiva y real, permitiendo mantener la capacidad operativa de la empresa siempre y cuando no afecte a su capital.

Se le recomienda a la empresa mantener en ese estado debido a que al pasar el tiempo los bienes bajan de precio.

Resultados del Ejercicio.

Tabla 44: análisis horizontal resultados del ejercicio.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Participación a trabajadores	\$ 11.235,09	\$ 18.855,83	\$ 7.620,74	67,83%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 39: análisis horizontal resultados del ejercicio.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

La cuenta participación a los trabajadores en el año 2019 obtuvo un valor de \$11.235,09 y en el 2020 \$18.855,83 con un crecimiento de \$7.620,74 dólares lo que significa que es positivo ya los empleadores del autoservicio cumplen con las normativas vigentes planteadas en dicho año, el mismo que están obligados a distribuir las utilidades a sus trabajadores puesto que los empleadores tienen una actividad con fines de lucro.

Se le recomienda a la empresa mantenerse su posicionamiento debido a que si no se pone al día con las participaciones a los trabajadores se le aumentara la cantidad para sus empleados.

Tabla 45: análisis horizontal resultados del ejercicio.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Impuesto a la renta	\$ 15.916,38	\$ 26.712,44	\$ 10.796,06	67,83%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 40: análisis horizontal resultados del ejercicio.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

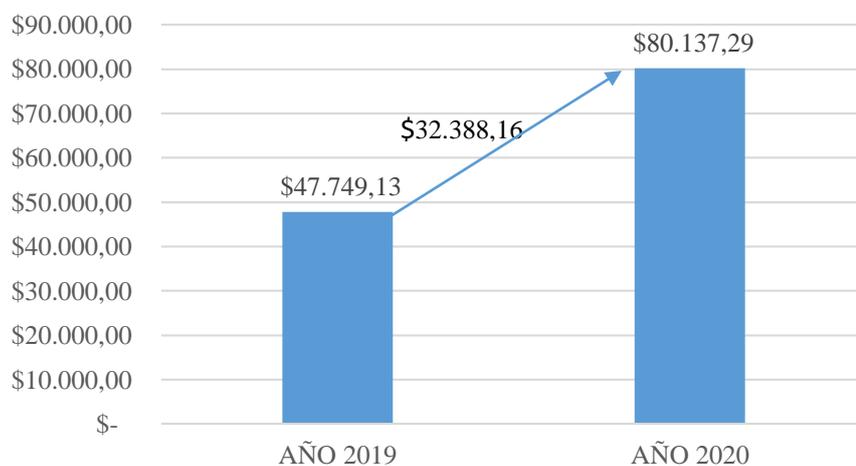
La cuenta impuestos a la renta en el año 2019 un valor \$15.916,38 y para el año 2020 un valor de \$26.712,44 con un incremento de \$10.796,44 el mismo que significa que el autoservicio aplica a los ingresos que provienen del arrendamiento u otro tipo de cesión de bienes muebles o inmuebles, acciones u otros valores mobiliarios, puesto que toda empresa que lleva contabilidad y está obligados a la declaración de impuestos.

Tabla 46: análisis horizontal resultados del ejercicio.

Cuenta	2019	2020	Valor absoluto	Valor Relativo
Utilidad Neta	\$ 47.749,13	\$ 80.137,29	\$ 32.388,16	67,83%

Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

Figura 41: análisis horizontal resultados del ejercicio.



Nota: estados de resultados al Autoservicio Mega Shop.

En relación a la utilidad del ejercicio los resultados demuestran que en el año 2019 se muestra un valor de \$47.749,13 y para el año 2020 un valor de \$80.137,29 lo que nos demuestra un incremento de \$32.388,16 todo esto debido a sus ventas realizadas lo que significa que este valor es positivo para el autoservicio debido a que es el resultante luego de descontar los ingresos obtenidos por el autoservicio la utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños del Mega Shop, aquí no solo se considera ingresos obtenidos, sino que también todos los gastos en que fueron incurridos para conseguirlos, además de las obligaciones con terceros. Se le recomienda a la empresa mantener sus valores para que así en años futuros obtengan más ganancias.

11.3. Indicadores Financieros

11.3.1. Indicadores de Liquidez

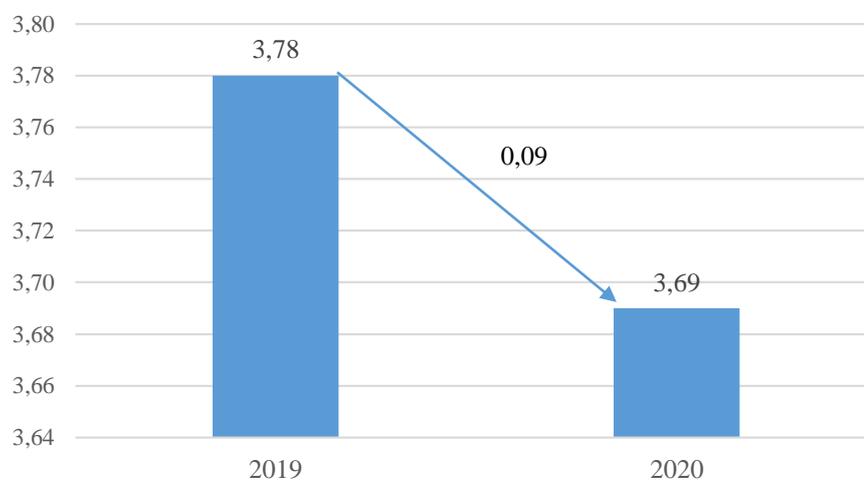
11.3.1.1. Razón Corriente

Tabla 47: razón corriente.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Activo Corriente	168.373,10	Activo Corriente	277.008,03
Pasivo Corriente	44.511,70	Pasivo Corriente	74.989,38
Razón Corriente	3,78	Razón Corriente	3,69

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 42: razón corriente.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

El índice de razón corriente indica la capacidad que tiene la Autoservicio Mega Shop para solventar las obligaciones que posee a corto plazo. En el año 2019 la empresa dispone de una razón corriente de \$3,78 y en el año 2020 un valor de \$3,69, logrando observar que existe una reducción sustancial de -0,09ctvs, en cuanto a liquidez en comparación a los dos periodos, aparentemente el autoservicio presenta una situación prometedora puesto que dispone del efectivo suficiente para pagar de sus obligaciones inmediatas sin embargo se considera que es un valor adecuado y aceptable para la empresa debido a que está dentro de los parámetros establecidos en la fórmula de liquidez corriente.

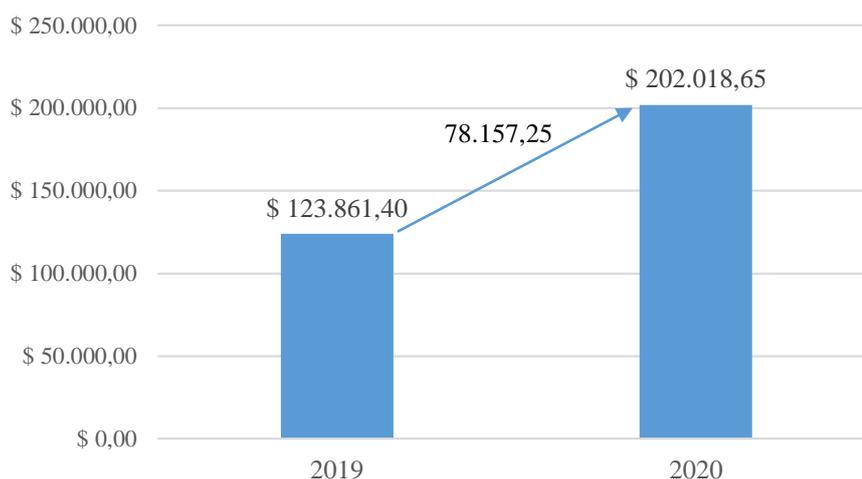
Capital de Trabajo

Tabla 48: capital de trabajo.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Activo Corriente	168.373,10	Activo Corriente	277.008,03
Pasivo Corriente	44.511,70	Pasivo Corriente	74.989,38
Capital de trabajo	\$ 123.861,40	Capital de trabajo	\$ 202.018,65

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 43: capital de trabajo.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

El capital de trabajo, muestra el monto con el que dispondrá la empresa para seguir funcionando, en caso de que se cubran con todas las obligaciones inmediatas, para el Autoservicio Mega Shop en el año 2019 el capital de trabajo fue de \$123.861,40 y para el año 2020 \$202.018,65 observando que existe un incremento muy favorable de \$78.157,25 lo que significa que la empresa cuenta con recursos financieros suficientes para el desarrollo de sus actividades, luego de que se cancelaran todas las obligaciones a corto plazo, mostrando seguridad a sus proveedores.

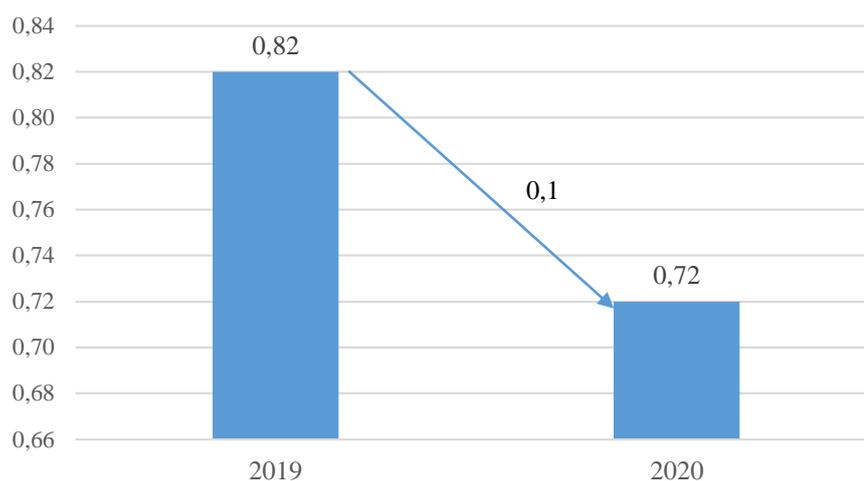
Prueba Acida

Tabla 49: prueba acida.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Activo Corriente	168.373,10	Activo Corriente	277.008,03
Inventario	131.686,66	Inventario	223.174,99
Pasivo Corriente	44.511,70	Pasivo Corriente	74.989,38
Prueba Acida	0,82	Prueba Acida	0,72

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 44: prueba acida.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Con este indicador de la prueba ácida, se puede conocer la solvencia que tendría la empresa cancelando las obligaciones a corto plazo, sin tener la necesidad de recurrir a la venta de sus inventarios según los resultados obtenidos para el año 2019 la prueba acida fue de 0,82ctvs y para el año 2020 un valor de 0,72ctvs, observado una reducción de -0,1ctvs, esto indica que la empresa por cada dólar que debe a corto plazo tiene -0,1ctvs sin tener la necesidad de recurrir a la venta de los inventarios.

11.3.2. Indicadores de endeudamiento

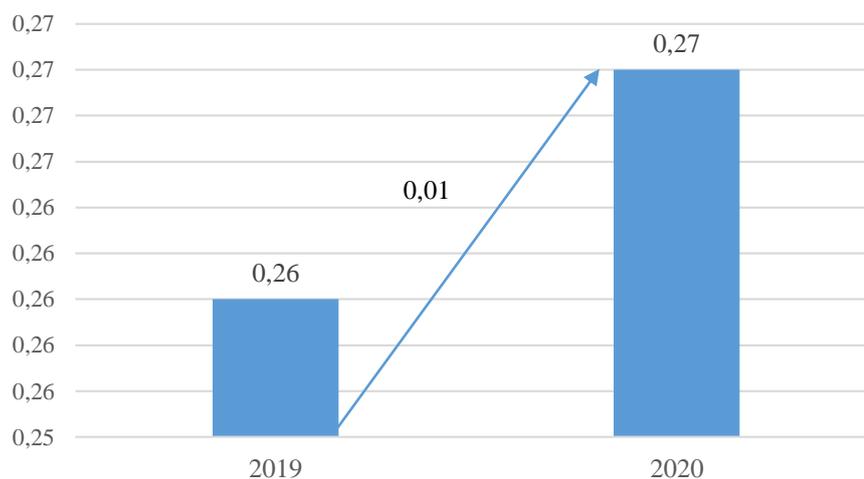
11.3.2.1. Endeudamiento del Activo

Tabla 50: endeudamiento del activo.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Activo Corriente	168.373,10	Activo Corriente	277.008,03
Pasivo Corriente	44.511,70	Pasivo Corriente	74.989,38
Endeudamiento del Activo	0,26	Endeudamiento del Activo	0,27

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 45: endeudamiento del activo.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

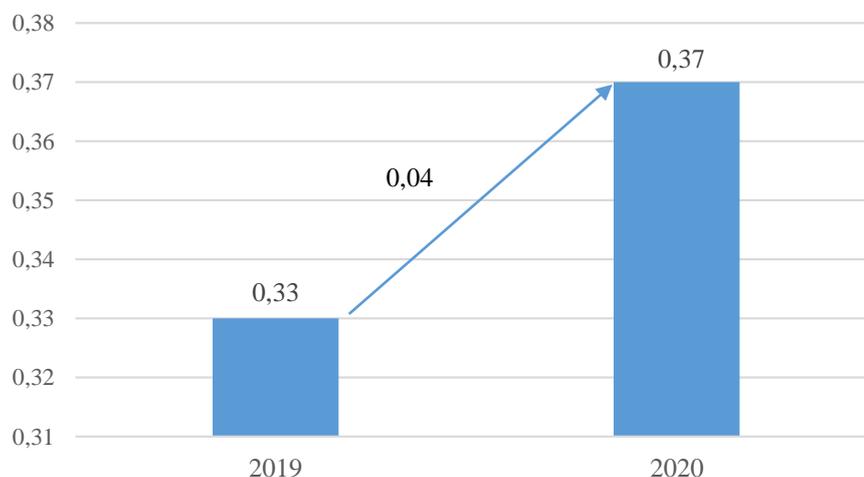
En lo que corresponde al endeudamiento del activo, se puede observar que para el año 2019 presenta un valor de 0,26ctvs y para el año 2020 0,27ctvs mismo que demuestran que el autoservicio en su mayoría depende de los acreedores indicando una capacidad elevada de endeudamiento, siendo esto desfavorable para la misma puesto que implica que sus recursos no son suficientes para solventar sus deudas, acudiendo así al financiamiento externo el cual no le permitirá aumentar la capacidad del autoservicio.

Tabla 51: endeudamiento patrimonial.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Pasivo Corriente	44.511,70	Pasivo Corriente	74.989,38
Patrimonio	133.646,54	Patrimonio	201.678,56
Endeudamiento Patrimonial	0,33	Endeudamiento Patrimonial	0,37

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 46: endeudamiento patrimonial.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

En el endeudamiento patrimonial se observa que para el año 2019 cuenta con un valor de 0,33ctvs incrementado en el año 2020 un valor de 0,37ctvs esto representa un aumento de 0,04ctvs en relación a los dos años, reflejando que cierta parte de la misma recurre a financiamientos externos, por lo que se recomienda mejorar las políticas de incremento de aporte o capital social, misma que permitirá maximizar la liquidez de la empresa, y así mismo contar con recursos a menor costo que le faciliten llevar acabo sus actividades.

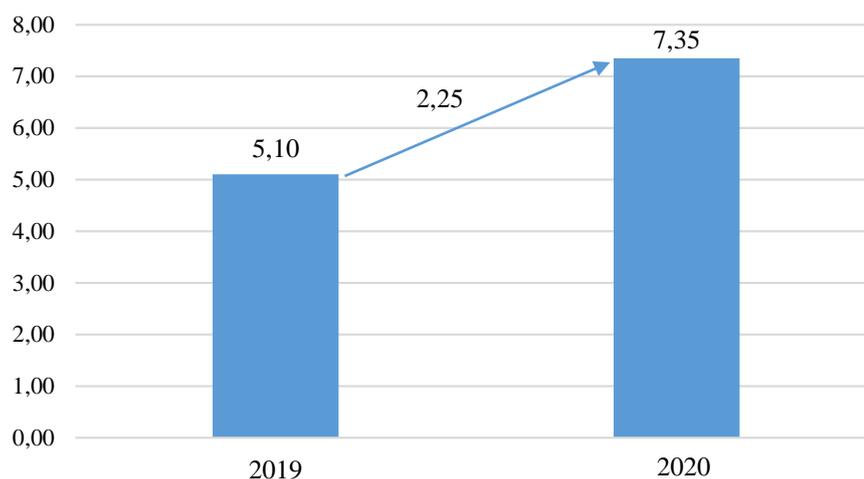
Endeudamiento del Activo Fijo Neto

Tabla 52: endeudamiento del activo fijo neto.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Patrimonio	133.646,54	Patrimonio	201.678,56
Activo fijo neto	26.182,52	Activo fijo neto	27.449,25
Endeudamiento del Activo	5,10	Endeudamiento del Activo	7,35

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 47: endeudamiento del activo fijo neto.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

En el endeudamiento del Activo Fijo en el año 2019 es de \$5,10 dólares, mientras que para el año 2020 aumentó a \$7,35 dólares siendo el incremento de \$2,25 el resultado del coeficiente obtenido, indica que los activos fijos fueron financiados con el patrimonio de la empresa sin necesidad de recurrir a créditos u obligaciones financieras, por lo que se considera que la Autoservicio Mega Shop ha invertido en maquinaria y equipo para poder desarrollar sus actividades.

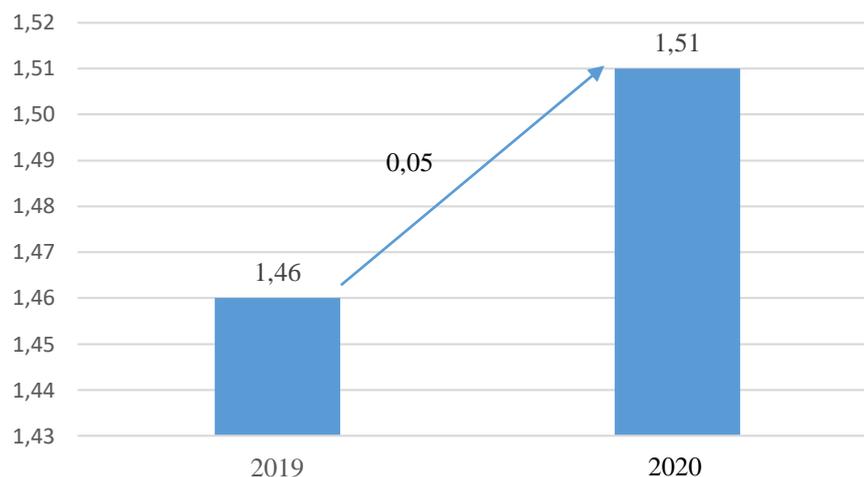
Apalancamiento

Tabla 53: apalancamiento.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Activo Total	194.555,62	Activo Total	304.457,28
Patrimonio	133.646,54	Patrimonio	201.678,56
Endeudamiento del Activo	1,46	Endeudamiento del Activo	1,51

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 48: apalancamiento.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Con el análisis del Apalancamiento para el año 2019 es de \$1,46 y para el 2020 tiene un valor de \$1,51 dólares lo que nos indica que hay un incremento de 0,05ctvs, el mismo que permite evaluar las políticas de endeudamiento, en la Autoservicio Mega Shop la estructura financiera indica que el patrimonio se encuentra comprometido, es decir que por cada dólar invertido los acreedores aportan 0,05ctvs, lo que manifiesta que se encuentra dentro de los estándares adecuados.

11.3.2.2. Indicadores de Actividad

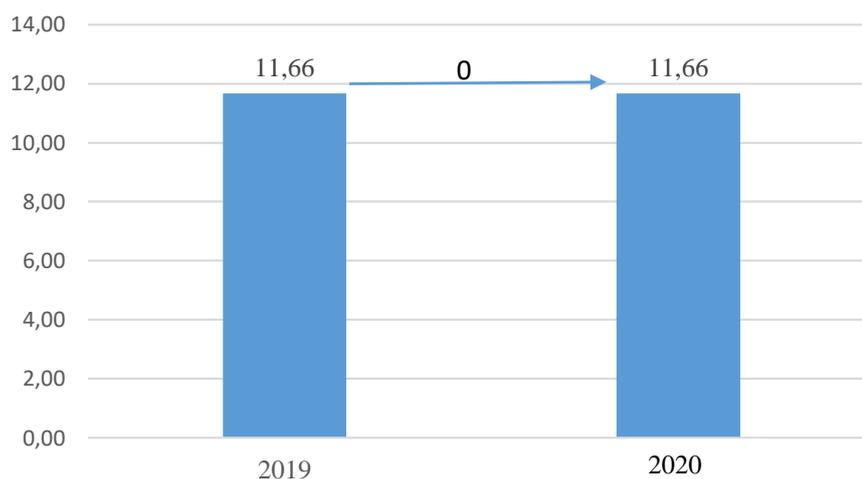
Rotación de Inventarios

Tabla 54: rotación de inventarios.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Costo de venta	1.535.681,26	Costo de venta	2.602.584,32
Inventario	131.686,66	Inventario	223.174,99
Rotación de inventarios	11,66	Rotación de inventarios	11,66

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 49: rotación de inventarios.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

El inventario es una de las cuentas que requiere mayor cuidado, debido a que es la fuente exclusiva de ingresos para la empresa, los aumentos y disminuciones en el volumen de ventas afectan a las cuentas por cobrar, para el año 2019 tiene un valor de \$11,66, mientras que en el 2020 \$11,66 como primer punto para conocer la rotación de inventarios se debe calcular las veces en las que rota el inventario en lo que va del año en el caso al Autoservicio Mega Shop rota 12 veces en el año.

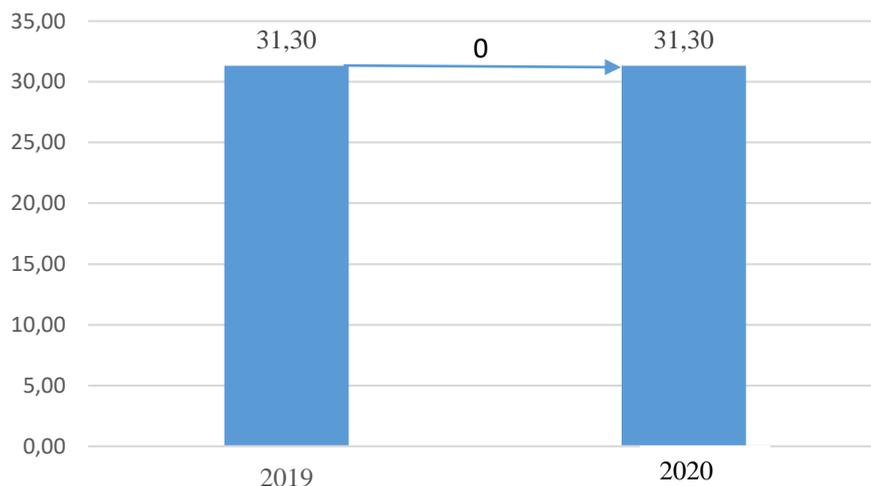
Días de Inventario

Tabla 55: días de inventario.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Días Comerciales	365	Días Comerciales	365
Rotación de inventarios	11,66	Rotación de inventarios	11,66
Días de inventario	31,30	Días de inventario	31,30

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 50: días de inventario.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

El siguiente punto es obtener los días con los que rota el inventario que posee, el autoservicio tarda 31 días para vender sus inventarios y poder adquirir nuevos productos, para el año 2019 se obtuvo un valor de \$31,30 y para el 2020 \$31,20, analizando el resultado que se ha obtenido se determina que el autoservicio comercializa sus productos 12 veces en el año por tal razón rotan cada 31 días, estos resultados son favorables para la empresa, debido a que los productos son vendidos de manera mensual, es decir que cada mes se debe abastecer de productos para su respectiva comercialización.

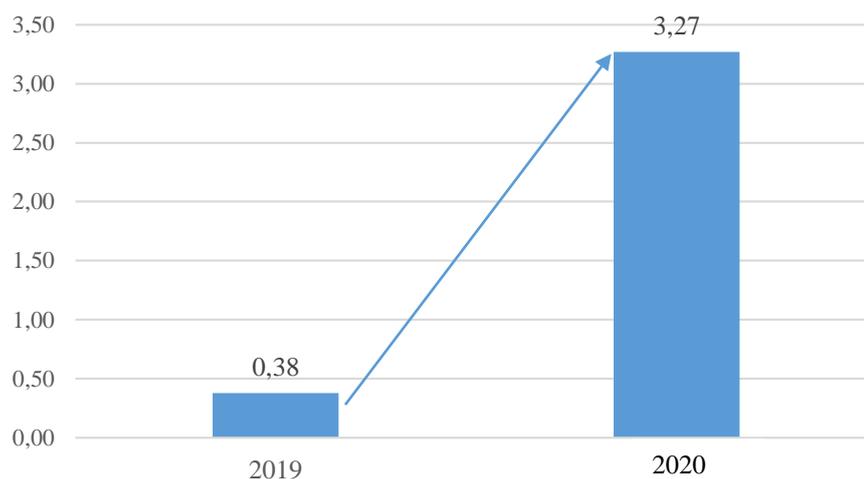
Periodo Promedio de Cobranza

Tabla 56: periodo promedio de cobranza.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Cuentas por cobrar (clientes)	1.692,04	Cuentas por cobrar (clientes)	24.899,22
Año Comercial	365	Año Comercial	365
Ventas	1.644.086,47	Ventas	2.782.399,08
Periodo Promedio de Cobranza	0,38	Periodo Promedio de Cobranza	3,27

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 51: periodo promedio de cobranza.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

En el periodo promedio de cobranza para el año 2019 se tiene un valor de 0,38ctvs y para el 2020 una cantidad de \$3,27 facilitando así el periodo de conversión de cuentas por pagar de 3 días, los mismos que vienen hacer los días de pago a los proveedores, después de haber despachado la mercadería.

11.3.2.3. Indicadores de Rentabilidad

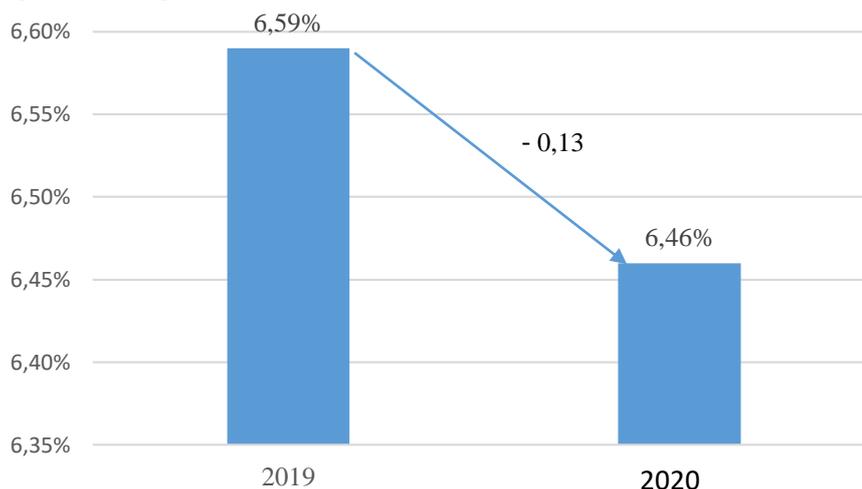
Margen bruto de Utilidad

Tabla 57: margen bruto de utilidad.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Ventas	1.644.086,47	Ventas	2.782.399,08
Costo de ventas	1.535.681,26	Costo de ventas	2.602.584,32
Ventas Netas	1.644.086,47	Ventas Netas	2.782.399,08
Margen Bruto de Utilidad	6,59%	Margen Bruto de Utilidad	6,46%

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 52: margen bruto de utilidad.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

El indicador del margen bruto de utilidad refleja el porcentaje de las ventas generadas en la Autoservicio Mega Shop una vez descontado el costo de venta, la empresa en el año 2019 tuvo un margen de utilidad de 6,59% mientras que para el año 2020 un valor de 6,46% reflejando así una disminución de -0,13%, es decir que la empresa no está obteniendo una rentabilidad adecuada, la administración de los costos de venta es incorrecta, así como la estrategia de los precios.

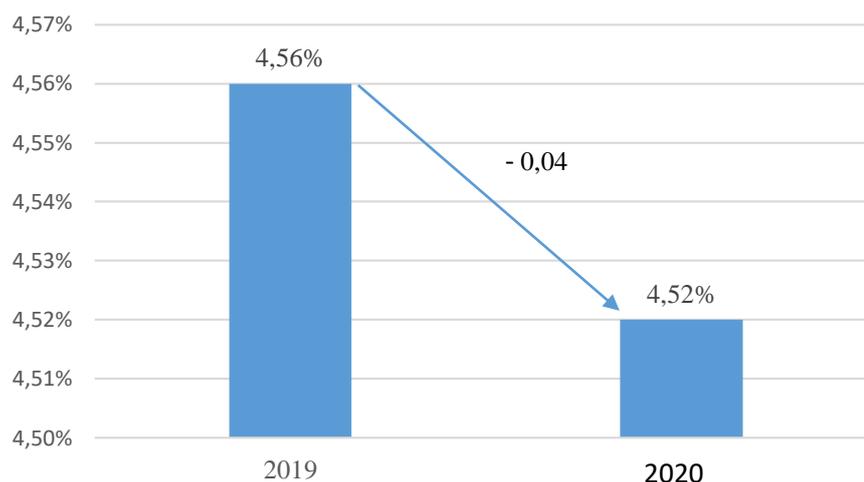
Margen Operacional

Tabla 58: margen operacional.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Utilidad operacional (resultado del ejercicio)	74.900,60	Utilidad operacional (resultado del ejercicio)	125.705,56
Ventas Netas	1.644.086,47	Ventas Netas	2.782.399,08
Margen Operacional	4,56%	Margen Operacional	4,52%

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 53: margen operacional.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

El Margen Operacional en la Autoservicio Mega Shop para el año 2019 fue de 4,56% y para el 2020 un valor de 4,52% lo que permite que tuvo una disminución de -0,04% lo que significa que su nivel no es tan óptimo, debido a su bajo valor debido a que este indicador permite comparar al Autoservicio Mega Shop con sus competidores, la utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. El autoservicio podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados.

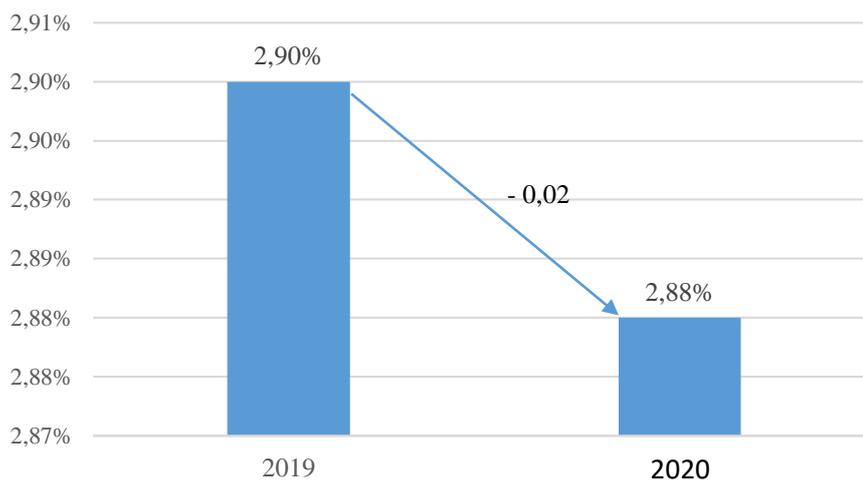
Rentabilidad Neta en Ventas

Tabla 59: rentabilidad neta en ventas.

2019		2020	
CUENTA	RUBRO	CUENTA	RUBRO
Utilidad neta	47.749,13	Utilidad neta	80.137,29
Ventas	1.644.086,47	Ventas	2.782.399,08
Rentabilidad neta en ventas	2,90%	Rentabilidad neta en ventas	2,88%

Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

Figura 54: rentabilidad neta en ventas.



Nota: indicadores financieros al Autoservicio Mega Shop.

La rentabilidad neta para el año 2019 es de 2,90% mientras que para el 2020 su valor es de 2,88% dando así una disminución de -0,02% después de pagar todos los gastos e impuestos de la empresa, no se tiene pérdida, pero su nivel no es apropiado, en esto se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes, la disconformidad de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio es por ello la importancia de gestionar adecuadamente los gastos, y buscar oportunidades de compra.

11.4. Informe Financiero

Econ.

Eliana Díaz Ramos

GERENTE AL AUTOSERVICIO MEGA SHOP

Ciudad. –

Reciba un cordial y afectuoso saludo, deseándole éxitos en el desempeño de sus funciones a usted encomendadas.

Por medio de la presente nos dirigimos a usted, para hacer conocer los resultados obtenidos al aplicar las técnicas y herramientas del análisis financiero efectuados a los estados financieros al Autoservicio Mega Shop durante los periodos 2019-2020.

Considerando que serán un aporte para la empresa, pues de esta manera se podrá tomar las decisiones más oportunas y necesarias en beneficio de la empresa comercial con el objetivo de incrementar progresivamente sus activos cada año, para ello emitimos un informe general del desarrollo financiero de la empresa.

Atentamente.

Sra. Ana María Suing Cuenca

Srta. Odalis Anahí Bustan Quezada

11.4.1. Análisis vertical

11.4.1.1. Balance general

El análisis aplicado a la situación financiera y económica al autoservicio Mega Shop a través de sus estados financieros, ha sido efectuado basándose estrictamente a las evidencias expuestas, de acuerdo a los métodos, técnicas y procedimientos del análisis financiero, así como observancia de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas ecuatorianas de contabilidad.

La cuenta de Bancos se representa con un porcentaje 7,40% respecto al total de activos equivalente a \$ 20.511,77 dicho valor es aceptable debido a que a partir de esto puede cubrir las obligaciones contraídas en el pasivo y continuar con sus actividades normales por otra parte se recomienda aumentar su rubro en caso de que el autoservicio Mega Shop quisiera aumentar dicho rubro a través de nuevas inversiones que fortalezcan el efectivo del autoservicio.

Maquinaria y equipo, cuenta con un valor de \$ 15.955,00 que representa el 58,13% respecto al total de activos no corrientes, el presente rubro es adecuado para el autoservicio pues son los recursos utilizados para la actividad productiva, comercial o de servicios de la misma, se recomienda que debido a la situación que está pasando en el país por la pandemia y no excedan los valores actuales debido a que reservar grandes ingentes económicos puede generar la disminución de liquidez que solventen las actividades económicas diarias.

Proveedores, con un valor de \$28.653,30 correspondiente al 38,21% del total del pasivo, determina que el autoservicio Mega Shop posee un nivel de endeudamiento bajo con los proveedores debido a que son las compras que ha realizado a crédito para el autoservicio, se sugiere destinar el pago del 40% de las deudas con los fondos acumulados en la cuenta de Bancos.

Capital, cuenta con un porcentaje de 60,36% del total de patrimonio equivalente a \$121.541,27 lo cual representa un valor adecuado de aportación de los socios, no obstante, se recomienda mantener y medida de sus capacidades incrementar

el valor económico de los aportes con la entrada de nuevos socios, que permitan el incremento patrimonial de la empresa.

11.4.1.2. Estado de Resultado

En el grupo de cuentas que integran los gastos del autoservicio Mega Shop, la más representativas son:

Sueldos y salarios con un valor de \$28,276.35 equivalente al 52,26% de los gastos realizados por el autoservicio a los trabajadores por concepto de los servicios en todas las áreas que conforma el Mega Shop, este gasto es adecuado y necesario puesto que recoge los gastos que se abonan a los trabajadores de la misma y permite desarrollar las actividades administrativas con normalidad.

Asimismo, la cuenta de Fondos de reserva con una cifra \$3.153,53 equivalente a 5,83% del total de gastos lo cual representa el valor que los trabajadores del autoservicio Mega Shop en relación de dependencia acumulada durante sus años de trabajo, es recomendable que este rubro se mantenga debido a que no se ha repartido entre los socios o propietarios de la empresa

11.4.2. Análisis Horizontal

11.4.2.1. Balance General

En el año 2019 la cuenta de Caja con \$ 8.817,27 y en el 2020 con un valor de \$ 6.601,98 lo cual presenta un decrecimiento del -25,12% a si mismo demuestra que la empresa si posee liquidez suficiente para poder asumir actividades contingentes que puedan surgir, así mismo podrá realizar inversiones o cancelar obligaciones a corto plazo y así continuar con sus operaciones normales.

Se puede verificar que el rubro equipo de computación presenta un aumento de \$ 1.900,00 equivalente al 100% en comparación al con los periodos 2019-2020 lo cual el valor relativo de la presenta cuenta implica que el autoservicio Mega Shop no ha realizado gastos innecesarios, lo cual la cuenta ayuda a la contabilidad de la empresa.

La cuenta de Proveedores presenta una variación de \$ 11.746,12 equivalente a 69,47% por lo que se puede verificar que es un valor adecuado debido a que el presente año ha incrementado, por lo tanto, los proveedores abastecen al autoservicio satisfactoriamente, se recomienda pagar sus obligaciones con entidad a terceros por la compra de bienes y servicios recibidos que la entidad requiera.

El capital asignado representa una variación de \$ 35.643,86 lo cual indica que la cifra de este rubro aumento en comparación del 2019-2020 con un valor equivalente del 41,50% por lo consiguiente se verifica que es un valor beneficioso para el autoservicio dado que refleja la inversión que realizaron sus propietarios, se le recomienda a la empresa mantener su capital aportado debido a que si cuenta con capacidad de autofinanciarse.

11.4.2.2. Estado de Resultado

La cuenta sueldos y salarios en comparación del año 2019-2020 obtuvo un aumento de \$10.962,47 con un valer equivalente al 63,32% dando a conocer que el autoservicio de dicho rubro tuvo aumento en la cuenta de los salarios para el personal de la empresa comercial, dado así el cumplimiento de las obligaciones del autoservicio. Es recomendable que la empresa no aumente su valor debido a que se mantiene en el rango adecuado en cumplir con sus sueldos a todos sus empleados.

La cuenta de participación a trabajadores registro un aumento del \$ 7.620,74 equivalente al 67,83% en comparación a los periodos 2019-2020 siendo un valor beneficioso para el Autoservicio Mega Shop en el caso de disminuir dicho rubro da entender que el autoservicio no cumple con las normar vigentes planteadas para dicho año, se recomienda la empresa mantener el rubro ya mencionado debido a que los empleadores tienen una actividad con fines de lucro dado que si presenta un retraso con las participaciones a los trabajadores se le aumentara dicha cantidad para sus empleados.

11.4.3. Indicadores Financieros

La razón corriente al Autoservicio Mega Shop en el año 2019 es de \$ 3,78 y para el año 2020 de \$3,69, pudiendo observar que existe una reducción fundamental de \$0,09 en cuanto a la liquidez en comparación a los dos periodos, sin embargo, se considera que es un valor adecuado y aceptable para el autoservicio puesto que cumple los parámetros establecidos en la fórmula de la liquidez corriente.

En lo siguiente al endeudamiento del activo, se puede observar que para el año 2019 presenta un valor de \$ 0,26 y para el año 2020 \$ 0,27 mismo que indica que el autoservicio en su mayoría depende de los acreedores indicando una capacidad elevada de endeudamiento, siendo esto perjudicial para la misma puesto que implica que sus recursos no son suficientes para solventar sus deudas, acudiendo así al financiamiento externo el cual no le permitirá aumentar el capital del autoservicio.

En el endeudamiento patrimonial se observa que este cuenta con \$ 0,33 en el 2019, incrementando en el año 2020 un valor de \$0,37 esto presenta un aumento de \$ 0,04 en relación a los dos años, mostrando que cierta parte de la misma recurre a financiamientos externos, por lo que se recomienda mejorar las políticas de incremento de aportes o capital social, misma que permitirán maximizar la liquidez de la empresa, y así mismo contar con recursos a menor costo que la faciliten llevar a cabo sus actividades.

En los indicadores de actividad, el periodo promedio de cobranza es necesario resaltar para el año 2019 se obtienen un valor de \$ 0,38 no obstante el año 2020 un valor de \$3,27 dándonos así el periodo de conversión de cuentas por pagar de 3 días, los mismos que vienen hacer los días de pago a los proveedores, después de haber despachado la mercadería.

Margen Bruto de Utilidad, para el autoservicio Mega Shop en el año 2019 obtuvo un margen de utilidad de 6,59% mientras que para el año 2020 un valor de 6,46% reflejando así una disminución de -,13%, dicho de otro modo, la empresa no está obteniendo una rentabilidad adecuada, la administración de los costos de venta es incorrecta, así como la estrategia.

12. Conclusiones

Una vez elaborado el estudio al Autoservicio Mega Shop y de haber realizado un cuidadoso análisis financiero dentro de la misma se ha concluido lo siguiente.

- Según el análisis vertical del balance general se pudo determinar que la cuenta más representativa corresponde al activo corriente con una variación del 90,98% con respecto al total de los activos, dando a entender que la empresa tiene una buena rentabilidad económica puesto que su liquidez es aceptable y pueden financiarse de sus recursos a corto plazo, así mismo mediante el análisis horizontal se pudo observar que para el año 2020 su cartera de clientes aumento en un 69.47% con respecto al año anterior, en cambio dentro del rubro de los pasivos se logra visualizar que la empresa se financió mediante la ayuda de terceros, aumentando su deuda en un valor de \$11.391,96 dólares.
- Con las observaciones realizadas en los estados financieros se verifico que el nivel de liquidez es aceptable para el año 2020, su razón corriente es del \$3,69 es decir que por cada dólar de deuda tienen \$2.69 dólares para cancelar a sus proveedores demostrando que posee suficiente disponibilidad para cumplir con las obligaciones que tiene la empresa comercial. En cuanto al nivel de endeudamiento se pudo observar en el indicador de Apalancamiento que para el año 2020 su nivel de endeudamiento del activo incremento en 0,05ctvs lo que le permite cubrir de manera anticipada sus deudas. Del mismo modo, al analizar los indicadores de rentabilidad, los resultados arrojaron que para el año 2020 tuvo un decremento de 0,02ctvs indicando que la empresa no está teniendo una adecuada administración de costos en definitiva la entidad disminuyó su capacidad operativa, y como último punto en el indicador de actividad para los periodos estudiados, se pudo visualizar que la empresa mantiene una buena gestión de existencias, pues la rotación de inventarios se mantuvo en \$11,66 brindándole la posibilidad de obtener utilidades y a su vez liquidez.
- Finalmente, luego de haber analizado los estados financieros para los periodos 2019 y 2020, se llegó a la conclusión de que la realización del informe

financiero es muy importante, por otro lado representa de manera resumida toda la actividad económica de la empresa, reflejando de esta manera los valores más relevantes, mediante el análisis horizontal y vertical de cada una de las cuentas que conforman el estado de resultados y balance general, así mismo los indicadores financieros sirvieron como herramienta de medición brindándole información a usuarios internos y externos para la toma de decisiones que servirá para llevar a cabo el funcionamiento adecuado y la puesta en marcha de la empresa evitando posibles pérdidas económicas a futuro.

13. Recomendaciones

- Se recomienda que para mantener una buena gestión financiera se analice de una manera periódica los rubros más representativos tomando en cuenta el aumento de su deuda con tercero a largo plazo que deberá ser financiada durante los próximos años.
- Se le recomienda a la empresa tomar como base los resultados del análisis de los indicadores financieros especialmente en los ratios de endeudamiento y rentabilidad para disminuir los costos y gastos de la empresa, también enfocarse en la liquidez que tiene la entidad para buscar la manera de reducir sus costes sin comprometer la calidad de los productos y así palpar la realidad económica y financiera de la empresa.
- Se aconseja a la Gerencia de la empresa considerar el informe final de la presente investigación, con el propósito de asegurar un buen crecimiento sustancial de la estructura económica financiera de la empresa y así obtener resultados con legalidad y veracidad que le permita al gerente tomar decisiones adecuadas encaminadas a su mejoramiento.

14. Bibliografía

- Aguilar, S., & Ocampo, L. (2018). *De emprendedor a empresario*. Mexico: Javier Enrique callejas. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=j3mSDwAAQBAJ&pg=PA24&dq=CICLO+OPERATIVO+DE+LAS+EMPRESAS+COMERCIALES&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi6hsrkyPDzAhU-TjABHYx3wQ6AF6BAgDEAI#v=onepage&q=CICLO%20OPERATIVO%20DE%20LAS%20EMPRESAS%20COMERCIALES&f=false>
- Alvares Arevalo, M. G. (13 de Febrero de 2015). Universidad Politecnica salesiana. *Informe financiero a partir de la evaluacion financeira, caso AUSTROCOPY S.A años 2011- 2013*. Cuenca. Recuperado el 9 de Noviembre de 2021, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7906/1/UPS-CT004748.pdf>
- Álvares Gil, A. (2004). *Introduccion al Análisis Financiero* (Tercera Edición ed.). Club Universitario. Recuperado el 9 de Noviembre de 2021, de https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/56997865/analisis_financiero-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1636516286&Signature=Sl~L149KMgtRUjW9GuaY8A0ceTdSI47jsd7Q3wrHPkVUX8AAyu3MiUFhtLzYuj~Ynnf~jtkti4m8cbV82mMbzO~3RdI-pZBHz888bfMM4Fz4hqR0SL5mSBzHiuTaT~P5he~6WaX-
- Amorocho, Jaimes; Bravo, Samir; Cortina, Aura; Pacheco, Carlos; Quiñones, Maria. (2009). Planeación estrategica de largo plazo: una necesidad de corto plazo. *Scielo*, 191- 213. Recuperado el 15 de 11 de 2021, de <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n26/n26a09.pdf>
- Anaya, H. O. (s.f.). *Finanzas Básicas para no financieros*. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de [file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Libro%20An%C3%A1lisis%20Financiero%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Libro%20An%C3%A1lisis%20Financiero%20(1).pdf)
- Baena, D. (2014). *Analisis Financiero Enfoque y Proyecciones*. Bogota: Ecoe Ediciones. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&pg=PR4&dq=Baena+Toro+Diego.+2014.+An%C3%A1lisis+financiero.+Bogot%C3%A1:+Ecoe+Ediciones.+Segunda+Edici%C3%B3n&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiR>

u47R6on0AhWkQjABHSXrCLcQ6AF6BAgKEAI#v=onepage&q=Baena%20Toro%20Diego.

Burguete Lavalle, A. (s.f.). *Análisis financiero*. UNID. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=RuE2DAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=que+es+el++an%C3%A1lisis+vertical&ots=o1nISwFVLj&sig=fxAiimFRP-iYytNZ9Twm_dYHvo#v=onepage&q&f=false

Camacho, M., & Rivero, M. (2010). *Introducción a la contabilidad financiera*. Madrid: Pearson. Recuperado el 09 de 11 de 2021, de

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/55642950/Introduccion_a_la_contabilidad_financiera_1ed_Camacho.pdf?1516994103=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DIntroduccion_a_la_contabilidad_financiera.pdf&Expires=1636441235&Signature=YyxT78XIUXuWqX

Cardona Olaya, J. L., Martínez Carvajal, A., Velásquez Restrepo, S. M., & López Fernánadez, Y. M. (7 de Septiembre de 2015). *SENA*. Recuperado el 1 de Noviembre de Octubre, de Análisis de indicadores financieros del sector manufacturero del cuero y marroquinería: un estudio sobre las empresas colombianas.:

https://repositorio.sena.edu.co/bitstream/handle/11404/3254/indicadores_financieros.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernandez, J. A. (2018). *Prontuario de Finanzas Empresariales*. Mexico: Patria Educación. Recuperado el 02 de 11 de 2021, de

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=d0JqDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT1&dq=Prontuario+de+Finanzas+Empresariales&ots=19uYeU5GNP&sig=suXhgyWXZH_ZzCAEwwcVwlLD5qE#v=onepage&q=Prontuario%20de%20Finanzas%20Empresariales&f=false

Garcia, A. (2018). *Empresa e iniciativa emprendedora*. España: Educalia Editorial. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de https://www.e-ducalia.com/archivo/eie-anajuliana-muestra-pdf_val.pdf

Garcia, V. (2014). *Introducción a las Finanzas*. Mexico: Grupo Editorial Patria. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de

<https://books.google.com.ec/books?id=XdXhBAAAQBAJ&pg=PA341&dq=Padilla+V.+M.,+Finanzas,+2014&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi6qaud7on0>

AhXKRzABHV9hBr8Q6wF6BAgLEAE#v=onepage&q=Padilla%20V.%20M.%2C%20Finanzas%2C%202014&f=false

Herrera, B. (2011). Analisis Estructural de las Mypes y Pymes. *Quipukamayoc Revista de la facultad de ciencias contables*, 10. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de http://ateneo.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2901/Quipukamayoc06v18n35_2011.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huaman, H. (2005). *Manual de tecnicas de investigación conceptos y aplicaciones*. Lima - Peru: IPLADEES S.A.C. Recuperado el 15 de 11 de 2021, de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=OEHABAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA13&dq=tecnicas+y+observacion+directa+libro&ots=i6ENpE0tBb&sig=9kxIL73fke3HmqiuB4Shzt1mG6M#v=onepage&q=tecnicas%20y%20observacion%20directa%20libro&f=false>

Hurtado, C. A. (2010). *Analisis Financiero*. Bogota- Colombia: Fundación para la educacion superior San Mateo.

INEC. (12 de 10 de 2018). Recuperado el 29 de 10 de 2021, de INEC: https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2018/Principales_Resultados_DIEE_2018.pdf

INEC. (2019). *INEC*. Obtenido de INEC: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/encuesta-a-empresas/>

Ley Organica de Simplificación y Progresividad Tributaria. (2019). Recuperado el 29 de 10 de 2021, de Ley Organica de Simplificación y Progresividad Tributaria.: <https://www.sri.gob.ec/ley-organica-de-simplificacion-y-progresividad-tributaria>

Lobato, F., & Lopez, M. (2005). *Gestion de la Compraventa*. España: COPYRIGHT. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=5KJQAgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR9&dq=Gesti%C3%B3n+de+la+compraventa+Maria+de+los+angeles+libro&ots=5eSCEeQa2z&sig=fUSt_u_KidSpFJLCHVUX7kHEkZU#v=onepage&q=Gesti%C3%B3n%20de%20la%20compraventa%20Maria%20de%20los%20angeles

Martin, L. A. G., & Lopez, J. E. N. (2002). *Análisis interno de la empresa*. Recuperado el 30 de Octubre de 2021, de

http://cv.uoc.edu/annotation/286358c6568795c01a76cac86d69262e/495155/PID_00144800/modul_3.html

- Martínez, A. M. (Mayo de 2015). Analisis horizontal y vertical de estados. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/53476755/analisis_vertical_y_financiero-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1636485197&Signature=Y7gLsn~EkTP5X-lAaEzoB3B5-7CLlIk6qLq2QdwnV7BINM2qJ-NBOnDn-Y4YZHIUk5NKsAGs1dYhWXo4BLZaAM~O-Tj3T-sh6S16XxSP7dzhentinplFUJiZOUPA5
- Martinez, F., & Calva, J. (2006). *MEMORIA XXIII*. MEXICO: UNAM. Recuperado el 10 de 11 de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=7Oz1XL9lWdYC&pg=PA123&dq=metodo+Hermeneutico&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjplNqK3I70AhUTk2oFHVPJ CZQQ6AF6BAgHEAI#v=onepage&q=metodo%20Hermeneutico&f=false>
- Mata, J. (2015). *Introduccion a la contabilidad financiera de las Pymes*. España: Paraninfo, SA. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de https://books.google.com.ec/books?id=D73-CAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Contabilidad&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=Contabilidad&f=false
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad Financiera para contaduria y administración*. Barranquilla: Universidad del Norte. Recuperado el 09 de 11 de 2021, de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=8tFCDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=Contabilidad+Financiera.&ots=tG7XPwaxlm&sig=NkuG06F5S8PKUXAsr7EQnUsdXtc#v=onepage&q=Contabilidad%20Financiera.&f=false>
- Meza, J. d. (2018). *Valoración de instrumentos financieros en niff para pymes*. Bogota: Ediciones de la U. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=GTSjDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=Pymes+empresas+concepto+libro&ots=vVmW2OwBMZ&sig=4BS8HfJG_WD_a2MwE4eZEWjEoEo#v=onepage&q=Pymes%20empresas%20concepto%20libro&f=false

- Molina Luida, Oña Jessica, Tipán Mayra & Topan Sharon. (29 de Enero de 2018). Analisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *SIGMA*, 11. Recuperado el 30 de Octubre de 2021, de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/1202-4081-4-PB%20(2).pdf
- Molina Luisa, Oña Jessica & Topa Sharon . (29 de Enero de 2018). Analisis Financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *SIGMA*, 8-28. Recuperado el 30 de Octubre de 2021, de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/1202-4081-4-PB%20(2).pdf
- Nogueira Rivera, D., Medina León, A., Hernández Nariño, A., Comas Rodríguez, R., & Medina Nogueira, D. (s.f.). *Analisis Financiero*. UNID. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=RuE2DAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=que+es+el++an%C3%A1lisis+vertical&ots=o1nISwFVLj&sig=fxAiimFRP-iYytNZ9Twkm_dYHvo#v=onepage&q&f=false
- Pardinas, F. (2005). *Metodologia y tecnicas en investigacion en ciencias sociales*. Mexico: s.a de c.v. Recuperado el 15 de 11 de 2021, de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PDqKweTKbhUC&oi=fnd&pg=PA77&dq=tecnicas+libro&ots=SWgk2Q9n3-&sig=48a5sYZjISF8WGIwB4O0NzbzguU#v=onepage&q=tecnicas%20libro&f=false>
- Plan Nacional de desarrollo . (09 de 2017). Plan Nacional. *Plan Nacional*. Quito, Ecuador. Recuperado el 18 de 10 de 2021, de https://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_0K.compressed1.pdf
- Poce, O., Morejon, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las Finanzas*. Alicante: Area de innovacion y desarrollo.S,L. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Analisis+Financiero+importancia&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiM9J32tor0AhWEQzABHTjID4UQ6AF6BAgHEAI#v=onepage&q&f=false>
- Rey, J. (2016). *Contabilidad General*. España: Copyright. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LvMHDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=que+es+el++an%C3%A1lisis+vertical&ots=o1nISwFVLj&sig=fxAiimFRP-iYytNZ9Twkm_dYHvo#v=onepage&q&f=false

g=PP1&dq=pombo+contabilidad&ots=4rzlHKS_Ng&sig=Ij-
3TCvvPBMRhZNwa1bbn36xnzo#v=onepage&q=pombo%20contabilidad&f
=false

Sala, G. (2015). *Gestion de un pequeño comercio*. Editex. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de https://books.google.com.ec/books?id=b-7JCQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Gesti%C3%B3n+de+un+peque%C3%B1o+comercio.&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=Gesti%C3%B3n%20de%20un%20peque%C3%B1o%20comercio.&f=false

Sala, J. (2009). *Estructura del metodo Fenomenologico*. Madri: UNED. Recuperado el 10 de 11 de 2021, de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=VYM_iOtcHLYC&oi=fnd&pg=PP1&dq=La+estructura+del+metodo+fenomenologico&ots=wLhTzCMrmL&sig=4YbGo703X9GRDJ-WIr8KbkJfxx0#v=onepage&q=La%20estructura%20del%20metodo%20fenomenologico&f=false

Soto Velasco, S. (2020). El informe financiero y sus efectos en la tramitación de los proyectos de ley. *Ius et Praxis*, 211-233. Recuperado el 9 de Noviembre de 2021, de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/iusetp/v26n3/0718-0012-iusetp-26-03-211.pdf>

Urbano, D., & Toledano, N. (2008). *Invitación al emprendimiento*. Barcelona: UOC. Recuperado el 08 de 11 de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=tzhg6ywNqUsC&pg=PA20&dq=empresas+pymes+conceptos&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjGoK6dv4n0AhVMQTABHbKCA88Q6wF6BAGJEAE#v=onepage&q=empresas%20pymes%20conceptos&f=false>

Vilchis, L. (2002). *Metodologia del diseño*. Mexico: Claves latinoamericanas. Recuperado el 10 de 11 de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=NoqZqGu3mf4C&pg=PA89&dq=Munari+metodo+Practico+Proyectual&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiA8KyV4I70AhWpnWoFHV59AOMQ6AF6BAGHEAI#v=onepage&q=Munari%20metodo%20Practico%20Proyectual&f=false>

Yáñez, J.F.T., & Pazmino, J.F. (2015). Consideración de los factores o fuerzas externas e internas a tomar en cuenta para el análisis situacional de una empresa. 166. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de

file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-
ConsideracionDeLosFactoresOFuerzasExternasEInterna-5833494.pdf

15. Anexos

15.1. Oficio de aprobación de proyecto



VICERRECTORADO ACADÉMICO

Loja, 30 de Marzo del 2022
Of. N° 21 -VDIN-ISTS-2022

Sr.(ita). BUSTAN QUEZADA ODALIS ANAHÍ
ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACION FINANCIERA
Ciudad

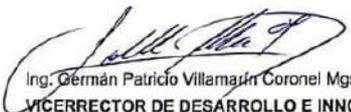
De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a ustedes para comunicarles que una vez revisado el anteproyecto de investigación de fin de carrera de su autoría titulado **APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA COMERCIAL MEGA SHOP DEL CANTÓN PALTAS, PERIODO 2021**, el mismo cumple con los lineamientos establecidos por la institución; por lo que se autoriza su realización y puesta en marcha, para lo cual se nombra como director de su proyecto de fin de carrera (el/la) Mgs. MARIA-VERONICA PAREDES MALLA.

Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,




Ing. Germán Patricio Villamaján Coronel Mgs.
VICERRECTOR DE DESARROLLO E INNOVACION DEL ISTS

**VICERRECTORADO ACADÉMICO**

Loja, 30 de Marzo del 2022
Of. N° 20 -VDIN-ISTS-2022

Sr.(ita). SUING CUENCA ANA MARIA
**ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACION
FINANCIERA**
Ciudad

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a ustedes para comunicarles que una vez revisado el anteproyecto de investigación de fin de carrera de su autoría titulado **APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA COMERCIAL MEGA SHOP DEL CANTON PALTAS, PERIODO 2021.**, el mismo cumple con los lineamientos establecidos por la institución; por lo que se autoriza su realización y puesta en marcha, para lo cual se nombra como director de su proyecto de fin de carrera (el/la) Mgs. MARIA VERONICA PAREDES MALLA.

Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,

Ing. Germán Patricio Villamarín Coronel Mgs.
VICERRECTOR DE DESARROLLO E INNOVACION DEL ISTS



15.2. Oficio de apertura por parte al Autoservicio Mega Shop



Catacocha, 28 de noviembre de 2021

Ingeniera

María Verónica Paredes, Mgs.

DIRECTORA DE PROCESO DE TITULACIÓN – ISTS

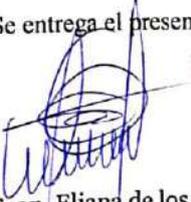
Ciudad.-

De mis consideraciones;

Saludo a su persona cordial y afectuosamente deseándole éxitos en sus funciones.

Así mismo como gerente de la empresa Autoservicio Mega Shop me permito informarle la apertura para las señoritas Ana María Suing Cuenca y Odalis Anahi Bustan Quezada, estudiantes de la Carrera de Administración Financiera del Instituto Tecnológico Superior Sudamericano, realicen su proyecto de fin de titulación denominado: *"APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA COMERCIAL MEGA SHOP DEL CANTON PALTAS, PERIODO 2021"* Brindado así la documentación solicitada para realizar el presente proyecto.

Se entrega el presente documento a las partes interesadas, para los fines pertinentes.



 Econ. Eliana de los Ángeles Díaz Ramos.
AUTOSERVICIO MEGA SHOP
 RUC 1104534126001

15.3. Oficio de entrega de los resultados del proyecto



Catacocha, 22 de febrero del 2022

Ingeniera

María Verónica Paredes, Mgs.

DIRECTORA DE PROCESO DE TITULACIÓN – ISTS

Ciudad. –

De mis consideraciones;

Reciba un cordial y afectuoso saludo, deseándole éxitos en sus funciones a usted encomendadas.

Por medio del presente doy a conocer que las Señoritas: Ana María Suing Cuenca y Odalis Anahí Bustan Quezada, realizaron la entrega de resultados de su proyecto de titulación denominado: APLICACIÓN DE TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA COMERCIAL MEGA SHOP DEL CANTON PALTAS, PARA EL PERIODO 2019 – 2020.

Atentamente;



Econ. Eliana de los Ángeles Díaz Ramos.

AUTOSERVICIO MEGA SHOP

RUC 1104534126001.

15.4. Encuesta



La presente encuesta se la realiza como técnica de investigación para realizar el proyecto de fin de carrera previo a la obtención del Título de Tecnólogo en Administración Financiera mismo que tiene como objetivo: identificar la importancia del análisis financiero al Autoservicio Mega Shop, en virtud de lo anterior, se le agradecerá de forma muy especial su colaboración para responder las preguntas que encontrará a continuación. No está demás resaltar que los datos que usted exponga serán tratados con profesionalismo, discreción y responsabilidad.

1. ¿Conoce la estructura económica y financiera al Autoservicio Mega Shop?

SI () NO ()

2. ¿Considera importante la elaboración de los estados financieros?

SI () NO ()

3. ¿Conoce con qué frecuencia se elaboran los estados financieros?

- Anualmente ()
- Trimestralmente ()
- Semestralmente ()
- Desconoce ()

4. ¿Cree usted que la información financiera generada actualmente en su empresa es confiable para la toma de decisiones?

SI () NO ()

5. ¿Conoce en que consiste el proceso y técnicas de análisis financiero?

SI () NO ()

6. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones para corregir a tiempo los problemas existentes en diferentes áreas de la empresa?

SI () NO ()

7. ¿Conoce usted la frecuencia con la cual se realiza un análisis financiero en la empresa?

- Anualmente ()
- Semestralmente ()
- Trimestralmente ()
- Desconoce ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

15.5. Cronograma

Tabla 60: cronograma de actividades.

N°	ACTIVIDADES	OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Taller de investigación para formulación de proyecto de investigación de fin de carrera.	X																											
2	Exposición ante los alumnos de tentativa de temas en base a las LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN.		X																										
3	Identificación del problema.			X																									
4	Planteamiento del tema.				X																								
5	Elaboración de justificación.					X																							
6	Planteamiento de objetivo general y objetivos específicos.						X																						
7	Elaboración del marco institucional y marco teórico.							X	X																				
8	Elaboración del diseño metodológico: Metodologías y técnicas a ser utilizadas en la investigación.									X																			
9	Determinación de la muestra, recursos, y bibliografía.										X																		
10	Presentación del proyecto ante el Vicerrectorado.											X																	
11	Aprobación de temas de proyectos de investigación de Fin de Carrera.												X																
12	Desarrollo de investigación y propuesta de acción.													X	X	X		X	X	X	X	X	X						
13	Elaboración de conclusiones y recomendaciones y levantamiento del documento final del borrador de proyecto de investigación.																							X	X				
14	Entrega de borradores de proyectos de investigación de fin de carrera.																										X		

Nota: proceso de titulación.

15.6. Presupuesto

El total de presupuesto para el presente trabajo investigativo será financiado en un 100% de la autora.

Tabla 61 Presupuesto.

PRESUPUESTO	
INGRESOS	
2 Aporte del investigador	
Ana María Suing Cuenca	\$ 1.771,50
Odalis Anahí Bustan Quezada	\$ 971,50
TOTAL, INGRESOS	\$ 2.743,00
EGRESOS	
RECURSOS MATERIALES	
1 Internet	\$ 45,00
4 Anillados	\$ 35,00
1 Impresiones	\$ 40,00
2 Empastados	\$ 35,00
1 Transporte	\$ 800,00
2 Proyecto de titulación	\$ 1.788
TOTAL, EGRESOS	\$ 2.743

Nota: Centros de Impresión de la ciudad de Loja.

15.7. Fotografías



15.8. Estados Financieros



AUTOSERVICIO MEGA SHOP		
BALANCE GENERAL		
A DICIEMBRE DEL 2020		
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR
1	ACTIVO	304.457,28
101	Activo Corriente	277.008,03
1101	Caja	6.601,98
1102	Bancos	20.511,77
1103	Clientes	24.899,22
1105	Inventario de mercaderías	223.174,99
1106	Suministros y materiales	770,56
1107	Suministros de aseo y limpieza	1.049,51
102	ACTIVO NO CORRIENTE	27.449,25
1201	Equipo de computación	3.800,00
1202	Muebles y enseres	12.490,00
1203	Equipo de oficina	90,00
1204	Maquinaria y equipo	15.955,00
1205	(-) Deprec acum equipos de computación	-1.057,60
1206	(-) Deprec acum muebles y enseres	-1.304,10
1207	(-) Deprec acum maquinaria y equipos	-2.515,95
1208	(-) Deprec acum equipo de oficina	-8,10
2	PASIVO	102.778,72
201	Pasivo Corriente	74.989,38
2101	Proveedores	28.653,30
2103	Impuesto a la renta	26.712,43
2104	IESS por cobrar	767,82
2105	Participación de trabajadores	18.855,83
202	PASIVO NO CORRIENTE	27.789,34
2201	Prestamos por pagar	27.789,34
3	PATRIMONIO	201.678,56
301	Capital	121.541,27
3101	Capital aportado o asignado	121.541,27
302	RESULTADOS DEL EJERCICIO	80.137,29
3201	Utilidad neta	80.137,29
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	304.457,28


 AUTOSERVICIO MEGA SHOP
 "El lugar de tus GRANDES COMPRAS"
 CARRÓN DE INDIA, 101
 Eco. El Estero de los Hornos Ec. 101
 RUC: 10453412600
 GERENTE



AUTO SERVICIO MEGA SHOP		
ESTADOS DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE 2019		
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR
4	INGRESOS	1.644.086,47
401	Ingresos de act ordinarias	1.644.086,47
4101	Ventas tarifas 12%	948.039,77
4102	Ventas tarifas 0%	696.046,70
5	EGRESOS	1.569.185,87
501	Costos y Gastos	1.535.681,26
5101	Costos de Venta	1.535.681,26
502	GASTOS	33.504,61
5201	Gastos de personal	26.012,83
510101	Sueldos y salarios	17.313,88
520102	Aporte patronal	2.499,89
530103	Décimo tercer sueldo	2.082,76
540104	Décimo cuarto sueldo	2.185,36
550105	Fondo de reserva	1.930,94
5202	Mantenimiento y reparación	1.597,99
5208	Depreciaciones	2.452,48
5209	Gastos financieros	1.111,66
5210	Promoción y publicidad	501,32
5211	Servicios básicos	1.828,33
	RESULTADO DEL EJERCICIO	74.900,60
2105	Participación a trabajadores	11.235,09
2103	Impuesto a la renta	15.916,38
30201	UTILIDAD NETA	47.749,13



GERENTE



AUTOSERVICIO MEGA SHOP		
BALANCE GENERAL		
A DICIEMBRE DEL 2019		
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR
1	ACTIVO	194.555,62
101	Activo Corriente	168.373,10
1101	Caja	8.817,27
1102	Bancos	12.103,18
1103	Clientes	14.692,04
1105	Inventario de mercaderías	131.686,66
1106	Suministros y materiales	454,68
1107	Suministros de aseo y limpieza	619,27
102	ACTIVO NO CORRIENTE	26.182,52
1201	Equipo de computación	1.900,00
1202	Muebles y enseres	12.490,00
1203	Equipo de oficina	90,00
1204	Maquinaria y equipo	15.955,00
1205	(-) Deprec acum equipos de computación	-424,33
1206	(-) Deprec acum muebles y enseres	-1.304,10
1207	(-) Deprec acum maquinaria y equipos	-2.515,95
1208	(-) Deprec acum equipo de oficina	-8,10
2	PASIVO	60.909,08
201	Pasivo Corriente	44.511,70
2101	Proveedores	16.907,18
2103	Impuesto a la renta	15.916,38
2104	IESS por cobrar	453,05
2105	Participación de trabajadores	11.235,09
202	PASIVO NO CORRIENTE	16.397,38
2201	Prestamos por pagar	16.397,38
3	PATRIMONIO	133.646,54
301	Capital	85.897,41
3101	Capital aportado o asignado	85.897,41
302	RESULTADOS DEL EJERCICIO	47.749,13
3201	Utilidad neta	47.749,13
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	194.555,62

AUTOSERVICIO MEGA SHOP

CANCUN

 Eco. En...

 RUC: 1104504126001

 GERENTE



AUTO SERVICIO MEGA SHOP		
ESTADOS DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE 2020		
CÓDIGO	CUENTAS	VALOR
4	INGRESOS	2.782.399,08
401	Ingresos de act ordinarias	2.782.399,08
4101	Ventas tarifas 12%	1.964.258,92
4102	Ventas tarifas 0%	818.140,16
5	EGRESOS	2.656.693,52
501	Costos y Gastos	2.602.584,32
5101	Costos de Venta	2.602.584,32
502	GASTOS	54.109,20
5201	Gastos de personal	42.483,14
510101	Sueldos y salarios	28.276,35
520102	Aporte patronal	4.082,73
530103	Décimo tercer sueldo	3.401,49
540104	Décimo cuarto sueldo	3.569,04
550105	Fondo de reserva	3.153,53
5202	Mantenimiento y reparación	2.708,18
5208	Depreciaciones	3.085,75
5209	Gastos financieros	1.883,98
5210	Promoción y publicidad	849,60
5211	Servicios básicos	3.098,55
	RESULTADO DEL EJERCICIO	125.705,56
2105	Participación a trabajadores	18.855,83
2103	Impuesto a la renta	26.712,44
30201	UTILIDAD NETA	80.137,29



GERENTE

15.9. Certificado de abstrac



CERTIF. N° 009-RH-ISTS-2022
Loja, 30 de Abril de 2022

El suscrito, Lic. Ricardo Javier Herrera Morillo., **DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS - CIS DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "SUDAMERICANO"**, a petición de la parte interesada y en forma legal,

CERTIFICA:

Que el apartado **ABSTRACT** del Proyecto de Investigación de Fin de Carrera de los señores **BUSTAN QUEZADA ODALIS ANAHI Y SUING CUENCA ANA MARIA** estudiantes en proceso de titulación periodo Octubre 2021 – Mayo 2022 de la carrera de **ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**; está correctamente traducido, luego de haber ejecutado las correcciones emitidas por mi persona; por cuanto se autoriza la presentación dentro del empastado final previo a la disertación del proyecto.

Particular que comunico en honor a la verdad para los fines académicos pertinentes.

English is a piece of cake!

Handwritten signature of Lic. Ricardo Javier Herrera Morillo.

Lic. Ricardo Javier Herrera Morillo.
DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS ISTS - CIS

CHECKED BY
Lic. Ricardo Herrera
ENGLISH TEACHER
DATE: