



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**  
**PROCESO DE TITULACIÓN**

MAYO 2019-SEPTIEMBRE 2019

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O FIN DE CARRERA**  
**PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**  
**INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

ANALISIS DE RENTABILIDAD DE LA LUBRICADORA “ALEMAN”

**EGRESADO:**

CRISTOBAL BOLIVAR ANCHUNDIA BENAVIDES

**TUTOR:**

VICENTE VALENTINO VANEGAS RODRIGUEZ

**AÑO 2019**

## INTRODUCCION

El tratamiento del presente estudio de caso se direcciona a realizar un “Análisis de Rentabilidad de la Lubricadora ALEMAN “es realizado con el objetivo de generar un respectivo análisis de los estados financieros de la misma de los periodos 2017 y 2018.

Esta entidad dedicada a la reparación, mantenimiento, y ventas de lubricantes, para motores a diésel y gasolina, Inicio sus actividades en el año 2001 ubicada en el cantón Babahoyo, Provincia de los Ríos.

Mediante el presente estudio afirmamos que una buena administración empresarial ayuda a la toma de decisiones para un correcto funcionamiento que conlleve a un eficiente crecimiento empresarial por lo cual el presente trabajo de investigación se rige a la línea de investigación de la carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría y sub-línea de investigación “ Gestión de la información contable” y su relevancia en el desarrollo económico del sector productivo del Ecuador, por lo tanto es muy importante conocer la rentabilidad de una organización ya que es una herramienta fundamental para todas las empresas, que a través del análisis se puede verificar como está funcionando el rendimiento de la misma y ver si será capaz de cubrir sus gastos y poder seguir en funcionamiento en el mercado.

Por lo tanto, se realizó un análisis de dos periodos consecutivo de sus estados financieros, se hizo un análisis horizontal y demás razones financieras que miden la rentabilidad económica de la empresa.

Para el desarrollo de este caso se utilizó el método de investigación como es la entrevista, observación y conversación con el administrador que elabora en la entidad

para poder tener información sobre el tema a desarrollar y para concluir con dicha información.

## **DESARROLLO**

La “Lubricadora Alemán” Es una empresa que se dedica a la reparación de motores a diésel, y gasolina, también a la comercialización de lubricantes de todas las marcas, la cual ejerce esta activada desde mucho tiempo atrás.

Su propietario el señor George Alemán Márquez, quien inicia sus actividades de reparación y mantenimiento en el año 2001 el propósito de crear esta empresa fue con el objetivo de ofrecer un excelente servicio de mantenimiento para los vehículos del cantón Babahoyo y sus alrededores.

La cual se registró en el servicio de rentas internas (SRI) a partir de las fechas antes mencionadas cuando inicia sus operaciones como entidad, como un tipo de contribuyente persona natural obligada a llevar contabilidad.

### Competidores Directos

- ❖ LUBRICADORA GARZON
- ❖ LUBRICADORA JOEL
- ❖ LUBRICADORA CHAVEZ

### RENTABILIDAD ECONÓMICA

Según Daniel Moreno Menciona que la Rentabilidad Económica es: “Aquella que mide la capacidad que tiene los activos ( bienes y derechos como son los mostradores, estanterías, derechos de cobro sobre clientes,etc) para general el beneficio bruto( aquel

beneficio en el que no se descuentan los intereses e impuestos que hay que pagar sobre propio beneficio”. (Daniel Moreno, 2018).

## OBJETIVO DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA

Según Luis Rodríguez Señala que el: “Objetivo de la Rentabilidad Económica se centra en evaluar el rendimiento de los activos totales por la dirección de la empresa, con independencia del método de financiación utilizado, esto es, sin considerar quienes han aportado los recursos (propietarios o acreedores). A grandes rasgos, cuanto mayor sea el ratio, más eficiente se considerara la gestión desempeñada por los directivos”. (Luis Rodríguez Domínguez, 2015).

## IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD

Según Pablo de Benavides Menciona que la Importancia de la Rentabilidad es: “Fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo. Una persona asume mayores riesgos solo si puede conseguir más rentabilidad. Por eso, es fundamentalmente que la política económica de un país potencie sectores rentables, es decir, que generen rentas y esto no significa que solo se mire la rentabilidad. Rentabilidad ajustada al riesgo” (Pablo de Benavides Gabernet, 2016).

## CONTROL INTERNO

Según Sandra Teruel indica que el Control Interno es: “El estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectiva y momentos,

comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo”. (SANDRA TERUEL, 2019)

## ESTADO FINANCIERO

Según (María Estela Raffino., 2019) “ los estados financieros son informes y documentos con información económica , de un individuo o entidad también conocido con el nombre de estados contables, estos informes exponen la situación económica en que se encuentra una empresa, como así también sus variaciones y devoluciones que sufren durante un periodo de tiempo determinado”.

## ESTADO DE RESULTADO

Según ( Julio Castro , 2015) Menciona que el estado de resultados “ Es conocido como estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o perdida que ha generado la empresa en dichos periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio”.

## LOS INDICADORES DE RENTABILIDAD

Según (María Estela Raffino, 2018)“ Los Indicadores de Rentabilidad en un negocio son aquellos que sirven para determinar la efectividad del proyecto en la generación de riqueza, es decir, que permiten controlar la balanza de gastos y beneficios”.

## EL MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

Según ( Laura Restrepo Vélez, 2017) “ El margen bruto de utilidad es la relación entre la utilidad bruta (diferencias entre las ventas y el costo de los bienes vendidos) y las ventas totales (Ingresos Operacionales). Es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales y el uso de la financiación de la organización”.

## RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

Según (Guillermo Westreicher, 2019) “La Rentabilidad sobre Activos es un ratio de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de generar beneficios de una empresa. Se obtiene dividiendo el beneficio neto de la empresa entre sus activos totales”.

## RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

Según (Antonio Carriel, 2016) “ La rentabilidad sobre el patrimonio neto es un ratio de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de generar beneficios de una empresa a partir de la inversión realizada por los accionistas. Se obtiene dividiendo el beneficio neto de la empresa entre su patrimonio neto”.

## SISTEMA DUPONT

Según (Andrea Camila García Lozano, 2017) Indica que “ El sistema Dupont es una razón financiera de gran utilidad de las más importantes para el análisis del desempeño económico y laboral de una empresa. Este sistema combina los principales indicadores financieros con el propósito de determinar el nivel de eficiencia que la empresa esté usando para sus activos, su capital de trabajo y los apalancamientos financieros (créditos o prestamos)”.

## ROTACIÓN DE INVENTARIOS

Según (Nathanael Mion, Joannès Vermorel, 2017) Menciona que “ La rotación del inventario es la cantidad de veces que el inventario debe ser remplazado durante un determinado periodo de tiempo, ya que refleja la eficacia general de la cadena de suministro, desde el proveedor hasta el cliente. Este indicador se puede calcular para cualquier tipo de inventario, (Materiales y Provisiones trabajos en curso, productos terminados, o todos combinados) y puede ser utilizado tanto para el sector minorista como el fabricante”.

## EL PERIODO PROMEDIO DE COBRO

Según (FIORELLA VALENTINA, 2015) “ Es un ratio que indica el número de días que se demora una empresa para que las cuentas por cobrar comerciales se convierta en efectivo mientras menor sea el número de días, significa que más rápido estamos cobrando las cuentas que nos adeudan nuestros clientes. Evidentemente es conveniente que la empresa tenga efectivo con el cual pueda solventar sus operaciones”.

## PERIODO PROMEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

Según (Estefanía Mac, 2019) “ Es el que mide el numero promedio de días que necesita una empresa para pagar las cuentas que les debe a sus proveedores. Este promedio es igual a 365 dividido por el resultado de costo de ventas, el cual también se divide entre las cuentas por pagar promedio”.

## RAZÓN DE DEUDA

Según (Alejandro Bujan Perez, 2016) Indica que “ La razón de endeudamiento es una relación financiera que indica el porcentaje de activos de una empresa que se proporciona con respecto a la deuda. Es La porción de la deuda total (la suma de los

pasivos corrientes y pasivos a largo plazo) y el activo total (la suma de los activos corrientes y fijos y otros activos tales como el fondo de comercio”.

## ANÁLISIS HORIZONTAL

Según (Jannier Duque Navarro, 2016) “Menciona que el método horizontal es un análisis dinámico que se ocupa de los cambios o movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro del balance general y el estado de resultado.

Este método relaciona los cambios financieros que sufrió el negocio de un periodo a otro, los cuales pueden estar representados en aumento o disminución, mostrando además dichas variaciones o cambios en cifras, porcentajes, razones, permitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la empresa para su estudio, interpretación y toma de decisiones”

**TABLA 1:** *Cálculo realizado de los indicadores para medir la rentabilidad*

<b>RATIOS FINANCIEROS</b>		
	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>MUN</b>	10,09%	5,97%
<b>RSA</b>	2,69	13,24
<b>RSP</b>	33,57%	134,29%
<b>DUPONT</b>	0,27	0,79
<b>RI</b>	6,51	20,76
<b>PPC</b>	3	3
<b>PPP</b>	6	3
<b>RD</b>	19%	41%

*Elaboración propia*



**TABLA 2:** Cálculo realizado de Margen de Utilidad Neta

<b>MUN =</b>	<b><u>UTILIDAD NETA</u></b>	<b>*100</b>
	<b>VENTAS</b>	
<b>AÑO 2017</b>		
<b>MUN</b>	<u>15000,5</u>	10,09%
	148716,6	
<b>AÑO 2018</b>		
<b>MUN</b>	<u>13870</u>	5,97%
	232157,68	

*Elaboración propia*

### ANALISIS

Mediante el cálculo realizado podemos decir que para el año 2017 la utilidad neta obtenidas después de descontar los interés e impuestos fueron del 10,09% de utilidad por cada dólar mientras que en el 2018 se genera 5, 97% de utilidad por cada dólar vendido lo cual indica que hubo una disminución en el último año de 4,12% , esto se debe a que la empresa bajo su nivel de ventas en el último periodo lo que demuestra que si no se aplica una buena estrategia de negocio la empresa puede presentar problemas a futuro.

**TABLA 3:** Cálculo realizado de Margen de Rendimiento sobre Activos Totales

<b>RSA=</b>	<b><u>VENTAS</u></b>	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	
<b>AÑO 2017</b>		
<b>RSA</b>	<u>148716,6</u>	2,69
	55188,51	

<b>AÑO 2018</b>		
<b>RSA</b>	$\frac{232157,68}{17528,11}$	13,24

*Elaboración propia*

## ANALISIS

Se pudo interpretar que la entidad por cada dólar invertido en activo fijo la empresa vendió \$ 2,64 para el periodo 2017 y 2018 \$13,24. Esto se debe a que la empresa por cada dólar invertido tuvo mayor utilidad en el último año lo que demuestra que la empresa tuvo un buen desempeño económico.

**TABLA 4:** *Cálculo realizado de Rendimiento sobre Patrimonio*

<b>RSP=</b>	<b><u>UTILIDAD NETA</u></b>	<b>*100</b>
	<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
<b>AÑO 2017</b>		
<b>RSA</b>	$\frac{15000,5}{44688,01}$	33,57%
<b>AÑO 2018</b>		
<b>RSA</b>	$\frac{13870}{10328,41}$	134,29%

*Elaboración propia*

## ANALISIS

La “Lubricadora Alemán” A través del cálculo realizado se pudo observar que obtuvo un margen de rentabilidad en 2017 de 0,34%, a diferencia del año 2018 fue de 134% se incrementó en su totalidad de esta manera se demuestra que la entidad tiene una excelente rentabilidad patrimonial que a pesar que la utilidad antes mencionada disminuyo en el último periodo esto no ha logrado afectar su liquidez.

**TABLA 5:** *Cálculo realizado del Análisis Dupont*

--

<b>DUPONT=</b>	<b>UTILIDAD NETA</b>	*	<b>VENTA</b>	
	<b>VENTA</b>		<b>ACTIVO TOTAL</b>	
<b>AÑO 2017</b>				
<b>DUPONT=</b>	$\frac{15000,50}{148716,60}$	*	$\frac{148716,60}{55188,51}$	0,27
<b>AÑO 2018</b>				
<b>DUPONT=</b>	$\frac{13870,00}{232157,68}$	*	$\frac{232157,68}{17528,11}$	0,79

*Elaboración propia*

## ANALISIS

Mediante los resultados obtenidos del índice de DuPont se demostró que el 0,27 en el 2017 y en 2018 fue de 0,79 esto se debe a que la utilidad a incrementado debido a que ha realizado mayores ventas lo cual hace que aumenten sus cuentas por cobrar, ya que se dedicó hacerlo efectivo lo que demuestra que la empresa si es eficiente en sus operaciones.

**TABLA 6:** *Cálculo realizado de la Rotación De Inventario*

<b>RI =</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	
	<b>INVENTARIOS</b>	
<b>AÑO 2017</b>		
<b>RI</b>	$\frac{130533,34}{20059,57}$	6,51
<b>AÑO 2018</b>		
<b>RI</b>	$\frac{218264,84}{10512,27}$	20,76

*Elaboración propia*

## ANALISIS

En cuantos los ratios calculados se destaca la rotación del inventario lo cual es de 6,51 veces en el 2017 y en 2018 sube a 20,76 veces lo que se interpreta que la entidad renovó o vendió su inventario, se debe de tener en cuenta que entre más alta sea esta razón, se demuestra que mayor eficiencia hay al administrar los inventarios es decir que la empresa logró tener mayores ventas en el 2018.

**TABLA 7:** Cálculo realizado del Plazo Promedio de Cobro

<b>PPC=</b>	<b><math>\frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS}}</math></b>	<b>*</b>	<b>365</b>
<b>AÑO 2017</b>			
<b>PPC=</b>	$\frac{1500,00}{148716,60}$	<b>*</b>	<b>4</b>
<b>AÑO 2018</b>			
<b>PPC=</b>	$\frac{2000,00}{232157,68}$	<b>*</b>	<b>3,14</b>

*Elaboración propia*

## ANÁLISIS

Por medios de los calculo realizados se puede observar que la empresa en el 2017 el tiempo de cobro fue de 4 días y en el 2018 fue de 3 días esto indica que las cuentas por cobrar en el último periodo se redujeron, lo cual se interpreta que la entidad realiza el cobro de sus actividades en menor tiempo posible ya que esto es fundamental para obtener liquidez.

**TABLA 8:** Cálculo realizado del Plazo Promedio De Pago

<b>PPP=</b>	<b><math>\frac{\text{CUENTAS POR PAGAR}}{\text{COMPRA}}</math></b>	<b>*</b>	<b>365</b>
<b>AÑO 2017</b>			
<b>PPP=</b>	$\frac{2500,00}{150592,91}$	<b>*</b>	<b>6</b>
<b>AÑO 2018</b>			

$$PPP = \frac{2200,00}{208717,82} * 3$$

*Elaboración propia*

## ANÁLISIS

Observando el análisis del periodo promedio de pagos de la entidad es claro que la empresa ha logrado bajar de 6 días a 3 esta situación puede ser interpretada desde dos puntos de vista diferentes, lo negativo se puede manifestar que esta deducción, del 50% del periodo promedio de pagos reduce la liquidez, en tal caso recordemos que por naturaleza del giro del negocio la solvencia económica es lo primordial para un correcto funcionamiento en el marco operacional, relacionado a las actividades propias de la empresa. y lo positivo es que esta reducción fortalece las relaciones con los proveedores lo cual se puede interpretar que la empresa paga en muy corto tiempo sus obligaciones pendientes.

**TABLA 8:** *Cálculo realizado de la Razón de Deuda*

<b>RD</b>	<b><math>\frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL} * 100</math></b>	
<b>AÑO 2017</b>		
<b>RD</b>	$\frac{10500,00}{55188,51}$	19%
<b>AÑO 2018</b>		
<b>RD</b>	$\frac{7200,00}{17528,11}$	41%

*Elaboración propia*

## ANÁLISIS

Analizando la razón de deuda en el periodo 2017 es de 19% y en el 2018 fue de 40% este incremento se debe a que la empresa financio sus activos con deudas a

terceros dando como resultado una diferencia del 21%, lo que demuestra que la empresa deberá reducir sus pasivos.

**Tabla 9.** *Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del periodo 2017 - 2018 la Empresa Alemán*

ACTIVOS	AÑO 2017	AÑO 2018	ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
CAJA – BANCO	245,84	358,94	113,1	46%
CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR	2.000,00	1.500,00	(500,00)	-25%
INVENTARIOS	10.512,27	20.059,57	9547,3	91%
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>12.758,11</b>	<b>21.918,51</b>	9.160,40	72%
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
INMUEBLES	-	28.500,00	28.500,00	
MUEBLES Y ENSERES	2.700,00	2.700,00	0	0%
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	2.070,00	2.070,00	0	0%
EQUIPOS DE COMPUT. Y SOFTWARE	-	-		
VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE	-	-		
TERRENOS	-	-		
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>4.770,00</b>	<b>33.270,00</b>	28.500,00	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>17.528,11</b>	<b>55.188,51</b>	37.660,40	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>				
CTAS. Y DOC X PAGAR- PROVEEDORES	2.200,00	2.500,00	300,00	14%
OBLIGACIONES INSTIT. FINANCIERAS- LOCALES	5.000,00	8.000,00	3000	60%
OTRAS CTAS Y DOC. POR PAGAR- NO RELACIONADOS	-	-		
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.200,00</b>	<b>10.500,00</b>	3300	46%
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	3.541,59	29.688,01	26146,42	
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO ACTUAL	13.870,00	15.000,00	1130	8%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>10.328,41</b>	<b>44.688,01</b>	34359,6	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>17.528,41</b>	<b>55.188,01</b>	37659,6	

*Elaboración Propia*

**Tabla 9.** Análisis Horizontal del Estado de Resultados del periodo 2017 - 2018 la Empresa Alemán

	AÑO 2017	AÑO 2018	ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
<b>INGRESOS</b>	<b>232.157,68</b>	<b>148.716,60</b>	<b>(83.441,08)</b>	<b>-35,9%</b>
VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 12%			-	
LUBRICANTES Y ACEITES			-	
VENTAS LOCALES TARIFA 0%			-	
TRANSPORTE			-	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>232.157,68</b>	<b>148.716,60</b>	<b>(83.441,08)</b>	<b>-35,9%</b>
<b>COSTO</b>			-	
(+)INVENTARIO INICIAL DE BIENES N.P.S.P	20.059,57		<b>(20.059,57)</b>	<b>-100,0%</b>
(+)COMPRA NETAS LOCALES DE BIENES N.P.S.P	208.717,82	150.592,91	<b>(58.124,91)</b>	<b>-27,8%</b>
(+)IMPORTACIONES DE BIENES N.P.S.P	-	-	-	
(-)INVENTARIO FINAL DE BIENES N.P.S.P	10.512,57	20.059,57	<b>9.547,00</b>	<b>90,8%</b>
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>218.264,82</b>	<b>130.533,34</b>	<b>(87.731,48)</b>	<b>-40,2%</b>
<b>GASTO</b>			-	
SUELDO Y SALARIOS, GRAVADOS AL IESS	-	-	-	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	-	-	
APORTE A IESS CON FONDO DE RESERVA	-	-	-	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	-	-	-	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17,86	2.932,80	<b>2.914,94</b>	<b>16321,1%</b>
COMBUSTIBLES	-	-	-	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	-	-	-	
SUMINISTROS Y MATERIALES	-	88,00	<b>88,00</b>	
TRANSPORTES	-	-	-	
ARRENDAMIENTO MERCANTIL-LOCAL	-	-	-	
GASTOS DE GESTION	-	-	-	
IMPUESTO, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	-	-	
GASTOS DE VIAJE	-	-	-	

IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	-	-	-	
DEPRECIACION ACTIVO FIJO (Anual)	-	-	-	
SERVICIOS PUBLICOS	-	41,07	<b>41,07</b>	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	5,00	120,89	<b>115,89</b>	<b>2317,8%</b>
<b>TOTAL GASTO</b>	<b>22,86</b>	<b>3.182,76</b>	<b>3.159,90</b>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>218.287,68</b>	<b>133.716,10</b>	<b>(84.571,58)</b>	<b>-38,7%</b>
<b>UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO</b>	<b>13.870,00</b>	<b>15.000,50</b>	<b>1.130,50</b>	<b>8,2%</b>

*Elaboración Propia*

## CONCLUSIÓN

Mediante el desarrollo del presente estudio de caso enfocado en el Análisis de Rentabilidad de la “Lubricadora Alemán”, Se puede arribar a las siguientes conclusiones:

La Lubricadora Alemán, no ha realizado análisis de rentabilidad económico, por lo que se desconoce la solvencia sobre la misma lo cual es muy importante aplicar estos tipos de análisis ya que nos permite ver cómo está el funcionamiento de la misma.

El Indicador de utilidad neta refleja claramente que la empresa tuvo una disminución de 4.12%, esto se debe a que la misma bajo su nivel de ventas en el último periodo lo que demuestra que si no se aplica una buena estrategia de negocio la empresa puede presentar problemas a futuro como cierre de negocio.

Otro de los problemas que presento la empresa es el promedio de pago ya que se redujo a 3 días y eso afecta a la liquidez de la empresa ya que la empresa paga a corto tiempo sus obligaciones pendientes.

Además, la razón de deuda refleja que aumentó un 21% esto indica que la empresa se endeudo con terceros lo que significa que deberá reducir sus pasivos para



solventar dichas obligaciones, pero a pesar de haber presentado dichos inconvenientes antes mencionado la empresa a logrado poder mantenerse en el mercado.

### *BIBLIOGRAFÍA*

Julio Castro . (18 de Febrero de 2015). Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>

Laura Restrepo Vélez. (10 de octubre de 2017). Obtenido de <http://mdc.org.co/principales-indicadores-de-rentabilidad-empresarial/>

Alejandro Bujan Perez. (5 de Octubre de 2016). Obtenido de <https://www.encyclopediafinanciera.com/definicion-razon-de-endeudamiento.html>

Andrea Camila García Lozano. (12 de Octubre de 2017). Obtenido de <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-el-sistema-dupont>

Antonio Carriel. (10 de octubre de 2016). Obtenido de <https://www.muchoingresospasivos.com/rentabilidad-patrimonio-neto/>

Daniel Moreno. (14 de Marzo de 2018). Obtenido de <https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>

Estefanía Mac. (22 de Mayo de 2019). Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13074990/como-calculas-el-periodo-promedio-de-pago-a-proveedores>

FIORELLA VALENTINA. (27 de Febrero de 2015). Obtenido de <https://www.excel-avanzado.com/19504/funcion-periodo-promedio-de-cobro.html>

- Guillermo Westreicher. (13 de julio de 2019). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>
- Jannier Duque Navarro. (2016). Obtenido de <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/analisis-horizontal>
- Luis Rodríguez Domínguez. (20 de octubre de 2015). Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2009c/581/RENTABILIDAD%20ECONOMICA.htm>
- María Estela Raffino. (16 de Noviembre de 2018). Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- María Estela Raffino. (18 de Febreo de 2019). Obtenido de <https://concepto.de/estados-financieros/>
- Nathanael Mion, Joannès Vermorel. (Febrero de 2017). Obtenido de <https://www.lokad.com/es/definicion-rotacion-del-inventario>
- Pablo de Benavides Gabernet. (3 de Diciembre de 2016). Obtenido de <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- SANDRA TERUEL. (10 de Junio de 2019). Obtenido de <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>



# ANEXOS

**LUBRICADORA " ALEMAN"**  
**C.P.A LUIS MIGUEL MARQUEZ VARGAS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTE</b>	
CAJA – BANCO	245,84	CTAS. Y DOC X PAGAR- PROVEEDORES	2.200,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR	2.000,00	OBLIGACIONES INSTIT. FINANCIERAS- LOCALES	5.000,00
INVENTARIOS	10.512,27	OTRAS CTAS Y DOC. POR PAGAR- NO RELACIONADOS	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>12.758,11</b>	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.200,00</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
INMUEBLES	-	CAPITAL SOCIAL	3.541,59
MUEBLES Y ENSERES	2.700,00	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO ACTUAL	13.870,00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	2.070,00	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>10.328,41</b>
EQUIPOS DE COMPUT. Y SOFTWARE	-	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>17.528,41</b>
VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE	-		
TERRENOS	-		
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>4.770,00</b>		
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>17.528,11</b>		

**LUBRICADORA " ALEMAN "**  
**C.P.A LUIS MIGUEL MARQUEZ VARGAS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTE</b>	
CAJA – BANCO	358,94	CTAS. Y DOC X PAGAR- PROVEEDORES	2.500,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR	1.500,00	OBLIGACIONES INSTIT. FINANCIERAS- LOCALES	8.000,00
INVENTARIOS	20.059,57	OTRAS CTAS Y DOC. POR PAGAR- NO RELACIONADOS	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>21.918,51</b>	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10.500,00</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
INMUEBLES	28.500,00	CAPITAL SOCIAL	29.688,01
MUEBLES Y ENSERES	2.700,00	UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO ACTUAL	15.000,00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	2.070,00	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>44.688,01</b>
EQUIPOS DE COMPUT. Y SOFTWARE	-	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>55.188,01</b>
VEHICULOS EQUIPOS DE TRANSPORTE	-		
TERRENOS	-		
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>33.270,00</b>		
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>55.188,51</b>		

**LUBRICADORA " ALEMAN"**  
**C.P.A LUIS MIGUEL MARQUEZ VARGAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>INGRESOS</b>		<b>232.157,68</b>
<b>VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 12%</b>		
LUBRICANTES Y ACEITES	232.157,68	
<b>VENTAS LOCALES TARIFA 0%</b>		
TRANSPORTE	-	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>232.157,68</b>
<b>COSTO</b>		
(+)INVENTARIO INICIAL DE BIENES N.P.S.P	20.059,57	
(+)COMPRA NETAS LOCALES DE BIENES N.P.S.P	208.717,82	
(+)IMPORTACIONES DE BIENES N.P.S.P	-	
(-)INVENTARIO FINAL DE BIENES N.P.S.P	10.512,57	
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>218.264,82</b>	
<b>GASTO</b>		
SUELDO Y SALARIOS, GRAVADOS AL IESS	-	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	
APORTE A IESS CON FONDO DE RESERVA	-	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	-	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17,86	
COMBUSTIBLES	-	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	-	
SUMINISTROS Y MATERIALES	-	
TRANSPORTES	-	
ARRENDAMIENTO MERCANTIL-LOCAL	-	
GASTOS DE GESTION	-	
IMPUESTO, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	
GASTOS DE VIAJE	-	
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	-	
DEPRECIACION ACTIVO FIJO (Anual)	-	
SERVICIOS PUBLICOS	-	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	5,00	
<b>TOTAL GASTO</b>	<b>22,86</b>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>218.287,68</b>
<b>UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO</b>		<b>13.870,00</b>

**LUBRICADORA " ALEMAN"**  
**C.P.A LUIS MIGUEL MARQUEZ VARGAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<b>INGRESOS</b>		148.716,60
<b>VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 12%</b>		
LUBRICANTES Y ACEITES	148.716,60	
<b>VENTAS LOCALES TARIFA 0%</b>		
TRANSPORTE	-	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>148.716,60</b>
<b>COSTO</b>		
(+)INVENTARIO INICIAL DE BIENES N.P.S.P		
(+)COMPRA NETAS LOCALES DE BIENES N.P.S.P	150.592,91	
(+)IMPORTACIONES DE BIENES N.P.S.P	-	
(-)INVENTARIO FINAL DE BIENES N.P.S.P	20.059,57	
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>130.533,34</b>	
<b>GASTO</b>		
SUELDO Y SALARIOS, GRAVADOS AL IESS	-	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-	
APORTE A IESS CON FONDO DE RESERVA	-	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	-	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.932,80	
COMBUSTIBLES	-	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	-	
SUMINISTROS Y MATERIALES	88,00	
TRANSPORTES	-	
ARRENDAMIENTO MERCANTIL-LOCAL	-	
GASTOS DE GESTION	-	
IMPUESTO, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	
GASTOS DE VIAJE	-	
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	-	
DEPRECIACION ACTIVO FIJO (Anual)	-	
SERVICIOS PUBLICOS	41,07	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	120,89	
<b>TOTAL GASTO</b>	<b>3.182,76</b>	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>133.716,10</b>
<b>UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO</b>		<b>15.000,50</b>



**ANEXOS**

¿Qué porcentaje de ventas se realizan a crédito?

¿Lleva usted un registro de las ventas a crédito?

¿Qué porcentaje de compras se realizan a crédito?

¿Qué relación tiene usted con sus clientes?

¿Cada que tiempo realiza análisis de rentabilidad?



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**  
**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESA Y GESTIÓN EMPRESARIAL**



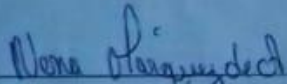
Babahoyo, 13 de junio del 2019

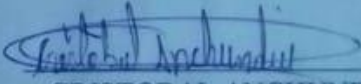
Sr.  
NENA KARINA MÁRQUEZ OLVERA

Por medio de la presente hago conocer a usted que me encuentro en la etapa previa a la Obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, bajo los lineamientos del mismo debo realizar un estudio de caso o problema de una entidad.

Por lo antes expuesto y apelando a su alto espíritu de colaboración solicito a usted me Otorgue una autorización que permita realizar mi trabajo de titulación el cual se basará en el **ANÁLISIS DE RENTABILIDAD EN LA LUBRICADORA ALEMAN "LUBRI SERV FAM 5" CIUDAD DE BABAHOYO PROVINCIA DE LOS RIOS.**

Esperando contar con su gentil aceptación y ayuda posteriormente en el desarrollo del Presente caso, le anticipo mi agradecimiento y consideración de alta estima.

  
NENA KARINA MÁRQUEZ OLVERA

  
CRISTOBAL ANCHUNDIA