



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
PROCESO DE TITULACIÓN
NOVIEMBRE 2020 – MAYO 2021
EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA
INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD
Y AUDITORÍA

TEMA:

Análisis financieros de los activos y pasivos de la Empresa Comercial JAPÓN – Sucursal
Ventanas

EGRESADA:

Bielka Valkyria Barros Vizcaino

TUTOR:

Ing. Pedro Pablo Andrade Valenzuela, MAE

AÑO:

2021

RESUMEN

El presente estudio de caso fue realizado en el Almacén Japón – Sucursal Ventanas, con el fin de analizar sus estados financieros para generar una interpretación de la situación financiera de los activos y pasivos de la empresa. Se empleó la metodología de investigación cuantitativa, lo que permitió la aplicación de indicadores financieros facilitando la comparación de resultados entre periodos comerciales para generar el correspondiente análisis contable y financiero.

Se realizó una revisión de literatura financiera para argumentar la interpretación de los datos obtenidos y planteados en el caso. Además se empleó una entrevista al jefe de la sucursal para obtener información asociada a la situación administrativa y financiera actual de dicha organización.

Los resultados obtenidos fueron los siguientes: alto nivel de cartera de cuentas por cobrar, bajo nivel de efectivo, dependencia mayoritaria de los activos corrientes para generar ingresos, bajo endeudamiento, recursos suficientes para cubrir los pasivos, decrecimiento de ingresos por ventas entre año 2018 al 2019, los costos de ventas representan un 65% hasta un 70% de los ingresos totales, bajo nivel de gastos en comparación a sus ingresos, entre otros.

Palabras claves: estados financieros, indicadores financieros, análisis financiero, activos, pasivos.

ABSTRACT

This case study was carried out at the Japan Warehouse - Ventanas Branch, in order to analyze its financial statements to generate an interpretation of the financial situation of the company's assets and liabilities. The quantitative research methodology was used, which allowed the application of financial indicators, facilitating the comparison of results between business periods to generate the corresponding accounting and financial analysis.

A financial literature review was carried out to argue the interpretation of the data obtained and raised in the case. In addition, an interview was used with the head of the branch to obtain information associated with the current administrative and financial situation of said organization.

The results obtained were as follows: high level of accounts receivable portfolio, low level of cash, majority dependence on current assets to generate income, low indebtedness, sufficient resources to cover liabilities, decrease in sales income from 2018 to 2019, sales costs represent 65% to 70% of total income, low level of expenses compared to its income, among others.

Keywords: financial statements, financial indicators, financial analysis, assets, liabilities.

INTRODUCCIÓN

Uno de los mayores problemas que deben afrontar las empresas comerciales al momento de desarrollar sus actividades económicas, es el control exhaustivo de sus operaciones contables, seguimientos de cartera de clientes, y el seguimiento respectivo de sus flujos de efectivos originados a partir de la contabilidad empresarial, además de implementar estrategias para afrontar las situaciones complejas que afecten a la organización.

El presente estudio de caso está enfocado en el Comercial Japón - Sucursal Ventanas, esta empresa pertenece al grupo empresarial ICESA S.A, dedicado a la venta al por menor de electrodomésticos de diferentes marcas reconocidas y con planes de garantía incorporados. El objetivo de este estudio es: Analizar los estados financieros del Comercial Japón y detectar los posibles inconvenientes con respecto al manejo de los activos y pasivos de la sucursal.

Es importante mencionar que Almacenes Japón tiene que afrontar una fuerte y amplia competencia con otras empresas en este mercado (Comercial Artefacta, Mas Motos, Comercial Moreira, Comercial Orve Hogar, Comercial La Ganga, etc.), su nivel de ingresos por ventas y finanzas dependen principalmente de las estrategias tanto comerciales como financieras que se empleen.

La sublínea de investigación referente a este caso de estudio se denomina Gestión Financiera. La metodología de investigación empleada para este caso es de tipo cuantitativa pues se analizarán los estados contables, mediante ratios financieros para determinar la evolución de los indicadores en los últimos dos periodos. El método implementado es el deductivo pues ofrece una amplia gama de análisis e interpretación de las evidencias financieras sobre el tema en cuestión.

Las herramientas de recolección de información son un cuestionario de entrevista dirigido al jefe de la agencia y el análisis de los reportes financieros de la empresa comercial en estudio. Entre los resultados encontrados se obtuvo que los niveles de ventas de la empresa han bajado, los activos de la empresa han incrementado al igual que los pasivos, incremento de los gastos, todo estos efectos al comparar los años 2018 a 2019. A continuación se presenta el respectivo análisis vertical de los estados financieros y una evaluación por medio de ratios financieros.

DESARROLLO

Almacén Japón mantiene cuatro años de actividad comercial en el Cantón Ventanas, está ubicado en las calles 9 de Octubre y Malecón. Esta empresa al igual que Comercial Orvehogar forma parte del Grupo Empresarial ICESA S.A, con Registro Único de Contribuyentes N. 0990043027001, identificado por el Servicio de Rentas Internas en la categoría de contribuyente especial. Esta sociedad cuenta con más de 250 sucursales en todo el país. El representante legal a nivel nacional es el Sr. Yeon Kyu Kwang. Es importante destacar que el grupo societario ICESA, al igual que otras compañías está bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, debido a que dicha institución tiene la potestad de vigilar, controlar el funcionamiento, las actividades y la liquidación de compañías.

Las actividades económicas principales de comercio del Almacén Japón:

- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.
- Comercio al por menor y al por mayor de electrodomésticos.
- Comercio de equipos de cómputo, celulares, y otros.

Esta empresa está obligada a llevar contabilidad y a cumplir con las obligaciones de un contribuyente especial según ley. Los contribuyentes especiales tienen como obligación presentar sus respectivas declaraciones y realizar el pago correspondiente del impuesto a la renta, retenciones de impuesto a la renta, impuesto de consumos especiales, impuesto al valor agregado, impuesto a la salida de divisas, hasta el día 9 del respectivo mes vencimiento de cada obligación, sin atender al 9no. dígito del registro único de contribuyente (Salazar, 2020)

A nivel nacional, la compañía ICESA le ha tocado afrontar una serie de inconvenientes entre ellos el exceso de competencia en el mercado, el decrecimiento de venta de electrodomésticos, la caída de la demanda de electrodomésticos de la línea blanca por parte de la ciudadanía en varias ciudades, los efectos de la pandemia existentes..., por tales motivos los administradores tomaron decisiones difíciles como el cierre de más de 100 sucursales a nivel nacional.

Almacén Japón – Ventanas cuenta con una pequeña estructura organizacional compuesta por el jefe de la sucursal y un solo vendedor. Mediante la entrevista se conoció que la empresa ha pasado por cambios continuos de administrador o representante de la sucursal y esto se debe principalmente al incumplimiento en el nivel de las ventas o metas planteadas, por lo que los representantes de la compañía a nivel nacional a menudo han tomado decisiones que van desde el cambio del administrador de la sucursal hasta la reestructuración funcional de sus empleados.

La política de ventas de Comercial Japón Motos, para lograr captar mercado ofrece crédito a personas con buena calificación crediticia. Según menciona el Jefe de la Sucursal, aproximadamente un 80% de las ventas son a créditos mientras que un 20% son en efectivo. La empresa maneja proyecciones de ventas y también se establecen metas de ventas mensuales.

La contabilidad de Almacenes Japón, es generada en la matriz de ICESA S.A, la misma que está ubicada en la ciudad de Quito, las sucursales como Almacenes Japón emiten información por medio de un sistema de gestión contable informático. “Un sistema contable o de contabilidad es un programa informático especialmente diseñado para gestionar y sistematizar de manera sencilla todas las tareas de contabilidad que se llevan al interior de una empresa” (Atik, 2021). Sin embargo, Almacén Japón solo puede generar información de

transacciones crediticias, información de la cartera crediticia y control del inventario existente.

En este estudio se describirá el análisis financiero de los activos y pasivos del Almacén Japón. “El análisis financiero es un proceso que comprende la interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de la empresa” (Salazar López, 2016). Los análisis financieros a menudo se realizan por medio de ratios financieros o por métodos de análisis vertical u horizontal, entre otros.

Análisis vertical del balance general 2018 - 2019

Almacén Japón mediante el análisis vertical, demuestra los siguientes valores porcentuales de composición de su balance general (Ver Anexo N. 3):

- Para el año 2018 los activos corrientes (\$119.000,00) representaban un 94.29% del total de activos (\$126.200,00), mientras que para el 2019 los activos corrientes (\$126.000,00) tenían un equivalente al 93.77% del total de activos (\$134.370,67). La empresa posee adecuados niveles de activos corrientes pese al descenso que tuvo para el 2019, dispone de activos de conversión a efectivo en corto plazo, de los cuales puede hacer uso de manera oportuna frente a cualquier obligación o deuda contraída con terceros que deba cancelar.
- La cartera de cuentas por cobrar (\$65.000,00) representaba un 51.51% del total de activos (\$126.200,00) para el año 2018. Sin embargo, para el año 2019 las cuentas por cobrar (\$70.000,00) incremento llegando hasta un 52.09% sobre el total de activos (\$134.370,67). La tasa de incremento de las cuentas por cobrar se situó en 7.69%. Se debe considerar que un incremento de las cuentas por cobrar en una empresa, puede llevar a recurrir a costos de financiamiento innecesarios y, en

situaciones más difíciles, a una contracción de dinero en efectivo que obliga a cerrar las operaciones comerciales.

- Para el año 2018, los inventarios o existencias (\$40.000,00) representaban un 31.7% del total de activos (\$126.200,00), mientras que en el 2019 el nivel de inventarios (\$49.000,00) representó un valor porcentual de 36.47% sobre el total de activos (\$134.370,67). La tasa de crecimiento de los inventarios correspondió al 22.5% al comparar los dos periodos comerciales.
- Para el año 2018, los activos no corrientes (\$7.200,00) representaban el 5.71% del total de activos (\$126.200,00) mientras que para el 2019 se adquirieron más activos fijos lo que dio origen a un incremento de los activos no corrientes (\$8.370,67) equivalente a un 6.23% de los activos totales (\$134.370,67). La tasa de crecimiento de los activos no corrientes se situó en 16.26%
- Los pasivos (\$31.430,00) representan un 24.9% del total de pasivos y patrimonio (\$126.200,00) para el año 2018. Por otro lado, para el año 2019 la empresa incremento su endeudamiento, lo que dio origen a un incremento de sus pasivos (\$34.370,67) situándose en un 25.72%. La tasa de incremento de los pasivos se situó en 9.36% entre los periodos estudiados.
- El patrimonio (\$94.770,00) para el año 2018 se situó en un 75.10% del total de pasivo y patrimonio (\$126.200,00). Para el año 2019, el patrimonio (\$99.810,00) tuvo un equivalente al 74.28% del total pasivo y patrimonio (\$134.370,67). La tasa de disminución del patrimonio equivale al 5.32% entre años.

Análisis vertical del estado de resultados 2018 – 2019

- Para el año 2018, las ventas se situaron en \$135.000,00 mientras que para el 2019 las ventas se fijaron en \$122.000,00, demostrando un decrecimiento equivalente a \$13.000,00 menos, un decrecimiento porcentual del 10.65%.
- Los costos de ventas en el 2018 (\$87.750,00) representaron un 65% de los ingresos por ventas (\$135.000,00). Para el año 2019, los costos de ventas (\$85.400,00) representaron un 70% sobre el total de sus ingresos (\$122.000,00).
- La utilidad bruta representó un 35% (\$47.250,00) sobre el total de los ingresos (\$135.000,00) en el 2018. Para el 2019 debido al decrecimiento de las ventas, la utilidad bruta representó un 30% (\$36.600,00) de los ingresos correspondientes (\$122.000,00) a dicho periodo comercial.
- Los gastos totales en el 2018 correspondieron a un 22.76% (30.721,03) de los ingresos (\$135.000,00). Para el 2019 los gastos totales representaron un 27.53% (\$33.588,33) de total de los ingresos (\$122.000,00). Se produjo un incremento del 9.33% en los gastos para el año 2019.
- Al incrementarse los gastos y los costos de ventas menor será la utilidad de la empresa. Para el año 2018, la utilidad de la empresa se situó en \$16.528,97 equivalente a un 12.24% del total de los ingresos. Sin embargo, para el año 2019, la utilidad de la empresa decayó considerablemente, la utilidad se situó en \$3011,67 con un equivalente porcentual del 2.47% sobre el total de los ingresos por ventas (\$122.000,00). De esta situación se conoce que las utilidades decayeron en un 81.77% al comparar las utilidades de ambos periodos comerciales.

Para la descripción del análisis financiero de los activos y pasivos de la empresa se empleó el uso de razones financieras. Las razones financieras, también son conocidas como indicadores o ratios financieros, estos expresan la relación matemática entre una cantidad y otra e incluso la comparación entre periodos contables (Alejandro , 2019). A continuación se muestra el análisis de los indicadores financieros sobre los activos del Almacén Japón:

La rotación de activos totales es un indicador o ratio que permite medir la eficiencia con la que una empresa maneja sus activos totales para obtener sus ingresos por concepto de ventas, y por lo general se analiza en periodos anuales (Orellana, 2020). Para analizar este ratios se requirió de uso de la siguiente fórmula financiera:

$$\text{Rotación de los activos totales (R.A.T)} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

Al reemplazar la fórmula con los datos de los 2 últimos años se obtuvo lo siguiente:

$$R.A.T \text{ 2018} = \frac{\$135.000,00}{\$ 126.200,00} \qquad R.A.T \text{ 2019} = \frac{\$122.000,00}{\$134.370,67}$$

$$R.A.T \text{ 2018} = 1.07$$

$$R.A.T \text{ 2019} = 0.91$$

Como se observa en el año 2018, la rotación de los activos totales muestra un valor de 1.07; esto lo que quiere decir es que los ingresos por ventas realizan el activo total 1,07 veces al año, es decir hubo un mejor uso del activo total en la generación de ventas. Sin embargo para el año 2019 este indicador se situó en 0.91 veces, decreciendo 0.16 veces al comparar entre ambos años.

La rotación de los activos corrientes es otro indicador que permite saber la rotación del disponible o activo líquido para generar ingresos por ventas.

$$\text{Rotación de los activos corrientes (R.A.C)} = (\text{Ventas})/(\text{Activos Corrientes})$$

$$R.A.C. 2018 = \frac{\$135.000,00}{\$119.000,00}$$

$$R.A.C. 2019 = \frac{\$122.000,00}{\$126.000,00}$$

$$R.A.C. 2018 = 1.13$$

$$R.A.C. 2019 = 0.97$$

Para el año 2018 la rotación de los activos corrientes se situó en 1.13 estando en un buen nivel de rotación mientras que para el 2019 disminuyó situándose en un 0.97; en este caso, lo que vemos es que para el año 2019 este indicador financiero no representa una buena gestión en el manejo de los activos corrientes debido a que no está ayudando a que se consigan mayores ingresos por ventas, por lo cual las nuevas estrategias para aumentar la Rotación de Activos Totales deberían estar destinadas al manejo de las cuentas del Activo Corriente.

La rotación de los activos no corrientes también llamado “rotación de activos de largo plazo”, este es un ratio de gestión que mide el manejo en este caso solo de los activos que no se pueden volver líquidos en un plazo menor a un año como lo son las propiedades, plantas y equipos, las inversiones realizadas a plazos mayores a un año y los activos intangibles, para generar ingresos o ventas. A continuación se emplea la siguiente fórmula:

$$\text{Rotación de los activos no corrientes} = (\text{Ventas}) / (\text{Activos No Corrientes})$$

$$R.A.N.C. 2018 = \frac{\$135.000,00}{\$7.200,00}$$

$$R.A.N.C. 2019 = \frac{\$122.000,00}{\$8.370,67}$$

$$R.A.N.C. 2018 = 18.75$$

$$R.A.N.C. 2019 = 14.57$$

La rotación de los activos no corrientes para el año 2018 fue de 18.75 veces, mientras que para el año 2019 fue de 14.57 veces. Cuanto más mayor sea el valor de este ratio, mayor es la productividad de los activos de la empresa para generar ingresos por ventas y por tanto la rentabilidad del negocio, sin embargo al comparar los ratios de los activos no corrientes de Almacén Japón se muestra un decrecimiento, lo que quiere decir que la productividad de los activos fue menor y por ende se produjeron menos ingresos.

Análisis de liquidez del Almacén Japón

El ratio de liquidez permite saber con cuantos dólares cuenta la empresa en activos corrientes para cubrir sus deudas a corto plazo (Funding Circle, 2021). Para el cálculo de este ratio se requiere el valor de activos corrientes sobre el pasivo corriente. A continuación se analizan los ratios equivalentes a los dos periodos comerciales en estudio:

Tabla N. 1
Ratio de Liquidez - Almacén Japón

Descripción	2018	2019	Diferencia anual	Tasa de Crecimiento
Activo corriente	\$ 119.000,00	\$ 126.000,00	\$ 7.000,00	5.88%
Pasivo corriente	\$ 31.430,00	\$ 34.560,67	\$ 3.130,67	9.96%
Ratio de liquidez	3.79	3.65		

*Elaborado por el autor.

Un valor de 1.50 corresponde al valor óptimo de este ratio financiero. Para el año 2018, Almacén Japón tenía un ratio de liquidez de 3.79 quiere decir que la empresa dispone de \$3,79 dólares de activo corriente para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo. De la Tabla N. 1 se puede identificar que para el 2019 los activos corrientes han incrementado un 5.88% y los pasivos corrientes un 9.96%.

El fondo de maniobra que representa la diferencia entre el activo corriente versus el pasivo corriente:

$$\text{Fondo de Maniobra} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{F.M. 2018} = \$119.000,00 - \$31.340,00$$

$$\text{F.M. 2019} = \$126.000,00 - \$34.560,67$$

$$\text{F.M. 2018} = \$ 87.660,00$$

$$\text{F.M. 2019} = \$ 91.439,33$$

El fondo de maniobra para el año 2018 señala que los activos corrientes de la empresa superan en \$87.660,00 dólares al total de las deudas de corto plazo, es decir inferiores a un año. Para el 2019, el fondo de maniobra de la empresa indica que los activos corrientes superan en \$91.439,33 dólares al total de las deudas o pasivos a corto plazo.

El índice de rotación de cuentas por cobrar permite medir la eficiencia y rapidez con que una empresa cobra sus facturas pendientes de cobro (Castro, 2018). Para el cálculo de este ratio financiero se aplica la siguiente formula:

$$\text{Índice de Rotación de Cartera} = \text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar}$$

$$\text{Días de cartera} = 360 / \text{I.R.C.}$$

Tabla N. 2
Ratio de Rotación de Cartera - Almacén Japón.

Descripción		2018	2019	Diferencia anual	Tasa de Crecimiento
Ingresos	por	\$ 135.000,00	\$ 122.000,00	(\$ 13.000,00)	-9.63%
ventas					
Cuentas	por	\$ 65.000,00	\$ 70.000,00	\$ 5.000,00	7.69%
cobrar					
I.R.C		2.08	1.74		

*Elaborado por el autor.

En el año 2018, la rotación de cartera se situó en 173 días o 2 veces al año y en el 2019 la cartera de cuentas por cobrar tuvo una rotación 207 días o 1.74 veces al año. Considerando este nivel de rotación bajo para esta entidad comercial, la empresa debe emplear políticas de cobranzas más eficientes que faciliten la conversión de las cuentas por cobrar en efectivo.

Análisis de apalancamiento

El ratio leverage o apalancamiento es un indicador, que muestra cuánta deuda usa la empresa para financiar sus activos, que serían sus recursos propios (Flores Sánchez, 2019). En fin, este indicador tiene por objetivo establecer el grado en que participan los acreedores dentro del financiamiento de una organización. A continuación se muestra los índices de endeudamiento de la empresa para el año 2018 o 2019.

Tabla N. 3
Ratio Leverage o Apalancamiento.

Descripción	2018	2019	Diferencia anual	Tasa de Crecimiento
Pasivo total	\$31.430,00	\$34.560,67	\$ 3.130,67	9.96%
Patrimonio	\$94.770,00	\$99.810,00	\$ 5.040,00	5.32%
Ratio de Endeudamiento	0.3306	0.3462		

*Elaborado por el autor.

Por cada dólar de patrimonio, la empresa tiene deudas por \$0.33 centavos, mientras que para el 2019 por cada dólar de patrimonio la empresa tiene deudas de \$0.35 centavos. El patrimonio de la empresa no se encuentra tan comprometido con los acreedores de la empresa. Por otro lado, el pasivo total de la empresa ha incrementado un 9.96% para el año 2019, así como también el patrimonio con un crecimiento del 5.32%.

CONCLUSIONES

A partir del desarrollo del presente estudio de caso cuyo tema se centra en el análisis financiero de los activos y pasivos de la Empresa Comercial JAPÓN – Sucursal Ventanas se concluye que:

La liquidez de la empresa se encuentra en niveles adecuados para cubrir sus obligaciones a corto plazo contraídas con terceros. Por cada dólar que la empresa adeuda a corto plazo, la empresa cuenta con más de \$3 dólares de activo corriente para cubrir ante esas obligaciones por pagar menores a un año. Sin embargo tener demasiada liquidez también es señal de que se están desaprovechando los recursos de los activos, para generar mayores ingresos.

La empresa posee un deficiente nivel de rotación de cartera, en el 2018 se registró una rotación de 2 veces al año pero para el 2019 este índice disminuyó situándose en 1.7 veces al año. Una empresa comercial en promedio debería de tener una rotación eficiente equivalente a 4 veces al año, por lo que Almacenes Japón debería implementar nuevas estrategias de cobranzas para mejorar su rotación de cartera.

Los ingresos por ventas para el año 2019 han decaído considerablemente en un equivalente al 9.63% en comparación con el periodo 2018. Es importante mencionar que en el mismo periodo los costos de ventas y gastos totales sufrieron un incremento notable, lo que causó que la utilidad de negocio mantenga niveles inferiores equivalente a un 2.47%. Un nivel bastante bajo en comparación con el indicador de utilidad del 12.24% del 2018. Si la empresa continua con niveles ínfimos de utilidad a largo plazo tendrá problemas de rentabilidad.

BIBLIOGRAFÍA

- Salazar López, B. (24 de Noviembre de 2016). *¿Qué es un análisis financiero?* Recuperado el 26 de Febrero de 2021, de abcfinanzas.com: <https://abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/>
- Alejandro , T. (26 de Marzo de 2019). *¿Qué son las razones financieras y para qué sirven?* Recuperado el 10 de Marzo de 2021, de ats: https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-son-las-razones-financieras-y-para-que-sirven/
- Atik, D. (3 de Febrero de 2021). *¿Qué es un sistema contable?* Recuperado el 26 de Febrero de 2021, de blog.nubox.com: <https://blog.nubox.com/software/que-es-un-sistema-contable>
- Castro, J. (6 de Diciembre de 2018). *Estas son las fórmulas de las razones financieras para analizar tu negocio: Actividad.* Recuperado el 20 de Marzo de 2021, de Blog Corponet: <https://blog.corponet.com.mx/estas-son-formulas-financieras-para-analizar-tu-negocio-y-saber-si-va-en-la-direccion-correcta-parte-final>
- Flores Sánchez, E. A. (2019). *Indicadores Financieros para Gerentes – Indicadores de Endeudamiento.* Recuperado el 20 de Marzo de 2021, de AprendeNIIF.com: <https://aprendeniif.com/indicadores-financieros-para-gerentes-indicadores-de-endeudamiento/>
- Funding Circle. (2021). *¿Qué es el ratio de liquidez.* Recuperado el 20 de Marzo de 2021, de Funding Circle: <https://www.fundingcircle.com/es/diccionario-financiero/ratio-liquidez>
- Orellana, W. (24 de Enero de 2020). *Rotación de Activos: Que es, Fórmula, Interpretación y Ejemplo Resuelto.* Recuperado el 11 de Marzo de 2021, de Somos Finanzas: <https://www.somosfinanzas.site/razones-financieras/rotacion-de-activos#:~:text=La%20Rotaci%C3%B3n%20de%20Activos%20Totales%20es%20un%20indicador%20que%20mide,un%20periodo%20de%20360%20d%C3%ADas.>
- Salazar, J. (14 de Septiembre de 2020). *Normas para la calificación, presentación de declaraciones y pago de impuestos, de los agentes de retención y de contribuyentes especiales.* Recuperado el 21 de Febrero de 2021, de EY: https://www.ey.com/es_ec/tax/tax-alerts-ecuador/normas-para-la-calificacion--presentacion-de-declaraciones-y-pag

Vassolo, R., & Reyes, T. (24 de Octubre de 2019). *¿Cómo hacer un análisis vertical de los estados financieros?* Recuperado el 26 de Febrero de 2021, de Pontificia Universidad Católica de Chile: <https://www.claseejecutiva.com.ec/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-vertical-de-los-estados-financieros/>

ANEXOS

ANEXO N. 1

Registro Único de Contribuyentes

RUC
0990043027001

Razón social
ICESA S.A.

Estado contribuyente en el RUC
ACTIVO

Nombre comercial
ICESA

Representante legal

Nombre: YEON KYU KWANG
Cédula/RUC: 1714279898

Actividad económica principal

VENTA AL POR MENOR DE ELECTRODOMÉSTICOS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS: REFRIGERADORAS, COCINAS, MICROONDAS, ETCÉTERA.

Tipo contribuyente

SOCIEDAD

Subtipo contribuyente

BAJO CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Clase contribuyente

ESPECIAL

Obligado a llevar contabilidad

SI

Fecha inicio actividades

04/03/1965

Fecha actualización

21/12/2020

Fecha cese actividades

Establecimientos adicionales:

Lista de establecimientos - 582 registros

No. establecimiento ↕	Nombre comercial ↕	Ubicación de establecimiento ↕	Estado del establecimiento ↕
		VENTANAS	
058	ORVE - HOGAR	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / SEMINARIO 2-22 Y 10 DE AGOSTO	CERRADO
373	JAPON MOTOS VENTANAS	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / MALECON 531 Y BOLIVAR	CERRADO
392	JAPON VENTANAS	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / 10 DE AGOSTO SN Y IBARRA	CERRADO
438	JAPON MOTOS VENTANAS II	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / MALECON S/N Y AV. SEMINARIO	CERRADO
459	JAPON VENTANAS II	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / MALECON 531 Y BOLIVAR	CERRADO
512	JAPON MOTOS VENTANAS III	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / MALECON N0 Y BOLIVAR	ABIERTO
537	ORVE VENTANAS II	LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / AV. SEMINARIO S/N Y MALECON	ABIERTO

< < 1 > > 10

Ilustración 1. Registro Único de Contribuyentes

ANEXO N. 2

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
CUESTIONARIO DE ENTREVISTA**



DIRIGIDO AL JEFE DE LA SUCURSAL DE ALMACENES JAPÓN - VENTANAS

1. ¿En qué año se creó la sucursal de Almacenes Japón en Ventanas?

2. ¿De cuántos empleados está compuesta la estructura organizacional del Almacén?

3. ¿Cómo se registran las operaciones contables de la sucursal?

4. ¿Cada que tiempo se presentan los registros contables a los administradores?

5. ¿Cómo se analiza el movimiento financiero de los activos de la empresa?

6. ¿Qué tan rentable es la empresa con relación a sus activos?

7. ¿Cómo está establecido el proceso para recuperar los valores por cuentas por cobrar?

8. ¿Cómo está establecido el periodo medio de cobro de la empresa?

9. ¿Qué tan solvente es la empresa para cubrir sus obligaciones con terceros?

10. ¿En algún momento la sucursal se ha encontrado en dificultades económicas?

ANEXO N. 3



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Comparativo 2018 – 2019

JAPÓN MOTOS – VENTANAS				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS VERTICAL				
DESCRIPCIÓN	2018	%	2019	%
ACTIVO TOTAL	\$ 126.200,00	100,00%	\$ 134.370,67	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 119.000,00	94,29%	\$ 126.000,00	93,77%
CAJA/BANCO	\$ 14.000,00	11,09%	\$ 7.000,00	5,21%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 65.000,00	51,51%	\$ 70.000,00	52,09%
EXISTENCIAS	\$ 40.000,00	31,70%	\$ 49.000,00	36,47%
ACTIVOS FIJOS	\$ 7.200,00	5,71%	\$ 8.370,67	6,23%
EQUIPO DE OFICINA	\$ 350,00	0,28%	\$ 450,00	0,33%
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 850,00	0,67%	\$ 821,67	0,61%
MOBILIARIO Y EQUIPOS	\$ 3.000,00	2,38%	\$ 4.500,00	3,35%
OTROS ACTIVOS	\$ 3.000,00	2,38%	\$ 2.599,00	1,93%
PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 126.200,00	100,00%	\$ 134.370,67	100,00%
PASIVO TOTAL	\$ 31.430,00	24,90%	\$ 34.560,67	25,72%
PASIVO CORRIENTE	\$ 31.430,00	24,90%	\$ 34.560,67	25,72%
PROVEEDORES CP	\$ 30.000,00	23,77%	\$ 33.000,00	24,56%
APORTES POR PAGAR	\$ 1.430,00	1,13%	\$ 1.560,67	1,16%
PATRIMONIO NETO	\$ 94.770,00	75,10%	\$ 99.810,00	74,28%
CAPITAL	\$ 85.000,00	67,35%	\$ 85.000,00	63,26%
UTILIDADES RETENIDAS	\$ 8.270,00	6,55%	\$ 8.520,00	6,34%
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	\$ 1.500,00	1,19%	\$ 6.290,00	4,68%
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
DESCRIPCIÓN	2018	%	2019	%
VENTAS	\$135.000,00	100,00%	\$ 122.000,00	100,00%
COSTO DE VENTAS	\$ 87.750,00	65,00%	\$ 85.400,00	70,00%
UTILIDAD BRUTA	\$ 47.250,00	35,00%	\$ 36.600,00	30,00%
TOTAL GASTOS	\$ 30.721,03	22,76%	\$ 33.588,33	27,53%
SUELDOS Y COMISIONES	\$ 12.800,00	9,48%	\$ 14.000,00	11,48%
COMBUSTIBLE	\$ 1.430,00	1,06%	\$ 1.500,00	1,23%
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 520,00	0,39%	\$ 500,00	0,41%
SEGUROS	\$ 3.000,00	2,22%	\$ 3.500,00	2,87%
ARRIENDOS	\$ 6.000,00	4,44%	\$ 6.600,00	5,41%
SERVICIOS PUBLICOS	\$ 582,70	0,43%	\$ 600,00	0,49%
DEPRECIACIÓN	\$ 4.388,33	3,25%	\$ 4.388,33	3,60%
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 2.000,00	1,48%	\$ 2.500,00	2,05%
UTILIDAD BASE	\$ 16.528,97	12,24%	\$ 3.011,67	2,47%

*Valores aproximados referidos por parte del jefe de sucursal

ANEXO N. 4

Fotos de la Empresa

Reseña histórica de Almacenes JAPON



1997

Nace Almacenes Japon. Su giro de negocio: la comercialización de artículos y electrodomésticos para el hogar.



2005

ICESA-ORVE compra Almacenes Japon y se establece en el top 3 de retail del país. Japon expande su mercado y forma parte de la cadena comercializadora de electrodomésticos más grande del país.



2013

Se rediseña el logo de Almacenes Japon como respuesta a la creciente necesidad del mercado por una oferta enfocada 100% a lo último en tecnología. Japon se vuelve la marca icono del mercado.



2014

Nace Japon Motos como un brazo de Almacenes Japon, especializado en motocicletas.

Ilustración 2. Reseña Histórica de Almacenes JAPON

Almacenes JAPON MOTOS - Sucursal Ventanas



Ilustración 3. Almacén Japón Motos.

ANEXO N. 5.**Carta de Aceptación****ALMACEN JAPON MOTOS**

R.U.C.099043027001

Dirección: Ventanas, 9 DE Octubre y Malecón

Ventanas, 01 de Marzo de 2021

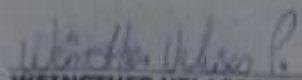
Señores

Universidad Técnica de Babahoyo**Facultad de Administración, Finanzas e Informática**

Babahoyo.-

Por la presente, en mi calidad de supervisor y representante de la Sucursal de Almacén JAPON MOTOS., me permito **AUTORIZAR** a la estudiante **BARROS VIZCAINO BIELKA VALKYRIA** con cédula de identidad No. 120626346-7 para que desarrolle su trabajo de titulación modalidad estudio de caso para la obtención del grado académico profesional universitario de tercer nivel como **ANALISIS FINANCIERO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LA EMPRESA COMERCIAL JAPON MOTOS – SUCURSAL VENTANAS.**

Extiendo este documento para que la interesada haga el uso pertinente y con su presentación obtenga acceso a la información de la empresa para sus fines académicos.



WEINSTHER VELASCO PEÑALOZA
C.I. # 0990430270
SUPERVISOR COMERCIAL – ALMACEN JAPON MOTOS
SUCURSAL VENTANAS