



**Facultad de  
Ciencias Administrativas**  
*Contabilidad y Auditoría*

**PROCEDIMIENTOS ANALÍTICOS EN UNA AUDITORÍA DE ESTADOS  
FINANCIEROS EN EL SECTOR COMERCIAL DE LA PROVINCIA DE SANTA  
ELENA**

González González Leyker Daniel

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad de Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Lcdo. Javier Raza Caicedo, MSc.

Agosto 2021



## Resumen

Las entidades en la actualidad requieren sobresalir en el ámbito de los negocios, aplicando mecanismos empíricos los cuales no son originarios de la entidad, debido a que no cuentan con procesos adecuados y moldeados para la misma. De esta manera surge la implementación de este ensayo, el cual va a brindar conclusiones y recomendaciones que ayuden a las empresas a tomar buenas decisiones aplicando los procedimientos analíticos. Primero las empresas deben contar con información sobre los estados financieros, los mismos que permitirán tomar decisiones de forma adecuada, por medio de la aplicación de análisis horizontal, vertical y razones financieras logrando obtener un incremento en el rendimiento del negocio, aprovechando cada uno de sus recursos existentes como se debe.

**Palabras clave:** Planeación de auditoría, Importancia relativa, Indicadores financieros y Estado financiero

Firma Estudiante

**González González Leyker Daniel**

Firma Tutor

**Lcdo. Javier Raza Caicedo, MSc**



## **Procedimientos analíticos en una auditoría de estados financieros en el sector comercial de la Provincia de Santa Elena**

En el Ecuador, las entidades tienen la finalidad de tener un buen control interno, pero algunas solo se basan en conocimientos prácticos, por lo que no cuentan con procesos adecuados como son los procedimientos analíticos a través de razones financieras, puesto que gran parte de empresas están constituidas, por familiares, llevando consigo consecuencias por la falta de experiencia y el desconocimiento. Es evidente que toda empresa tenga el propósito de alcanzar sus objetivos organizacionales para poder mantenerse en el mercado o sobresalir en el mismo, por lo tanto, debe contar con información sobre los estados financieros que les permita comparar los saldos de las cuentas mediante procedimientos analíticos, es decir, esta información vinculada directamente con la alta gerencia va a permitir que las mismas aprovechen al máximo sus recursos existentes, incrementando el rendimiento del negocio.

En la actualidad, la prioridad de cada entidad es lograr una ventaja competitiva en el ámbito de negocios, por lo tanto, vamos a controlar el análisis de los estados financieros para crear información exacta y precisa lo cual ayudará a tener una mejor visión del pasado, presente y futuro. Determinaremos los procedimientos analíticos sobre los estados financieros de una auditoría, para la buena toma de decisiones de la alta gerencia realizada al sector comercial de la Provincia de Santa Elena, revisando investigaciones financieras que demuestren la influencia de los procedimientos analíticos sobre los estados financieros, de igual forma, aplicando indicadores financieros para medir el desempeño económico, además de proponer un análisis horizontal y vertical aplicado a los estados financieros de una entidad del sector comercial.



La presente investigación se estructura en tres partes: en el primer apartado se hacen precisiones teóricas y conceptuales de los procedimientos analíticos como su precisión, clases, importancia relativa, análisis de estados financieros y sus elementos. Seguido, se hace mención de la planeación de la auditoría, centrándonos únicamente en el análisis horizontal y vertical de los estados financieros y las respectivas razones financieras. Finalmente, se propondrá un ejercicio práctico de una entidad del sector comercial para luego destacar las conclusiones y recomendaciones.

### **Procedimientos analíticos en auditoría**

La (Norma Internacional de Auditoría 500, 2019, p.478) menciona que, los procedimientos analíticos consisten en evaluaciones de información financiera realizadas mediante el análisis de las relaciones que razonablemente quepa suponer que existan entre datos financieros y no financieros. Los procedimientos analíticos también incluyen, si es necesario, la investigación de variaciones o de las relaciones identificadas que sean incongruentes con otra información relevante o que difieren de los valores esperados en un importe significativo.

Los procedimientos analíticos tienen la capacidad de detectar datos erróneos rápidamente, por medio de la comparación de saldos el auditor puede analizar y efectuar un aporte que influya en los resultados de las siguientes actividades que se vayan a realizar en la entidad. De hecho, la necesidad de efectuar ajustes materiales de auditoría se identifica con mayor frecuencia en la aplicación de procedimientos analíticos que a cualquier otro tipo de procedimientos. Además, tienden a ser eficientes, debido a que se ahorra tiempo y dinero al comparar los apuntes contables y los documentos relacionados (Quick & Sánchez Toledano, 2009).

Gracias a estos aportes muy significativos podemos decir que los procedimientos analíticos son de gran ayuda en el área contable, nos permite brindar una auditoría de la forma más correcta posible, debido a que ayudan a detectar inconsistencias en cada



una de las cuentas, generando un aporte por cada discrepancia significativa, este aporte es claro, preciso y veraz porque está vinculado directamente con la comparación de cuentas y el proceso de toma de decisiones llevada a cabo por la alta gerencia.

### **Precisión de los procedimientos analíticos**

La precisión es la medida entre la expectativa del auditor y la cifra correcta. La utilización de datos no financieros (por ejemplo, número de empleados, las tasas de ocupación, unidades producidas) en vez de únicamente información financiera al desarrollar una expectativa puede aumentar la capacidad del auditor para predecir las relaciones de cuentas. Generalmente, cuando más precisa es una expectativa para un procedimiento analítico, mayor será el potencial de fiabilidad de este procedimiento (Auditores, 2016).

Básicamente la precisión es una interpretación que tiene el auditor cómo juicio profesional en comparación con la información financiera, por lo tanto, la precisión mide estas dos situaciones en balances iguales debido a que ambas son importantes, las mismas que formaran una expectativa efectiva al auditor para predecir las relaciones de cuentas que se encuentren en los estados financieros.

### **Clases de procedimientos analíticos**

El auditor está en la potestad de realizar el método que él requiera para centrarse en una expectativa que sirva como base a los procedimientos analíticos, varios de estos métodos son sencillos, debido a que se basan en una comparación de cuentas de información financiera del año actual con años anteriores, existen otros métodos más difíciles como el método de regresión estadística.

El análisis de tendencias es el método empleado más simple y, normalmente, consiste en comparar el saldo de una cuenta en un año con el del anterior (o anteriores), por ejemplo, comparar la cifra de ventas. Dada su simplicidad, únicamente resulta adecuado cuando las cuentas o relaciones son muy





## Facultad de Ciencias Administrativas

predecibles y estables y, por el contrario, no lo es en entornos cambiantes (Auditores, 2016).

Según la revista (Auditores, 2016) la regresión estadística es el método más difícil de emplear, consiste en analizar la dependencia entre una variable dependiente y una o más variables independientes, es decir, predice el grado de asociación de dos o más variables. Su objetivo es estimar y predecir el valor medio poblacional de la variable dependiente a partir de los valores conocidos y fijos de la/s variable/s independiente/s. Específicamente, el análisis de regresión ayuda a entender cómo el valor típico de la variable dependiente cambia, mientras que las otras variables independientes se mantienen fijas.

Entre las distintas clases antes mencionada se puede apreciar el nivel de dificultad de ambas, aunque el método del análisis de tendencias se podría decir que es el más utilizado, no por ser el más fácil, sino por crear una interpretación netamente del auditor comparando el saldo de las cuentas de un año con el anterior, creando una hipótesis como generación de la representación de un problema de las cuentas, las mismas que serán solucionadas en base a los estados financieros por la alta gerencia. El otro método, regresión estadística es el método más difícil porque su fundamento se basa en relacionar las variables tanto dependientes e independientes en fórmulas matemáticas.

### **Importancia relativa**

Desde la perspectiva de (Martínez García, et al., 2010), indican que la importancia relativa establece como orientación que éstos poseen conocimientos razonables de contabilidad, negocios y economía; que entienden que los estados financieros son preparados, presentados y revisados bajo niveles de importancia relativa; que reconocen la incertidumbre inherente que implica la realización de estimaciones contables para la cuantificación de



## Facultad de Ciencias Administrativas

determinados rubros y que toman decisiones razonables sobre la base de la información contenida en los estados financieros.

La (Norma Internal de Auditoría 320, 2019) indica que, la determinación por el auditor de la importancia relativa viene dada por el ejercicio de su juicio profesional, y se ve afectada por su percepción de las necesidades de información financiera de los usuarios de los estados financieros. En este contexto, es razonable que el auditor asuma que los usuarios: tienen un conocimiento razonable de la actividad económica y empresarial, así como de la contabilidad y están dispuestos a analizar la información de los estados financieros con una diligencia razonable; comprenden que los estados financieros se preparan, presentan y auditan teniendo en cuenta niveles de importancia relativa; son conscientes de las incertidumbres inherentes a la determinación de cantidades basadas en la utilización de estimaciones y juicios y en la consideración de hechos futuros; y toman decisiones económicas razonables basándose en la información contenida en los estados financieros.

La importancia relativa alude que cómo finalidad posee conocimientos sensatos de información financiera, por lo tanto, entienden que los estados financieros pueden ser maniobrados de distintas formas rigiéndose con las normas vigentes, además, los usuarios pueden realizar análisis de la información de los estados financieros. La importancia relativa nos permite aportar un juicio profesional en cuanto a la realización de estimaciones contables basando dicho análisis netamente en la información contenida de los estados financieros.

### **Estados Financieros**

Toda empresa tiene la obligación de emitir información basada en sus registros contables, ingresos y egresos, capital social e inversiones; en otras palabras, lo anterior se resume en la emisión de estados financieros los cuales se generan



## Facultad de Ciencias Administrativas

en base a una serie de principios, reglas y criterios realizados por los analistas de la información financiera, que su objetivo principal por mencionar son: informar la situación económica y financiera que puede estar expuesta la empresa, y los cambios que experimenta a una fecha determinada. La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a normas contables o normas de información financiera (Gallegos, et al., 2013).

Los estados financieros contienen una serie de registros contables que están conformado por activos corrientes, activos no corrientes, pasivos, pasivos no corrientes y patrimonio, todas estas cuentas que están inmersas en una entidad ayudan a la misma a visualizar su situación económica al cierre de cada período y están reguladas por normas contables o financieras que ayudan a la organización a registrar de una forma correcta todas sus cuentas.

### **Activo**

Los activos son todos los bienes con los que cuenta la entidad, asimismo, como las inversiones y los derechos, varios de estos bienes pueden perder su valor al pasar del tiempo (Vehículo, Maquinaria, Equipo de computación, etc.) sin embargo, hay activos que aumentan su valor debido a que su precio de mercado es mayor que al momento de adquirirlos (Edificio, Terrenos, etc.), estos activos se pueden clasificar en: activo circulante, activo fijo y activo diferido.

### **Pasivo**

Los pasivos son todas las deudas y obligaciones que tiene una entidad, las mismas pueden tener un período corto para cancelarlas como los documentos por pagar y otras obligaciones que pueden tener un período largo para cancelarlas como el caso de una hipoteca, estos pasivos se pueden clasificar en: pasivo circulante, pasivo fijo y pasivo diferido.





El Patrimonio es la resta de todos los activos con todos los pasivos, para que las utilidades incrementen, los activos nunca pueden ser menor que los pasivos porque si esté fuese el caso deberá más de lo que produce. El Patrimonio está conformado por las aportaciones del dueño de la compañía y de sus socios, reserva legal y las utilidades que genera la entidad.

### Planeación de auditoría

La NIA 315 establece que los procedimientos planificados de valoración de riesgo incluirán procedimientos analíticos, por lo tanto, el auditor deberá aplicar procedimientos analíticos para obtener un conocimiento de la entidad y de su entorno suficiente que le permita una mejor identificación y valoración de los riesgos de incorrección material, y planificar de manera adecuada la naturaleza y extensión de los procedimientos de auditoría a aplicar como respuesta a los riesgos identificados. Por ello, el análisis de tendencias y de ratios resulta eficaz de aplicar para identificar y evaluar los posibles riesgos de incorrección material (Auditores, 2016).

En la planeación de auditoría el auditor deberá obtener conocimientos generales de la entidad que vaya auditar, por lo tanto, deberá enfocarse en la naturaleza y alcance de los procedimientos de auditoría. Asimismo, para reforzar este conocimiento el auditor deberá realizar el correspondiente análisis de indicadores financieros (Liquidez, Rentabilidad, etc.) para contrarrestar en un futuro los posibles riesgos materiales que llegué a tener la entidad.

“Los procedimientos analíticos pueden ayudar a la identificación de la existencia de transacciones o hechos inusuales, así como de cantidades, ratios y tendencias que pueden poner de manifiesto cuestiones que tengan implicaciones para la auditoría” (Norma Internacional de Auditoría 315, 2019, p.335).



UPSE Según (Imaicela, Curimilma, & López, 2019) se refieren a los indicadores financieros como medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.

- Solvencia. – Mide la habilidad que tiene la empresa para cubrir sus compromisos inmediatos y sirve al usuario para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones de inversión.
- Liquidez. – Mide la capacidad de pago en efectivo de una empresa y sirve al usuario para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo.
- Eficiencia operativa. – Mide la eficiencia en ciertos rubros de la empresa y evalúa los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados por la empresa.
- Rentabilidad. – Mide las utilidades o ganancias de una empresa, en relación a los ingresos, capital contable o patrimonio contable y a los activos.

### Procedimientos analíticos de Auditoría

#### Planificación preliminar

En relación a lo antes mencionado, para la elaboración del ejercicio práctico del presente ensayo se ha recogido información de los saldos contables en los períodos 2019 y 2020 de la empresa “LAKER’S”, una entidad del sector comercial de la Provincia de Santa Elena dedicada a la venta al por mayor de diversos productos sin especialización. Únicamente, para examinar los estados financieros mediante el análisis horizontal en la comparación de los saldos más influyentes de los dos períodos a evaluar y análisis vertical en la variación más significativa del período 2020, finalmente, analizar los resultados de los indicadores financieros.



## Análisis Horizontal Estados Financieros "LAKER'S"

Facultad de  
Ciencias Administrativas  
Contabilidad y Auditoría

UPSE

El método de análisis horizontal aplicada a la empresa "LAKER'S" nos servirá para analizar y detallar una interpretación en base a la comparación de dos estados financieros similares, es decir, se va a realizar una comparación a cada una de las cuentas que se encuentren en los estados financieros para determinar si existe una variación de aumento o disminución en los saldos correspondientes a dos períodos consecutivos (Gómez, 2001). En la empresa "LAKER'S" se realizó el respectivo análisis horizontal de dos períodos económicos correspondientes al año 2019 y 2020, podemos observar que la cuenta esencia de estudio Efectivo y Equivalentes de Efectivo disminuyó en (-43,59%) con relación al año anterior, esta disminución se debe especialmente a que casi la totalidad del efectivo recibido por las ventas realizadas es utilizada para cancelar a los proveedores, empleados y otros gastos realizados durante el período, la otra cuenta que mostró una diferencia significativa es la de impuestos diferidos con una variación relativa de (67,13%), debido a que existen ingresos del producto de una venta en abonos.

En las cuentas de Activos no Corrientes encontramos la propiedad, planta y equipo como la más significativa con un incremento de (36,34%), por la compra de 4 terrenos y la de cuentas por cobrar a partes relacionadas con un incremento de (5,37%), debido a que las empresas de Filial/Comercial realizan préstamos de compra sin intereses y sin fecha de vencimiento.

En cuanto a los Pasivos Corrientes, las cuentas con mayor variación significativa son la de Obligaciones Financieras con una variación relativa de (208%) debido a que se realizaron préstamos al Banco Bolivariano e Internacional, con respecto a las Cuentas por pagar existió una variación relativa de (55%), esto se debe a que existió un aumento en la obligación de pago de saldo a proveedores locales y del exterior y en cuanto a los Impuestos por pagar obtuvo una variación relativa de (234%) por el aumento de retenciones en la fuente e IVA y el IVA por pagar. En los Pasivos no



Corrientes existe una variación significativa en las Obligaciones Financieras con una variación relativa de (143%) debido al aumento de préstamos al Banco Internacional y

Bolivariano, con respecto a la variación significativa negativa de los beneficios a empleados obtuvo un (-40%) en la variación relativa, esto se debe a que existió la disminución del personal en la prestación de sus servicios y varios empleados brindaron sus servicios a cambio de los beneficios físicos que brinda la entidad.

### **Análisis Vertical Estados Financieros “LAKER´S”**

Según (Estupiñán & Estupiñán , 2006) mencionan que el método de análisis vertical consiste en el análisis del peso relativo de un estado financiero, mediante la relación de cada cuenta que se encuentre dentro del estado financiero con un total definitivo que servirá como cifra base, este método nos sirve para darnos una idea de que la empresa está realizando una distribución equitativa de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas. En la empresa "LAKER´S" se realizó el análisis vertical en comparación al período económicos correspondiente al año 2020, para el año 2020 el activo corriente representó el 61,15% del total de los activos, esto se debe al aumento especialmente a los inventarios y a los activos por impuestos corrientes. En cambio, los activos no corrientes representaron el 38,85% del total de los activos debido a que el saldo de las cuentas por cobrar a partes relacionadas se mantuvo, porque las empresas Filial/Comercial realizaron préstamos por compra sin intereses y sin fecha de vencimiento y a los aumentos de propiedad, planta y equipo por la compra de cuatro terrenos.

Para el año 2020 el pasivo corriente representó el 56,18% del total de los pasivos más patrimonio, esto se debe especialmente a la representación de Cuentas por Pagar que cuentan con 52,04% del peso relativo debido al aumento en la obligación de pago de saldo a proveedores locales y del exterior y al aumento de obligaciones que tiene la entidad con el Banco Internacional y Bolivariano. Los pasivos no corrientes presentaron un peso relativo de 5.63% por las obligaciones financieras a largo plazo con el aumento





de préstamos realizados al Banco Internacional y Bolivariano y con respecto al beneficio a empleados debido al aumento de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Finalmente, el Patrimonio representó un peso relativo de 38.20% del total de los pasivos más patrimonio, por el aporte de socios conformado por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de \$10,00 cada una y por las utilidades retenidas que obtuvo la entidad durante este período.

A continuación, se realizará un análisis en las razones de efectivo, prueba ácida, circulante y liquidez para así determinar los procedimientos analíticos por medio de indicadores financieros. Cabe añadir que los valores negociables suman \$1.000.000 por acciones.

**Razón de efectivo:** Indica la relación entre los activos de liquidez inmediata (caja y bancos) más los valores negociables (acciones, etc.) sobre el total de los pasivos corrientes.

$$\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Efectivo} + \text{Valores Negociables}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

$$\text{Razón de efectivo}(2020) = \frac{682.841 + 1.000.000}{12.242.477} = 0,137$$

$$\text{Razón de efectivo}(2019) = \frac{1.021.469 + 1.000.000}{7.963.636} = 0,254$$

La razón de efectivo para el año 2020 en la empresa "LAKER'S" es por cada unidad monetaria del pasivo corriente se encuentran 0,137 unidades monetarias en efectivo disponibles, por lo tanto, cuando sea necesario el pago de las obligaciones la entidad tendrá un 13.7% para cubrir dichas cuentas. En comparación con el año anterior, se puede visualizar que en el periodo 2019 la entidad contaba con un 25.4% de efectivo para cubrir sus obligaciones, dejando una diferencia significativa de 11.7 puntos porcentuales en las razones de efectivo.



**Prueba Ácida:** Indica la relación entre los activos corrientes menos los inventarios sobre los pasivos corrientes. Esta razón es conocida también como razón rápida debido a que excluye a los inventarios de la liquidez corriente o razón circulante.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

$$\text{Prueba Ácida}(2020) = \frac{13.325.576 - 6.719.649}{12.242.477} = 0.540$$

$$\text{Prueba Ácida}(2019) = \frac{9.765.187 - 4.864.581}{7.963.636} = 0.615$$

La Prueba Ácida para el año 2020 de la Empresa "LAKER'S" muestra 0.54 unidades monetarias para pagar una unidad monetaria de obligaciones financieras, por lo tanto, solo se podrá cubrir el 54% de sus obligaciones sin tomar en cuenta el inventario porque estos son los menos líquidos, es decir, tienen mejor complejidad en convertirse en efectivo. En comparación con el periodo 2019, la entidad contaba con un 61.5% para cubrir sus obligaciones financieras, dejando una diferencia significativa de 7.5 puntos porcentuales en la prueba ácida.

**Razón circulante:** Muestra el grado de obligaciones a corto plazo que tiene una entidad como responsabilidades a más tardar en un año iniciada la deuda.

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

$$\text{Razón circulante}(2020) = \frac{13.325.576}{12.242.477} = 1,09$$

$$\text{Razón circulante}(2019) = \frac{9.765.187}{7.963.636} = 1,23$$

Para el año 2020 la empresa "LAKER'S" cuenta con 1 dólar y 9 centavos por cada unidad monetaria de capacidad para pagar sus obligaciones, por lo tanto, deberá mejorar sus activos corrientes. En comparación con el período anterior se puede visualizar que existe una disminución, debido a que en el año 2019, la entidad contaba con 1 dólar y 23 centavos por cada unidad monetaria en sus obligaciones, dejando una



diferencia significativa de 0.14 puntos de disminución en comparación con sus razones circulantes.

### Razón de actividad de liquidez

**Rotación de cuentas por cobrar:** Mide el grado de Ventas Netas sobre el promedio de Cuentas por Cobrar para determinar el número de veces que gira la Cuenta por Cobrar en un período determinado.

$$\text{Rotación de las cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de las cuentas por cobrar}(2020) = \frac{22.176.554}{4.479.720} = 4,95$$

$$\text{Rotación de las cuentas por cobrar}(2019) = \frac{21.413.670}{3.188.113} = 6,72$$

Para el año 2020 la empresa "LAKER'S" rota 4.95 veces sus Cuentas por Cobrar en promedio durante un año laboral, es decir, la entidad espera al cliente 54 días para cobrar el total de la deuda. Con respecto al año 2019, las Cuentas por Cobrar rotan 6,72 veces durante un periodo laboral, es decir, los clientes cancelan sus deudas en 74 días luego de haber adquirido el producto.

En cuanto a la rotación de Inventario aplicada a la empresa "LAKER'S", los resultados hallados van a servir para conocer el número de veces que se ha renovado las existencias durante un período, se muestra que para el año 2020 los Inventarios rotan 3.22 veces, es decir, permanecen 113 días en la entidad antes de ser vendidas. Con respecto al año 2019, los inventarios rotan 2.26 veces en la entidad, es decir, los inventarios permanecen 161 días en la misma antes de ser vendidas. Por lo tanto, se concluye que en el período 2020 se vendieron más mercancías en comparación con el período 2019, con una diferencia de una renovación adicional en el año 2020.



El margen de utilidad bruta aplicada a la empresa “LAKER’S” es realizada para conocer el porcentaje con el que cuenta la entidad para pagar varios conceptos que tengan como gastos operativos, financieros e incluso los impuestos. Entonces, para el año 2020 la entidad cuenta con 29.27% de utilidad con relación al precio de venta del producto, para el año 2019 la entidad cuenta con 28.96% de utilidad con relación al precio de venta del producto, dicha ganancia servirá para cancelar varios conceptos. En conclusión, la utilidad varía comparando estos dos períodos, llevando al año 2020 cómo el más relativo por el incremento de ventas que se realizó en este período.

El margen de utilidad neta que se aplicó a la empresa “LAKER’S” nos permite determinar cuánto del total de las ventas, es decir, del total de los ingresos operacionales que tiene la entidad, se termina convirtiendo en utilidad neta. Para el año 2020 la entidad respondió con el 6% de utilidad neta, es decir, por cada dólar vendido existen 6 dólares de utilidad neta, para el año 2019 la entidad respondió con el 2.7% de utilidad neta, es decir, por cada dólar vendido existen 2 dólares con 70 centavos de utilidad neta. En conclusión, la entidad generó más utilidad en el año 2020 con relación al 2019, con una diferencia relativa de 3.3 dólares por cada dólar vendido.

El rendimiento sobre los activos totales, también conocido como el rendimiento sobre la inversión que se aplicó a la empresa “LAKER’S”, nos va a permitir medir la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles, es decir, cuanta utilidad generó la inversión en activos. Para el año 2020 la entidad respondió con 8% de rendimiento, es decir, por cada dólar invertido en activos generó 8 dólares de utilidad neta y para el periodo 2019 la entidad respondió con 2.6% de rendimiento, es decir, por cada dólar invertido en activos generó 2.6 dólares de utilidad neta. En conclusión, la entidad generó más utilidad neta en el año 2020 con relación al 2019, por lo tanto, la entidad obtuvo una diferencia de por cada dólar invertido en activos generó 5.4 dólares en utilidad neta.





**Facultad de**  
**Ciencias Administrativas**  
*Contabilidad y Auditoría*

El rendimiento sobre el capital social realizado a la empresa “LAKER’S” nos va a permitir medir cuánto fue la utilidad que generó la inversión de los accionistas en los dos períodos a evaluar. Para el 2020 la entidad respondió con 132% de utilidad por cada dólar de inversión en acciones, es decir, por cada dólar de inversión en acciones la entidad generó 132 dólares de utilidad y para el período de 2019, la entidad respondió con 57% de utilidad, es decir, por cada dólar de inversión en acciones la entidad generó 57 dólares de utilidad. En conclusión, la diferencia significativa en comparación a los dos períodos estudiados fue de 75 dólares de utilidad por cada dólar de inversión en acciones, únicamente tomando en cuenta el total del capital social excluyendo las utilidades retenidas y las reservas.





## Facultad de Ciencias Administrativas

### Referencias Bibliográficas

Contabilidad y Auditoría

Auditores. (Febrero de 2016). Los procedimientos analíticos en auditoría. *Auditores Cuaderno Técnico N°23*, 24. Obtenido de Instituto de censores jurados de cuentas de España: [https://www.icjce.es/adjuntos/cuaderno\\_tecnico\\_23.pdf](https://www.icjce.es/adjuntos/cuaderno_tecnico_23.pdf)

Estupiñán, R., & Estupiñán, O. (2006). *Análisis Financiero y de Gestión*. Obtenido de Análisis Financiero y de Gestión: [uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html](http://uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html)

Gallegos, C., Hernández, V., López, J., López, M., & Salinas, J. (2013). La Información Financiera y los Estados Financieros. *Título de Contador Público*. Escuela Superior de Comercio y Administración Unidad Santo Tomás, México. Obtenido de <https://tesis.ipn.mx/bitstream/handle/123456789/12899/CP2013%20G363c.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gómez. (8 de 2001). *Gestiopolis*. Obtenido de Gestiopolis: <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%2016/analisisfinanciero.htm>

Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (Noviembre de 2019). Los Indicadores Financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 13. Obtenido de Observatorio de la Economía Latinoamericana: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.pdf>

International Auditing and Assurance Standard Board. (2019). *Norma Internacional de Auditoría 315* (2016-2017 ed., Vol. 1). Instituto Mexicano de Contadores Públicos y la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Obtenido de [https://www.iaasb.org/system/files/publications/files/ESP\\_IAASB\\_HB2016-2017\\_Vol\\_I\\_0.pdf](https://www.iaasb.org/system/files/publications/files/ESP_IAASB_HB2016-2017_Vol_I_0.pdf)

International Auditing and Assurance Standards Board. (2019). *Norma Internacional de Auditoría 500* (2016 - 2017 ed., Vol. 1). Insitituto Mexicano de Contadores Públicos y la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Obtenido de International Auditing and Assurance Standards Board: [https://www.iaasb.org/system/files/publications/files/ESP\\_IAASB\\_HB2016-2017\\_Vol\\_I\\_0.pdf](https://www.iaasb.org/system/files/publications/files/ESP_IAASB_HB2016-2017_Vol_I_0.pdf)

Martínez García, F., Ramírez Cacho, S., Montoya del Corte, J., & Fernández Laviada, A. (2010). *La importancia relativa en auditoría*. Cantabria - Santander.

Quick, R., & Sánchez Toledano, D. (20 de Julio de 2009). La influencia de las explicaciones de la dirección en la evaluación de los procedimientos analíticos de auditoría. *Revista de Contabilidad*, 12(1), 35. Recuperado el Enero de 2009, de Redalyc.Org: <https://www.redalyc.org/pdf/3597/359733633001.pdf>



Tabla 1  
UPSE

Análisis Horizontal del Activo

EMPRESA "LAKER'S"				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTIVO				
Al 31 de diciembre 2020				
CUENTAS	2020	2019	VARIACIÓN	
			Absoluta	Relativa
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	\$682.841,00	\$1.021.469,00	\$-338.628,00	-49,59%
Cuentas por cobrar	\$4.479.720,00	\$3.188.113,00	\$1.291.607,00	28,83%
Otras cuentas por cobrar	\$439.359,00	\$326.383,00	\$112.976,00	25,71%
Inventarios	\$6.719.649,00	\$4.864.581,00	\$1.855.068,00	27,61%
Impuesto diferido	\$920.795,00	\$302.629,00	\$618.166,00	67,13%
Pagos anticipados	\$83.212,00	\$62.012,00	\$21.200,00	25,48%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$13.325.576,00</b>	<b>\$9.765.187,00</b>	<b>\$3.560.389,00</b>	<b>26,72%</b>
<b>Activos No Corrientes</b>				
Propiedades, Planta Y Equipo				
PPE, neto	\$4.202.563,00	\$2.675.206,00	\$1.527.357,00	36,34%
Inversiones en inmuebles	\$39.000,00	\$39.000,00	\$0,00	0,00%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$4.225.835,00	\$3.998.938,00	\$226.897,00	5,37%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$8.467.398,00</b>	<b>\$6.713.144,00</b>	<b>\$1.754.254,00</b>	<b>20,72%</b>
<b>Total De Activo</b>	<b>\$ 21.792.974,00</b>	<b>\$ 16.478.331,00</b>	<b>\$5.314.643,00</b>	<b>24,39%</b>

Fuente: Autor.



UPSE

EMPRESA "LAKER´S"				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PASIVO				
Al 31 de diciembre 2020				
CUENTAS	2020	2019	VARIACIÓN	
			Absoluta	Relativa
<b><u>Pasivo</u></b>				
<b><i>Pasivos Corrientes</i></b>				
Obligaciones financieras	\$531.154,00	\$172.605,00	\$358.549,00	208%
Cuentas por pagar	\$11.340.946,00	\$7.296.688,00	\$4.044.258,00	55%
Beneficios a empleados	\$ 278.243,00	\$466.797,00	\$-188.554,00	-40%
Impuestos por pagar	\$92.134,00	\$27.546,00	\$64.588,00	234%
<b><u>Total Pasivos Corrientes</u></b>	<b><u>\$12.242.477,00</u></b>	<b><u>\$7.963.636,00</u></b>	\$4.278.841,00	54%
<b><i>Pasivos No Corrientes</i></b>				
Obligaciones financieras	\$771.635,00	\$317.682,00	\$453.953,00	143%
Beneficios a empleados	\$454.427,00	\$448.743,00	\$5.684,00	1%
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>\$1.226.062,00</b>	<b>\$766.425,00</b>	\$459.637,00	60%
<b><u>Total Del Pasivo</u></b>	<b><u>\$13.468.539,00</u></b>	<b><u>\$8.730.061,00</u></b>	\$4.738.478,00	54%
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	\$1.000.000,00	\$1.000.000,00	\$0,00	0%
Reservas	\$605.034,00	605034	\$0,00	0%
Utilidades retenidas	\$6.719.401,00	\$6.143.236,00	\$576.165,00	9%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$8.324.435,00</b>	<b>\$7.748.270,00</b>	\$576.165,00	7%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$21.792.974,00</b>	<b>\$16.478.331,00</b>	\$5.314.643,00	32%

Fuente: Autor.





EMPRESA "LAKER'S"					
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTIVO					
Al 31 de diciembre 2020					
CUENTAS	2020	Peso Relativo	CUENTAS	2020	Peso Relativo
<b>ACTIVOS</b>			<b>Pasivo</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>Pasivos Corrientes</b>		
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	\$682.841,00	3,13%	Obligaciones financieras	\$531.154,00	2,44%
Cuentas por cobrar	\$4.479.720,00	20,56%	Cuentas por pagar	\$11.340.946,00	52,04%
Otras cuentas por cobrar	\$439.359,00	2,02%	Beneficios a empleados	\$278.243,00	1,28%
Inventarios	\$6.719.649,00	30,83%	Impuestos por pagar	\$92.134,00	0,42%
Impuestos diferidos	\$920.795,00	4,23%			
Pagos anticipados	\$83.212,00	0,38%			
			<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>\$12.242.477,00</b>	<b>56,18%</b>
			<b>Pasivos No Corrientes</b>		
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$13.325.576,00</b>	<b>61,15%</b>	Obligaciones financieras	\$771.635,00	3,54%
<b>Activos No Corrientes</b>			Beneficios a empleados	\$454.427,00	2,09%
Propiedades, Planta Y Equipo					
PPE, neto	\$4.202.563,00	19,28%	<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>\$1.226.062,00</b>	<b>5,63%</b>
Inversiones en inmuebles	\$39.000,00	0,18%	<b>Total Del Pasivo</b>	<b>\$13.468.539,00</b>	<b>61,80%</b>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	\$4.225.835,00	19,39%	<b>Patrimonio</b>		
			Capital social	\$1.000.000,00	4,59%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$8.467.398,00</b>	<b>38,85%</b>	Reservas	\$605.034,00	2,78%
			Utilidades retenidas	\$6.719.401,00	30,83%
<b>Total De Activo</b>	<b>\$21.792.974,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$8.324.435,00</b>	<b>38,20%</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$21.792.974,00</b>	<b>100%</b>

Fuente: Autor.



Tabla 4

Razones de Actividad de Liquidez.

RAZONES DE ACTIVIDAD DE LIQUIDEZ					
INDICADOR	FÓRMULA	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	VENTAS A CRÉDITOS	\$21.413.670,00	6,72	\$22.176.554,00	4,95
	CUENTAS POR COBRAR	\$ 3.188.113,00		\$ 4.479.720,00	
DÍAS PARA COBRAR LAS CUENTAS POR COBRAR	365 DÍAS	365	54,34	365	73,73
	ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	6,72		4,95	
ROTACIÓN DE INVENTARIO	COSTO DE VENTA	\$15.684.833,00	3,22	\$15.212.873,00	2,26
	INVENTARIO	\$ 4.864.581,00		\$ 6.719.649,00	
DÍAS PARA VENDER EL INVENTARIO	365 DÍAS	365	113,20	365	161,22
	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	3,22		2,26	

Fuente: Autor.

Tabla 5

Razones de Rentabilidad

RAZONES DE RENTABILIDAD					
INDICADOR	FÓRMULA	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	UTILIDAD BRUTA	\$ 6.491.721,00	29,27%	\$ 6.200.797,00	28,96%
	VENTAS NETAS	\$22.176.554,00		\$21.413.670,00	
MARGEN DE UTILIDAD NETA	UTILIDAD NETA	\$ 1.324.062,00	6%	\$ 571.400,00	2,7%
	VENTAS NETAS	\$22.176.554,00		\$21.413.670,00	
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS TOTALES	UTILIDAD NETA	\$ 1.324.062,00	0,080	\$ 571.400,00	0,026
	ACTIVO TOTAL	\$16.478.331,00		\$21.792.974,00	
RENDIMIENTO SOBRE CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD NETA	\$ 1.324.062,00	1,324	\$ 571.400,00	0,571
	TOTAL DE CAPITAL	\$ 1.000.000,00		\$ 1.000.000,00	

Fuente: Autor.