

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“Evaluación Financiera al Comercial
Dimaco de la Ciudad de Loja, Periodos
2014 - 2015”**

Tesis Previa a optar el Grado y
Titulo de Ingeniera en Contabilidad
y Auditoría Contador Público
Auditor.

AUTORA:

Betty Rocio Espinoza Diaz

DIRECTORA:

Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc.

LOJA – ECUADOR

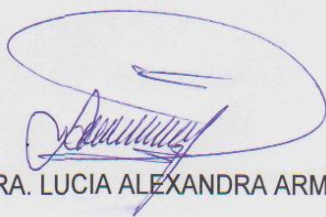
2017

DRA. LUCIA ALEXANDRA ARMIJOS, MG. SC. TANDAZO DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA; Y DIRECTOR DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis titulado: **“EVALUACIÓN FINANCIERA AL COMERCIAL DIMACO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 - 2015”**, previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, presentado por la Egresada, Betty Rocío Espinoza Díaz, ha sido dirigida y revisada por la Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo y luego de a verla revisado autorizado su presentación ante el tribunal respectivo

Loja, febrero del 2017



DRA. LUCIA ALEXANDRA ARMIJOS, Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS.

AUTORIA

Yo, **Betty Rocío Espinoza Díaz**, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales; por el contenido de la misma.

Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Autora: Betty Rocío Espinoza Díaz

Firma: 

Cédula: 1105173221

Fecha: Loja, febrero del 2017

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTORA PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

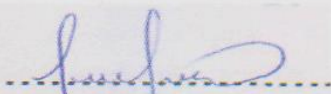
Yo, Betty Rocío Espinoza Díaz, declaro ser la autora de la tesis titulada: **“EVALUACIÓN FINANCIERA AL COMERCIAL DIMACO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 - 2015”** como requisito para optar el Grado de **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA. CONTADOR PÚBLICO AUDITOR**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestren al mundo la producción intelectual de la Universidad a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 7 días del mes de febrero del 2017, firma la autora.

FIRMA:



AUTORA: Betty Rocío Espinoza Díaz

CÉDULA: 1105173221

DIRECCIÓN: Loja, calle Andrés Bello y Miguel Ángel Suarez

CORREO ELECTRÓNICO: bettyrocioespinoza1990@hotmail.com

TELÉFONO: 0967555298

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Dra. Lucia Alexandra Armijos, Mg. Sc.

TRIBUNAL DE GRADO:

Dra. Elvia Maricela Zhapa Amay Mg. Sc. (Presidenta)

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc. (Vocal)

Dra. Lida Mafalda Aldeán Guamán Mg. Sc. (Vocal)

DEDICATORIA

El trabajo de tesis le dedico a Dios por haberme dado la vida, quien ha sido mi fiel e incondicional amigo por brindarme la sabiduría, fortaleza y salud para poder cumplir y alcanzar una de mis metas propuestas.

A mis suegros, mi esposo y mis padres por darme su enorme amor, y brindarme el apoyo absoluto para que sea una mujer profesional llena de valores que han hecho de mi lo que hoy soy, más en los momentos difíciles de mi carrera. Va dedicado a todos ustedes, por lo que valen, porque admiro su fortaleza y por todo lo que han hecho por mí, esta es una de la manera de retribuir lo que ustedes me dieron de un principio.

BETTY ROCIO

AGRADECIMIENTO

Expreso mi agradecimiento sincero a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera MG. Sc. Coordinador de la Carrera de Contabilidad y Auditoría al personal docente por haber contribuido significativamente en mi información personal.

Con especial gratitud al Ing. Edison Fabián Miranda Raza y Dra. Lucía Alexandra Armijos, Mg. Sc. Directores de Tesis, por su valiosa orientación en el desarrollo de este trabajo investigativo, ya que con sus sugerencias y dirección se ha llegado a culminar con éxito y alcanzar una de mis metas.

De igual manera agradezco al Ing. Rogelio Ramiro Torres Torres, propietario de DIMACO, quien me proporcionó de la manera más cordial toda la información necesaria para el cumplimiento del trabajo de tesis.

LA AUTORA

a. TÍTULO

“EVALUACIÓN FINANCIERA AL COMERCIAL DIMACO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 - 2015”

b. RESUMEN

El trabajo de tesis titulado “Evaluación Financiera al Comercial DIMACO de la Ciudad de Loja, Periodos 2014 – 2015”, se ejecutó en función de un objetivo general: Realizar la Evaluación Financiera al Comercial DIMACO de la Ciudad de Loja, periodos 2014 – 2015”, con el fin de determinar la estructura económica y financiera y dando cumplimiento a los requisitos previo optar el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público – Auditor, en la Universidad Nacional de Loja, ajustándose de esta forma al Reglamento de Régimen Académico vigente.

Para el cumplimiento del primer objetivo específico: “Determinar la estructura económica, financiera para conocer los diferentes rubros que intervienen en la posición económica del negocio”. Se inició con la recolección de la información, de la cual se realizó el análisis vertical y horizontal de los estados financieros de los años 2014 – 2015, con la aplicación de este estudio se determinó un crecimiento en el año 2015 a diferencia del 2014, obteniendo como resultado que el Activo se presenta con un aumento de \$ 14.007,81 equivalente al 1,42%; el Pasivo tiene una disminución de \$(25.292,54) que representa el (5,47%) y el patrimonio su crecimiento es de \$26.534,35 que equivale al 3,63%.

Luego del análisis y revisión de los Estados Financieros se aplican los indicadores con los cuales se determina la liquidez, endeudamiento,

actividad y rentabilidad, valor contable de la empresa, Sistema Dupont, Eva y Punto de Equilibrio permitiendo conocer el nivel de operaciones de la empresa.

Finalmente se realizó el informe de la Evaluación Financiera en donde se deja constancia de conclusiones y recomendaciones, las mismas que servirán para la toma de decisiones, con la finalidad de informar los resultados del Análisis de los Estados Financieros de los años 2014 – 2015 la aplicación de una Evaluación Financiera en la Empresa DIMACO; de manera que contenga sugerencias encaminadas a mejorar la gestión financiera.

Al realizar la Evaluación Financiera de la Empresa DIMACO se llega a la conclusión e que el endeudamiento excesivo con las entidades financieras y la falta de capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, es el causante para tener liquidez, la misma que puede ocasionar serios inconvenientes que no le permita con su actividad comercial.

ABSTRACT

This work entitled "Financial Evaluation of DIMACO' the City of Loja Periods 2014 - 2015", was executed in function of a general objective: To carry out the Financial Evaluation to DIMACO's Commerce in the City of Loja, periods 2014 - 2015, In order to determine the economic and financial structure and complying with the requirements prior to choosing the Degree in Accounting and Auditing, Public Accountant - Auditor, at the National University of Loja, thus conforming to the current Academic Regulations.

For the fulfillment of the first specific objective: "To determine the economic and financial structure to know the different items that intervene in the economic position of the business". It began with the collection of the information, from which the vertical and horizontal analysis of the financial statements of the years 2014 - 2015 was carried out, with the application of this study a growth was determined in the year 2015 unlike 2014, it was obtained as a result that the Asset presents an increase of \$ 14,007.81 equivalent to 1.42%; The Liabilities have a decrease of \$ (25,292.54) that represents the (5.47%) and the patrimony has grown in \$ 26.534,35 that equals the 3.63%.

After the analysis and review of the Financial Statements we apply the indicators that determine the liquidity, indebtedness, activity profitability, accounting value of the company, Dupont System, Eva and Point of Equilibrium allowing to know the level of operations of the company.

Finally, the report of the Financial Assessment was carried out, where conclusions and recommendations are recorded, which will be used to make decisions, with the purpose of informing the results of the Analysis of the Financial Statements for the years 2014 - 2015 the application Of a Financial Assessment in the DIMACO Company; So that it contains suggestions aimed at improving financial management.

When carrying out the Financial Assessment of the DIMACO Company, it is concluded that excessive indebtedness with financial institutions and the lack of capacity to cover its short-term obligations is the reason for having liquidity, which can cause serious inconvenience That does not allow him with his commercial activity.

c. INTRODUCCIÓN

En la actualidad la evaluación financiera es fundamental en las empresas grandes y pequeñas porque constituye una herramienta vital encaminada a evaluar el desempeño tanto económico como financiero, con el uso de técnicas, métodos de análisis e interpretación y la aplicación de indicadores financieros que permiten al gerente analizar la liquidez, endeudamiento actividad y rentabilidad facilitando a los directivos la correcta toma de decisiones para el manejo de los recursos.

El tema “**EVALUACIÓN FINANCIERA AL COMERCIAL DIMACO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 – 2015**”, tiene el propósito de brindar al Gerente- Propietario de DIMACO un aporte importante para la toma de decisiones futuras en forma eficiente, y puedan seguir creciendo al desarrollo y fortalecimiento económico.

El trabajo de tesis se encuentra estructurado de la siguiente manera: TÍTULO, comprende el tema de objeto de estudio; RESUMEN, donde se describe una breve síntesis del trabajo de tesis que se lo realiza en función a los objetivos, INTRODUCCIÓN, contiene la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura; REVISIÓN DE LA LITERATURA, sobre los temas teóricos que son el soporte de la práctica realizada que fue útil para lograr un mayor conocimiento y dominio del tema y conceptos y definiciones; Los MATERIALES Y MÉTODOS, que

explica de forma específica la utilización de cada uno de ellos y su aporte en el desarrollo de este trabajo investigativo; RESULTADOS se presenta el Contexto Empresarial, la aplicación de la práctica donde se realiza la evaluación financiera así como también las herramientas de la administración financiera que son resumidas mediante el informe que se presenta a la Empresa DIMACO y las sugerencias en base a los resultados obtenidos, se presenta también la DISCUSIÓN mediante la obtención de los resultados.

Al finalizar el presente trabajo se expone las correspondientes CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES en las que luego del trabajo realizado se presenta como alternativas y sugerencias de solución a ser aplicadas en la empresa.

En la BIBLIOGRAFÍA se indica los libros y todo el material bibliográfico que fue utilizado durante toda la realización del presente trabajo y por último se presenta los ANEXOS que son el sustento de todo el proceso de este trabajo.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

“Es una entidad que mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados”.¹

La Empresa está conformada por una o varias personas que se agrupan para desarrollar actividades como producir o comercializar bienes, y brindar servicios con el objetivo de satisfacer las necesidades de la sociedad, para la obtención de un beneficio económico.

Importancia

“La empresa es importante en virtud que permite el incremento constante de la productividad, organización eficiente de los factores productivos y provee de bienes a la sociedad para incrementar la producción y así poder satisfacer ²las necesidades de los demandantes (VÁSCONES, José, 2009)”.

¹ LARWRENCE J. Gitman Principios de Administración Financiera México, 2007, 10 da ed. pág. 20

² VASCONES. José. Contabilidad General, Mariscal, 2009, 3ª Ed. Pág. 15

La creación de una empresa es muy importante porque se crean fuentes de trabajo y permite el desarrollo tanto económico y social.

Objetivo

El objetivo de una empresa es obtener utilidad, rentabilidad o ganancia mediante prestación de servicios o la producción de un bien económico que retribuya valores consumidos para poder continuar su actividad comercial.

EMPRESAS COMERCIALES

Es una organización conformada lícitamente, por una o más personas, que aportan ya sea con efectivo o con especies, dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones³.

Las empresas comerciales pueden ser públicas o privadas, ya que estas se encargan de adquirir mercancía de algún tipo para luego venderlas a los consumidores o a otras empresas.

³ PADILLA C. Gestión Financiera, Colombia, 2012, 1ra Ed. Pág.35

Objetivos

- ❖ Obtener un lucro o beneficio económico para los propietarios.
- ❖ Enfocar esfuerzos hacia una misma dirección, regularmente la obtención de réditos financieros.
- ❖ Satisfacer una necesidad latente de la población o entorno geográfico que la rodea.
- ❖ Satisfacer necesidades de la sociedad ofreciendo fuentes de empleo
- ❖ Obtener ganancias mediante el incremento de precios a sus productos, disminuir sus costos o bien una combinación de ambos.

ESTADOS FINANCIEROS

“Son estados financieros de propósito general. Aquellos que proporcionan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios, con el fin de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad del ente económico para generar flujos favorables e fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta”.⁴

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento de la entidad, es decir son informes que utilizan las instituciones para informar la situación económica, que se debe realizar al terminar el ejercicio contable con el fin de conocer la

⁴CARVALHO B. Javier A. Estados Financieros, Colombia, 2009, 2da Ed. Pág. 14

situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de una fecha o periodo determinado.

Objetivo de los estados financieros

Los estados financieros tienen como propósito de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. (CARVALHO, B. Javier, 2009).

Los estados financieros proveen la información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha determinada y su evaluación económica, financiera en el periodo que abarca, para facilitar a los usuarios resultados operacionales de la empresa.

Clasificación de los estados financieros

Estado de situación financiera

Este proporciona información tanto de los recursos que tiene la empresa para operar (también llamados activos) y las deudas y compromisos que tiene y que debe cumplir (también denominados pasivos) como de la inversión que tienen los propietarios o accionistas de la empresa, incluyendo las utilidades. Este estado presenta información que permite

hacer un análisis de la posición financiera, el cual consiste en diagnosticar le estructura financiera y la liquidez de la empresa.

EMPRESA COMERCIAL "XX"			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE / 200...			
ACTIVO			xxx
ACTIVO CORRIENTE			
Caja	xxx		
Bancos	xxx		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		xxx	
ACTIVO NO CORRIENTE			
Muebles y enseres	xxx		
Dep. Acum. De muebles y Ense.	xxx		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		xxx	
PASIVO			xxx
PASIVO NO CORRIENTE			
Ctas por pagar	xxx		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		xxx	
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos Bancario	xxx		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		xxx	
PATRIMONIO			xxx
Capital social	xxx		
TOTAL PATRIMONIO		\$ xxx	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			\$ xxx
.....		
GERENTE		CONTADOR(A)	

Estado de resultados

“Este estado financiero presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentado a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y calcular una utilidad o pérdida para un periodo determinado; muestra un resumen de los resultados de las operaciones de la empresa si ganó o perdió durante un periodo. La estructura del estado de resultados permite saber de dónde vinieron los ingresos, gastos para con ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos”⁵

Objetivo del estado de resultados

Mostrar la utilidad o pérdida obtenida por la empresa o negocio en su gestión económica durante un periodo contable determinando, lo cual significa que es un estado dinámico, porque toma en cuenta el factor tiempo.

El estado de resultados tienen las siguientes características:

- ❖ Muestra el resultado obtenido por las entidades económicas en el desarrollo de sus operaciones. Dicho resultado puede ser utilidad o pérdida en el caso de las entidades lucrativas o de exceso de los

⁵ MORALES L. Análisis Financiero, México, 2012, 3ª ed. pag. 10

ingresos sobre egresos y viceversa en el caso de entidades o lucrativas.

- ❖ Se trata de que un estado financiero dinámico, en virtud de que su información se refiere a un periodo determinado.
- ❖ Complementa la información del balance general.
- ❖ Muestra todos los elementos debidamente clasificados y ordenados.

Estructura del estado de resultados

- ❖ **Cuerpo**

Gastos Operacionales - Gastos no Operacionales

- ❖ **Firmas**

Contador – propietario.

Tratamiento del estado de resultados

Todas las partidas de ingresos o de gastos reconocido en el periodo se indicarán en el resultado del mismo, a menos que una norma o interpretación establezca lo contrario.

EMPRESA COMERCIAL			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31 DE DICIEMBRE / 200....			
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			xxx
Ventas			xxx
Costo de ventas			xxx
COSTO TOTAL			xxx
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES			xxx
INGRESOS NO OPERACIONALES			xxx
Intereses ganados			xxx
Otros ingresos			xxx
TOTAL	INGRESOS	NO	xxx
OPERACIONALES			
TOTAL INGRESOS			\$xxx
GASTOS			
GASTOS OPERACIONALES			xxx
Gastos del personal			xxx
Aporte a la seguridad social			xxx
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			xxx
GASTOS NO OPERACIONALES			xxx
Otros gastos no operacionales			xxx
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES			xxx
TOTAL GASTO			\$xxx
UTILIDAD DEL EJERCICIO			xxx
15% Trabajadores			xxx
UTILIDAD NETA			\$ xxx
.....		
GERENTE		CONTADOR(A)	

Estado de flujo de efectivo

“Presenta las entradas y salidas del efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado. Es decir informa de donde viene y en que se usó el dinero en ese tiempo”.⁶ (Morales Leopoldo , 2012)

⁶ MORALES L. ANÁLISIS FINANCIERO, MÉXICO, 2012, 3ª ED. PAG. 18

Este proporciona información importante para los administradores del negocio y surge respuestas a la necesidad de determinar la salida de recursos en un momento determinado, como también un análisis proyectivo para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales.

Estructura del flujo de efectivo:

Actividades de operación

Las actividades de operación, hacen referencia básicamente a las actividades relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa, esto es a la producción o comercialización de sus bienes, o la prestación de servicios.

Actividades de inversión

Las actividades de inversión hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas.

Actividades de financiación

Las actividades de financiación hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros o de sus socios.

EMPRESA COMERCIAL “XX” ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO 200....		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		Xxx
Utilidad Neta	Xxx	
Partidas que no afectan el Efectivo	Xxx	
+ Depreciación	Xxx	
Flujo Neto en Actividades de Operación		\$ xxx
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		Xxx
Compra propiedades, planta y equipo	Xxx	
Flujo generado neto en actividades de inversión	Xxx	
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		\$ xxx
Pago de obligaciones financieras	Xxx	
Pago de utilidades	Xxx	
Flujo de efectivo neto en actividades de financiación		\$ xxx
Aumento neto en efectivo		\$ xxx
..... GERENTE CONTADOR(A)	

Estado de cambios en el patrimonio

“Revela los cambios que sean experimentados en el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, utilidades o pérdidas del ejercicio”.⁷

El estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN) es uno de los estados contables es obligatorio para todas las empresas que muestra las variaciones que presenta el patrimonio de la empresa.

⁷ ESTUPIÑÁN R. y Estupiñán O. Análisis Financiero y de Gestión, Colombia, 2010 pag. 52

Políticas contables y notas explicativas

El contador, al presentar los estados financieros, en las notas explicativas debe mencionar básicamente el sistema de contabilidad aplicado en la empresa, si se observaron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, si se consideraron todas las leyes tributarias y se exigieron todos los involucrados al cumplimiento de las Leyes, Reglamentos Tributarios.

EVALUACIÓN

“La evaluación es una forma, sistemática, planificada y dirigida; encaminada a identificar, obtener y proporcionar de manera válida y fiable, datos e información suficiente, relevante en que apoyar un juicio acerca del mérito y el valor de los diferentes componentes de un programa (tanto en la fase de diagnóstico, programación o ejecución), o de un conjunto de actividades específicas que se realizan, han realizado o realizarán,”⁸

Una evaluación tiene como propósito producir efectos, resultados concretos, comprobando la extensión, el grado en dichos logros se han dado, de forma tal que sirva como base o guía para una buena toma de decisiones para solucionar problemas y promover el conocimiento y la

⁸ <http://evaluacionparaelperfeccionamiento.blogspot.com/> Daniel, 2010.

comprensión de los factores asociados al éxito o al fracaso de sus resultados.

EVALUACIÓN FINANCIERA

“La Evaluación Financiera consiste en observar, evaluar y analizar una información relacionada al desarrollo de un proceso, actividad, proyecto, programa o acción con la finalidad de determinar lo programado con lo ejecutado, quedando definido con exactitud si existen desviaciones y permitiendo tomar medidas correctivas a tiempo.

La evaluación financiera es un sistema de administración financiera eficiente, efectivo que depende de la implementación de políticas claras y bien comprendidas, de procedimientos con un personal bien capacitado que debe seguir para registrar, reportar con exactitud todas las transacciones financieras y tomar oportunamente buenas decisiones con respecto al uso de los recursos de la entidad o empresa sujeta a evaluación.

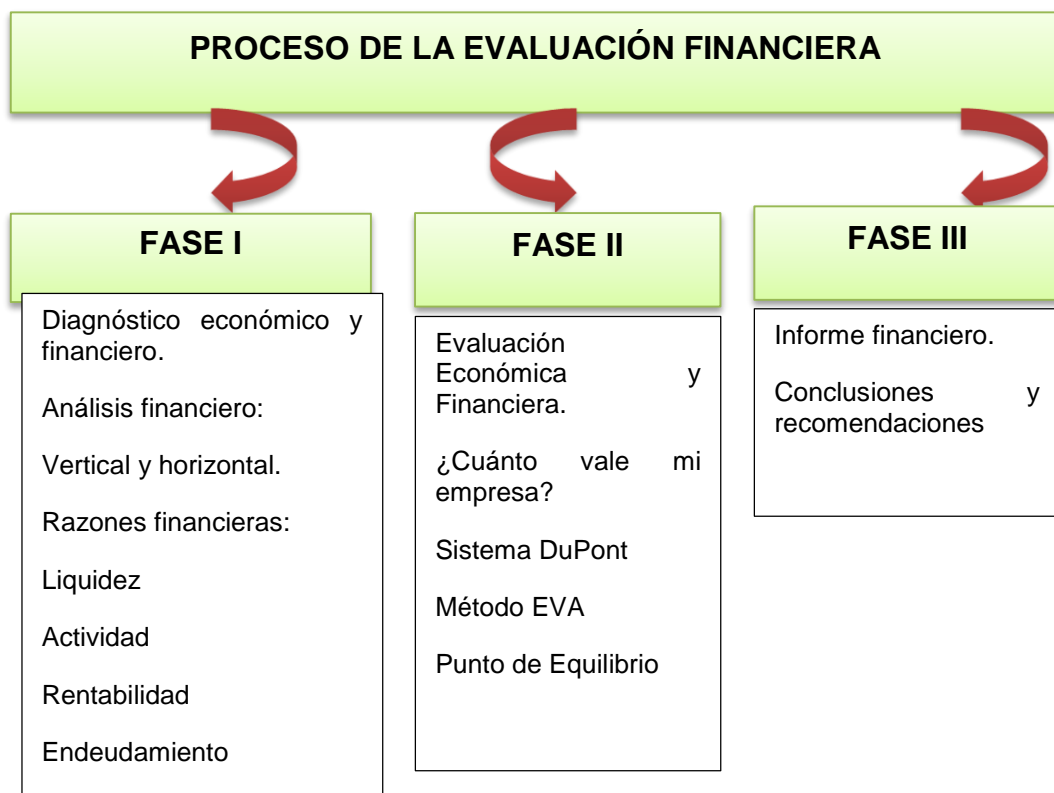
Importancia

Es sumamente importante la medición y evaluación por cuanto permite conocer claramente el entorno de un organismo facilitando el descubrimiento de sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades. La evaluación financiera varía según la entidad interesada.

Se puede realizar la evaluación de un solo proyecto, o alternativa, desde varios puntos de vista.

Objetivos de la evaluación financiera

- ❖ Brindar la información base para la toma de decisiones sobre la inversión.
- ❖ Permite aplicar la evaluación económica y financiera necesaria para determinar la rentabilidad de la empresa.
- ❖ Permite manejar los indicadores más utilizados que brindan información necesaria para la evaluación financiera.



Fuente: La Autora.

Elaborado: La Autora.

FASE I: DIAGNÓSTICO ECONÓMICO Y FINANCIERO

“El diagnóstico empresarial analiza la situación y las expectativas de la empresa para evaluar su capacidad para competir, tomar decisiones y formular planes de acción, e incluye la identificación las oportunidades y las amenazas procedentes del entorno, los puntos fuertes y débiles internos, y el escrutinio del futuro.” (PÉREZ - Carballo Veiga, 2012).

El diagnóstico tanto económico como financiera, se centra en área tales como el crecimiento, la rentabilidad, la productividad de los recursos, la liquidez, la solvencia, la estructura financiera, el valor y el riesgo de la empresa.

ANÁLISIS FINANCIERO

“El análisis financiero es el conjunto ordenado de acciones, que hace mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interpretación coherente de los datos que constan en los estados financieros y otros elementos complementarios como los presupuestos, que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudarían a describir la situación financiera económica presente y futura de la empresa, con lo que facilitará la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pudieran afectar los intereses o estabilidad de la empresa.

Análisis Financiero es una evaluación de la empresa utilizando la información financiera arrojada en los Estados Financieros con datos históricos para la planeación a corto y a largo plazo. Radica en que el análisis proporciona un rápido y óptimo conocimiento de la empresa, a los administradores, gerentes, y contadores públicos independientes como demás usuarios internos y externos de la información.

El Análisis Financiero implica:

- ❖ Comparar el desempeño con empresas de su mismo giro y en el mismo periodo.
- ❖ Evaluar las tendencias que ha tenido la empresa con respecto al pasado.
- ❖ Existen diferentes usuarios de la información que arroja este análisis y uno de ellos son los siguientes:
- ❖ **Los Administradores:** que lo necesitan en la toma de decisiones.
- ❖ **Los Inversionistas:** para conocer el estado de su inversión y saber si ha maximizado”.⁹

El análisis financiero permite determinar tanto la conveniencia de invertir o conceder créditos al negocio como la eficiencia de la administración de la

⁹ ESTUPIÑÁN R. Y Estupiñán o. Analisis Financiero y de Gestión, Bogota, 2010 Pag. 112; 113

empresa; de manera que la contabilidad cumpla con el objetivo más importante para la que fue indicada es decir el servir se hace para la toma futura de decisiones.

Objetivos del análisis financiero

- ❖ Identificar fortalezas y debilidades de una empresa.
- ❖ Evaluar su viabilidad como empresa continua, relación de rendimiento y el riesgo.
- ❖ Descubrir áreas específicas con problemas.
- ❖ Instrumentar cursos de acción con las metas de la organización.
- ❖ Pronosticar eventos financieros.

Ventajas que ofrecen el análisis a los usuarios

- ❖ “Proporciona una información razonada acerca de los resultados económicos del negocio.
- ❖ Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- ❖ Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio empresarial
- ❖ Compara la situación económica financiera de dos o más periodos a fin de determinar aumentos o disminuciones de su situación.

- ❖ Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- ❖ Proporciona entises o razones financieras que permiten cuantificar la rentabilidad económica y financiera”.¹⁰

Clasificación del análisis financiero

Análisis interno

El análisis interno de una empresa se basan en establecer su estrategia en los recursos propios de la misma, es decir sus recursos y sus capacidades.

Análisis externo

Las empresas dependen de manera importante en los cambios que ocurren en el ámbito externo, ya que conforme la sociedad cambia las empresas tienen que adaptarse a las nuevas innovaciones. Esto le permitirá que las empresas se desarrollen y generen productividad, y evitar cualquier tipo de pérdida.

¹⁰ SANCHEZ Zapata. PEDRO. Contabilidad General. Edición, 7ª Ed, Lily solano Arévalo, 2011, Pág., 414.

Análisis vertical

“El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencias sobre el total de activos o tal de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo al análisis financiero apreciaciones objetivas:

- ❖ Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desenvuelve o, a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- ❖ Controla la estructura financiera, puesto que se considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- ❖ Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar tarde con el estudio de los estados financieros.
- ❖ Permite plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios de financiamiento.”¹¹

Este tipo de análisis se realiza con base en una partida importante del balance en un periodo realizado que se debe hacer con cada una de las

¹¹ SÁNCHEZ Zapata. PEDRO. Contabilidad General. Edición, 7ª Ed, Lily solano Arévalo, 2011, Pág., 416

cuentas. Este estudio se lo efectúa para conocer la estructura de la empresa en relación al activo, pasivo y patrimonio, ingresos y gastos.

Objetivo del análisis vertical

“El objetivo del análisis vertical es determinar qué porcentaje representa cada rubro y cada cuenta respecto del total tanto del activo pasivo y patrimonio”.¹²

Análisis horizontal

“En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado.

El análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo”.¹³

Es la variación y técnicas de carácter comparativo entre una cuenta o grupo de cuentas de dos o más periodos, siendo su finalidad de determinar las partidas que han tenido mayor variación o movimiento en cada una de las cuentas

¹² <http://empresayeconomia.republica.com/contabilidad/analisis-vertical-estados-financieros.html>

¹³ <https://es.scribd.com/doc/2941779/Analisis-Vertical-y-Analisis-Horizontal-Administracion-Contabilidad>.

Para elaborar el análisis horizontal se deben seguir los siguientes pasos que se detallan:

- ❖ Primero se halla la variación absoluta de cada cuenta, por ejemplo la caja, buscando la diferencia entre el estado financiero de un año dado y el estado financiero del año anterior
- ❖ Luego se halla la variación relativa buscando la relación entre la variación absoluta hallada en el primer paso y el valor del periodo anterior del mismo estado financiero analizado.”¹⁴

RAZONES FINANCIERAS

“Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social. Permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.”¹⁵

¹⁴ ESTUPIÑÁN R. y Estupiñán o. ; Análisis Financiero y de Gestión, Bogota, 2010. Pag. 120

¹⁵ <http://www.gerencie.com/razones-financieras.html>

Las razones financieras son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del balance general y el estado de pérdidas y ganancias.

Importancia de las razones financieras

- ❖ “Permite medir cambios en esa condición o situación a través del tiempo.
- ❖ Facilitan mirar de cerca los resultados de iniciativas o acciones.
- ❖ Son instrumentos muy importantes para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.
- ❖ Son instrumentos valiosos para orientarnos de cómo se pueden alcanzar mejores resultados en proyectos de desarrollo.”¹⁶

RAZONES DE LIQUIDEZ

“Son aquellas que evalúan la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, por tanto, la habilidad para convertir activos en efectivo. Las razones de liquidez reflejan la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, a partir de ellas se puede obtener muchos elementos sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en casos de situaciones adversas.

¹⁶ GIL A., Introducción al Análisis Financiero, 3ª Ed, 2006, pag. 54; 55

❖ Razón corriente o circulante

Se denomina relación corriente o circulante, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa en el corto plazo (inferior a un año), para atender sus compromisos (obligaciones) también a corto plazo.

El resultado obtenido mide el número de veces que el activo corriente cubre el pasivo corriente.

Estándar referencial

Este depende de la empresa y su naturaleza (1.5 – 2,5.)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

❖ Razón rápida o prueba ácida

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es una prueba o test mucho más estricto, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin depender de la venta de sus inventarios, es decir, con sus saldos de efectivo, generados por el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún activo de fácil liquidación que pueda tener la empresa, diferente a los inventarios.

Estándar referencial

Cercano o aproximado a uno (0,5 – 1.0)

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

❖ **Capital de trabajo neto**

El capital de trabajo se refiere a los activos circulantes, es la inversión que una empresa hace activos a corto plazo (efectivo, valores negociables, inventarios y cuentas por cobrar). El capital de trabajo neto son los activos circulantes menos los pasivos circulantes. Mide la liquidez de una empresa

$$\text{Capital Neto de Trabajo (CNT)} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

RAZONES DE ACTIVIDAD EFICIENCIA O ROTACIÓN

Son las que establecen la efectividad con la que se están usando los recursos de la empresa, utilizando sus activos; son un complemento de las razones de liquidez; ya que permiten precisar aproximadamente el periodo de la cuenta respectiva (Ctas por cobrar, inventarios) necesariamente para convertirse en dinero.

Constituye un importante complemento de las razones o indicadores de liquidez, debido a que mide la duración del ciclo productivo del periodo de cartera y del pago a proveedores.

❖ Rotación de inventarios

Se aplica para determinar la eficiencia de las ventas y para proyectar las compras en la empresa, con el fin de evitar el almacenamiento de artículos de poca salida o movimiento.

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

❖ Rotación del total de activos

Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.

$$\text{Rotación del Total de Activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}}$$

❖ Permanencia de inventarios

También llamado rotación de inventarios en días, número de veces promedio de días que el inventario se guarda antes de convertirse en ventas o en cuentas por cobrar a través de las cuentas por cobrar.

$$\text{Permanencia de Inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Son razones de estructura de capital y solvencia, que mide el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas. Estas razones indican el monto del dinero de terceros, que se utiliza para generar utilidades; estas son de gran importancia ya que comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

❖ Razón de concentración de endeudamiento a corto plazo

Esta razón indica que porcentaje del total de los pasivos presenta vencimiento en el corto plazo (inferior a 1 año), es decir, que la relación está dada entre los pasivos corrientes y el total de pasivos.

$$\text{Concentración del Endeudamiento C.P} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}} \times 100$$

❖ Nivel de endeudamiento

Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa.

Estándar referencial: de 50%

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

❖ **Autonomía Financiera**

Este indicador representa la proporción entre los recursos propios y el total de los recursos adquiridos de terceros (deudas a corto plazo y largo plazo). Con este indicador permite medir el grado de dependencia que tiene una empresa sobre sus acreedores según el nivel de deuda existente.

$$\text{Autonomía Financiera} = \frac{\text{Capital}}{\text{Total Pasivo}}$$

RAZONES DE RENTABILIDAD

Mide la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión. Las razones de rentabilidad, también llamadas de rendimiento se emplean para controlar los costos y gastos que deben incurrir y poder convertir las ventas en ganancias o utilidades.

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los propietarios.

❖ Margen Bruta (de utilidad)

El margen bruto de utilidad refleja la capacidad de la empresa en la generación de utilidades de los gastos de administración y ventas, otros ingresos y egresos e impuestos.

$$\text{Margen Bruto (de utilidad)} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

❖ Margen de utilidad operacional.

Determina el porcentaje que quedan en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.

$$\text{Margen de Utilidades(Operacionales)} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

❖ Rendimiento de la inversión

Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles”.¹⁷

$$\text{Rendimiento de la (Inversión)} = \frac{\text{Utilidad Neta. D.I.}}{\text{Activos Totales}}$$

¹⁷PADILLA Córdova, Marcial. Gestión Financiera, I, Ecoe Ediciones, 1ª. Ed, 2012, pág. 100,107.

FASE II: EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

VALOR DE LA EMPRESA

“Se entiende como la modificación de valor de la empresa (incremento/ disminución) que tiene lugar como consecuencia de las decisiones (acertadas/ desacertadas) que en ella tiene lugar”. (RAMIREZ, 2008).

Un negocio vale por su capacidad de generar beneficios futuros, adicionalmente de lo que posee en un momento determinado, es decir un negocio o empresa vale por sus activos netos más el valor presente de sus beneficios futuros.

Aspectos de la valoración de la empresa

“En la valoración de la empresa se deben considerar una serie de factores, se destacan a continuación:

Para que valorar una empresa

Las empresas se valoran para tomar decisiones de:

- ❖ Adquisiciones o ventas de empresas
- ❖ Fusiones
- ❖ Establecimientos de acuerdos de compraventa
- ❖ Capitalización de una empresa

- ❖ Valoración de activos intangibles (fondo de comercio)
- ❖ Obtención de líneas de financiamiento
- ❖ Valoraciones patrimoniales
- ❖ Valoraciones fiscales
- ❖ Compra venta de acciones
- ❖ Herencias
- ❖ Confirmación de otras valoraciones “Segunda opinión”
- ❖ Valoración de paquetes accionariales minoritarios
- ❖ Suspensiones de pagos”.¹⁸

MÉTODO DE VALORACIÓN

Valor contable o en libros

Valor contable es un método de valoración basado en el balance de una empresa, es el más fácil de calcular y también el más utilizado. En este método, se toman los activos de la empresa, es decir, los bienes patrimoniales que tiene en ese momento (Caja, bienes muebles e inmuebles, etc.) y a continuación, se le restan los pasivos (lo que debe la empresa, sus deudas).

$$VE = A - P$$

¹⁸ PADILLA Córdova, Marcial. Como valorar una empresa, Ecoe Ediciones, 2ª Ed, 2004, pág. 462,464

SITEMA DUPONT

“Este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital (apalancamiento financiero)

Objetivo

Identificar como la empresa está obteniendo su rentabilidad, lo cual permite reconocer sus puntos fuertes o débiles.

Importancia

Radica en la comunicación de los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa; está utilizando sus activos y su margen de utilidad en ventas y el multiplicador de capital.

Fortalezas del Modelo DuPont

- ❖ Simplicidad. Una herramienta muy buena para enseñar a la gente una comprensión básica de cómo pueden tener un impacto en los resultados.

- ❖ Puede ser utilizado para convencer a la gestión que ciertas medidas tienen que ser llevadas para profesionalizar las funciones de compras y/o ventas.

ROA

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

ROE

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} \times \frac{\text{Total Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

MÉTODO DE EVA

“El EVA considera la productividad de todos los factores utilizados para realizar la actividad empresarial. Se crea valor en una empresa cuando la rentabilidad generada supera al costo de oportunidad, con los recursos utilizados por la empresa, con relación al valor que se generaría en una actividad parecida en el entorno.

Objetivos del método Eva

- ❖ Es fácil de calcular
- ❖ Contempla el riesgo empresarial

- ❖ Tiene en cuenta todos los costes financieros, tanto de los recursos propios como ajenos.
- ❖ Se puede aplicar por áreas de negocio para Valorar en cierta medida la liquidez de la empresa
- ❖ Se puede utilizar como herramienta para la evaluación de los responsables”.¹⁹

Importancia

El EVA es importante porque constituye una herramienta gerencial clave para la planeación estratégica, la evaluación de desempeño por área de responsabilidad; así como para las decisiones cotidianas:

- ❖ Pretende cubrir los valores que dejan los demás indicadores.
- ❖ Calcularse para cualquier empresa, no importante su actividad y tamaño.
- ❖ Aplicarse tanto a una empresa en su totalidad, como sus unidades de negocio.
- ❖ Considera todos los costos que se generan en la empresa. Así como también el riesgo con el que opera la empresa.
- ❖ Determinar prácticas que perjudiquen a la empresa tanto a corto como a largo plazo.
- ❖ Reduce el impacto de la contabilidad creativa, ajustándola información a los requerimientos para su cálculo.

¹⁹ BAENA T. Diego , Análisis Financiero, Colombia, 2010, 2da Ed. Pág. 320

$$\text{EVA} = \text{UNA} - (\text{ANF} \times \text{CPC})$$

En donde:

UNA: Utilidad neta ajustada

ANF: Activo neto financiado

CPC: Costo promedio ponderado de capital

PUNTO DE EQUILIBRIO

“El punto de equilibrio únicamente fija la etapa para investigar la relación entre la cantidad del producto, el costo de producir esa cantidad y la utilidad.”²⁰ (Paul G. Keat, Philip K. Y. Young, 2004)

El análisis del punto de equilibrio, conocido también como relación Costo-Volumen - Utilidad, da énfasis a las relaciones entre los diferentes factores que afectan la utilidad. Establece el nivel de equilibrio de la empresa donde no hay utilidad, pero tampoco hay pérdida, por tanto, es posible afirmar que las utilidades son nulas o cero. Al punto de equilibrio también se le conoce como punto neutro o punto crítico.

²⁰ Paul G. Keat, Philip K. Y. Young, Economía de Empresas, Pearson Educación, Mexico, 2004, pàg 419

Identificación de Componentes del Punto de Equilibrio.

Para la determinación del punto de equilibrio debemos en primer lugar conocer los costos fijos y variables de la empresa.

Costos variables. Son aquellos que varían en forma directamente proporcional a los cambios en el nivel de actividad o volumen de producción, es decir, su variación (aumento o disminución) es directamente proporcional a la producción.

Costos fijos. Son los costos que permanecen constantes en el total dentro de un nivel de actividad o producción. Su variación es inversamente proporcional a los cambios en el volumen de producción o de actividad

Al punto de Equilibrio se lo puede calcular por medio del siguiente método.

❖ **En función de las ventas.-** Se basa en el volumen de ventas y los ingresos monetarios que el genera; para su cálculo se aplica la siguiente formula:

$$PE = \frac{CFT}{1 - (CVT/VT)}$$

DONDE:

CP= Punto de Equilibrio.

CVT= Costo variable total.

CFT= Costo fijo total.

VT= Ventas totales.

1= Constante Matemática.

FASE III: INFORME FINANCIERO

El informe financiero permitirá conocer toda la información mercantil, de riesgo-crédito, comercial, sectorial y financiera de una compañía, incluyendo balance de situación, cuenta de resultados y otros estados financieros.

“La carta del informe del Análisis Financiero no solo es importante para los administrativos de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión del negocio”.²¹

²¹ BAENA T. Diego , Análisis Financiero, Colombia, 2010, 2da Ed. Pág. 280

Estructura del informe:

- ❖ Presentación
- ❖ Resumen del análisis horizontal y vertical
- ❖ Resumen de los indicadores financieros
- ❖ Dupont, Eva, Punto de Equilibrio
- ❖ Recomendaciones generales de la situación económica y financiera

Características del informe financiero

“Se debe realizar de forma ordenada la presentación, de tal manera que capte la atención del lector, con lo cual se habrá logrado realizar una presentación coherente, así por lo tanto el informe requiere que se realice de la siguiente forma:

- ❖ **completo.-** Presentación de datos favorable como desfavorables.
- ❖ **lógicamente desarrollado.-** El trabajo debe de estar dividido en etapas, cada una permitiendo el desarrollo de los temas siguientes de forma natural y lógica, el problema y la base viene luego las conclusiones al final.
- ❖ **claro y preciso.-** Los hechos deben de estar asentados concisamente, conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben de ser viables para un mismo problema.

- ❖ **concreto.-** No deben de contener material extraño al problema, y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio, deben de evitarse abstracciones y generalizaciones.
- ❖ **oportuno.-** La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe de ser siempre oportuna, ya que un informe extemporáneo ocasiona una situación falsa de apreciaciones inmediatas que sirven de orientación para la toma de decisiones, ya que estas pueden afectar periodos largos y cortos”.²²

²² BAENA T. Diego , Análisis Financiero, Colombia, 2010, 2da Ed. Pág. 280

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizó los siguientes materiales:

De oficina

- ❖ Hojas de papel bond
- ❖ Calculadora
- ❖ Lápices
- ❖ Perforadora
- ❖ Esferos
- ❖ Archivadores y carpetas

Equipo de cómputo

- ❖ Portátil
- ❖ Impresora
- ❖ Flash memory

MÉTODOS

Científico

permitió recabar la información pertinente en el marco teórico para conocer y explicar los contenidos del proyecto estableciendo así un marco

conceptual que se desarrolló con la práctica, además para observar interpretar la realidad económica-financiera de la empresa de tal forma que se revisó y analizo la información acerca de cómo ha venido desarrollándose y manteniéndose en el mercado y contribuir con alternativas de solución al problema planteado mediante la aplicación de la evaluación financiera.

Deductivo

Permitió la comprensión del estudio de los fundamentos de la evaluación financiera en forma general, mediante fuentes de información bibliográfica que justifica la sustentación del trabajo de tesis realizado.

Inductivo

Contribuyó para la revisión de los diferentes aspectos específicos de la situación económica - financiera de DIMACO, para poder aplicar indicadores referentes al análisis y evaluación económica y financiera.

Matemático

Este método permitió en la aplicación de la práctica, que sirvió para conocer en forma exacta y numérica los resultados del análisis, vertical,

horizontal, indicadores generales, sistema Dupont, Eva y Punto de Equilibrio, que fueron aplicados para saber la situación económica y financiera de DIMACO.

Sintético

Sirvió para agrupar los diversos elementos más relevantes los mismos que se encontraron en la aplicación de la evaluación financiera necesarios para la elaboración del informe de evaluación financiera, el mismo que permitió la formulación de conclusiones y recomendaciones de la presente investigación, las cuales proporcionarán la toma de decisiones a futuro por parte del gerente de la empresa.

Analítico

Se analizaron e interpretaron los resultados encontrados en la evaluación financiera aplicada al estado financiero y de resultados de la empresa para en base a esto redactar las respectivas conclusiones y recomendaciones brindando alternativas de mejoramiento.

Estadístico

Este método permitió realizar la tabulación y representación gráficas de los resultados de la evaluación económica y financiera.

F. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

Reseña histórica

DIMACO fue creada el 11 de marzo de 1955, el cual inició sus actividades el 1 de octubre de 1984, originada por el Ing. Rogelio Ramiro Torres Torres, la cual se encuentra ubicada en la Av. Iberoamericana Número: 06-51 Interacción: colón Referencia: a cien metros del edificio de cuerpos de bomberos, la misma que está orientada a la comercialización de venta por mayor y menor de materiales, piezas, accesorios de construcción y ferretería en general.

Esta empresa se caracteriza por prestar servicios de calidad a la ciudadanía y poseen un amplio stop de mercadería para ofrecer a sus clientes y a la vez poder contribuir al progreso económico y social de mercado laboral.

En la ciudad de Loja fue creada DIMACO en el año 1955, el cual inició sus actividades el 1 de octubre de 1984, con la debida autorización del SRI, institución que le otorga el RUC N° 1101621512001, como persona natural obligado a llevar contabilidad, a la vez posee la patente correspondiente municipal.

En la actualidad los propietarios mantienen a esta empresa regulada por los reglamentos legales vigentes.

BASE LEGAL:

Constitución Política de la República del Ecuador

Ley de Régimen Tributario Interno

Ley de Seguridad Social

Código de Trabajo

Código Tributario

Ordenanzas Municipales

**REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE DIMACO
DE LA CIUDAD DE LOJA.**

DIMACO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/12/2014 EXPRESADO EN DÓLARES USD		
1	ACTIVO	
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.1.	CAJA GENERAL	\$2.413,83
1.1.1.01.	CAJA	\$2.413,83
1.1.2.	BANCOS	\$13.991,12
1.1.2.01	BANCO DE LOJA CTA CTE	\$13.967,16
1.1.2.02	BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	\$23,96
1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR	\$58.572,76
1.2.1.1.32	CLIENTES	\$58.982,05
1.2.1.1.34	PROVICIÓN DE CTAS INCOBRABLES	\$-2.836,07
1.2.1.1.35	CHEQUES POSFECHADOS	\$321,37
1.2.1.2.01	SRA. BEATRIZ VALDIVIEZO P	\$83,30
1.2.1.2.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$1.000,00
1.2.1.3.04	JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	\$140,00
1.2.1.3.09	RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	\$120,00
1.2.1.3.11	TORRES TORRES BRAYAN ODALIO	\$700,00
1.2.1.4.01	UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	\$62,11
1.3.1.	INVENTARIOS	\$118.082,33
1.3.1.01	INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	\$118.082,33
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$193.060,04
1.4.	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.4.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
1.4.1.01	MUEBLES Y ENSERES	\$138,26
1.4.1.02	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$6.834,09
1.4.1.03	VEHICULOS	\$106.281,71
1.4.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$2.150,00
1.4.1.05	HERRAMIENTAS Y MATERIALES	\$1.581,80
1.4.1.06	DEP. ACUM. DE VEHICULOS	\$-92.304,46
1.4.1.07	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	\$-6.175,68
1.4.1.08	DEP.ACUM. DE MAQUINARIA	\$-555,50
1.4.1.09	DEP.ACUM. DE MUEBLES	\$-37,97
1.4.1.10	DEP.ACUM. DE HERRAMIENTAS	-378,68
1.4.2.01	TERRENO	\$198.271,63
1.4.2.02	EDIFICIO EN CONSTRUCCIÓN	\$667.436,36
1.4.2.04	DEP.ACUM. DE EDIFICIOS	\$-10.432,03
1.4.2.05	EDIFICIOS	\$115.352,26
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$988.161,79
1.5.	OTROS ACTIVOS	
1.5.1	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$11.979,26
1.5.1.03	RETENCION EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	\$4.952,46

DIMACO			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31/12/2014			
EXPRESADO EN DÓLARES USD			
1.5.04	ANTICIPO IMPTO A LA RENTA		\$6.601,20
1.5.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOS		\$425,60
	TOTAL OTROS ACTIVOS		\$11.979,26
	TOTAL ACTIVOS		\$1.193.201,09
2.	PASIVOS		
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		\$298.593,22
2.1.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		\$114.212,88
2.1.1.1.01	PROVEEDORES		\$76.366,64
2.1.1.1.78	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS		\$37.846,24
2.1.1.2.	OBLIGACIONES AL IEES		\$1.313,82
2.1.1.2.01	APORTE AL IEES POR PAGAR		\$1.042,55
2.1.1.2.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR		\$271,27
2.1.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		\$136.275,90
2.1.1.3.02	VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA		\$7.000,00
2.1.1.3.06	ANTICIPO DE CLIENTES		\$3.275,90
2.1.1.3.09	LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA		\$10.000,00
2.1.1.3.10	TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO		\$22.000,00
2.1.1.3.11	TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY		\$4.000,00
2.1.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		\$9.566,79
2.1.1.4.04	IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR		\$3.758,86
2.1.1.4.05	RETENCIÓN FUENTE 1%		\$730,07
2.1.1.4.06	RETENCIÓN FUENTE 2%		\$56,20
2.1.1.4.09	RETENCIÓN FUENTE 30%		\$110,77
2.1.1.4.10	RETENCIÓN FUENTE 70%		\$109,90
2.1.1.4.12	IVA VENTAS CRÉDITO		\$4.800,99
2.1.1.5.	OBLIGACIONES BANACARIAS A CORTO PLAZO		\$30.537,72
2.1.1.5.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA		\$30.537,72
2.1.1.6.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		\$6.686,11
2.1.1.6.01	SUELDOS POR PAGAR		\$4.603,82
2.1.1.6.02	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR		\$333,49
2.1.1.6.03	DÉCIMO CUARTO SUELDO		\$1.748,80
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$298.593,22
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		\$37.676,93
2.2.1.1.01	SRA. FREDESVINDA TORRES		\$7.500,00
2.2.1.1.02	KELVIN TORRES TORRES		\$3.500,00
2.2.1.1.03	PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS		\$976,93
2.2.1.1.04	AGRIMAR S.A.		\$10.200,00
2.2.1.1.05	MARCOS VALDIVIESO PALACIOS		\$15.500,00
2.2.2.	DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO		\$126.157,04
2.2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		\$126.157,04
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$163.833,97
	TOTAL PASIVO		\$462.427,19
3.	PATRIMONIO		\$730.773,90
3.1.1.	CAPITAL		\$571.760,95
3.1.1.01	CAPITAL		\$571.760,95
3.2.	RESULTADOS		

DIMACO		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31/12/2014		
EXPRESADO EN DÓLARES USD		
3.2.1.	UTILIDAD - PÉRDIDA	\$159.012,95
3.2.2.01	UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$52.668,41
3.2.2.02	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	\$106.344,54
	TOTAL RESULTADOS	\$159.012,95
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$1.193.201,09
GERENTE CONTADOR (A)		

Fuente: Estado financiero de DIMACO 2014

Elaborado: La Autora

DIMACO ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2014 EXPRESADO EN DÓLARES USD		
4	INGRESOS	\$1.477.614,67
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	
4.1.1	VENTAS	
4.1.1.01	VENTAS 12%	\$1.474.803,79
4.1.1.01	VENTAS 0%	\$2.737,02
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.477.540,81
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
4.2.1.	OTROS INGRESOS	
4.2.2.01.	INTERESES GANADOS EN CTAS BANCARIAS	\$9,94
4.2.1.03	OTROS INGRESOS	\$63,92
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$73,86
5.	EGRESOS	\$1.424.946,26
5.1.	COSTOS	
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	
5.1.1.01	COSTO DE VENTAS 12%	\$1.278.229,86
5.1.1.02	COSTO DE VENTAS 0%	\$2.124,86
	TOTAL COSTOS DE VENTAS	\$1.280.354,72
5.2.	GASTOS	\$144.591,54
5.2.1.	GASTOS DE PERSONAL	
5.2.1.01	REMUNERACION UNIFICADA	\$48.534,93
5.2.1.02	APORTE PATRONAL	\$4.967,07
5.2.1.03	IECE Y SECAP	\$444,52
5.2.1.04	HORAS EXTRAS	\$3.896,72
5.2.1.05	HORAS SUPLEMENTARIAS	\$2.425,06
5.2.1.06	FONDOS DE RESERVA	\$3.166,27
5.2.1.07	DECIMO TERCER SUELDO	\$3.705,13
5.2.1.08	DECIMO CUARTO SUELDO	\$3.028,68
5.2.1.11	VACACIONES	\$116,88
5.2.1.12	SERVICIOS OCACIONALES	\$540,86
5.2.1.13	HONORARIOS PROFESIONALES	\$250,00
	TOTAL GASTOS PERSONAL	\$71.076,12
5.2.2.	GASTOS DE VENTAS	
5.2.2.02	COMBUSTIBLE	\$1.220,98
5.2.2.03	LUBRICANTES	\$592,86
5.2.2.04	REPUESTO Y VEHICULOS	\$2.815,05
5.2.2.05	REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	\$1.664,84
5.2.2.06	FUNDAS PARA LA VENTA	\$40,64
5.2.2.08	TRANSPORTE EN COMPRAS	\$6.611,23
5.2.2.09	SEGURO POR COMPRAS	\$144,64
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$13.090,24
5.2.3.	IMPUESTOS	
5.2.3.01	PREDIO URBANO MUNICIPAL	\$761,87
5.2.3.02	PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	\$2.025,47
5.2.3.03	MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	\$4.673,46
5.2.3.06	IVA GASTO	\$272,82
	TOTAL IMPUESTOS	\$7.733,62
5.2.4.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.4.01	CONSUMO DE AGUA	\$805,37
5.2.4.02	CONSUMO LUZ ELECTRICA	\$272,09
5.2.4.03	CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	\$1.037,47

DIMACO		
ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31/12/2014		
EXPRESADO EN DÓLARES USD		
5.2.4.05	COMBUSSTIBLE	\$835,71
5.2.4.07	SERVICIO DE SEGURIDAD	\$210,00
5.2.4.08	IMPRESIÓN DE COMPROBANTES	\$504,40
5.2.4.09	TARJETAS CLARO	\$689,48
5.2.4.11	SUMINISTROS Y MATERIALESN DE OFICINA	\$478,17
5.2.4.12	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$34,86
5.2.4.13	COPIAS	\$34,73
5.2.4.14	ENCOMIENDAS	\$51,04
5.2.4.15	REPARACION E ISTALACIONES	\$714,42
5.2.4.16	REPARACIONES Y MANT. SOFTWARE	\$604,81
5.2.4.18	ACTUALIZACION DE SFWARE CONTBLE	\$2.900,00
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$9.172,55
5.2.5.	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.5.01	INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	\$17.813,02
5.2.5.02	INTERES SOBREGIRO	\$1.411,86
5.2.5.03	COSTO CONSULTA CHEQUES	\$966,43
5.2.5.04	INTERESES POR MORA	\$1,29
5.2.5.05	GASTOS BANCARIOS	\$2,49
5.2.5.06	COSTO TRANSFERENCIAS	\$45,97
5.2.5.07	COSTO CHEQUERA	\$162,00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$20.403,06
5.2.6.	OTROS GASTOS	
5.2.6.01	REFRIGERIOS	\$617,99
5.2.6.02	OTROS GASTOS	\$1.394,46
5.2.6.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$1.226,84
5.2.6.04	DONACIONES Y COLABORACIONES	\$8,90
5.2.6.05	GASTOS NAVIDENOS	\$193,82
	TOTAL OTROS GASTOS	\$3.442,01
5.2.7.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	
5.2.7.01	DEPRECIACION DE VEHICULOS	\$13.977,36
5.2.7.02	DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION Y SO	\$1.242,40
5.2.7.03	DEPRECIACION MAQUIRA Y EQUIPO	\$13,80
5.2.7.04	DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	\$215,04
5.2.7.05	DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL	\$158,16
5.2.7.06	DEPRECIACION DE EDIFICIOS	\$3.477,36
5.2.7.07	PROVISION CTAS INCOBRABES	\$589,82
	TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$19.673,94
	UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$52.668,41
GERENTE		CONTADOR (A)

Fuente: Estado Resultados de DIMACO 2014

Elaborado: La Autora

DIMACO		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31/12/2015		
EXPRESADO EN DÓLARES USD		
1	ACTIVO	
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.1.	CAJA GENERAL	\$1.212,70
1.1.1.01.	CAJA	\$1.212,70
1.1.2.	BANCOS	\$3.789,38
1.1.2.01	BANCO DE LOJA CTA CTE	\$3.759,96
1.1.2.02	BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	\$29,42
1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR	\$61.554,86
1.2.1.1.32	CLIENTES	\$61.052,59
1.2.1.1.34	PROVICIÓN DE CTAS INCOBRABLES	\$-3.446,60
1.2.1.1.35	CHEQUES POSFECHADOS	\$2.435,54
1.2.1.2.01	SRA. BEATRIZ VALDIVIEZO P	\$83,30
1.2.1.2.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$1.000,00
1.2.1.3.04	JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	\$140,00
1.2.1.3.09	MONTESDEOCA VILLAVICENCIO JORGE L	\$130,00
1.2.1.3.09	RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	\$80,00
1.2.1.3.12	GUIARICOCHA FLORES CHRISTINA MARIO	\$80,00
1.2.1.4.01	UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	\$0,03
1.3.1.	INVENTARIOS	\$110.571,87
1.3.1.01	INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	\$110.571,87
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$177.128,81
1.4.	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.4.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
1.4.1.01	MUEBLES Y ENSERES	\$138,26
1.4.1.02	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$8.155,52
1.4.1.03	VEHICULOS	\$106.281,71
1.4.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$2.150,00
1.4.1.05	HERRAMIENTAS Y MATERIALES	\$2.012,85
1.4.1.06	DEP. ACUM. DE VEHICULOS	\$-106.281,71
1.4.1.07	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	\$-6.703,16
1.4.1.08	DEP.ACUM. DE MAQUINARIA	\$-770,54
1.4.1.09	DEP.ACUM. DE MUEBLES	\$-51,77
1.4.1.10	DEP.ACUM. DE HERRAMIENTAS	\$-590,69
1.4.2.01	TERRENO	\$19.8271,63
1.4.2.02	EDIFICIO EN CONSTRUCCIÓN	\$698.114,63
1.4.2.04	DEP.ACUM. DE EDIFICIOS	\$-13.909,39
1.4.2.05	EDIFICIOS	\$115.352,26
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$1002.169,60
1.5.	OTROS ACTIVOS	
1.5.1.2	CRÉDITO TRIBUTARIO	\$64,72
1.5.1.03	RETENCION EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	\$5.149,92
1.5.04	ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	\$9.723,91
1.5.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOS	\$205,94
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$15.144,49
	TOTAL ACTIVOS	\$119.4442,90
2.	PASIVOS	
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$300.955,89
2.1.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$136.197,58

DIMACO			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31/12/2015			
EXPRESADO EN DÓLARES USD			
2.1.1.1.01	PROVEEDORES		\$95.402,59
2.1.1.1.78	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS		\$40.794,99
2.1.1.2.	OBLIGACIONES AL IEES		\$1.557,73
2.1.1.2.01	APORTE AL IEES POR PAGAR		\$1.147,87
2.1.1.2.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR		\$409,86
2.1.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		\$114.538,21
2.1.1.3.02	VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA		\$7.000,00
2.1.1.3.06	ANTICIPO DE CLIENTES		\$88,21
2.1.1.3.09	LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA		\$77.000,00
2.1.1.3.10	TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO		\$18.000,00
2.1.1.3.11	TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY		\$2.450,00
2.1.1.3.12	PALACIOS CUEVA CARMEN OLGA		\$10.000,00
2.1.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		\$7.161,74
2.1.1.4.04	IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR		\$3.090,55
2.1.1.4.05	RETENCIÓN FUENTE 1%		\$712,69
2.1.1.4.06	RETENCIÓN FUENTE 2%		\$24,70
2.1.1.4.9	RETENCIÓN FUENTE 10%		\$178,57
2.1.1.4.09	RETENCIÓN FUENTE 30%		\$33,32
2.1.1.4.12	IVA VENTAS CRÉDITO		\$3.121,91
2.1.1.5.	OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO		\$33.655,21
2.1.1.5.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA		\$33.655,21
2.1.1.6.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		\$7.845,42
2.1.1.6.01	SUELDOS POR PAGAR		\$5.746,72
2.1.1.6.02	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR		\$373,37
2.1.1.6.03	DÉCIMO CUARTO SUELDO		\$1.725,33
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$300.955,89
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		\$43.676,93
2.2.1.1.01	SRA. FREDESVIDA TORRES		\$7.500,00
2.2.1.1.02	KELVIN TORRES TORRES		\$3.500,00
2.2.1.1.03	PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS		\$976,93
2.2.1.1.04	AGRIMAR S.A.		\$10.200,00
2.2.1.1.05	MARCOS VALDIVIESO PALACIOS		\$15.500,00
2.2.1.1.06	TORRES TORRES NELSON ABRAHAN		\$6.000,00
2.2.2	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO		\$92.501,83
2.2.2.1.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA		\$92.501,83
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$136.178,76
	TOTAL PASIVOS		\$437.134,65
3.	PATRIMONIO		\$757.308,25
3.1.	CAPITAL		\$604.755,78
3.1.1.01	CAPITAL		\$604.755,78
3.2.	RESULTADOS		\$152.552,47
3.2.2.01	UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO		\$46.207,93
3.2.2.02	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		\$106.344,54
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$1.194.442,90
	GERENTE	CONTADOR (A)	

Fuente: Estado financiero de DIMACO 2015

Elaborado: La Autora

DIMACO		
ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31/12/2015		
EXPRESADO EN DÓLARES USD		
4	INGRESOS	\$1.275.110,38
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	
4.1.1	VENTAS	\$1.271.211,93
4.1.1.01	VENTAS 12%	\$1.268.737,81
4.1.1.02	VENTAS 0%	\$2.474,12
4.1.2.	DESCUENTO EN COMPRAS	\$2.330,94
4.1.2.01	DESCUENTO EN COMPRAS	\$2.330,94
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.273.542,87
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
4.2.1.	OTROS INGRESOS	\$1.567,51
4.2.2.01.	INTERESES GANADO EN CTAS BANCARIAS	\$9,40
4.2.1.03	OTROS INGRESOS	\$1.558,11
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$1.567,51
5.	EGRESOS	\$1.228.902,45
5.1.	COSTOS	
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	\$1.082.499,15
5.1.1.01	COSTO DE VENTAS 12%	\$1.080.559,54
5.1.1.02	COSTO DE VENTAS 0%	\$1.939,61
	TOTAL COSTOS	\$1.082.499,15
5.2.	GASTOS	\$146.403,30
5.2.1.	GASTOS DE PERSONAL	
5.2.1.01	REMUNERACION UNIFICADA	\$50.581,78
5.2.1.02	APORTE PATRONAL	\$4.932,40
5.2.1.03	IECE Y SECAP	\$453,45
5.2.1.04	HORAS EXTRAS	\$3.322,64
5.2.1.05	HORAS SUPLEMENTARIAS	\$1.989,30
5.2.1.06	FONDOS DE RESERVA	\$3.495,59
5.2.1.07	DECIMO TERCER SUELDO	\$3.778,80
5.2.1.08	DECIMO CUARTO SUELDO	\$2.828,16
5.2.1.11	VACACIONES	\$15,83
	TOTAL GASTOS DE PERSONAL	\$71.397,95
5.2.2.	GASTOS DE VENTAS	
5.2.2.02	COMBUSTIBLE	\$863,20
5.2.2.03	LUBRICANTES	\$32,59
5.2.2.04	REPUESTO Y VEHICULOS	\$596,43
5.2.2.05	REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	\$2.206,53
5.2.2.06	FUNDAS PARA LA VENTA	\$35,99
5.2.2.08	TRANSPORTE EN COMPRAS	\$3.667,40
5.2.2.10	SUMINISTROS Y UTENSILLOS	\$9,00
5.2.2.11	UNIFORMES	\$206,43
5.2.2.12	ACTIVIDAD LOGISTICA	\$15.491,00
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$23.108,57

DIMACO ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2015 EXPRESADO EN DÓLARES USD		
5.2.3.	IMPUESTOS	
5.2.3.01	PREDIO URBANO MUNICIPAL	\$751,83
5.2.3.02	PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	\$3.602,92
5.2.3.03	MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	\$4.080,63
5.2.3.06	IVA GASTO	\$251,93
	TOTAL IMPUESTOS	\$8.687,31
5.2.4.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.4.01	CONSUMO DE AGUA	\$493,71
5.2.4.02	CONSUMO LUZ ELECTRICA	\$496,85
5.2.4.03	CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	\$1.535,77
5.2.4.05	COMBUSSTIBLE	\$780,33
5.2.4.07	SERVICIO DE SEGURIDAD	\$261,25
5.2.4.08	IMPRESIÓN DE COMPROBANTES	\$40,00
5.2.4.09	TARJETAS CLARO	\$722,89
5.2.4.11	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	\$515,74
5.2.4.12	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$58,35
5.2.4.13	COPIAS	\$4,46
5.2.4.14	ENCOMIENDAS	\$29,18
5.2.4.15	REPARACION E INSTALACIONES	\$68,97
5.2.4.16	REPARACIONES Y MANT. SOFTWARE CONTABLE	\$407,38
5.2.4.19	COSTO EMISION COMPROVANTES ELECTRONICOS	\$558,40
5.2.4.20	CERTIFICACION ELECTRONICA	\$18,00
5.2.4.21	COMISION DE SERVICIOS	\$1,62
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$5.992,90
5.2.5.	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.5.01	INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	\$14.773,35
5.2.5.02	INTERES SOBREGIRO	\$558,51
5.2.5.03	COSTO CONSULTA CHEQUES	\$408,33
5.2.5.04	INTERESES POR MORA	\$0,73
5.2.5.05	GASTOS BANCARIOS	\$-3,09
5.2.5.06	COSTO TRANSFERENCIAS	\$47,87
5.2.5.07	COSTO CHEQUERA	\$174,45
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$15.960,15
5.2.6.	OTROS GASTOS	
5.2.6.01	REFRIGERIOS	\$858,85
5.2.6.02	OTROS GASTOS	\$129,45
5.2.6.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$889,65
5.2.6.04	DONACIONES Y COLABORACIONES	\$90,29
5.2.6.05	GASTOS NAVIDENOS	\$104,67

DIMACO			
ESTADO DE RESULTADOS			
AL 31/12/2015			
EXPRESADO EN DÓLARES USD			
5.2.6.06	BOTIQUIN		\$18,76
5.2.6.07	LETREROS DE SEÑALIZACION		\$120,57
5.2.6.08	IMPLEMENTACION DE SEGURIDAD		\$10,71
	TOTAL OTROS GASTOS		\$22.22,95
5.2.7.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		
5.2.7.01	DEPRECIACION DE VEHICULOS		\$13.977,25
5.2.7.02	DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION Y SO		\$527,48
5.2.7.03	DEPRECIACION MAQUIRA Y EQUIPO		\$13,80
5.2.7.04	DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO		\$215,04
5.2.7.05	DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL		\$212,01
5.2.7.06	DEPRECIACION DE EDIFICIOS		\$3.477,36
5.2.7.07	PROVISION CTAS INCOBRABES		\$610,53
	TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		\$19.033,47
	TOTAL GASTOS		\$1.228.902,45
	UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO		\$46.207,93
	GERENTE	CONTADOR (A)	

Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado: La Autora

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31/12/2014				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1.	CAJA GENERAL	\$2.413,83	1,25%	0,20%
1.1.1.01.	CAJA	\$2.413,83	1,25%	0,20%
1.1.2.	BANCOS	\$13.991,12	7,25%	1,17%
1.1.2.01	BANCO DE LOJA CTA CTE	\$13.967,16	7,23%	1,17%
1.1.2.02	BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	\$23,96	0,01%	0,00%
1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR	\$58.572,76	30,34%	4,91%
1.2.1.1.32	CLIENTES	\$58.982,05	30,55%	4,94%
1.2.1.1.34	PROVICIÓN DE CTAS INCOBRABLES	\$-2.836,07	-1,47%	-0,24%
1.2.1.1.35	CHEQUES POSFECHADOS	\$321,37	0,17%	0,03%
1.2.1.2.01	SRA. BEATRIZ VALDIVIEZO P	\$83,30	0,04%	0,01%
1.2.1.2.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$1.000,00	0,52%	0,08%
1.2.1.3.04	JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	\$140,00	0,07%	0,01%
1.2.1.3.09	RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	\$120,00	0,06%	0,01%
1.2.1.3.11	TORRES TORRES BRAYAN ODALIO	\$700,00	0,36%	0,06%
1.2.1.4.01	UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	\$62,11	0,03%	0,01%
1.3.1.	INVENTARIOS	\$118.082,33	61,16%	9,90%
1.3.1.01	INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	\$118.082,33	61,16%	9,90%
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$193.060,04	100%	16,18%
1.4.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.4.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
1.4.1.01	MUEBLES Y ENSERES	\$138,26	0,01%	0,01%
1.4.1.02	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$6.834,09	0,69%	0,57%
1.4.1.03	VEHICULOS	\$106.281,71	10,76%	8,91%
1.4.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$2.150,00	0,22%	0,18%
1.4.1.05	HERRAMIENTAS Y MATERIALES	\$1.581,80	0,16%	0,13%
1.4.1.06	DEP. ACUM. DE VEHICULOS	\$-92.304,46	-9,34%	-7,74%
1.4.1.07	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	\$-6.175,68	-0,62%	-0,52%
1.4.1.08	DEP.ACUM. DE MAQUINARIA	\$-555,50	0,06%	-0,05%
1.4.1.09	DEP.ACUM. DE MUEBLES	\$-37,97	0,00%	0,00%
1.4.1.10	DEP.ACUM. DE HERRAMIENTAS	-378,68	-0,04%	-0,03%
1.4.2.01	TERRENO	\$198.271,63	20,06%	16,62%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31/12/2014				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1.4.2.02	EDIFICIO EN CONSTRUCCIÓN	\$667.436,36	67,54%	55,94%
1.4.2.04	DEP.ACU. DE EDIFICIOS	\$-10.432,03	-1,06%	-0,87%
1.4.2.05	EDIFICIOS	\$115.352,26	11,68%	9,67%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$988.161,79	100%	82,82%
1.5.	OTROS ACTIVOS			
1.5.1	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$11.979,26		
1.5.1.03	RETENCIÓN EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	\$4.952,46	41,34%	0,42%
1.5.04	ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	\$6.601,20	55,11%	0,55%
1.5.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOS	\$425,60	3,55%	0,04%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$11.979,26	100%	1,00%
	TOTAL ACTIVOS	\$1.193.201,09		100%
2.	PASIVOS			
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$298.593,22		
2.1.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$114.212,88	38,25%	9,57%
2.1.1.1.01	PROVEEDORES	\$76.366,64	25,58%	6,40%
2.1.1.1.78	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	\$37.846,24	12,67%	3,17%
2.1.1.2.	OBLIGACIONES AL IEES	\$1.313,82	0,44%	0,11%
2.1.1.2.01	APORTE AL IEES POR PAGAR	\$1.042,55	0,35%	0,09%
2.1.1.2.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	\$271,27	0,09%	0,02%
2.1.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$136.275,90	45,64%	11,42%
2.1.1.3.02	VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA	\$7.000,00	2,34%	0,59%
2.1.1.3.06	ANTICIPO DE CLIENTES	\$3.275,90	1,10%	0,27%
2.1.1.3.09	LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA	\$10.000,00	33,49%	8,38%
2.1.1.3.10	TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO	\$22.000,00	7,37%	1,84%
2.1.1.3.11	TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY	\$4.000,00	1,34%	0,34%
2.1.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$9.566,79	3,20%	0,80%
2.1.1.4.04	IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR	\$3.758,86	1,26%	0,32%
2.1.1.4.05	RETENCIÓN FUENTE 1%	\$730,07	0,24%	0,06%
2.1.1.4.06	RETENCIÓN FUENTE 2%	\$56,20	0,02%	0,00%
2.1.1.4.09	RETENCIÓN FUENTE 30%	\$110,77	0,04%	0,01%
2.1.1.4.10	RETENCIÓN FUENTE 70%	\$109,90	0,04%	0,01%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31/12/2014				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
2.1.1.4.12	IVA VENTAS CRÉDITO	\$4.800,99	1,61%	0,40%
2.1.1.5.	OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	\$30.537,72	10,23%	2,56%
2.1.1.5.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA	\$30.537,72	10,23%	2,56%
2.1.1.6.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$6.686,11	2,24%	0,56%
2.1.1.6.01	SUELDOS POR PAGAR	\$4.603,82	1,54%	0,39%
2.1.1.6.02	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	\$333,49	0,11%	0,03%
2.1.1.6.03	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$1.748,80	0,59%	0,15%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$298.593,22	100%	25,03%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.1.	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$37.676,93	23,00%	3,15%
2.2.1.1.01	SRA. FREDESVIDA TORRES	\$7.500,00	4,58%	0,63%
2.2.1.1.02	KELVIN TORRES TORRES	\$3.500,00	2,14%	0,29%
2.2.1.1.03	PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS	\$976,93	0,60%	0,08%
2.2.1.1.04	AGRIMAR S.A.	\$10.200,00	6,23%	0,85%
2.2.1.1.05	MARCOS VALDIVIESO PALACIOS	\$15.500,00	9,46%	1,30%
2.2.2.	DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	\$126.157,04	77,00%	10,57%
2.2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$126.157,04	77,00%	10,57%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$163.833,97	100%	13,72%
	TOTAL PASIVO	\$462.427,19		38,75%
3.	PATRIMONIO	\$730.773,90		
3.1.1.	CAPITAL	\$571.760,95		
3.1.1.01	CAPITAL	\$571.760,95	100%	47,92%
3.2.	RESULTADOS			
3.2.1.	UTILIDAD - PÉRDIDA	\$159.012,95		
3.2.2.01	UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$52.668,41	33,12%	4,41%
3.2.2.02	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	\$106.344,54	66,88%	8,91%
	TOTAL RESULTADOS	\$159.012,95	100%	61,25%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$1.193.201,09		100%

Fuente: Estado de Situación Financiero DIMACO del 2014

Elaborado: La Autora.

DIMACO	
ESTRUCTURA FINANCIERA 2014	
ACTIVO CORRIENTE \$193.060,04 16,18%	PASIVO CORRIENTE \$298.593,22 25,03%
ACTIVO NO CORRIENTE \$988.161,79 82,82%	PASIVO NO CORRIENTE \$163.833,97 13,72%
OTROS ACTIVOS \$11.979,26 1,00%	PATRIMONIO \$730.773,90 61,25%
TOTAL ACTIVOS \$1193201,09 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$1193201,09 100%

Fuente: Estado de Situación Financiero DIMACO del 2014

Elaborado: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La estructura financiera de DIMACO al 31 de diciembre del 2014 posee \$ 1.193.201,09 dólares en activos, tanto corrientes como no corrientes y otros activos que equivale al 100%, en su gran mayoría esta compuesto por los activos corrientes con un valor de \$193.060,04, que equivale al 16,18%, por los activos no corrientes que representan el 82,82% del total de los activos con un valor de \$988.161,79; por el hecho de encontrarse su mayor concentración en la cuenta Edificio en Construcción de igual, otros activos con un valor de \$11.979,26 con un porcentaje de 1%.

La estructura demuestra que se concentra aproximadamente en los activos no corrientes como: propiedad legítima de sus propietarios; en tanto que la diferencia de aproximadamente una tercera parte de sus activos les corresponde a proveedores y acreedores, en este aspecto se puede afirmar que la empresa tiene una estructura adecuada.

Los pasivos de DIMACO son de \$462.427,19 distribuidos de la siguiente manera; pasivo corriente con el \$298.593,22 equivalente al 25,03% compuesto básicamente por obligaciones realizadas por las compras a crédito, por los sueldos y otras remuneraciones, obligaciones con la seguridad social y otras obligaciones tributarias. El pasivo no corriente con un valor de \$163.833,97 que equivale al 13,72% que corresponde a un crédito adquirido al sistema financiero.

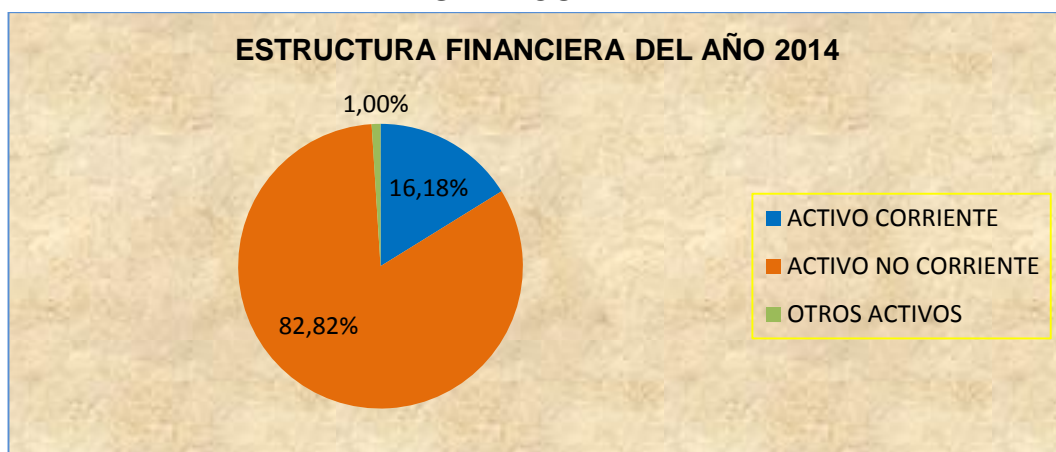
El patrimonio total alcanza un valor de \$ 730.773,90 que equivale al 61,25% conformado por capital y resultados.

ACTIVOS

CUADRO Nº 1

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2014		
ACTIVOS	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	193.060,04	16,18%
ACTIVO NO CORRIENTE	988.161,79	82,82%
OTROS ACTIVOS	11.979,26	1,00%
TOTAL ACTIVOS	\$1.193.201,09	100%

GRÁFICO N° 1



Fuente: Estado de Situación Financiero de DIMACO del 2014

Elaborado: Autora.

INTERPRETACIÓN:

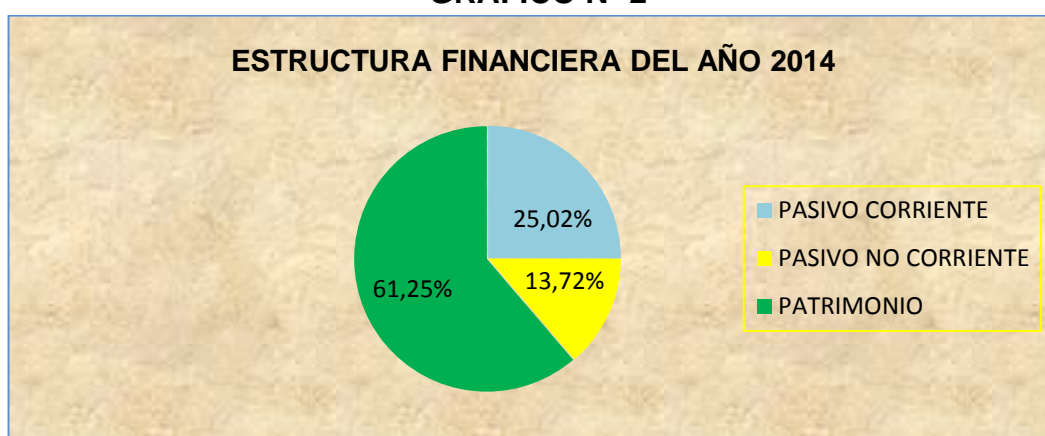
De acuerdo al análisis realizado a los estados financieros de DIMACO se puede evidenciar los activos corrientes con un valor de \$193.060,04, que representa el 16,18%; así mismo con el activo no corriente que representa el 82,82%, con un valor de \$988.161,79. Por otra parte Otros Activos, representa un valor de \$11.979,26 con el 1% del total de activos, resultado relativamente bajo, este subgrupo está conformado por: Retención a la Fuente, Anticipo a la Renta y Crédito tributario Fuente de Años Anteriores.

PASIVOS

CUADRO N° 2

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2014		
PASIVOS	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO CORRIENTE	298.593,22	25,02%
PASIVO NO CORRIENTE	163.833,97	13,72%
PATRIMONIO	730.773,90	61,25%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$1.193.201,09	100%

GRÁFICO N° 2



Fuente: Estado de Situación Financiero de DIMACO del 2014

Elaborado: Autora.

INTERPRETACIÓN:

La estructura del pasivo presenta un valor de \$462.427,19 del total del pasivo esta compuesto de la siguiente manera: pasivo corriente con un valor de \$298.593,22, que equivale al 25,03. Los pasivos no corrientes con un porcentaje del 13,72% con un valor de \$ 163.833,97, el patrimonio corresponde al 61,25% con un valor monetario de \$730.773,90; lo que indica que la empresa posee un nivel adecuado de

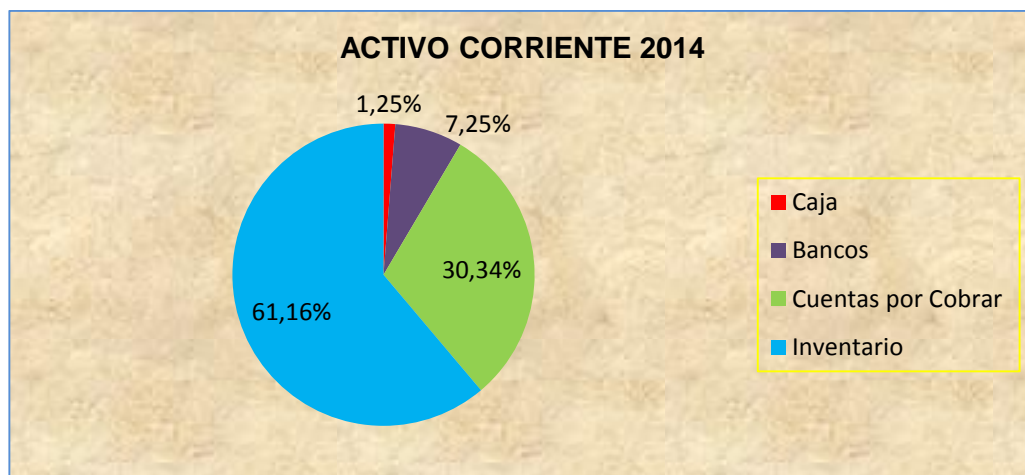
capital invertido para continuar en marcha y así como hacer frente las obligaciones contraídas demostrando adecuada estructura financiera.

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2014

CUADRO Nº 3

ACTIVO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Caja	2.413,83	1,25%
Bancos	13.991,12	7,25%
Cuentas por Cobrar	58.572,76	30,34%
Inventario	118.082,33	61,16%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$193.060,04	100%

GRÁFICO Nº 3



Fuente: Estado de Situación Financiero de DIMACO del 2014

Elaborado: Autora.

INTERPRETACIÓN:

Luego de haber realizado el análisis vertical se pudo determinar que el activo corriente esta conformado por un valor de \$193.060,04 lo que

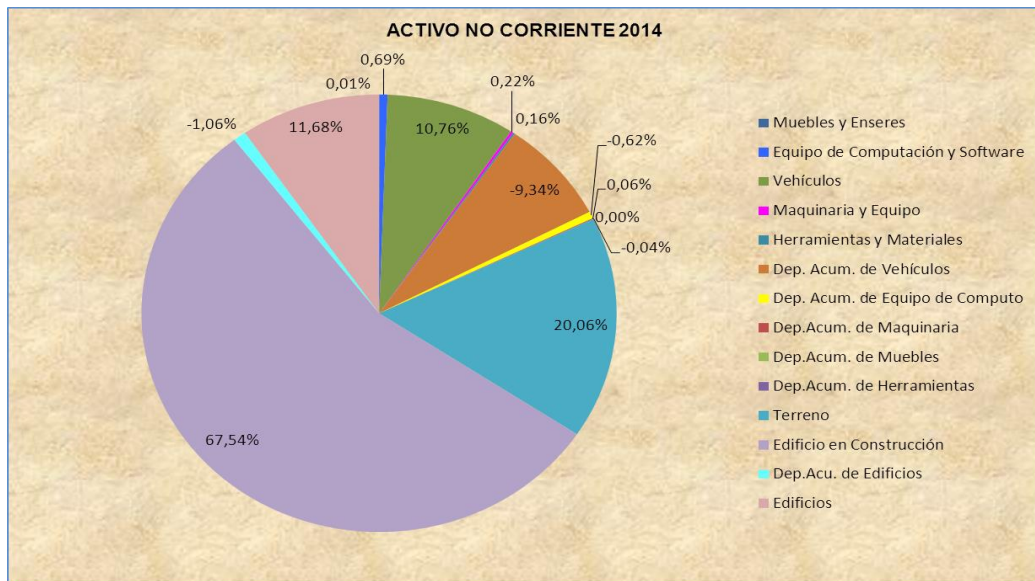
representa un porcentaje de 16,18% del total de activos denotando una mayor concentración en las siguientes cuentas: inventario con un valor de \$118.082,33 que equivale al 61,16%, debido que la empresa se mantienen a la actividad propia que realiza que son las ventas, el cual debe contar con mercadería necesaria para satisfacer la demanda de sus clientes. Las cuentas por cobrar a clientes con un valor de \$58.572,76, que representa el 30,34%, del total de los activos corrientes, lo que indica que la empresa no está optando las políticas de cobro adecuadas lo que le podría causar problemas de liquidez a DIMACO, ya las cuentas por cobrar no es dinero en efectivo solo documentos de respaldo para la misma.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2014

CUADRO Nº 4

ACTIVO NO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Muebles y Enseres	138,26	0,01%
Equipo de Computación y Software	6.834,09	0,69%
Vehículos	106.281,71	10,76%
Maquinaria y Equipo	2.150,00	0,22%
Herramientas y Materiales	1.581,80	0,16%
Dep. Acum. de Vehículos	-92.304,46	-9,34%
Dep. Acum. de Equipo de Computo	-6.175,68	-0,62%
Dep.Acum. de Maquinaria	-555,50	0,06%
Dep.Acum. de Muebles	-37,97	0,00%
Dep.Acum. de Herramientas	-378,68	-0,04%
Terreno	198.271,63	20,06%
Edificio en Construcción	667.436,36	67,54%
Dep.Acu. de Edificios	-10.432,03	-1,06%
Edificios	115.352,26	11,68%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$988.161,79	100%

GRÁFICO Nº 4



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

El activo no corriente se ubica con un valor significativo de \$988.161,79 y su porcentaje es de 82,82%. Mismo que presenta mayor concentración en: Edificio en construcción con un valor de \$ 667.436,36 con el 67,54. Este resultado indica que la empresa mantiene una buena infraestructura para atender a sus clientes y proveedores ando una buena imagen ante la sociedad, es por ello que esta cuenta es la mas significativa dentro del activo no corriente. Seguidamente se presenta las cuentas Terreno con un valor de \$ 198.271,63 que equivale al 20,06% del total de activo no corriente, ésta cuenta surgen para ampliar la empresa y prestar su servicios con calidad a sus clientes. Vehículos con un valor monetario de

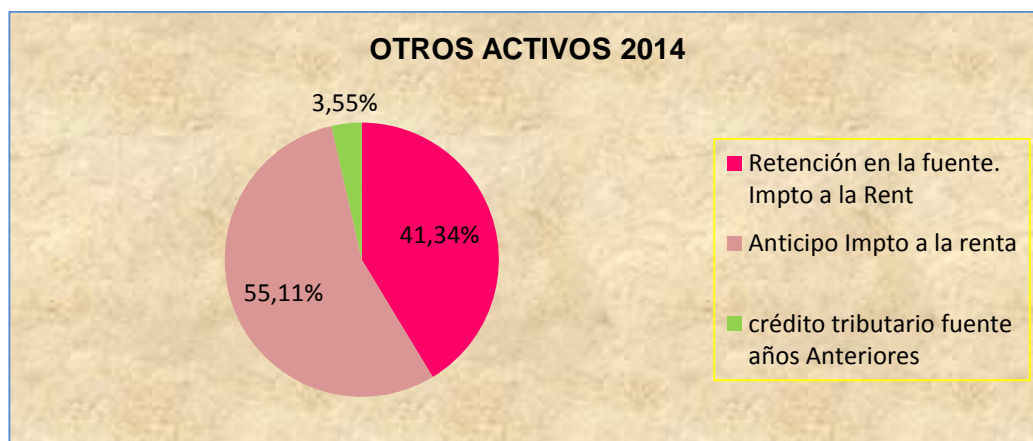
\$ 106.281,71 su porcentaje es de 10,76% él le permite movilizar la mercadería misma que se trasladada al lugar del cliente.

ESTRUCTURA DE OTROS ACTIVOS AÑO 2014

CUADRO Nº 5

OTROS ACTIVOS		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Retención en la fuente. Impto a la Rent	4.952,46	41,34%
Anticipo Impto a la renta	6.601,20	55,11%
crédito tributario fuente años Anteriores	425,60	3,55%
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$11.979,26	100%

GRÁFICO Nº 5



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Otros activos poseen un valor de \$11.979,26; lo que representa 1 % del total de activos, en la cual la cuenta retención en la fuente con un valor de \$4.952,46, que representa 41,34% y el anticipo impuesto a la renta con un

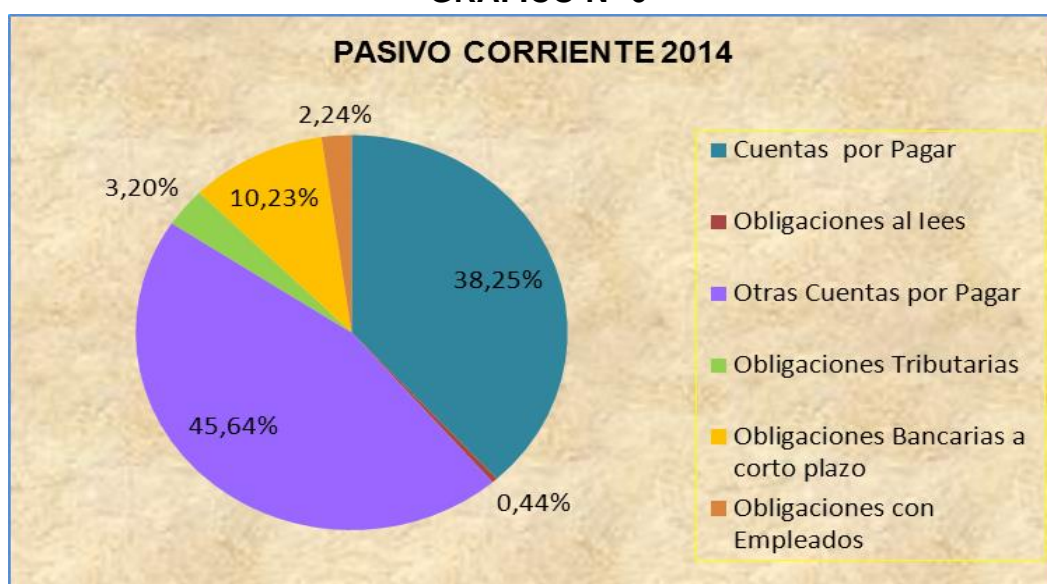
valor de \$6601,20, el cual indica que el 55,11%, mostrando que la empresa cumple con responsabilidad el pago de todos sus impuestos.

ESTRUCTURA DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2014

CUADRO Nº 6

PASIVOS CORRIENTES		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	114.212,88	38,25%
Obligaciones al Iees	1.313,82	0,44%
Otras Cuentas por Pagar	136.275,90	45,64%
Obligaciones Tributarias	9.566,79	3,20%
Obligaciones Bancarias a corto plazo	30.537,72	10,23%
Obligaciones con Empleados	6.686,11	2,24%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$298.593,22	100%

GRÁFICO Nº 6



Fuente: Estado de Situación Financiera DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

DIMACO presenta un pasivo corriente con un valor de \$298.593,22 lo que constituye el 25,03% las cuentas con mayor concentración son: Cuentas por Pagar con valor monetario \$114.212,88; con un porcentaje de 38,35%, valor que se produce por el pago a sus proveedores Otras cuentas por pagar con un valor de \$136.275,90; que representa el 45,64%, en la cuenta del señor Luis Orlando Valdivieso Peñarreta con un valor de \$10.0000, 00; que equivale al 33,49%. Según el análisis realizado a la empresa del señor Rogelio Ramiro Torres Torres el dinero adquirido en préstamos se utiliza de manera incorrecta el cual son contraídos para pagar deudas de años anteriores con terceras personas.

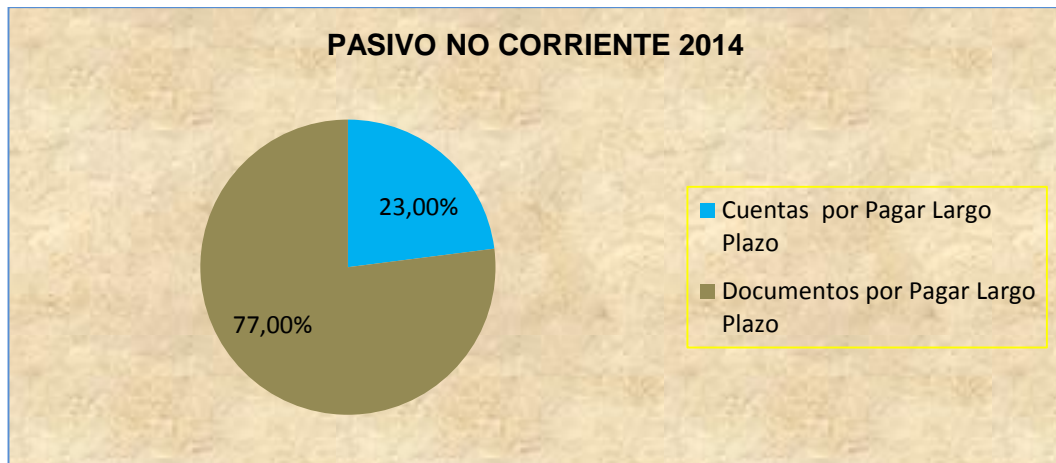
ESTRUCTURA DEL PASIVO NO CORRIENTE

PERIODO 2014

CUADRO Nº 7

PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar Largo Plazo	37.676,93	23,00%
Documentos por Pagar Largo Plazo	126.157,04	77,00%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$163.833,97	100%

GRÁFICO N° 7



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

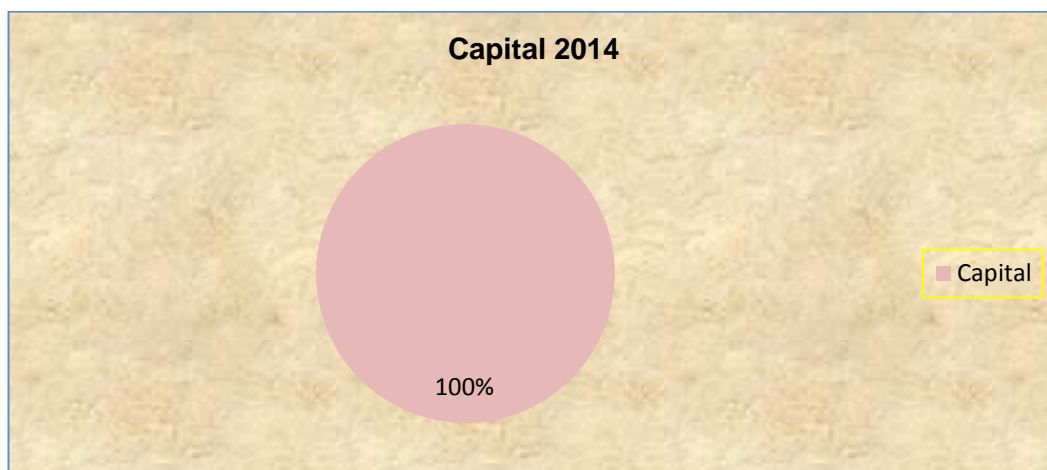
Se puede evidenciar que el pasivo no corrientes tiene un valor monetario de \$163.833,97; que equivale al 13,72%, esta compuesto por la cuenta documentos por pagar a largo plazo con un valor de \$126157,04; el cual indica 77,00%, es producto del préstamo con el Banco de Loja para cubrir deudas de la empresa. Cuentas por pagar a largo plazo tienen un valor de \$ 163.833,97; que representa 23,00%, deuda contraída con sus proveedores.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2014

CUADRO Nº 8

CAPITAL		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Capital	571.760,95	100%
TOTAL CAPITAL	\$571.760,95	100%

GRÁFICO Nº 8



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

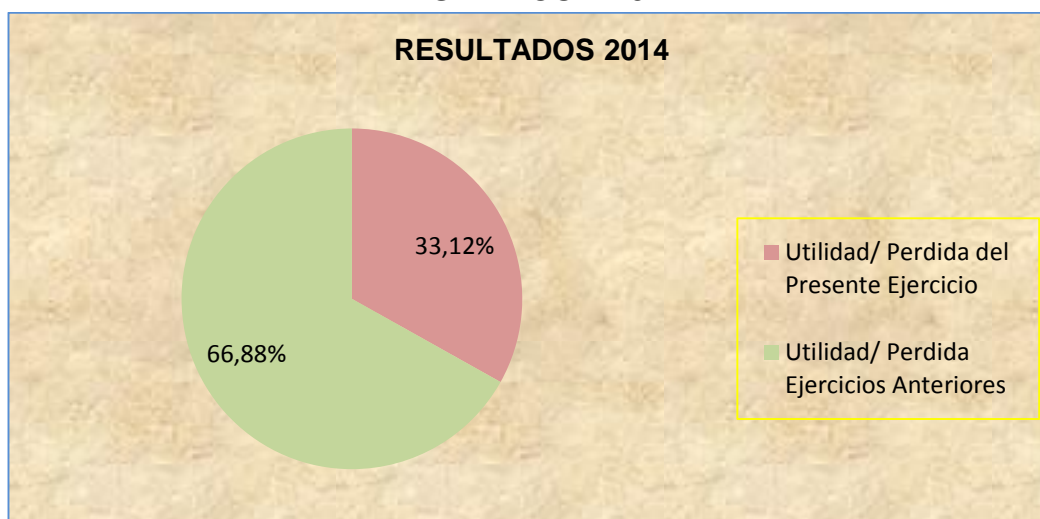
Al realizar el análisis vertical del capital cuenta con un valor de \$571.760,95; que representa 100% valor que se evidencia en las aportaciones realizadas por el propietario lo cual constituye su capital para seguir operando.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2014

CUADRO N° 9

RESULTADOS		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Utilidad/ Perdida del Presente Ejercicio	\$52.668,41	33,12%
Utilidad/ Perdida Ejercicios Anteriores	\$106.344,54	66,88%
TOTAL RESULTADOS	\$159.012,95	100%

GRÁFICO N° 9



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

El estado financiero del 2014 el patrimonio en su cuenta resultados tiene un valor de \$159.012,95, compuestos en su gran mayoría por la cuenta utilidad o perdida de años anteriores con un valor de \$ 16.344,54 que representa el 66,88%, producto de la acumulación de las ganancias

obtenidas; por otra parte esta la cuenta utilidad o perdida del presente ejercicio con una cantidad de \$ 52.668,41 con un porcentaje de 33,12% debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones sin embargo el resultado obtenido es poco significativo en relación a los ingresos en vista que el costo de ventas es muy alto traen como consecuencia un resultado no muy rentable para la empresa.

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31/12/2014				
CODIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS	\$1.477.614,67		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			
4.1.1	VENTAS			
4.1.1.01	VENTAS 12%	\$1.474.803,79	99,81%	99,81%
4.1.1.01	VENTAS 0%	\$2.737,02	0,19%	0,19%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.477.540,81	100%	100%
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES			
4.2.1.	OTROS INGRESOS			
4.2.2.01.	INTERESES GANADOS EN CTAS BANCARIAS	\$9,94	13,46%	0,00%
4.2.1.03	OTROS INGRESOS	\$63,92	86,54%	0,00%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$73,86	100%	0,00%
5.	EGRESOS	\$1.424.946,26		
5.1.	COSTOS			
5.1.1.	COSTO DE VENTAS			
5.1.1.01	COSTO DE VENTAS 12%	\$1.278.229,86	99,83%	86,51%
5.1.1.02	COSTO DE VENTAS 0%	\$2.124,86	0,17%	0,14%
	TOTAL COSTOS DE VENTAS	\$1.280.354,72	100%	86,65%
5.2.	GASTOS	\$144.591,54		
5.2.1.	GASTOS DE PERSONAL			
5.2.1.01	REMUNERACION UNIFICADA	\$48.534,93	33,57%	3,28%
5.2.1.02	APORTE PATRONAL	\$4.967,07	3,44%	0,34%
5.2.1.03	IECE Y SECAP	\$444,52	0,31%	0,03%
5.2.1.04	HORAS EXTRAS	\$3.896,72	2,69%	0,26%
5.2.1.05	HORAS SUPLEMENTARIAS	\$2.425,06	1,68%	0,16%
5.2.1.06	FONDOS DE RESERVA	\$3.166,27	2,19%	0,21%
5.2.1.07	DECIMO TERCER SUELDO	\$3.705,13	2,56%	0,25%
5.2.1.08	DECIMO CUARTO SUELDO	\$3.028,68	2,09%	0,20%
5.2.1.11	VACACIONES	\$116,88	0,08%	0,01%
5.2.1.12	SERVICIOS OCACIONALES	\$540,86	0,37%	0,04%
5.2.1.13	HONORARIOS PROFESIONALES	\$250,00	0,17%	0,02%
	TOTAL GASTOS PERSONAL	\$71.076,12	49,16%	4,80%
5.2.2.	GASTOS DE VENTAS			
5.2.2.02	COMBUSTIBLE	\$1.220,98	0,84%	0,08%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31/12/2014				
CODIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.2.03	LUBRICANTES	\$592,86	0,41%	0,04%
5.2.2.04	REPUESTO Y VEHICULOS	\$2.815,05	1,95%	0,19%
5.2.2.05	REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	\$1.664,84	1,15%	0,11%
5.2.2.06	FUNDAS PARA LA VENTA	\$40,64	0,03%	0,00%
5.2.2.08	TRANSPORTE EN COMPRAS	\$6.611,23	4,57%	0,45%
5.2.2.09	SEGURO POR COMPRAS	\$144,64	0,10%	0,01%
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$13.090,24	9,05%	0,89%
5.2.3.	IMPUESTOS			
5.2.3.01	PREDIO URBANO MUNICIPAL	\$761,87	0,53%	0,05%
5.2.3.02	PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	\$2.025,47	1,40%	0,14%
5.2.3.03	MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	\$4.673,46	3,23%	0,32%
5.2.3.06	IVA GASTO	\$272,82	0,19%	0,02%
	TOTAL IMPUESTOS	\$7.733,62	5,35%	0,52%
5.2.4.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5.2.4.01	CONSUMO DE AGUA	\$805,37	0,56%	0,05%
5.2.4.02	CONSUMO LUZ ELECTRICA	\$272,09	0,19%	0,02%
5.2.4.03	CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	\$1.037,47	0,72%	0,07%
5.2.4.05	COMBUSSTIBLE	\$835,71	0,58%	0,06%
5.2.4.07	SERVICIO DE SEGURIDAD	\$210,00	0,15%	0,01%
5.2.4.08	IMPRESIÓN DE COMPROBANTES	\$504,40	0,35%	0,03%
5.2.4.09	TARJETAS CLARO	\$689,48	0,48%	0,05%
5.2.4.11	SUMINISTROS Y MATERIALESN DE OFICINA	\$478,17	0,33%	0,03%
5.2.4.12	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$34,86	0,02%	0,00%
5.2.4.13	COPIAS	\$34,73	0,02%	0,00%
5.2.4.14	ENCOMIENDAS	\$51,04	0,04%	0,00%
5.2.4.15	REPARACION E ISTALLACIONES	\$714,42	0,49%	0,05%
5.2.4.16	REPARACIONES Y MANT. SOFTWARE CONTABLE	\$604,81	0,42%	0,04%
5.2.4.18	ACTUALIZACION DE SFWARE CONTBLE	\$2.900,00	2,01%	0,20%
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$9.172,55	6,34%	0,62%
5.2.5.	GASTOS FINANCIEROS			
5.2.5.01	INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	\$17.813,02	12,32%	1,21%
5.2.5.02	INTERES SOBREGIRO	\$1.411,86	0,98%	0,10%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31/12/2014				
CODIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.5.03	COSTO CONSULTA CHEQUES	\$966,43	0,67%	0,07%
5.2.5.04	INTERESES POR MORA	\$1,29	0,00%	0,00%
5.2.5.05	GASTOS BANCARIOS	\$2,49	0,00%	0,00%
5.2.5.06	COSTO TRANSFERENCIAS	\$45,97	0,03%	0,00%
5.2.5.07	COSTO CHEQUERA	\$162,00	0,11%	0,01%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$20.403,06	14,11%	1,38%
5.2.6.	OTROS GASTOS			
5.2.6.01	REFRIGERIOS	\$617,99	0,43%	0,04%
5.2.6.02	OTROS GASTOS	\$1.394,46	0,96%	0,09%
5.2.6.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$1.226,84	0,85%	0,08%
5.2.6.04	DONACIONES Y COLABORACIONES	\$8,90	0,01%	0,00%
5.2.6.05	GASTOS NAVIDENOS	\$193,82	0,13%	0,01%
	TOTAL OTROS GASTOS	\$3.442,01	2,38%	0,23%
5.2.7.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES			
5.2.7.01	DEPRECIACION DE VEHICULOS	\$13.977,36	9,67%	0,95%
5.2.7.02	DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION Y SO	\$1.242,40	0,86%	0,08%
5.2.7.03	DEPRECIACION MAQUIRA Y EQUIPO	\$13,80	0,01%	0,00%
5.2.7.04	DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	\$215,04	0,15%	0,01%
5.2.7.05	DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL	\$158,16	0,11%	0,01%
5.2.7.06	DEPRECIACION DE EDIFICIOS	\$3.477,36	2,40%	0,24%
5.2.7.07	PROVISION CTAS INCOBRABES	\$589,82	0,41%	0,04%
	TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	9.673,94	13,61%	1,33%
	TOTAL GASTOS		100%	9,78%
	UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$52.668,41		3,70%
	TOTAL			100%

Fuente: Estado de Resultados DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

DIMACO	
ESTRUCTURA ECONÓMICA 2014	
INGRESOS OPERACIONALES \$1.477.540,,81 100%	COSTOS \$1.280.354,72 86,65%
	GASTOS \$144.591,54 9,78%
INGRESOS NO OPERACIONALES \$73,86 0,00%	UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO \$52.668,41 3,70%
TOTAL INGRESOS 100%	TOTAL COSTOS Y GASTOS 100%

Fuente: Estado de Resultados DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

El estado de resultados DIMACO nos presenta una estructura económica compuesta de la siguiente manera: los ingresos generados durante el periodo contable hacen un valor de \$1.477.614,67 representado el 100% conformado por dos cuentas que son los Ingresos Operacionales con un valor del \$ 1.477.540,81 que representa el 100% producto de las

ventas que se efectuaron ese año de manera que DIMACO posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los costos presentan un valor monetario de \$ 1.280.354,72, que presenta un valor porcentual del 86,65%, valor que se evidencia por la compra de la mercadería a altos costos, ya que esta a la vez es revendida y el cual le perjudica a la empresa no obtener una buena utilidad al final del periodo.

Según el estado de resultados al 31 de diciembre del 2014, DIMACO tiene un valor total de gastos \$144.591,54 de los cuales 9.78% corresponde a los gastos generales representado básicamente por los gastos de personal, gastos de ventas, impuestos, gastos administrativos, gastos financieros, otros gastos y depreciaciones, amortizaciones por distintos conceptos.

INGRESOS

CUADRO N° 10

ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2014		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES	1.477.540,81	100%
INGRESOS NO OPERACIONALES	73,86	0,00%
TOTAL INGRESOS	\$1.477.614,67	100%

GRÁFICO N° 10



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2014

Elaborado por: La autora.

INTERPRETACIÓN:

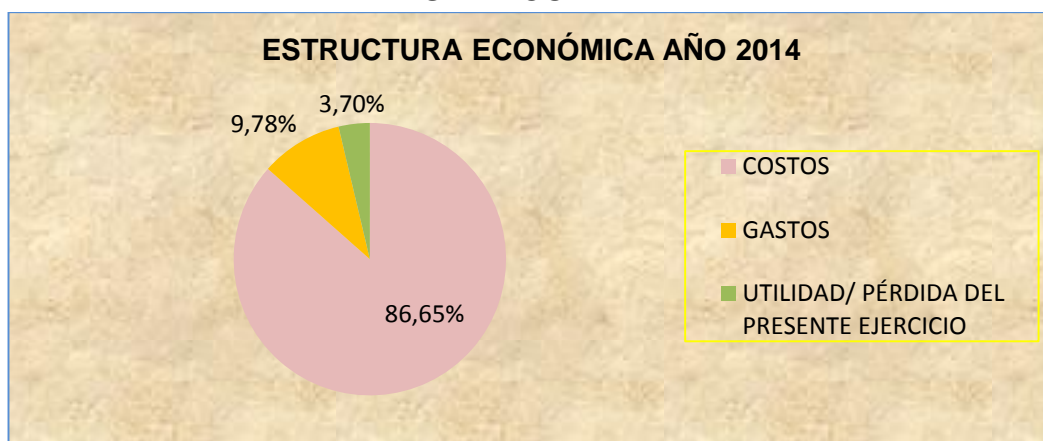
Los ingresos operacionales están conformados por un valor de \$1.477.540,81 lo que representa al 100% del total de los mismos, obtenidos de las ventas que se realiza a diario dentro del año 2014 se evidencia que la empresa mantiene un nivel de ventas considerables en relación al total de sus ingresos, lo cual es importante para DIMACO.

COSTOS Y GASTOS

CUADRO N° 11

ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2014		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
COSTOS	1.280.354,72	86,65%
GASTOS	144.591,54	9,78%
UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	52.668,41	3,70%
TOTAL	\$477.614,67	100%

GRÁFICO Nº 11



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los costos presentan un valor \$1.280.354,72 lo que constituye un porcentaje es 86,65% siendo el mas representativo del total de costos y gastos. En cuanto a los gastos generales constituyen un valor de \$144.591,54 que esta representado por el 9,78% del total de costos y gastos; las cuentas más representativas son: gasto de personal con un valor de \$71.076,12 con el 4,80%. La utilidad es de \$52.668,41 que representa el 3,70% dentro del rendimiento de sus actividades la empresa tiene una utilidad poco considerable ya que su porcentaje es demasiado bajo debido al alto nivel de costos que mantiene. La empresa deberá poner más atención en sus costos para obtener una buena utilidad favorable con relación a sus ingresos.

ESTRUCTURA DE INGRESOS OPERACIONALES AÑO 2014

CUADRO N° 12

INGRESOS OPERACIONALES		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Ventas 12%	1.474.803,79	99,81%
Ventas 0%	2.737,02	0,19%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.477.540,81	100%

GRÁFICO N° 12



Fuente: Estado de Resultados DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los ingresos por actividades ordinarias del periodo 2014 son las únicas entradas de efectivo que cuenta DIMACO y están constituidos por las ventas con tarifa 12% con un valor de \$1.474.803,79 que representa el 99,81% y 0% con un valor de \$2.737,02 que equivale al 0,19% es decir, los ingresos correspondientes de las ventas de mercaderías que posee la empresa por esta razón son ventas con tarifa 12% que cubren en su gran mayoría.

ESTRUCTURA DE INGRESOS NO OPERACIONALES AÑO 2014

CUADRO N° 13

INGRESOS NO OPERACIONALES		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Intereses Ganados en Ctas Bancarias	9,94	13,46%
Otros Ingresos	63,92	86,64%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$73,86	100%

GRÁFICO N° 13



Fuente: Estado de Resultados DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

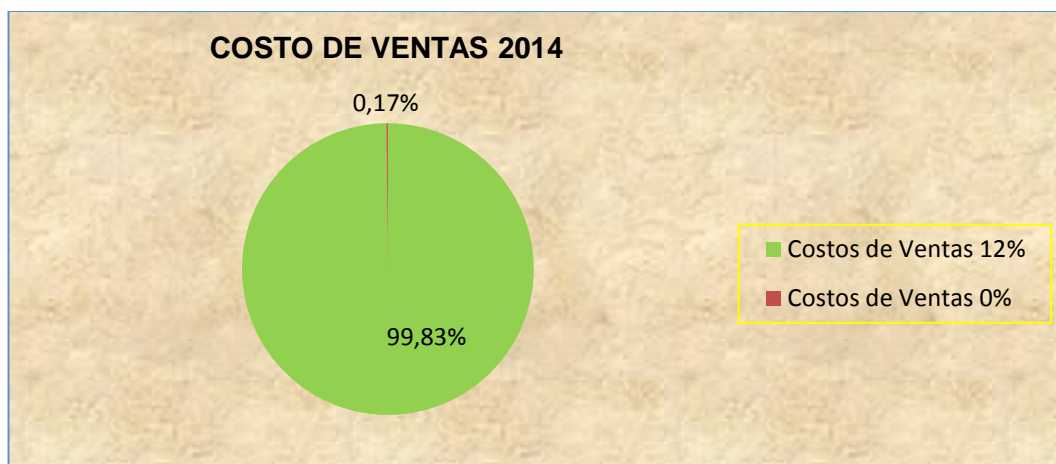
Los ingresos no operacionales tienen un valor de \$73.86; que representan el 100% compuesto por dos cuentas que son: los intereses generados en las cuentas bancarias con un valor monetario \$9.94; que equivale al 13.46%, producto de los intereses ganados por concepto de ventas a crédito y del dinero depositado en las cuentas de ahorro del Banco de Loja. Otros ingresos con un valor de \$63.92; representando el 86.64%, relacionados con otras actividades que tiene la empresa.

ESTRUCTURA DE COSTOS AÑO 2014

CUADRO N° 14

COSTOS DE VENTAS		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Costos de Ventas 12%	1.278.229,86	99,83%
Costos de Ventas 0%	2.124,86	0,17%
TOTAL COSTO DE VENTAS	\$280.354,72	100%

GRÁFICO N° 14



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

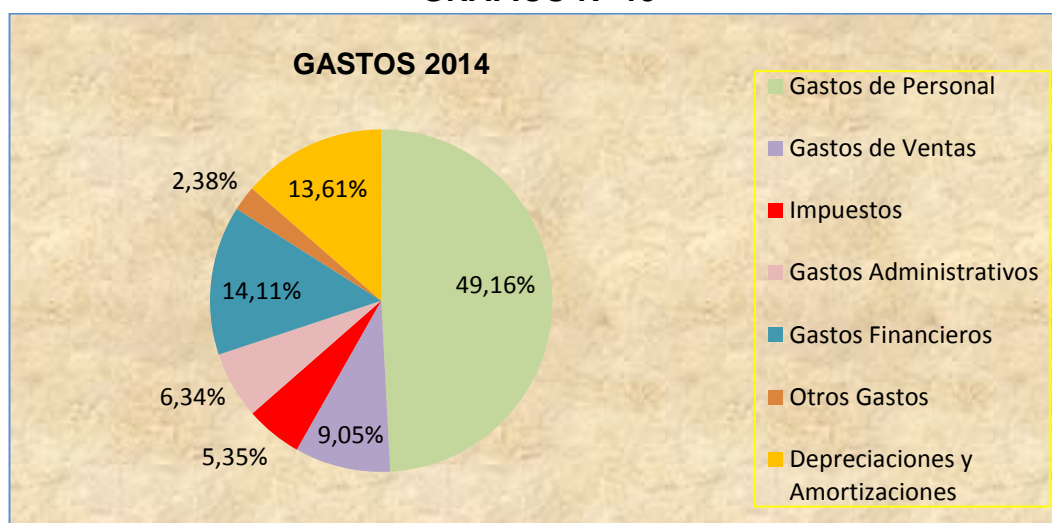
Al realizar el estado de resultados de DIMACO los costos de ventas con el 12% presentan un valor de \$1.280.354,72; que representa el 99,83%, cuenta con mayor significado debido que la empresa adquiere mercadería a altos costos y esto puede causar daños a su empresa para poder incrementar su rentabilidad, así mismo tenemos la cuenta costo de ventas 0% con un valor de \$2.124,86; porcentaje del 0,17% valor considerable para la empresa.

ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO 2014

CUADRO N° 15

GASTOS		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
GASTOS		
Gastos de Personal	71.076,12	49,16%
Gastos de Ventas	13.090,24	9,05%
Impuestos	7.733,62	5,35%
Gastos Administrativos	9.172,55	6,34%
Gastos Financieros	20.403,06	14,11%
Otros Gastos	3.442,01	2,38%
Depreciaciones y Amortizaciones	19.673,94	13,61%
TOTAL GASTOS	\$ 144.591,54	100%

GRÁFICO N° 15



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2014

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los gastos alcanzan un valor de \$144.591,54; con un porcentaje 100%, conformado por las siguientes cuentas o rubros: los Gastos de Personal

tienen un valor de \$71.076,12; que equivale al 49,16%, valor que agrupa la remuneración unificada con un valor de \$48.534,93; que representa el 68,29%, por cuanto la empresa realiza la contratación de profesionales como técnicos en manejo de cómputo, siendo de suma importancia para el desarrollo de la actividad de la empresa. La cuenta más representativa es Intereses con \$17.813,02; equivalente al 87,31%, que se paga sobre el préstamo adquirido al Banco de Loja. Otros gastos con \$1.394,46; que representa 40,51%, producto por otros gastos que presentan en la empresa. Las Depreciaciones y Amortizaciones con el \$19.673,94; que representa el 13,61%, la cuenta que más llama la atención es depreciaciones de vehículos con el \$ 13.977,36; que equivale al 71,05%, producto del desgaste de los mismo por el uso que les da la empresa para la distribución de la mercadería.

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31/12/2015				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1.	CAJA GENERAL	\$1.212,70	0,68%	0,10%
1.1.1.01.	CAJA	\$1.212,70	0,68%	0,10%
1.1.2.	BANCOS	\$3.789,38	2,14%	0,31%
1.1.2.01	BANCO DE LOJA CTA CTE	\$3.759,96	2,12%	0,31%
1.1.2.02	BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	\$29,42	0,02%	0,00%
1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR	\$61.554,86	34,75%	5,15%
1.2.1.1.32	CLIENTES	\$61.052,59	34,47%	5,11%
1.2.1.1.34	PROVICIÓN DE CTAS INCOBRABLES	\$-3.446,60	-1,95%	-0,29%
1.2.1.1.35	CHEQUES POSFECHADOS	\$2.435,54	1,38%	0,20%
1.2.1.2.01	SRA. BEATRIZ VALDIVIEZO P	\$83,30	0,05%	0,01%
1.2.1.2.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$1.000,00	0,56%	0,08%
1.2.1.3.04	JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	\$140,00	0,08%	0,01%
1.2.1.3.09	MONTESDEOCA VILLAVICENCIO JORGE L	\$130,00	0,07%	0,01%
1.2.1.3.09	RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	\$80,00	0,05%	0,01%
1.2.1.3.12	GUIARICOCHA FLORES CHRISTINA MARIO	\$80,00	0,05%	0,01%
1.2.1.4.01	UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	\$0,03	0,00%	0,00%
1.3.1.	INVENTARIOS	\$110.571,87	62,42%	9,26%
1.3.1.01	INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	\$110.571,87	62,42%	9,26%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$177.128,81	100%	14,82%
1.4.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.4.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
1.4.1.01	MUEBLES Y ENSERES	\$138,26	0,01%	0,01%
1.4.1.02	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$8.155,52	0,81%	0,68%
1.4.1.03	VEHICULOS	\$106.281,71	10,60%	8,90%
1.4.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$2.150,00	0,21%	0,18%
1.4.1.05	HERRAMIENTAS Y MATERIALES	\$2.012,85	0,20%	0,17%
1.4.1.06	DEP. ACUM. DE VEHICULOS	\$-106.281,71	-10,60%	-8,90%
1.4.1.07	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	\$-6.703,16	-0,68%	-0,56%
1.4.1.08	DEP.ACUM. DE MAQUINARIA	\$-770,54	0,08%	-0,06%
1.4.1.09	DEP.ACUM. DE MUEBLES	\$-51,77	0,00%	0,00%
1.4.1.10	DEP.ACUM. DE HERRAMIENTAS	\$-590,69	-0,06%	-0,05%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31/12/2015				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
1.4.2.01	TERRENO	\$198.271,63	19,78%	16,60%
1.4.2.02	EDIFICIO EN CONSTRUCCIÓN	\$698.114,63	69,66%	58,45%
1.4.2.04	DEP.AC.U. DE EDIFICIOS	\$-13.909,39	-1,39%	-1,16%
1.4.2.05	EDIFICIOS	\$115.352,26	11,51%	9,66%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$1002.169,60	100%	83,91%
1.5.	OTROS ACTIVOS			
1.5.1.2	CRÉDITO TRIBUTARIO	\$64,72	0,43%	0,01%
1.5.1.03	RETENCION EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	\$5.149,92	34,01%	0,43%
1.5.04	ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	\$9.723,91	64,21%	0,81%
1.5.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOS	\$205,94	1,36%	0,02%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$15.144,49	100%	1,27%
	TOTAL ACTIVOS	\$119.4442,90		100%
2.	PASIVOS			
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$300.955,89		
2.1.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$136.197,58	45,25%	11,53%
2.1.1.1.01	PROVEEDORES	\$95.402,59	31,70%	7,99%
2.1.1.1.78	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	\$40.794,99	13,56%	3,42%
2.1.1.2.	OBLIGACIONES AL IEES	\$1.557,73	0,52%	0,13%
2.1.1.2.01	APORTE AL IEES POR PAGAR	\$1.147,87	0,38%	0,10%
2.1.1.2.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	\$409,86	0,14%	0,03%
2.1.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$114.538,21	38,06%	9,59%
2.1.1.3.02	VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA	\$7.000,00	2,33%	0,59%
2.1.1.3.06	ANTICIPO DE CLIENTES	\$88,21	0,03%	0,01%
2.1.1.3.09	LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA	\$77.000,00	25,59%	6,45%
2.1.1.3.10	TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO	\$18.000,00	5,98%	1,51%
2.1.1.3.11	TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY	\$2.450,00	0,81%	0,21%
2.1.1.3.12	PALACIOS CUEVA CARMEN OLGA	\$10.000,00	3,32%	0,84%
2.1.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$7.161,74	2,38%	0,60%
2.1.1.4.04	IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR	\$3.090,55	1,03%	0,26%
2.1.1.4.05	RETENCIÓN FUENTE 1%	\$712,69	0,24%	0,06%
2.1.1.4.06	RETENCIÓN FUENTE 2%	\$24,70	0,00%	0,00%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31/12/2015				
CÓDIGO	CUENTA	TOTAL	% RUBRO	% GRUPO
2.1.1.4.9	RETENCIÓN FUENTE 10%	\$178,57	0,06%	0,01%
2.1.1.4.09	RETENCIÓN FUENTE 30%	\$33,32	0,01%	0,00%
2.1.1.4.12	IVA VENTAS CRÉDITO	\$3.121,91	1,04%	0,26%
2.1.1.5.	OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	\$33.655,21	11,18%	2,82%
2.1.1.5.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA	\$33.655,21	11,18%	2,82%
2.1.1.6.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$7.845,42	2,60%	0,66%
2.1.1.6.01	SUELDOS POR PAGAR	\$5.746,72	1,91%	0,48%
2.1.1.6.02	DÉCIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	\$373,37	0,12%	0,03%
2.1.1.6.03	DÉCIMO CUARTO SUeldo	\$1.725,33	0,57%	0,14%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$300.955,89	100%	25,33%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	\$43.676,93	32,07%	
2.2.1.1.01	SRA. FREDESVIDA TORRES	\$7.500,00	5,51%	0,63%
2.2.1.1.02	KELVIN TORRES TORRES	\$3.500,00	2,57%	0,29%
2.2.1.1.03	PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS	\$976,93	0,72%	0,08%
2.2.1.1.04	AGRIMAR S.A.	\$10.200,00	7,49%	0,85%
2.2.1.1.05	MARCOS VALDIVIESO PALACIOS	\$15.500,00	11,38%	1,30%
2.2.1.1.06	TORRES TORRES NELSON ABRAHAN	\$6.000,00	4,41%	0,50%
2.2.2	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$92.501,83	67,93%	
2.2.2.1.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA	\$92.501,83	67,93%	7,74%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$136.178,76	100%	11,40%
	TOTAL PASIVOS	\$437.134,65		
3.	PATRIMONIO	\$757.308,25		
3.1.	CAPITAL	\$604.755,78		
3.1.1.01	CAPITAL	\$604.755,78	100%	50,63%
3.2.	RESULTADOS	\$152.552,47	100%	63,40%
3.2.2.01	UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$46.207,93	30,29%	3,87%
3.2.2.02	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	\$106.344,54	69,71%	8,90%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$1.194.442,90		100%

Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora

DIMACO	
ESTRUCTURA FINANCIERA 2015	
ACTIVO CORRIENTE \$177.128,81 14,82%	PASIVO CORRIENTE \$300.955,89 25,33%
ACTIVO NO CORRIENTE \$1002.169,60 83,91%	PASIVO NO CORRIENTE \$136.178,76 11,40%
OTROS ACTIVOS \$15.144,49 1,27%	PATRIMONIO \$757.308,25 63,40%
TOTAL ACTIVOS \$1.194.442,90	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$1.194.442,90

Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar la estructura financiera de estado financiero del año 2015 posee \$ 1.194.442,90 que representa el 100% en activos, tanto corrientes como no corrientes y otros activos que esta compuesto de la siguiente manera que son: los activos corrientes con un valor monetario de \$177.128,81 que equivale al 14,82%, valor que se evidencia en los inventarios con un valor de \$ 110.571,87 con un porcentaje de 62,42% mercadería que tiene disponible para en bodega. Activos no corrientes

tienen un valor de \$1002.169,60 equivalente al 83,91% motivo el cual se encuentra la mayor concentración en edificio en construcción con un valor de \$ 698.114,63 que equivale el 69,66% , Otros activos con el \$15.144,49 equivalente al 1,27%.

Los pasivos de DIMACO, son de \$437.134,65 distribuidos de la siguiente manera; pasivo corriente con el \$300.955,89 equivalente al 25,33% compuesto básicamente por obligaciones realizadas por las compras a crédito, por los sueldos y otras remuneraciones, obligaciones con la seguridad social y otras obligaciones tributarias. El pasivo no corriente con un valor de \$136.178,76 que equivale al 11,40% que corresponde a un crédito adquirido al sistema financiero.

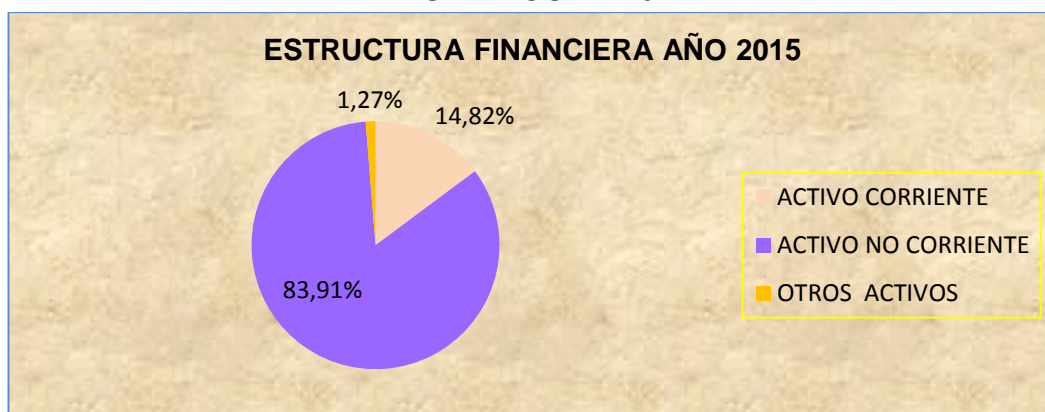
El patrimonio total de la empresa alcanza un valor de \$ 757.308,25 que equivale al 63,40% conformado por capital y resultados.

ACTIVOS

CUADRO N° 16

ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	177.128,81	14,82%
ACTIVO NO CORRIENTE	1.002.169,6	83,91%
OTROS ACTIVOS	15.144,49	1,27%
TOTAL ACTIVOS	\$1.194.442,90	100%

GRÁFICO Nº 16



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

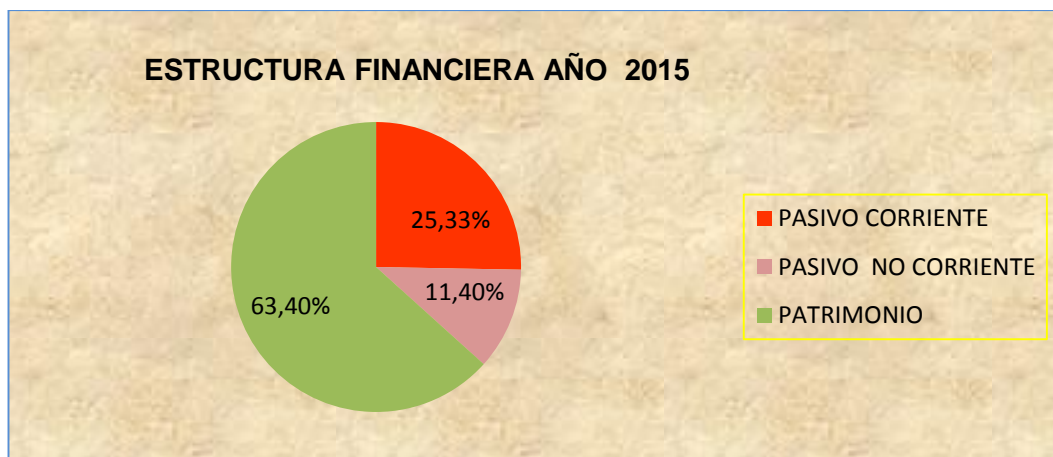
Al realizar el análisis vertical del año 2015 al estado de situación financiera, los activos tienen un valor \$1.194.442,90, que representa el 100%, donde analizamos el rubro de los activos corrientes se obtiene menor representación 14,82%, con un valor de \$177.128,81, determinando que los recursos que cuenta la empresa no le permiten del todo cumplir con sus obligaciones contraídas a corto plazo, ya que no cuenta con una buena disponibilidad inmediata para desarrollar sus actividades. Los activos no corrientes tienen un valor de \$1002.169,60, en representación del total del activo, se puede observar que tiene mayor representación que los activos corrientes con un porcentaje de 83,91%, otros activos con un valor de \$15.144,49, que equivale al 1,27%, lo que nos indica que la empresa cumple con responsabilidad el pago de todos sus impuestos.

PASIVO Y PATRIMONIO

CUADRO N° 17

ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE	300.955,89	25,33%
PASIVO NO CORRIENTE	136.178,76	11,40%
PATRIMONIO	757.308,25	63,40%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$1.194.442,90	100%

GRÁFICO N° 17



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los pasivos tienen un valor de \$437.134,65; que equivale al 100%, está conformado de los siguientes rubros pasivos corrientes con un valor de \$300.955,89; que representa el 25,33%, es evidente por el pago a sus proveedores de la adquisición de la mercaderías para las actividades que realiza la empresa. Así mismo el pasivo no corriente cuenta con un valor

de \$136.178,76; su porcentaje es de 11,40% contraídas con instituciones financieras y terceras personas para hacer frente a sus obligaciones.

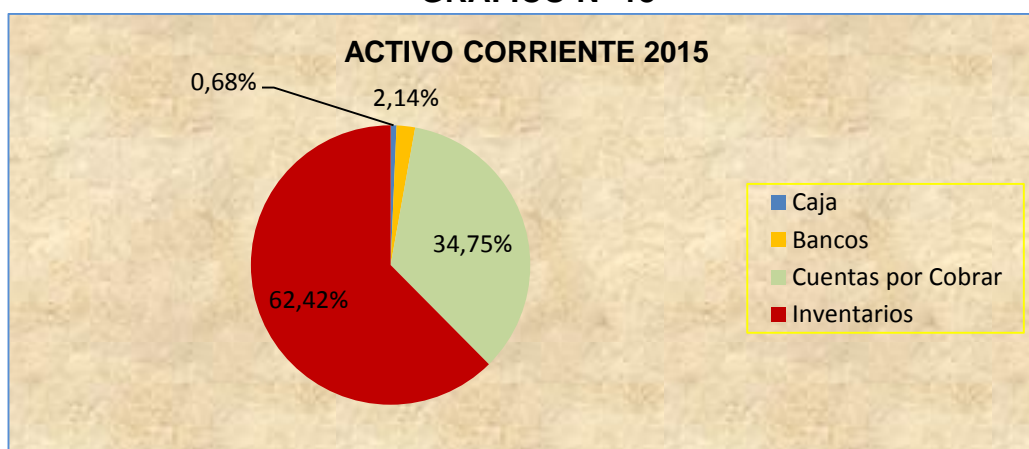
El Patrimonio cuenta con \$757.308,25; indicando que el 63,40% se observa una gran concentración en la cuenta patrimonio de la empresa para realizar sus actividades, lo que se evidencia que el comercial se financia en gran parte por su propio capital.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2014

CUADRO N° 18

ACTIVO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Caja	1.212,70	0,68%
Bancos	3.789,38	2,14%
Cuentas por Cobrar	61.554,86	34,75%
Inventarios	110.571,87	62,42%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$177.128,81	100%

GRÁFICO N° 18



Fuente: Estado de Situación Financiera de I DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

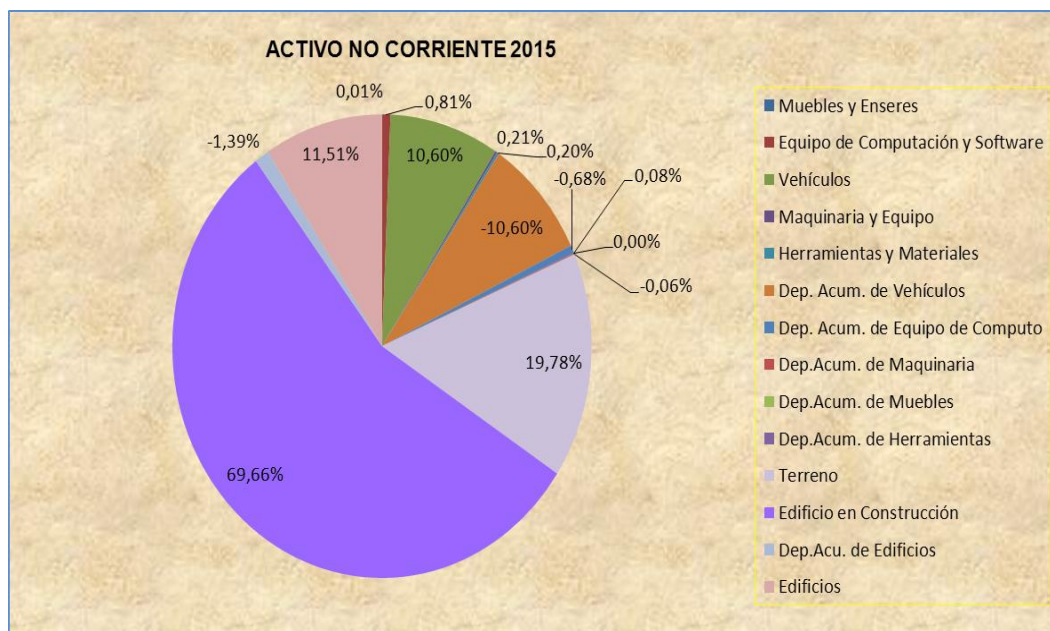
El activo corriente se determinó que está conformado por un valor de \$177.128,81 que representa en porcentaje 14,82% del total de los activos denotando una mayor concentración en las siguientes cuentas: Cuentas por cobrar tiene un valor monetario \$61.554,86; reflejado el 34,75%, ya que la empresa no aplica políticas de cobro para sus clientes el cual se ve perjudicada la empresa. También conformado por la cuenta Inventarios que tiene un valor total de \$110.571,87; equivale al 62,42%, siendo la cuenta más significativa cuyo valor indica que la empresa cuenta con mercadería suficiente para poder operar con normalidad ya que es una empresa de carácter comercial.

ESTRUCTURA DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2015

CUADRO N° 19

ACTIVO NO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Muebles y Enseres	138,26	0,01%
Equipo de Computación y Software	8.155,52	0,81%
Vehículos	106.281,71	10,60%
Maquinaria y Equipo	2.150,00	0,21%
Herramientas y Materiales	2.012,85	0,20%
Dep. Acum. de Vehículos	-10.281,71	-10,60%
Dep. Acum. de Equipo de Computo	-6.703,16	-0,68%
Dep.Acum. de Maquinaria	-770,54	0,08%
Dep.Acum. de Muebles	-51,77	0,00%
Dep.Acum. de Herramientas	-590,69	-0,06%
Terreno	198.271,63	19,78%
Edificio en Construcción	698.114,63	69,66%
Dep.Acu. de Edificios	-13.909,39	-1,39%
Edificios	115.352,26	11,51%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$100.169,60	100%

GRÁFICO N° 19



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical al estado de situación financiera de DIMACO año 2015. El activo no corriente cuenta con un valor de \$ 1002.169,60 que representa el 83,91%, conformado principalmente por las cuentas de mayor significado con edificio en construcción con un valor de \$698.114,63 que equivale al 69,66% para tener una buena imagen ante sus clientes y a la vez ser una empresa competitiva y prestación de servicios de calidad. Otras de las cuentas con mayor significado es terreno con un valor monetario de \$ 198.271,63 con un porcentaje de 19,78% producto de la remodelación de la empresa. Muebles y enseres con un valor de \$ 138,26 que equivale al 0,01% producto de lo que

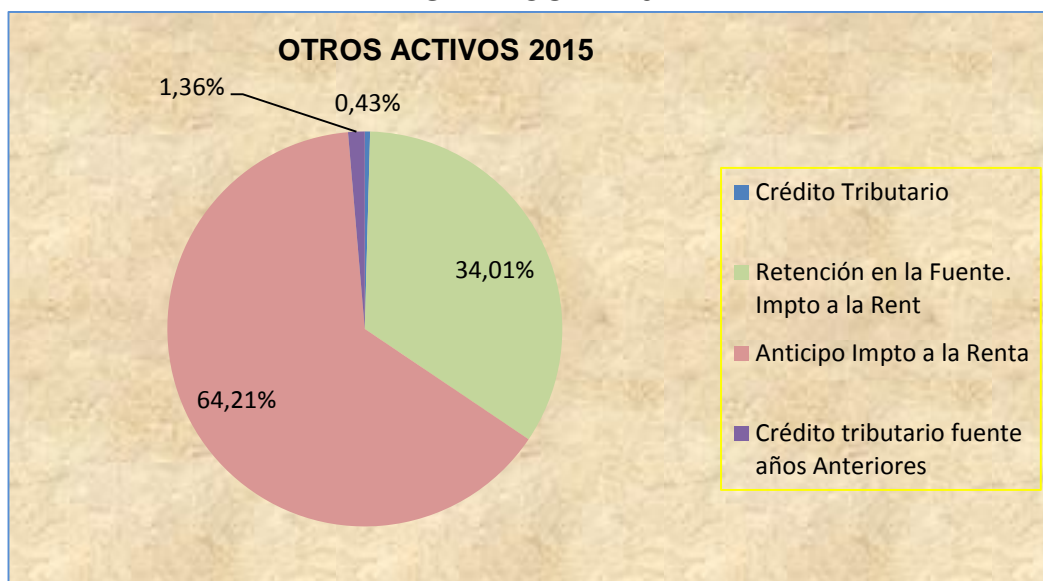
adquiere muebles para su oficina y su buen desenvolvimiento de sus trabajadores y poder dar una buena atención.

ESTRUCTURA DE OTROS ACTIVOS AÑO 2015

CUADRO Nº 20

OTROS ACTIVOS		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Crédito Tributario	64,72	0,43%
Retención en la Fuente. Impto a la Rent	5.149,92	34,01%
Anticipo Impto a la Renta	9.723,91	64,21%
Crédito tributario fuente años Anteriores	205,94	1,36%
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$15.144,49	100%

GRÁFICO Nº 20



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

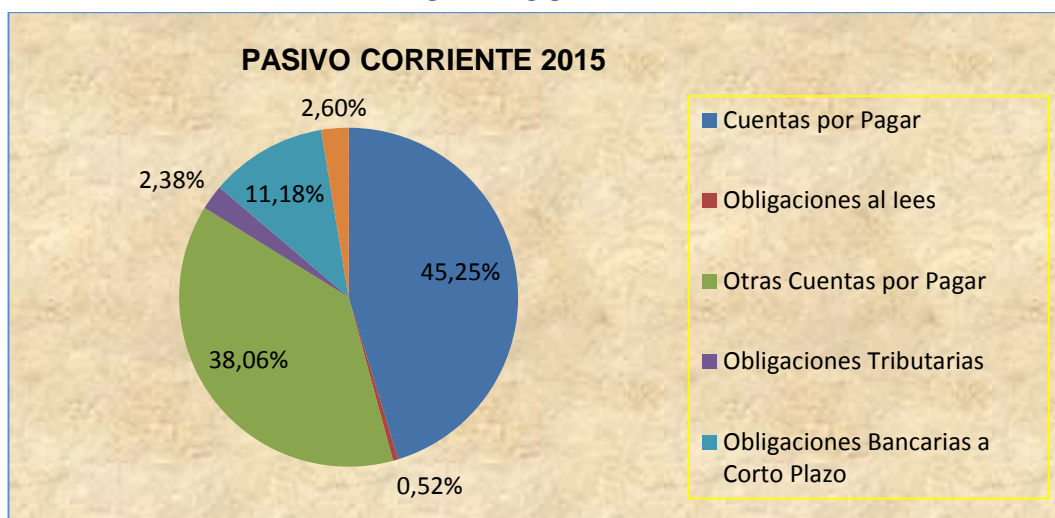
INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical otros activos cuenta con un valor de \$15.144,49, conformado por las cuentas que son: Retención en la fuente impuesto a la renta con un valor monetario de \$ 5.149,42 que representa al 34,01%, anticipo del impuesto a la renta con el \$9.723,91; representado por el 64,21%, producto de las actividades que realiza la empresa y que tiene que hacer frente sus obligaciones tributarias para no verse perjudicada.

ESTRUCTURA DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2015**CUADRO N° 21**

PASIVO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	136.197,58	45,25%
Obligaciones al lees	1.557,73	0,52%
Otras Cuentas por Pagar	114.538,21	38,06%
Obligaciones Tributarias	7.161,74	2,38%
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	33.655,21	11,18%
Obligaciones con Empleados	7.845,42	2,60%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$300.955,89	100%

GRÁFICO N° 21



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

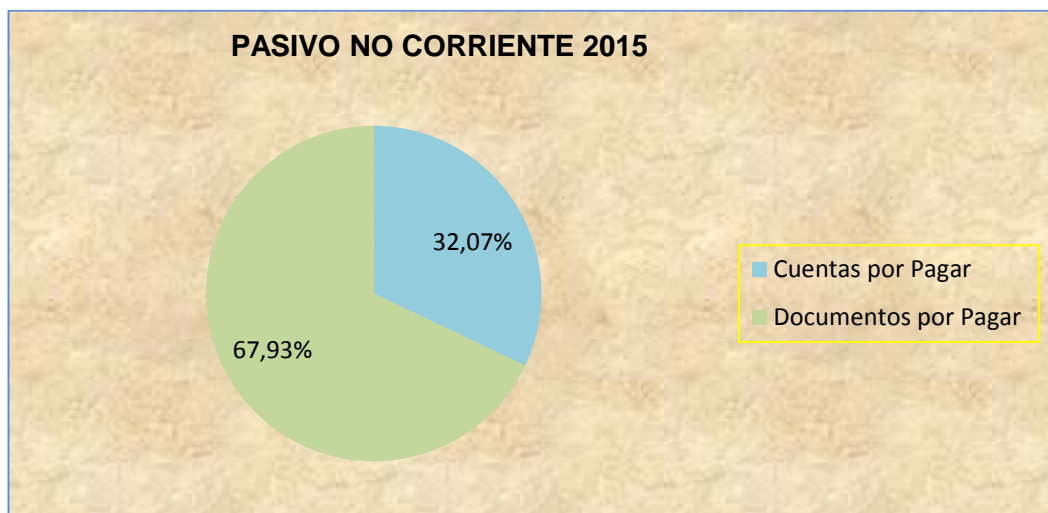
El pasivo corriente cuenta con un valor de \$300.955,89 que representa un porcentaje de 25,33% conformado por las cuentas más representativas que son: Cuentas por pagar con el valor de \$136.197,58, que constituye el 45,25%, indicando que son el pago a sus proveedores por la adquisición de la mercadería para las actividades que realiza la empresa. Otras cuentas por pagar \$114.538,21; que equivale al 38,06%, por préstamos adquiridos con terceras personas para cubrir diferentes necesidades que se presentan en la empresa. Obligaciones bancarias a corto plazo con el \$ 33.655,25; que representa el 11,18%, crédito adquirido para financiar diferentes actividades de la empresa.

ESTRUCTURA DEL PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2015

CUADRO N° 22

PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Cuentas por Pagar	43.676,93	32,07%
Documentos por Pagar	92.501,83	67,93%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$136.178,76	100%

GRÁFICO N° 22



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

EL pasivo no corriente está representado por, cuentas por pagar a largo plazo con el \$43.676,76; que representa el 32,07%, prestamos adquiridos con terceras personas. Documentos por pagar con \$92.501,83; donde el

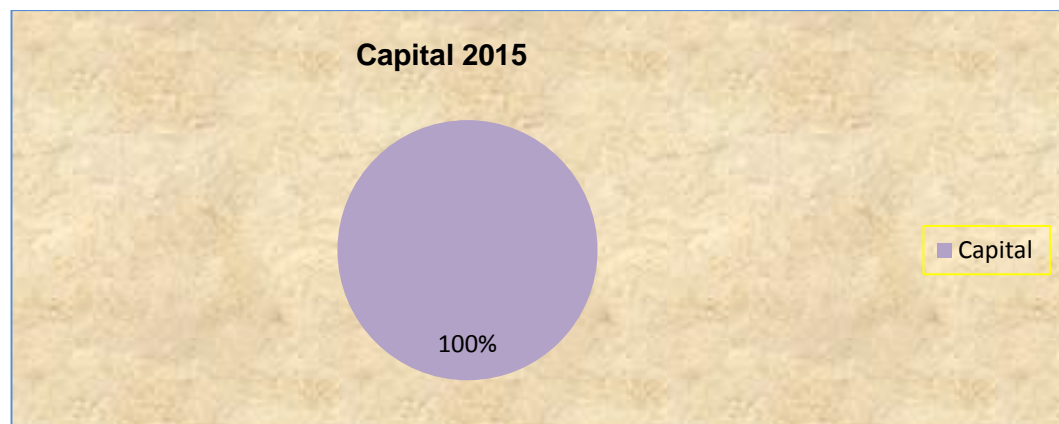
67,93%, esto se debe a un crédito que obtuvo en el Banco de Loja para poder cancelar parte de las compras realizadas por la empresa.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 2015

CUADRO Nº 23

CAPITAL		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Capital	604.755,78	100%
TOTAL CAPITAL	\$604.755,78	100%

GRÁFICO Nº 23



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical el capital de DIMACO, es de \$604.755,78 que equivale al 100%, ya es la única cuenta que está conformado el

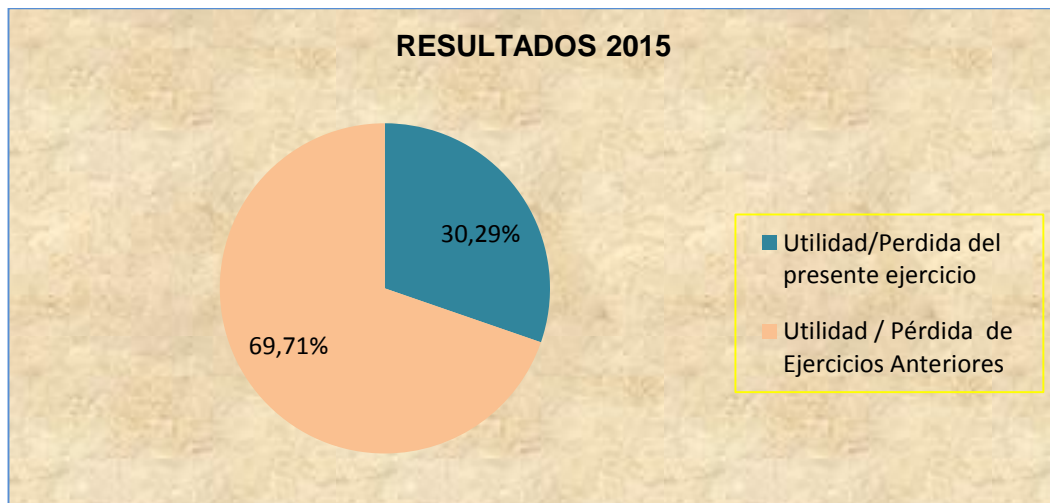
capital producto de las propias aportaciones por el propio propietario de la empresa y así poder seguir operando sus actividades.

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO AÑO 215

CUADRO N° 24

RESULTADOS		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Utilidad/Perdida del presente ejercicio	46.207,93	30,29%
Utilidad / Pérdida de Ejercicios Anteriores	106,344,54	69,71%
TOTAL RESULTADOS	\$152.552,47	100%

GRÁFICO N° 24



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La cuenta resultados cuenta con un valor monetario de \$152.552,47 que equivale al 100% compuesto en su gran mayoría por la utilidad o pérdida del ejercicio anterior con un valor de \$106.344,54 con un porcentaje de 69,71%, debido a la acumulación de la utilidad de años anteriores; la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio su valor es de \$46.207,93 que representa el 30,29% producto de sus actividades diarias. La empresa tiene un nivel de ventas considerable debido al alto nivel del costo de ventas el cual le impide incrementar su rentabilidad, la misma que deberá adquirir mercadería a menor costo para una mejor utilidad.

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31/12/2015				
CODIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS	\$1.275.110,38		
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			
4.1.1	VENTAS	\$1.271.211,93	99,82%	99,69%
4.1.1.01	VENTAS 12%	\$1.268.737,81	99,62%	99,50%
4.1.1.02	VENTAS 0%	\$2.474,12	0,19%	0,19%
4.1.2.	DESCUENTO EN COMPRAS	\$2.330,94	0,18%	0,18%
4.1.2.01	DESCUENTO EN COMPRAS	\$2.330,94	0,18%	0,18%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.273.542,87	100%	99,88%
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES			
4.2.1.	OTROS INGRESOS	\$1.567,51		0,12%
4.2.2.01.	INTERESES GANADO EN CTAS BANCARIAS	\$9,40	0,60%	0,00%
4.2.1.03	OTROS INGRESOS	\$1.558,11	99,40%	0,12%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$1.567,51	100%	100%
5.	EGRESOS	\$1.228.902,45		
5.1.	COSTOS			
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	\$1.082.499,15		
5.1.1.01	COSTO DE VENTAS 12%	\$1.080.559,54	100%	84,74%
5.1.1.02	COSTO DE VENTAS 0%	\$1.939,61	0%	0,15%
	TOTAL COSTOS	\$1.082.499,15	100%	84,89%
5.2.	GASTOS	\$146.403,30		
5.2.1.	GASTOS DE PERSONAL			
5.2.1.01	REMUNERACION UNIFICADA	\$50.581,78	34,55%	3,97%
5.2.1.02	APORTE PATRONAL	\$4.932,40	3,37%	0,39%
5.2.1.03	IECE Y SECAP	\$453,45	0,31%	0,04%
5.2.1.04	HORAS EXTRAS	\$3.322,64	2,27%	0,26%
5.2.1.05	HORAS SUPLEMENTARIAS	\$1.989,30	1,36%	0,16%
5.2.1.06	FONDOS DE RESERVA	\$3.495,59	2,39%	0,27%
5.2.1.07	DECIMO TERCER SUELDO	\$3.778,80	2,58%	0,30%
5.2.1.08	DECIMO CUARTO SUELDO	\$2.828,16	1,93%	0,22%
5.2.1.11	VACACIONES	\$15,83	0,01%	0,00%
	TOTAL GASTOS DE PERSONAL	\$71.397,95	48,77%	5,60%
5.2.2.	GASTOS DE VENTAS			

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31/12/2015				
CODIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.2.2.02	COMBUSTIBLE	\$863,20	0,59%	0,07%
5.2.2.03	LUBRICANTES	\$32,59	0,02%	0,00%
5.2.2.04	REPUESTO Y VEHICULOS	\$596,43	0,41%	0,05%
5.2.2.05	REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	\$2.206,53	1,51%	0,17%
5.2.2.06	FUNDAS PARA LA VENTA	\$35,99	0,02%	0,00%
5.2.2.08	TRANSPORTE EN COMPRAS	\$3.667,40	2,50%	0,29%
5.2.2.10	SUMINISTROS Y UTENSILLOS	\$9,00	0,01%	0,00%
5.2.2.11	UNIFORMES	\$206,43	0,14%	0,02%
5.2.2.12	ACTIVIDAD LOGISTICA	\$15.491,00	10,58%	1,21%
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$23.108,57	15,78%	1,81%
5.2.3.	IMPUESTOS			
5.2.3.01	PREDIO URBANO MUNICIPAL	\$751,83	0,51%	0,06%
5.2.3.02	PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	\$3.602,92	2,46%	0,28%
5.2.3.03	MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	\$4.080,63	2,79%	0,32%
5.2.3.06	IVA GASTO	\$251,93	0,17%	0,02%
	TOTAL IMPUESTOS	\$8.687,31	5,93%	0,68%
5.2.4.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5.2.4.01	CONSUMO DE AGUA	\$493,71	0,34%	0,04%
5.2.4.02	CONSUMO LUZ ELECTRICA	\$496,85	0,34%	0,04%
5.2.4.03	CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	\$1.535,77	1,05%	0,12%
5.2.4.05	COMBUSSTIBLE	\$780,33	0,53%	0,06%
5.2.4.07	SERVICIO DE SEGURIDAD	\$261,25	0,18%	0,02%
5.2.4.08	IMPRESIÓN DE COMPROBANTES	\$40,00	0,03%	0,00%
5.2.4.09	TARJETAS CLARO	\$722,89	0,49%	0,06%
5.2.4.11	SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	\$515,74	0,35%	0,04%
5.2.4.12	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$58,35	0,04%	0,00%
5.2.4.13	COPIAS	\$4,46	0,00%	0,00%
5.2.4.14	ENCOMIENDAS	\$29,18	0,02%	0,00%
5.2.4.15	REPARACION E INSTALACIONES	\$68,97	0,05%	0,01%
5.2.4.16	REPARACIONES Y MANT. SOFTWARE CONTABLE	\$407,38	0,28%	0,03%
5.2.4.19	COSTO EMISION COMPROVANTES ELECTRONICOS	\$558,40	0,38%	0,04%
5.2.4.20	CERTIFICACION ELECTRONICA	\$18,00	0,01%	0,00%
5.2.4.21	COMISION DE SERVICIOS	\$1,62	0,00%	0,00%

DIMACO				
ANÁLISIS VÉRTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31/12/2015				
CODIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$5.992,90	4,09%	0,47%
5.2.5.	GASTOS FINANCIEROS			
5.2.5.01	INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	\$14.773,35	10,09%	1,16%
5.2.5.02	INTERES SOBREGIRO	\$558,51	0,38%	0,04%
5.2.5.03	COSTO CONSULTA CHEQUES	\$408,33	0,28%	0,03%
5.2.5.04	INTERESES POR MORA	\$0,73	0,00%	0,00%
5.2.5.05	GASTOS BANCARIOS	\$-3,09	0,00%	0,00%
5.2.5.06	COSTO TRANSFERENCIAS	\$47,87	0,03%	0,00%
5.2.5.07	COSTO CHEQUERA	\$174,45	0,12%	0,01%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$15.960,15	10,90%	1,25%
5.2.6.	OTROS GASTOS			
5.2.6.01	REFRIGERIOS	\$858,85	0,59%	0,07%
5.2.6.02	OTROS GASTOS	\$129,45	0,09%	0,01%
5.2.6.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$889,65	0,61%	0,07%
5.2.6.04	DONACIONES Y COLABORACIONES	\$90,29	0,06%	0,01%
5.2.6.05	GASTOS NAVIDENOS	\$104,67	0,07%	0,01%
5.2.6.06	BOTIQUIN	\$18,76	0,01%	0,00%
5.2.6.07	LETREROS DE SEÑALIZACION	\$120,57	0,08%	0,01%
5.2.6.08	IMPLEMENTACION DE SEGURIDAD	\$10,71	0,01%	0,00%
	TOTAL OTROS GASTOS	\$22.22,95	1,52%	0,17%
5.2.7.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES			
5.2.7.01	DEPRECIACION DE VEHICULOS	\$13.977,25	9,55%	1,10%
5.2.7.02	DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION Y SO	\$527,48	0,36%	0,04%
5.2.7.03	DEPRECIACION MAQUIRA Y EQUIPO	\$13,80	0,01%	0,00%
5.2.7.04	DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	\$215,04	0,15%	0,02%
5.2.7.05	DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL	\$212,01	0,14%	0,02%
5.2.7.06	DEPRECIACION DE EDIFICIOS	\$3.477,36	2,38%	0,27%
5.2.7.07	PROVISION CTAS INCOBRABES	\$610,53	0,42%	0,05%
	TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$19.033,47	13,00%	1,49%
	TOTAL GASTOS	\$1.228.902,45	100%	11,48%
	UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$46.207,93		3,62%

Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

DIMACO	
ESTRUCTURA ECONÓMICA 2015	
INGRESOS OPERACIONALES \$1.273.542,87 99,88%	COSTOS \$1.082.499,15 84,89%
	GASTOS \$1.228.902,45 11,48%
INGRESOS NO OPERACIONALES \$1.567,51 0,12%	UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO \$46.207,93 3,62%
TOTAL 100%	TOTAL 100%

Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La estructura económica de DIMACO en el año 2015 los ingresos tienen un valor de \$ 1.275.110,38 que representan el 100% el mismo que esta compuesta de la siguiente manera: ingresos operacionales con un valor de \$ 1.273.542,87 que equivale a los 99,88%, provenientes de las ventas como también se encuentran los ingresos no operacionales con un valor

de \$ 1.567,51 con un porcentaje del 0.12% valor poco significativo debido a los interés ganados.

Los costos cuentan con un valor de \$ 1.082.499,1 que representa el 84,89% debido de la adquisición de la mercadería a altos costos perjudicando obtener una buena utilidad al final del periodo. Los gastos \$1.228.902,45 de los cuales 11,48% corresponde a los gastos generales representado básicamente por los gastos de personal, gastos de ventas, impuestos, gastos administrativos, gastos financieros, otros gastos y depreciaciones, amortizaciones por distintos conceptos.

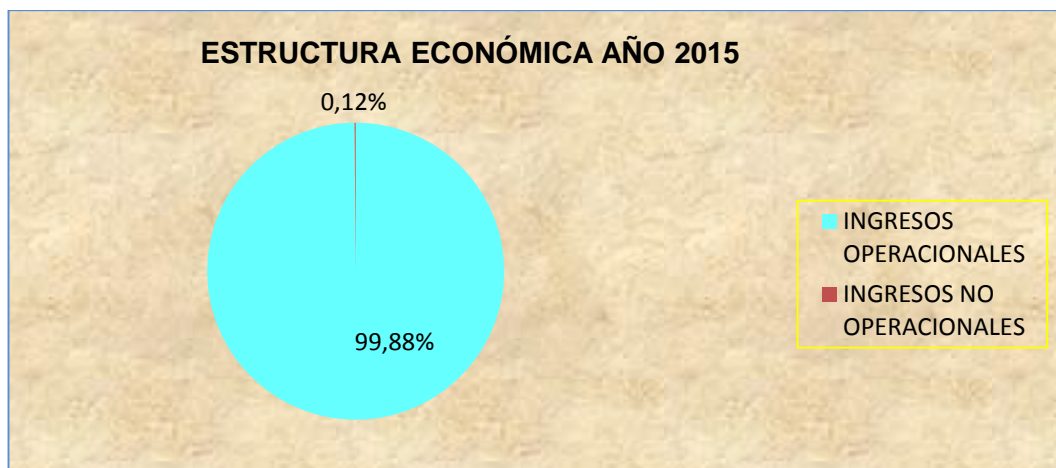
La cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio es de \$ 46.207,93 que equivale al 3,62% motivo por el cual los costos de ventas son demasiado elevados y no le permite a la empresa incrementar la rentabilidad el cual le perjudica al gerente – propietario de la misma.

INGRESOS

CUADRO N° 25

ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS OPERACIONALES	1.273.542,87	99,88%
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.567,51	0,12%
TOTAL INGRESOS	\$1.275.110,38	100%

GRÁFICO N° 25



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

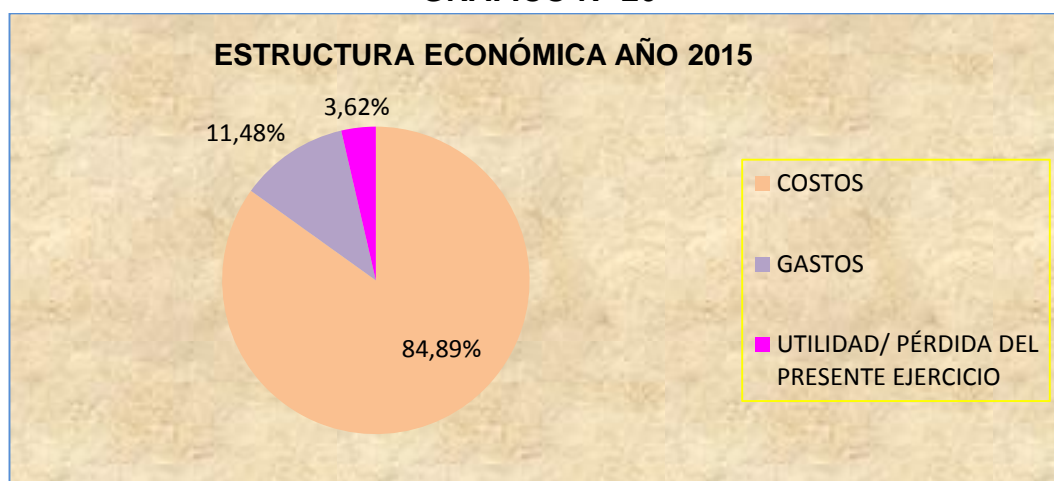
Los ingresos cuentan con un valor de \$127.5110,38; equivalente al 100%, de las ventas donde los ingresos operacionales tienen un valor monetario de \$1.273.542,87; que representa 99,88%, siendo la única fuente de ingreso, sean estas al contado o a crédito, al por mayor y menor; siendo unas de sus mayores fortalezas. Ingresos no operacionales con un valor \$1.567,51; que representa el 0,12%, producto de los intereses ganados en cuentas bancarias y otros ingresos.

COSTOS Y GASTOS

CUADRO Nº 26

ESTRUCTURA ECONÓMICA 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
COSTOS	1.082.499,15	84,89%
GASTOS	1.228.902,45	11,48%
UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	46.2017,93	3,62%
TOTAL	\$2.773.419,53	100%

GRÁFICO Nº 26



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los costos de venta representan un valor de \$1.082.499,15; lo que constituye un porcentaje de 84,89%, siendo el más representativo del total de costos, la empresa deberá adquirir la mercadería a menor costo para poder incrementar su rentabilidad siendo un peligro para la empresa con el alto porcentaje en costo de ventas.

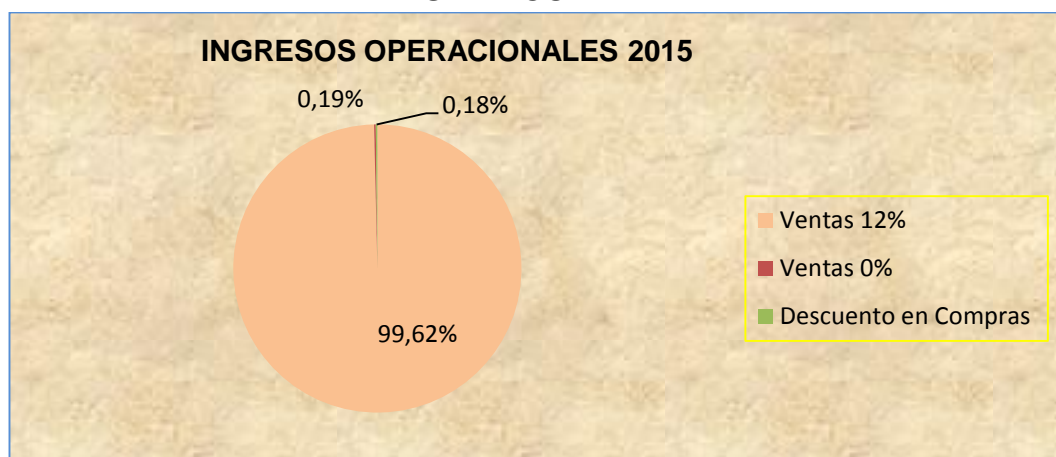
Gastos con el \$1.228.902,45; que equivale al 11,48%, indicando la suma de los gastos de personal, gastos de venta, impuestos, gastos administrativos entre otros. La utilidad o pérdida del presente ejercicio cuenta un valor monetario de \$46.207,93; equivalente al 3,62%, existiendo un valor poco representativo en cuanto a sus ingresos el cual deberá mejorar sus ventas para así incrementar su rentabilidad.

ESTRUCTURA DE INGRESOS OPERACIONALES AÑO 2015

CUADRO Nº 27

INGRESOS OPERACIONALES		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Ventas 12%	1.268.737,81	99,62%
Ventas 0%	2.474,12	0,19%
Descuento en Compras	2.330,94	0,18%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.273.542,87	100%

GRÁFICO Nº 27



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

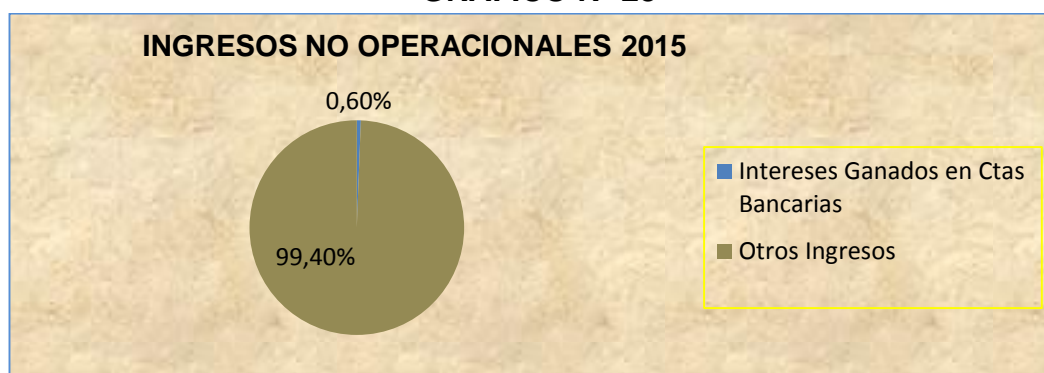
Los ingresos operacionales representan un valor de \$1.273.542,87; que equivale al 100%, compuesto por las venta 12% con un valor de \$1.268.737,81 que equivale al 99,62%, producto de sus ventas diarias que realiza DIMACO, ventas con tarifa 0%; con el 2.474,12; equivalente al 0,19%, descuento en compras con un valor de \$2.330,94; su porcentaje es de 0,18%, el cual ofrece a sus clientes para el pronto pago de las mercancías.

ESTRUCTURA DE INGRESOS NO OPERACIONALES AÑO 2015

CUADRO N° 28

INGRESOS NO OPERACIONALES		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Intereses Ganados en Ctas Bancarias	9,40	0,60%
Otros Ingresos	1.558,11	99,40%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$1.567,51	100%

GRÁFICO N° 28



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

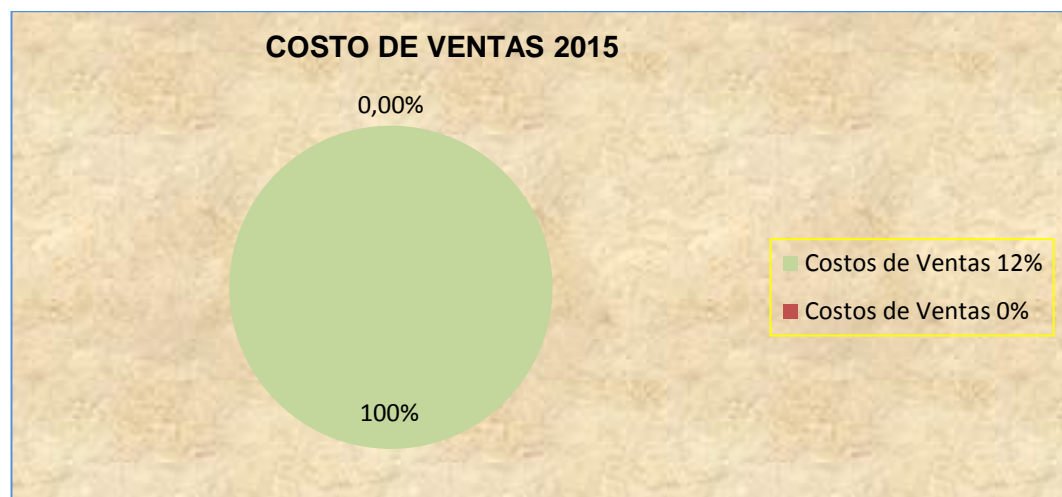
Los ingresos no operacionales tienen un valor monetario de \$1.567,51; equivalente al 100%, conformado por las cuentas interés ganado en cuentas bancarias con \$9,40; que representa el 0,60%, producto del dinero que posee la empresa. Otros ingresos con un valor monetario de \$1558,11; indicando el 99,40%.

ESTRUCTURA DE COSTOS AÑO 2015

CUADRO N° 29

COSTOS DE VENTAS 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Costos de Ventas 12%	180.559,54	100%
Costos de Ventas 0%	1.939,61	0,00%
TOTAL COSTOS	\$182.499,15	100%

GRÁFICO N° 29



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

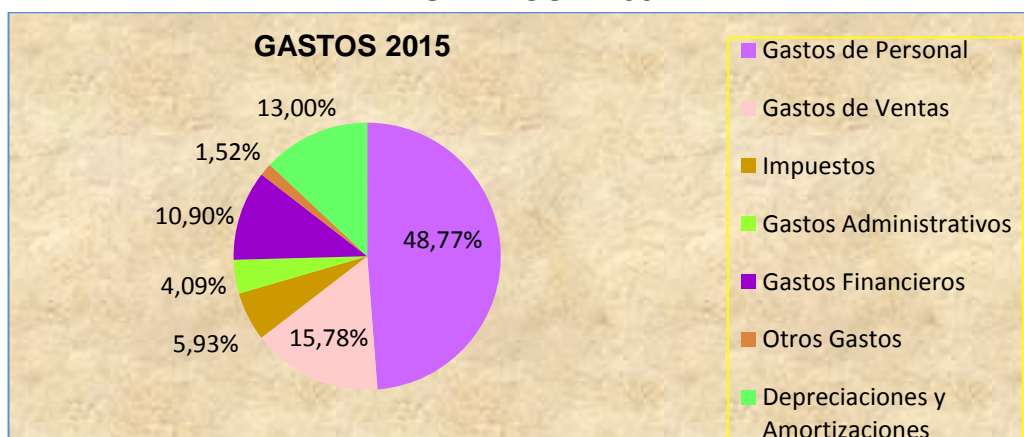
Los costos cuentan con un valor de \$1.082.499,15; que representa 84,89%, el mismo que se refleja las cuentas de costo de ventas con tarifa 12% con \$1.080.559,54; equivalente al 100%, por la venta de las mercancías a sus clientes la empresa.

ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO 2015

CUADRO Nº 30

GASTOS 2015		
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
GASTOS		
Gastos de Personal	71.397,95	48,77%
Gastos de Ventas	23.108,57	15,78%
Impuestos	8.687,31	5,93%
Gastos Administrativos	5.992,90	4,09%
Gastos Financieros	15.960,15	10,90%
Otros Gastos	2.222,95	1,52%
Depreciaciones y Amortizaciones	19.033,47	13,00%
TOTAL GASTOS	\$ 146.403,30	100%

GRÁFICO Nº 30



Fuente: Estado de Resultados de DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis vertical los gastos tienen un valor de \$146.403,30, que equivale al 100% conformado por lo rubros de gastos de personal tienen un valor monetario de \$ 71.397,95; que representa al 48,77%, por el pago que se realiza a sus trabajadores entre otras cuentas el cual se puede evidenciar gastos de ventas está constituida por el valor de \$23.108,57; que representa el 15,78%, Reparación y mantenimiento de vehículos con el \$2.206,53; el cual indica el 9,55% por el uso que se les da a vehículos para trasladar la mercadería. Los gastos financieros representan el 10,90%, con el valor de 15960,15. Debido a los préstamos adquiridos para solventar su deuda y poder comprar mercadería. Depreciaciones y amortizaciones presentan un valor de \$19.033,47; el cual indica que el 13,00%, depreciaciones de vehículos con el \$ 13.977,25; su porcentaje es de 73,44%, es visible el desgaste que presentan los vehículos, los mismo que son utilizados por el negocio para llevar mercadería de sus clientes, como también esta depreciación de equipo de computación y software.

DIMACO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
2014-2015
ANALISIS COMPARATIVO

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
1	ACTIVO					
1.1.	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1.	CAJA GENERAL	\$2.413,83	\$1.212,70	\$-1.201,13	-49,76	0,50
1.1.1.01.	CAJA	\$2.413,83	\$1.212,70	\$-1.201,13	-49,76	0,50
1.1.2.	BANCOS	\$13.991,12	\$3.789,38	\$-10.201,74	-72,92	0,27
1.1.2.01	BANCO DE LOJA CTA CTE	\$13.967,16	\$3.759,96	\$-10.207,20	-73,08	0,27
1.1.2.02	BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	\$23,96	\$29,42	\$5,46	22,79	1,23
1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR	\$58.572,76	\$61.554,86	\$2.982,10	5,09	1,05
1.2.1.1.32	CLIENTES	\$58.982,05	\$61.052,59	\$2.070,54	3,51	1,04
1.2.1.1.34	PROVICIÓN DE CTAS INCOBRABLES	\$-2.836,07	\$-3.446,60	\$-610,53	21,53	1,22
1.2.1.1.35	CHEQUES POSFECHADOS	\$321,37	\$2.435,54	\$2.114,17	0,00	-0,86
1.2.1.2.01	SRA. BEATRIZ VALDIVIEZO P	\$83,30	\$83,30	\$0,00	0,00	-0,03
1.2.1.2.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$1.000,00	\$1.000,00	\$0,00	0,00	-0,35
1.2.1.3.04	JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	\$140,00	\$140,00	\$0,00	0,00	-0,05
1.2.1.3.09	MONTESDEOCA VILLAVICENCIO JORGE L	\$120,00	\$130,00	\$10,00	8,33	-0,05
1.2.1.3.09	RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	\$700,00	\$80,00	\$-620,00	-88,57	-0,03
1.2.1.3.12	GUIARICOCHA FLORES CHRISTINA MARIO		\$80,00	\$80,00	0,00	-0,03
1.2.1.4.01	UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	\$62,11	\$0,03	\$-62,08	-99,95	0,00

<p style="text-align: center;">DIMACO</p> <p style="text-align: center;">ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</p> <p style="text-align: center;">2014-2015</p> <p style="text-align: center;">ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
1.3.1.	INVENTARIOS	\$118.082,33	\$110.571,87	\$-7.510,46	-6,36	0,94
1.3.1.01	INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	\$118.082,33	\$110.571,87	\$-7.510,46	-6,36	45,81
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$193.060,04	\$177.128,81	\$-15.931,23	-8,25	0,92
1.4.	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.4.1	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
1.4.1.01	MUEBLES Y ENSERES	\$138,26	\$138,26	\$0,00	0,00	1,00
1.4.1.02	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$6834,09	\$8.155,52	\$1.321,43	19,34	58,99
1.4.1.03	VEHICULOS	\$106.281,71	\$106.281,71	\$0,00	0,00	768,71
1.4.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$2.150,00	\$2.150,00	\$0,00	0,00	15,55
1.4.1.05	HERRAMIENTAS Y MATERIALES	\$1.581,80	\$2.012,85	\$431,05	27,25	14,56
1.4.1.06	DEP. ACUM. DE VEHICULOS	\$-92.304,46	\$-106.281,71	\$-13.977,25	15,14	-768,71
1.4.1.07	DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTO	\$-6.175,68	\$-6.703,16	\$-527,48	8,54	-48,48
1.4.1.08	DEP.ACUM. DE MAQUINARIA	\$-555,50	\$-770,54	\$-215,04	38,71	-5,57
1.4.1.09	DEP.ACUM. DE MUEBLES	\$-37,97	\$-51,77	\$-13,80	36,34	-0,37
1.4.1.10	DEP.ACUM. DE HERRAMIENTAS	\$-378,68	\$-590,69	\$-212,01	55,99	-4,27
1.4.2.01	TERRENO	\$198.271,63	\$198.271,63	\$0,00	0,00	1,00
1.4.2.02	EDIFICIO EN CONSTRUCCIÓN	\$667.436,36	\$698.114,63	\$30.678,27	4,60	3,52
1.4.2.04	DEP.ACUM. DE EDIFICIOS	\$-10.432,03	\$-13.909,39	\$-3.477,36	33,33	-0,07
1.4.2.05	EDIFICIOS	\$115.352,26	\$115.352,26	\$0,00	0,00	0,58
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$988.161,79	\$1002.169,60	\$14.007,81	1,42	1,01

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
1.5.	OTROS ACTIVOS					
1.5.1.03	RETENCION EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	\$4.952,46	\$5.149,92	\$197,46	3,99	1,04
1.5.04	ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	\$6.601,20	\$9.723,91	\$3.122,71	47,31	1,96
1.5.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOS	\$425,60	\$205,94	\$-219,66	-51,61	0,04
1.5.1.2	CRÉDITO TRIBUTARIO		\$64,72	\$64,72	0,00	64,72
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$11.979,26	\$15.079,77	\$3.100,51	25,88	1,26
	TOTAL ACTIVOS	\$1.193.201,09	\$1.194.378,18	\$1.177,09	0,10	1,00
2.	PASIVOS					
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR					
2.1.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	\$114.212,88	\$136.197,58	\$21.984,70	19,25	1,19
2.1.1.1.01	PROVEEDORES	\$76.366,64	\$95.402,59	\$19.035,95	24,93	1,25
2.1.1.1.78	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	\$37.846,24	\$40.794,99	\$2.948,75	7,79	0,53
2.1.1.2.	OBLIGACIONES AL IEES	\$1.313,82	\$1.557,73	\$243,91	18,56	1,19
2.1.1.2.01	APORTE AL IEES POR PAGAR	\$1.042,55	\$1.147,87	\$105,32	10,10	1,10
2.1.1.2.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	\$271,27	\$409,86	\$138,59	51,09	0,39
2.1.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$136.275,90	\$114.538,21	\$-21.737,69	-15,95	0,84
2.1.1.3.02	VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA	\$7.000,00	\$7.000,00	\$0,00	0,00	1,00

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
2.1.1.3.06	ANTICIPO DE CLIENTES	\$3.275,90	\$88,21	\$-3.187,69	-97,31	0,01
2.1.1.3.09	LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA	\$10.0000,00	\$77.000,00	\$-2.3000,00	-23,00	11,00
2.1.1.3.10	TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO	\$22.000,00	\$18.000,00	\$-4.000,00	-18,18	2,57
2.1.1.3.11	TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY	\$4.000,00	\$2.450,00	\$-1.550,00	-38,75	0,35
2.1.1.3.12	PALACIOS CUEVA CARMEN OLGA		\$1.0000,00	\$1.0000,00	0,00	1,43
2.1.1.4.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$9.566,79	\$7.161,74	\$-2.405,05	-25,14	0,75
2.1.1.4.04	IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR	\$3.758,86	\$3.090,55	\$-668,31	-17,78	0,82
2.1.1.4.05	RETENCIÓN FUENTE 1%	\$730,07	\$712,69	-17,38	-2,38	0,19
2.1.1.4.06	RETENCIÓN FUENTE 2%	\$56,20	\$24,70	-31,50	-56,05	0,01
2.1.1.4.9	RETENCIÓN FUENTE 10%	\$110,77	\$178,57	67,80	61,21	0,05
2.1.1.4.09	RETENCIÓN FUENTE 30%	\$109,90	\$33,32	\$-76,58	-69,68	0,01
2.1.1.4.12	IVA VENTAS CRÉDITO	\$4.800,99	\$3.121,91	\$-1.679,08	-34,97	0,83
2.1.1.5.	OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	\$30.537,72	\$33.655,21	\$3.117,49	10,21	1,10
2.1.1.5.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA	\$30.537,72	\$33.655,21	\$3.117,49	10,21	1,10
2.1.1.6.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$6.686,11	\$7.845,42	\$1.159,31	17,34	1,17
2.1.1.6.01	SUELDOS POR PAGAR	\$4.603,82	\$5.746,72	\$1.142,90	24,83	1,25
2.1.1.6.02	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	\$333,49	\$373,37	\$39,88	11,96	0,08

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
2.1.1.6.03	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$1.748,80	\$1.725,33	\$-23,47	-1,34	0,37
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$298.593,22	\$300.955,89	\$2.362,67	0,79	1,01
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.1.	CUENTAS POR PAGAR L. PLAZO					
2.2.1.1	CUENTAS POR PAGAR	\$37.676,93	\$43.676,93	\$6.000,00	15,92	1,16
2.2.1.1.01	SRA. FREDESVINDA TORRES	\$7.500,00	\$7.500,00	\$0,00	0,00	0,20
2.2.1.1.02	KELVIN TORRES TORRES	\$3.500,00	\$3.500,00	\$0,00	0,00	0,09
2.2.1.1.03	PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS	\$976,93	\$976,93	\$0,00	0,00	0,03
2.2.1.1.04	AGRIMAR S.A.	\$10.200,00	\$10.200,00	\$0,00	0,00	0,27
2.2.1.1.05	MARCOS VALDIVIESO PALACIOS	\$15.500,00	\$15.500,00	\$0,00	0,00	0,41
2.2.1.1.06	TORRES TORRES NELSON ABRAHAN		\$6.000,00	\$6.000,00	0,00	0,16
2.2.2	DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	\$126.157,04	\$92.501,83	\$-33.655,21	-26,68	0,73
2.2.2.1.01	PRÉSTAMO BANCO DE LOJA	\$126.157,04	\$92.501,83	\$-33.655,21	-26,68	0,73
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$163.833,97	\$136.178,76	\$-27.655,21	-16,88	3,61
	TOTAL PASIVO	\$462.427,19	\$437.134,65	\$-25.292,54	-5,47	11,60
3.	PATRIMONIO					

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
3.1.	CAPITAL					
3.1.1.01	CAPITAL	\$571.760,95	\$604.755,78	\$32.994,83	5,77	1,06
3.2.	RESULTADOS	\$159.012,95	\$152.552,47	\$-6.460,48	-4,06	0,96
3.2.2.01	UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$52.668,41	\$46207,93	\$-6.460,48	-12,27	0,88
3.2.2.02	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	\$106.344,54	\$106.344,54	\$0,00	0,00	1,00
	TOTAL PATRIMONIO	\$730.773,90	\$757.308,25	\$26.534,35	3,63	1,32
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$730.773,90	\$757.308,25	\$26.534,35	3,63	1,04

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa DIMACO 2015

Elaborado por: La Autora.

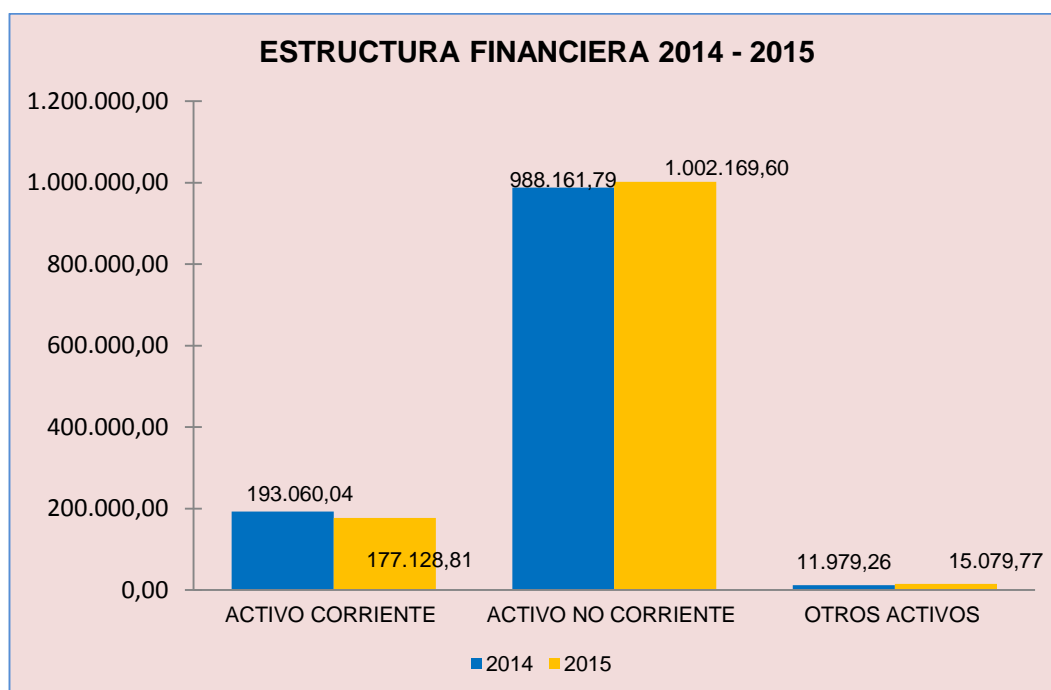
**ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE
DIMACO. ANALISIS HORIZONTAL PERIODO: 2014 – 2015**

ACTIVO

CUADRO Nº 31

ESTRUCTURA FINANCIERA 2014-2015					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCIÓN	%	RAZÓN
ACTIVO CORRIENTE	\$193.060,04	\$177.128,81	\$-15.931,23	-8,25	0,92
ACTIVO NO CORRIENTE	\$988.161,79	\$1.002.169,60	\$14.007,81	1,42	1,01
OTROS ACTIVOS	\$11.979,26	\$15.079,77	\$3.100,51	25,88	1,26

GRÁFICO Nº 31



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

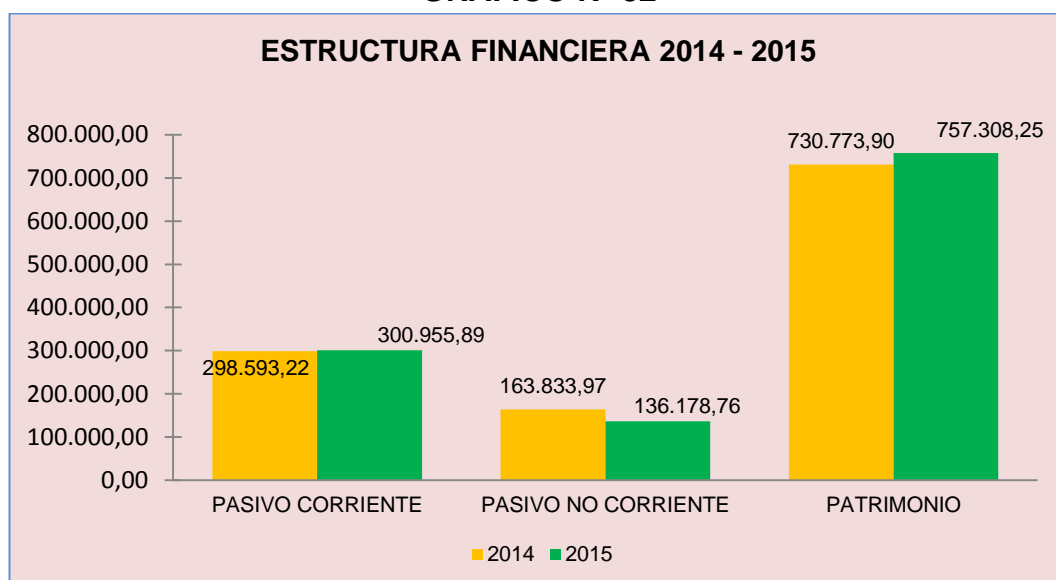
Al realizar el análisis comparativo a los Estados de Situación Financiera se puede observar que los activos han tenido un incremento de 0,10% debido a que en el año 2015. Compuesto de la siguiente manera: activo corriente el cual se puede evidenciar que para el año 2015 disminuyó con el \$-15.931,23 que equivale al -8,25% debido a que sus cuentas por cobrar aumentaron producto de la mercadería a créditos que es entregada a sus clientes el cual deberá de establecer políticas de cobro para recuperar el dinero y contar con efectivo inmediato y poder cubrir gastos imprevistos de la empresa. En cuanto a los activos no corrientes se puede observar para el año 2014 de \$988.161,79 y para el 2015 con el \$1002.169,60, lo que quiere decir que para el 2015 hay un incremento de \$14.007,81 lo que representa en porcentaje el 1,42% esto se debe porque se adquirió nuevos equipos de oficina, herramientas y materiales, edificios en construcción. Otros activos para el año 2014 es de \$11.979,26 y para el año 2015 es de \$15.144,49 el cual se ha podido verificar que hay un incremento en el año 2015 de \$3.165,23 que equivale a un porcentaje de 26,42%.

PASIVOS Y PATRIMONIO

CUADRO N° 32

ESTRUCTURA FINANCIERA 2014-2015					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZÓN
PASIVO CORRIENTE	\$298.593,22	\$300.955,89	\$2.362,67	0,79	1,01
PASIVO NO CORRIENTE	\$163.833,97	\$136.178,76	\$-27.655,21	-16,88	3,61
PATRIMONIO	\$730.773,90	\$757.308,25	\$ 26.534,35	3,63	1,04

GRÁFICO N° 32



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar la aplicación del análisis comparativo al estado de situación financiera se puede evidenciar que los pasivos para el año 2015 han disminuido con un valor de \$-25.292,54 que equivale al -5,47% el cual la empresa a pagado parte de sus deudas a sus proveedores y el crédito

otorgado al Banco de Loja, conformado de la siguiente manera: Pasivo corriente para el año 2014 es de \$298.593,22 y para el año 2015 es de \$300.955,59 claramente demostrándonos un incremento para el año 2015 de \$2.362,67 representando el 0,79%. Pasivo no corriente en el año 2014 con un valor de \$ 163.833,97 y para el año 2015 con el \$136.178,76, presentando una disminución \$-276.55,21 y un porcentaje equivalente de 3,61%, debido que hay una disminución en el año 2015 por el pago de los préstamos adquiridos con instituciones financieras y terceras personas.

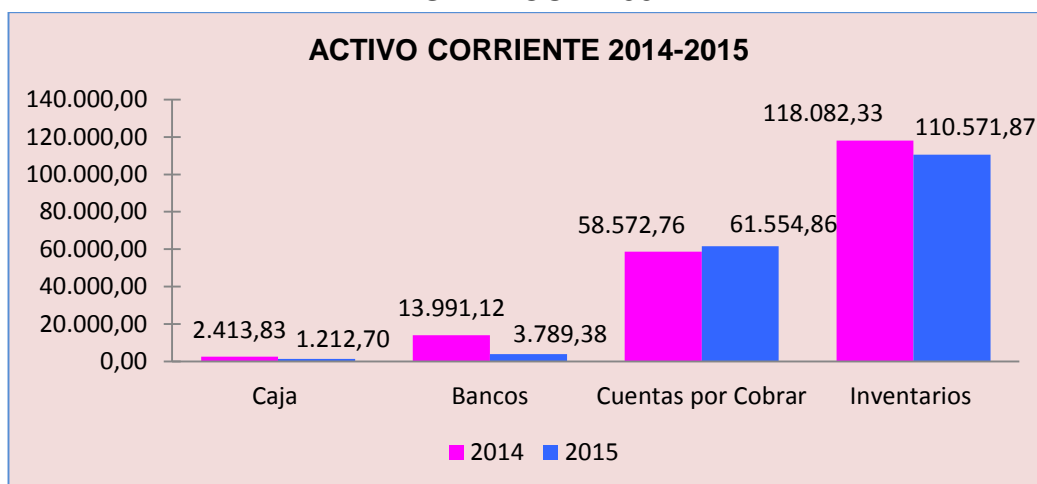
El patrimonio cuenta con un valor de \$757.308, 25 con un porcentaje del 3,63% evidenciándose que para este año se invirtió de manera correcta el dinero obtenido en calidad del préstamo el cual generó un rendimiento en sus ingresos

ACTIVO CORRIENTE

CUADRO N° 33

DIMACO					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZÓN
Caja	\$2.413,83	\$1.212,70	\$-12.778,42	-49,76	0,50
Bancos	\$13.991,12	\$3.789,38	\$-10.201,74	-72,92	0,27
Cuentas por Cobrar	\$58.572,76	\$61.554,86	\$ 2.982,10	5,09	1,05
Inventarios	\$118.082,33	\$110.571,87	\$-7.510,46	-6,36	0,94

GRÁFICO N° 33



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

En el análisis horizontal que se realizó al estado de situación financiera en DIMACO, en los periodos 2014-2015 los activos corrientes presentan una disminución en las cuentas: caja presenta una disminución del 49,76%, motivo del cual se realizó pagos de servicios básicos, decimos. La cuenta bancos tiene un porcentaje del -72,92% producto de las ventas que se realiza a diario. En lo que se refiere a las cuentas por cobrar experimentó un incremento de \$ 2.982,10 equivalente al 5,09% al pasar del \$ 58.572,76 a \$ 61.554,86 que indica que los clientes de DIMACO, aun retraso en los pagos de sus obligaciones de manera que impide no tener efectivo inmediato para solventar gastos pequeños, consecuentemente el inventario han generado una disminución del \$-7.510,46 su porcentaje es de -6,36% el cual indica que la empresa no mantiene mucho tiempo su

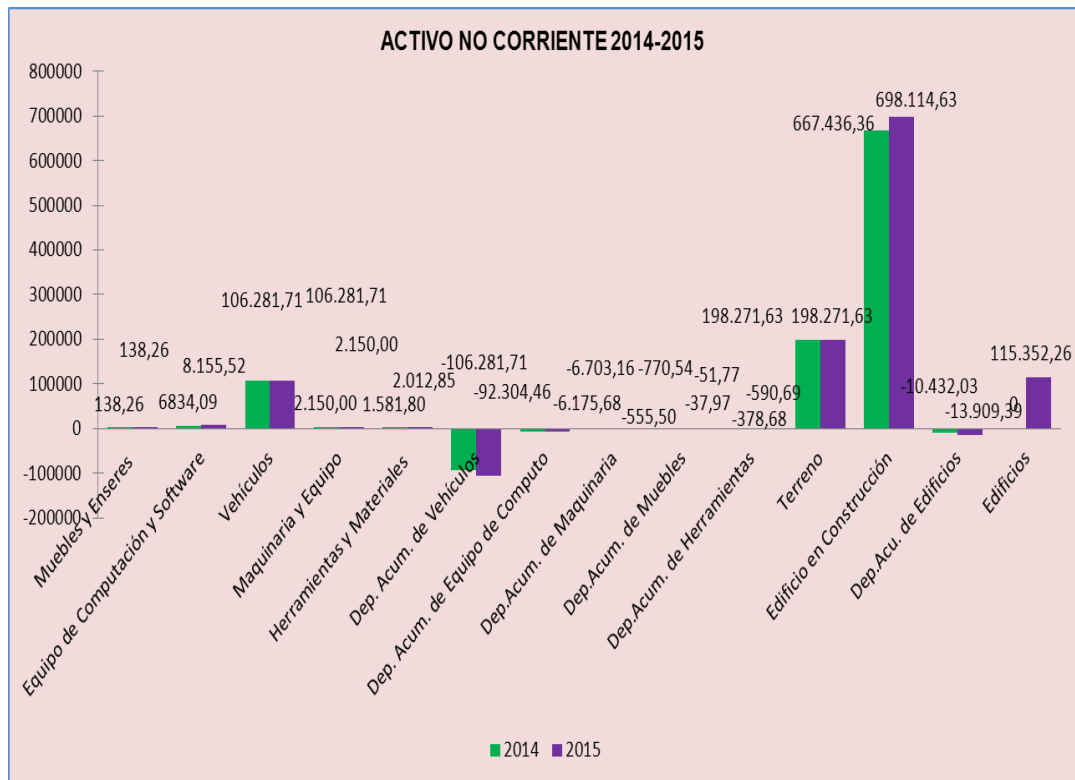
mercadería en bodega.

ACTIVO NO CORRIENTE

CUADRO N° 34

DIMACO					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZÓN N
Muebles y Enseres	\$138,26	\$138,26	\$0,00	0	1
Equipo de Computación y Software	\$6.834,09	\$8.155,52	\$1.321,43	19,34	58,99
Vehículos	\$106.281,71	\$106.281,71	\$0,00	0	768,71
Maquinaria y Equipo	\$2.150,00	\$2.150,00	\$0,00	0	15,55
Herramientas y Materiales	\$1.581,80	\$2.012,85	\$431,05	27,25	14,56
Dep. Acum. de Vehículos	\$-92.304,46	\$-106.281,71	\$-13.977,25	15,14	-768,71
Dep. Acum. de Equipo de Computo	\$-6.175,68	\$-6.703,16	\$-527,48	8,54	-48,48
Dep.Acum. de Maquinaria	\$-555,50	\$-770,54	\$-215,04	38,71	-5,57
Dep.Acum. de Muebles	\$-37,97	\$-51,77	\$-13,80	36,34	-0,37
Dep.Acum. de Herramientas	\$-378,68	\$-590,69	\$-212,01	55,99	-4,27
Terreno	\$198.271,63	\$198.271,63	\$0,00	0	1
Edificio en Construcción	\$667.436,36	\$698.114,63	\$30.678,27	4,6	3,52
Dep.Acu. de Edificios	\$-10.432,03	\$-13.909,39	\$-3.477,36	33,33	-0,07
Edificios	\$115,352,26	\$115.352,26	\$0,00	0	0,58

GRÁFICO N° 34



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

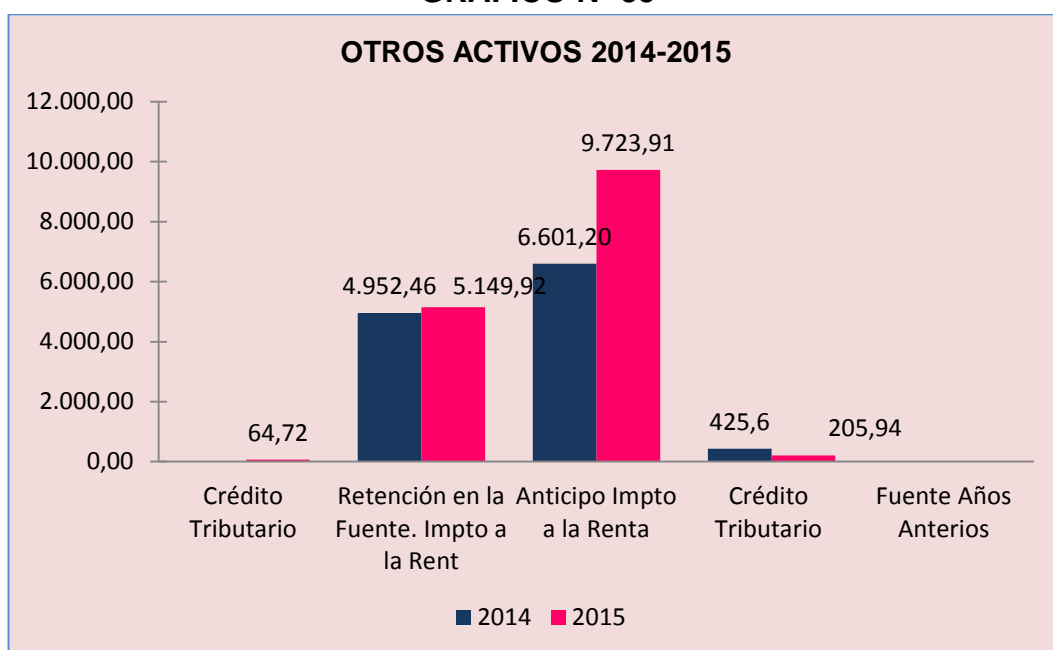
De acuerdo a los resultados obtenidos del Activo no Corriente para el año 2015 se ubico en \$100.169,60 valor inferior en \$ 14.007,81 (1,42) al alcanzando en el 2014 de \$ 988.161,79; esta disminución se debe al desgaste de que generan cada año el equipo de computación y software y la cuenta muebles y enseres, maquinaria y vehículos.

OTROS ACTIVOS

CUADRO Nº 35

DIMACO					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZÓN
Crédito Tributario		\$64,72	\$64,72	0,00	64,72
Retención en la Fuente. Impto a la Rent	\$4.952,46	\$5.149,92	\$197,46	3,99	1,04
Anticipo Impto a la Renta	\$6.601,20	\$9.723,91	\$3.122,71	47,31	1,96
Crédito Tributario Fuente Años Anterios	\$425,60	\$205,94	\$-219,66	-51,61	0,04

GRÁFICO Nº 35



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: La Autora.

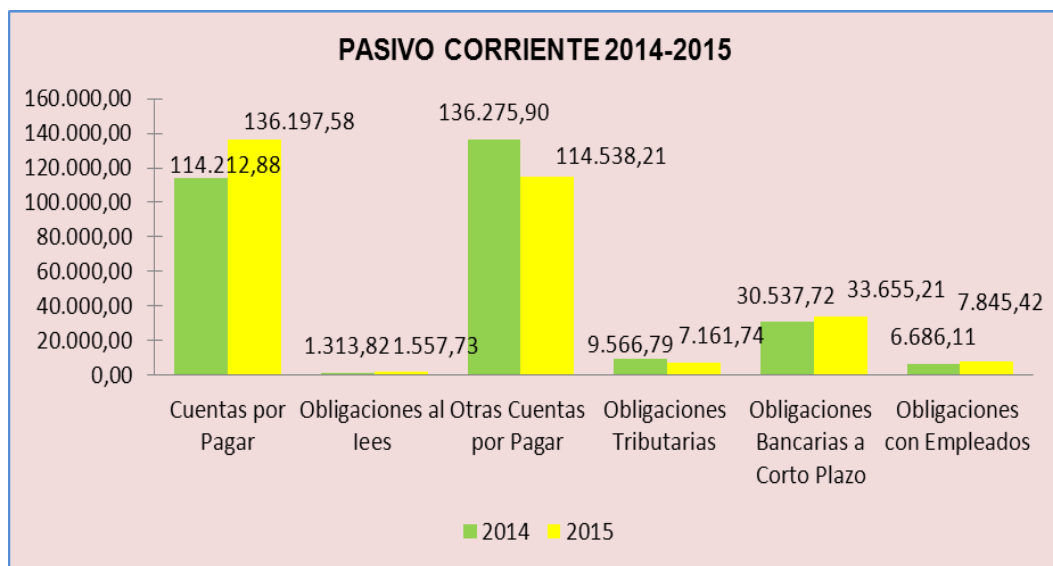
INTERPRETACIÓN:

Otros activos para el año 2015 con respecto al año anterior presenta un aumento absoluto \$ 3.100,51 que equivale al 25,88%, la cuenta mas representativa es anticipo impuesto a la renta con un valor \$ 9.723,91 que representa el 47,31%.

PASIVOS**PASIVO CORRIENTE****CUADRO Nº 36**

DIMACO					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Cuentas por Pagar	\$114.212,88	\$136.197,58	\$21.984,70	19,25	1,19
Obligaciones al lees	\$ 1.313,82	\$ 1.557,73	\$243,91	18,56	1,19
Otras Cuentas por Pagar	\$136.275,90	\$114.538,21	\$-21.737,69	- 15,95	0,84
Obligaciones Tributarias	\$9.566,79	\$ 7.161,74	\$-2.405,05	- 25,14	0,75
Obligaciones Bancarias a Corto Plazo	\$30.537,72	33.655,21	\$3.117,49	10,21	1,10
Obligaciones con Empleados	\$6.686,11	\$7.845,42	\$1.159,31	17,34	1,17

GRÁFICO N° 36



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

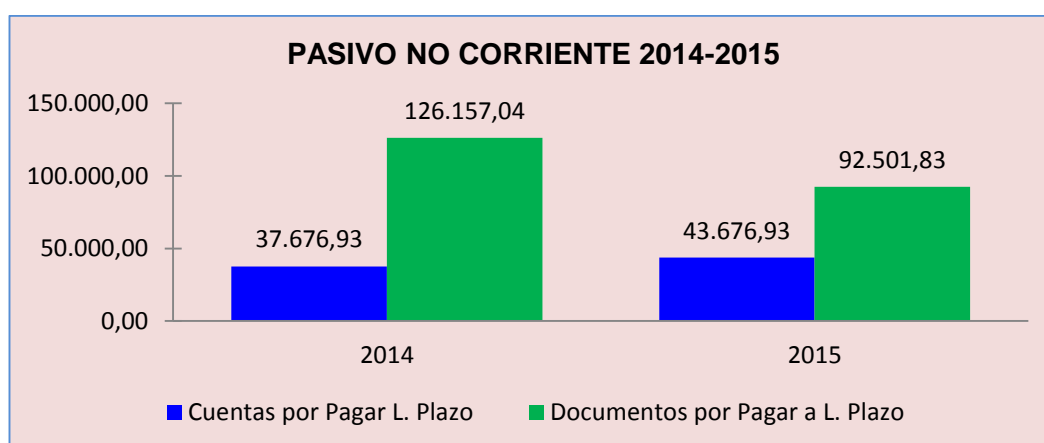
Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Dentro del pasivo corriente se evidencia que las obligaciones financieras a corto plazo no se han cancelado, existiendo un incremento para el año 2015; cuentas por pagar con un valor de \$21.984,70 que representa el 19,25% el cual se adquirió mas mercadería a sus proveedores la cuenta obligaciones con el IEES con un valor de \$ 243.91 que equivale al 18,56%, debido que esta en mora con el pago de los fondos de reserva a sus trabajadores. Obligaciones bancarias a corto plazo con un valor de \$ 3.117,49, que representa un porcentaje de 10,21% existiendo un retraso con el banco de Loja por préstamo que se adquirió para diferentes actividades de la empresa.

PASIVO NO CORRIENTE**CUADRO Nº 37**

DIMACO					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Cuentas por Pagar L. Plazo	\$37.676,93	\$43.676,93	\$ 6.000,00	15,92	1,16
Documentos por Pagar a Largo Plazo	\$126.157,04	\$92.501,83	\$-33.655,21	- 26,68	0,73

GRÁFICO Nº 37

Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

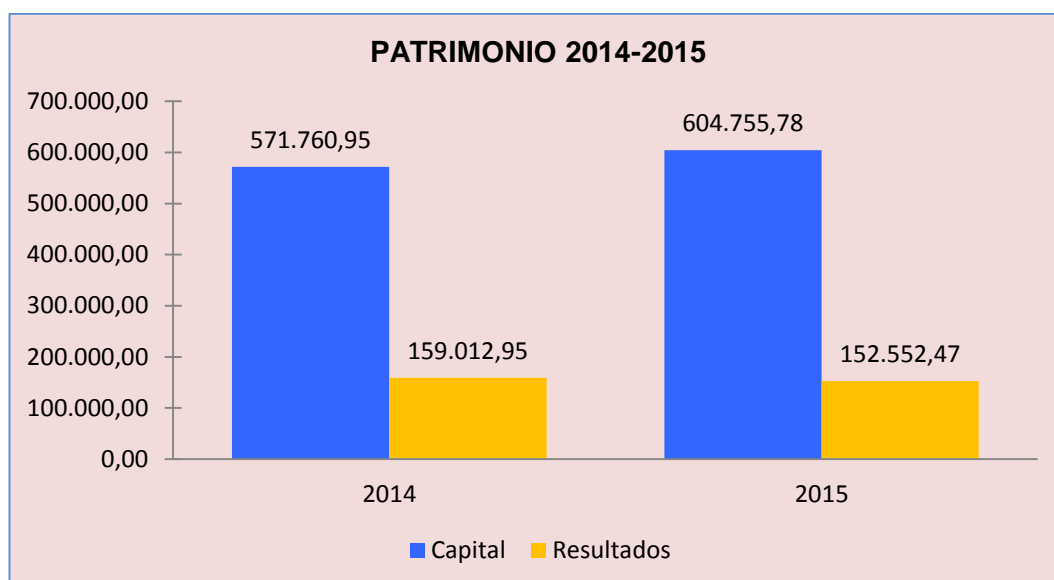
El pasivo no corriente tiene un valor de \$163.833,97 en el año 2014 y para el 2015 es de \$136.178,76 el cual ha tenido una disminución de \$27.655,21 equivalente al -16,88% indicando que para el 2015 se canceló un 50% de sus deudas con instituciones financieras y terceras personas.

PATRIMONIO

CUADRO N° 38

DIMACO					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Capital	\$571.760,95	\$604.755,78	\$32.994,83	5,77	1,06
Resultados	\$159.012,95	\$152.552,47	\$-6.460,48	-4,06	0,96

GRÁFICO N° 38



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: Autora.

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis horizontal se observa que el patrimonio obtuvo un incremento en la cuenta capital en el año 2015 con un valor de \$ 32.994,83, que representa el 5,77% debido a la utilidad del año 2014, y la

cuenta resultados indica una disminución significativa el cual se ve el capital comprometido frente al cumplimiento a sus obligaciones.

DIMACO
ESTADO DE RESULTADOS
2014-2015
ANALISIS COMPARATIVO

CODIGO	CUENTA	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
4	INGRESOS	\$1.477.540,81	\$1.273.542,87	\$-203.997,94	-13,81%	0,86
4.1.	INGRESOS OPERIONALES					
4.1.1	VENTAS					
4.1.1.01	VENTAS 12%	\$1.474.803,79	\$1.268.737,81	\$-206.065,98	-13,97%	0,86
4.1.1.02	VENTAS 0%	\$2.737,02	\$2.474,12	\$-262,90	-0,02%	0,90
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$1.477.540,81	\$1.271.211,93	\$-206.328,88	-13,99%	0,86
4.1.2.	DESCUENTOS EN COMPRAS					
4.1.2.01	DESCUENTOS EN COMPRAS		\$2.330,94	\$2.330,94	2.330,94	
	TOTAL DESCUENTOS EN COMPRAS		\$2.330,94	\$2.330,94	2.330,94	
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES					
4.2.1.	OTROS INGRESOS					
4.2.2.01.	INTERESES GANADO EN CTAS BANCARIAS	\$9,94	\$9,40	\$-0,54	-5,43%	0,95
4.2.1.03	OTROS INGRESOS	\$63,92	\$1.558,11	\$1.494,19	2337,59%	24,38
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$73,86	\$1.567,51	\$1.493,65	2022,27%	21,22
5.	EGRESOS	\$1.424.946,26	\$1.228.902,45			0,86
5.1.	COSTOS					
5.1.1.	COSTO DE VENTAS					
5.1.1.01	COSTO DE VENTAS 12%	\$1.278.229,86	\$1.080.559,54	\$-197.670,32	-15,46%	0,85
5.1.1.02	COSTO DE VENTAS 0%	\$2.124,86	\$1.939,61	\$-185,25	-0,01%	0,91

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CODIGO	CUENTA	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
	TOTAL COSTOS DE VENTAS	\$1.280.354,72	\$1.082.499,15	\$-197.855,57	-15,48%	0,85
5.2.	GASTOS					
5.2.1.	GASTOS DE PERSONAL					
5.2.1.01	REMUNERACION UNIFICADA	\$48.534,93	\$50.581,78	\$2.046,85	4,22%	1,04
5.2.1.02	APORTE PATRONAL	\$4.967,07	\$4.932,40	\$-34,67	-0,07%	0,99
5.2.1.03	IECE Y SECAP	\$444,52	\$453,45	\$8,93	0,02%	1,02
5.2.1.04	HORAS EXTRAS	\$3.896,72	\$3.322,64	\$-574,08	-1,18%	0,85
5.2.1.05	HORAS SUPLEMENTARIAS	\$2.425,06	\$1.989,30	\$-435,76	-0,90%	0,82
5.2.1.06	FONDOS DE RESERVA	\$3.166,27	\$3.495,59	\$329,32	0,68%	1,10
5.2.1.07	DECIMO TERCER SUELDO	\$3.705,13	\$3.778,80	\$73,67	0,15%	1,02
5.2.1.08	DECIMO CUARTO SUELDO	\$3.028,68	\$2.828,16	\$-200,52	-0,41%	0,93
5.2.1.11	VACAIONES	\$116,88	\$15,83	\$-101,05	-0,21%	0,14
5.2.1.12	SERVICIOS OCACIONALES	\$540,86		\$-540,86	-1,11%	0,00
5.2.1.13	HONORARIOS PROFESIONALES	\$250,00		\$-250,00	-0,52%	0,00
	TOTAL GASTOS DE PERSONAL	\$71.076,12	\$71.397,95	\$321,83	0,66%	1,00
5.2.2.	GASTOS DE VENTAS					
5.2.2.02	COMBUSTIBLE	\$1.220,98	\$863,20	\$-357,78	-29,30%	0,71
5.2.2.03	LUBRICANTES	\$592,86	\$32,59	\$-560,27	-45,89%	0,05
5.2.2.04	REPUESTO Y VEHICULOS	\$2.815,05	\$596,43	\$-2.218,62	-181,71%	0,21

DIMACO ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO						
CODIGO	CUENTA	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
5.2.2.05	REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	\$1.664,84	\$2.206,53	\$541,69	44,37%	1,33
5.2.2.06	FUNDAS PARA LA VENTA	\$40,64	\$35,99	\$-4,65	-0,38%	0,89
5.2.2.08	TRANSPORTE EN COMPRAS	\$6.611,64	\$3.667,40	\$-2.944,24	-241,14%	0,55
5.2.2.10	SUMINISTROS Y UTENCILLOS		\$9,00	\$9,00	0,74%	0,00
5.2.2.11	UNIFORMES		\$206,43	4206,43	16,91%	0,00
5.2.2.12	ACTIVIDAD LOGISTICA	\$144,64	\$15.491,00	\$15.346,36	1256,89%	107,10
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	\$13.090,65	\$94.506,52	\$81.415,87	6668,08%	7,22
5.2.3.	IMPUESTOS					
5.2.3.01	PREDIO URBANO MUNICIPAL	\$761,87	\$751,83	\$-10,04	-1,32%	0,99
5.2.3.02	PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	\$2.025,47	\$3.602,92	\$1.577,45	207,05%	1,78
5.2.3.03	MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	\$4.673,46	\$4.080,63	\$-592,83	-77,81%	0,87
5.2.3.06	IVA GASTO	\$272,82	\$251,93	\$-20,89	-2,74%	0,92
	TOTAL IMPUESTOS	\$7.733,62	\$5.899,97	\$-1.833,65	-240,68%	0,76
5.2.4.	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
5.2.4.01	CONSUMO DE AGUA	\$805,37	\$493,71	\$-311,66	-38,70%	0,61
5.2.4.02	CONSUMO LUZ ELECTRICA	\$272,09	\$496,85	\$224,76	27,91%	1,83
5.2.4.03	CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	\$1.037,47	\$1.535,77	\$498,30	61,87%	1,48
5.2.4.05	COMBUSSTIBLE	\$835,71	\$780,33	\$-55,38	-6,88%	0,93
5.2.4.07	SERVICIO DE SEGURIDAD	\$210,00	\$261,25	\$51,25	6,36%	1,24

DIMACO
ESTADO DE RESULTADOS
2014-2015
ANALISIS COMPARATIVO

CODIGO	CUENTA	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
5.2.4.08	IMPRESIÓN DE COMPROBANTES	\$504,40	\$40,00	\$-464,40	-57,66%	0,08
5.2.4.09	TARJETAS CLARO	\$689,48	\$722,89	\$33,41	4,15%	1,05
5.2.4.11	SUMINISTROS Y MATERIALESN DE OFICINA	\$478,17	\$515,74	\$37,57	4,66%	1,08
5.2.4.12	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$34,86	\$58,35	\$23,49	2,92%	1,67
5.2.4.13	COPIAS	\$34,73	\$4,46	\$-30,27	-3,76%	0,13
5.2.4.14	ENCOMIENDAS	\$51,04	\$29,18	\$-21,86	-2,71%	0,57
5.2.4.15	REPARACION E ISTALACIONES	\$714,42	\$68,97	\$-645,45	-80,14%	0,10
5.2.4.16	REPARACIONES Y MANT. SOFTWARE CONTABLE	\$604,81	\$407,38	\$-197,43	-24,51%	0,67
5.2.4.19	COSTO EMISION COMPROVANTES ELECTRONICOS	\$2.900,00	\$558,40	\$-2.341,60	-290,75%	0,19
5.2.4.20	CERTIFICACION ELECTRONICA		\$18,00	\$18,00	2,23%	0,00
5.2.4.21	COMISION DE SERVCIOS		\$1,62	\$1,62	0,20%	0,00
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$9.172,55	\$5.992,90	\$-311,66	-38,70%	0,65
5.2.5.	GASTOS FINANCIEROS					
5.2.5.01	INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	\$17.813,02	\$14.773,35	\$-3.039,67	-17,06%	0,83
5.2.5.02	INTERES SOBREGIRO	\$1.411,86	\$558,51	\$-853,35	-4,79%	0,40
5.2.5.03	COSTO CONSULTA CHEQUES	\$966,43	\$408,33	\$-558,10	-3,13%	0,42
5.2.5.04	INTERESES POR MORA	\$1,29	\$0,73	\$-0,56	0,00%	0,57
5.2.5.05	GASTOS BANCARIOS	\$2,49	\$-3,09	\$-5,58	-0,03%	-1,24
5.2.5.06	COSTO TRANSFERENCIAS	\$45,97	\$47,87	\$1,90	0,01%	1,04
5.2.5.07	COSTO CHEQUERA	\$162,00	\$174,45	\$12,45	0,07%	1,08

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CODIGO	CUENTA	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$2.0403,06	\$15.960,15	\$-4.442,91	-24,94%	0,78
5.2.6.	OTROS GASTOS					
5.2.6.01	REFRIGERIOS	\$617,99	\$858,85	\$240,86	38,97%	1,39
5.2.6.02	OTROS GASTOS	\$1.394,46	\$129,45	\$-1.265,01	-204,70%	0,09
5.2.6.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$1.226,84	\$889,65	\$-337,19	-54,56%	0,73
5.2.6.04	DONACIONES Y COLABORACIONES	\$8,90	\$90,29	\$81,39	13,17%	10,14
5.2.6.05	GASTOS NAVIDENOS	\$193,82	\$104,67	\$-89,15	-14,43%	0,54
5.2.6.06	BOTIQUIN		\$18,76	\$18,76	3,04%	0,00
5.2.6.07	LETREROS DE SEÑALIZACION		\$120,57	\$120,57	19,51%	0,00
5.2.6.08	IMPLEMENTACION DE SEGURIDAD		\$10,71	\$10,71	1,73%	0,00
	TOTAL OTROS GASTOS	\$3.442,01	\$2.222,95	\$-1.219,06	-197,26%	0,65
5.2.7.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES					
5.2.7.01	DEPRECIACION DE VEHICULOS	\$13.977,36	\$13.977,25	\$-0,11	0,00%	1,00
5.2.7.02	DEPRECIACION DE EQUIPO COMPUTACION Y SO	\$1.242,40	\$527,48	\$-714,92	-5,11%	0,42
5.2.7.03	DEPRECIACION MAQUIRA Y EQUIPO	\$13,80	\$13,80	\$0,00	0,00%	1,00
5.2.7.04	DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	\$215,04	\$215,04	\$0,00	0,00%	1,00
5.2.7.05	DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL	\$158,16	\$212,01	\$53,85	0,39%	1,34
5.2.7.06	DEPRECIACION DE EDIFICIOS	\$3.477,36	\$3.477,36	\$0,00	0,00%	1,00
5.2.7.07	PROVISION CTAS INCOBRABES	\$589,82	\$610,53	\$20,71	0,15%	1,04

<p style="text-align: center;">DIMACO ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015 ANALISIS COMPARATIVO</p>						
CODIGO	CUENTA	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZÓN
	TOTAL DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	\$19.673,94	\$19.033,47	\$-640,47	-4,58%	0,97
	TOTAL GASTOS	\$ 144.591,54	\$146.403,30	\$1.811,76	6,48%	1,01
	UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	\$52.668,41	\$46.207,93	\$-64.207,93	-12,27	0,88

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa DIMACO Año 2014-0215

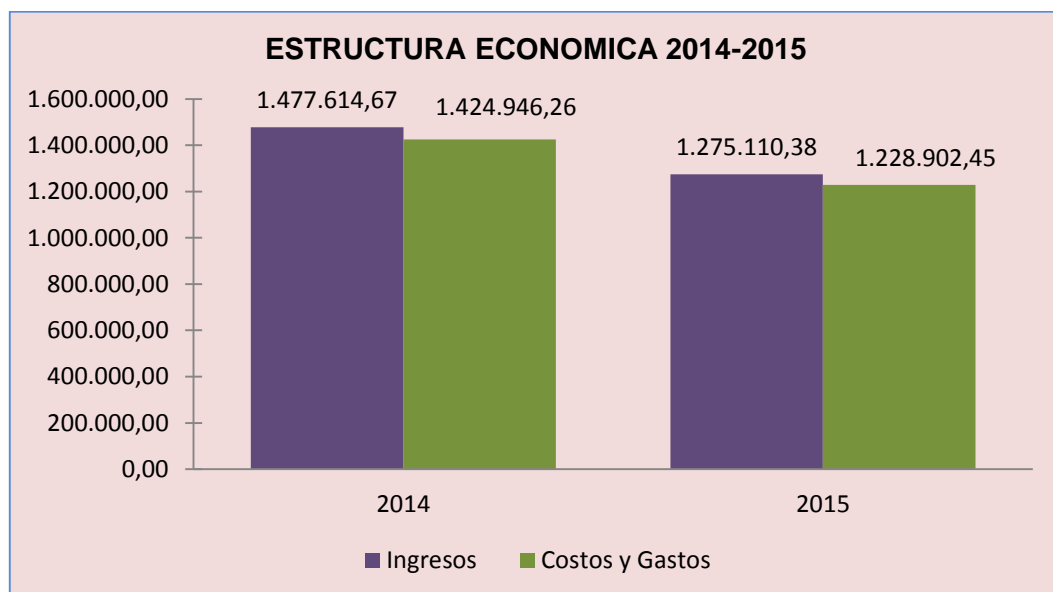
Elaborado por: La Autora.

ESTADO DE RESULTADOS
EMPRESA DIMACO 2014-2015
ANALISIS COMPARATIVO

CUADRO N° 39

ESTRUCTURA ECONOMICA 2014-2015					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Ingresos	\$1.477.614,67	\$1.275.110,38	\$-202.504,29	-13,81%	0,86
Costos y Gastos	\$1.424.946,26	\$1.228.902,45	\$-196.043,81	-13,76%	0,86

GRAFICO N° 39



Fuente: Estado de Resultados de la Empresa DIMACO Año 2014-0215

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACION:

Del análisis comparativo al Estado de Resultados de DIMACO se demuestra que los rubros que la componen tiene una disminución significativa que se la define de la siguiente manera: Los ingresos totales en el año 2015 representa una disminución de \$(203.997,94) que equivale el -13,81%, con respecto al año 2014. La diferencia es producto de las ventas que bajaron y por no tener nuevas estrategias de atención, promoción y publicidad implementadas.

Haciendo referencia a los ingresos de los dos periodos se demuestra que el valor negativo influyente en la determinación de los resultados son los ingresos operacionales el mismo que esta relacionado directamente por las ventas realizadas por la empresa, incrementando mayores costos.

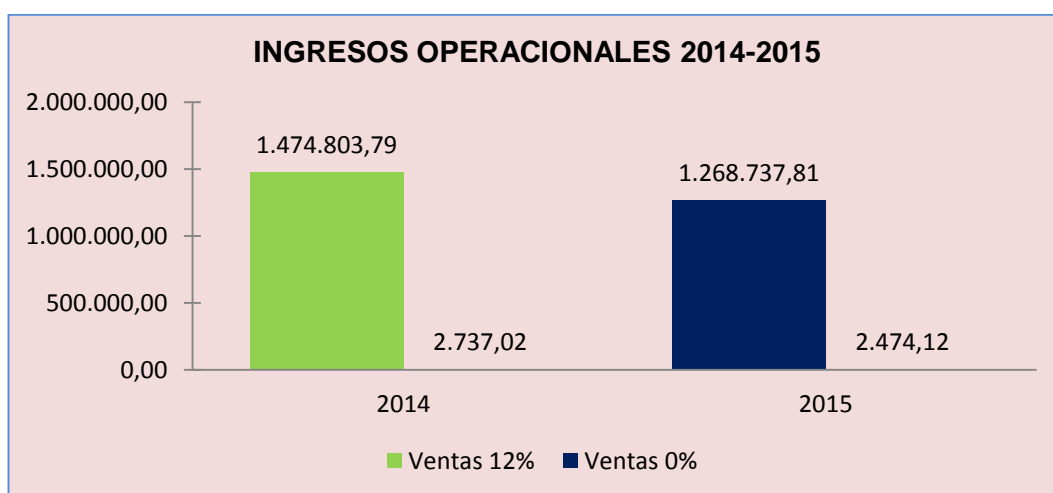
Mientras que los costos y gastos para el 2015 muestran una disminución del -13,76% por los costos de ventas, impuestos, gastos administrativos y gastos financieros. De manera que la empresa en el año 2015 sus gastos han disminuido situación que le beneficia a la empresa en vista que al disminuir los gastos y costos se obtiene una buena utilidad

ESTRUCTURA DE INGRESOS OPERACIONALES AÑO 2014-2015

CUADRO N°40

INGRESOS OPERACIONALES					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Ventas 12%	\$1.474.803,79	\$1.268.737,81	\$-206.065,98	-13,97%	0,86
Ventas 0%	\$2.737,02	\$2.474,12	\$-262,90	-0,02%	0,90

GRÁFICO N° 40



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los ingresos operacionales en las ventas para el año 2014 al 2015 han disminuido en un -13,99% porque el nivel de servicio de ventas bajaron para el año 2015; debido al personal que atiende en la empresa deberá

ser capacitado cada seis meses con nuevas políticas para atraer al cliente y obtener resultados positivos en beneficio de la misma.

ESTRUCTURA DE INGRESOS NO OPERACIONALES AÑO 2014-2015

CUADRO N° 41

INGRESOS OPERACIONALES NO OPERACIONALES					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Intereses Ganados en Ctas Bancarias	\$9,94	\$9,40	\$-0,54	-5,43%	0,95
Otros Ingresos	\$63,92	\$1.558,11	\$1.494,19	2337,59%	24,38

GRÁFICO N° 41



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

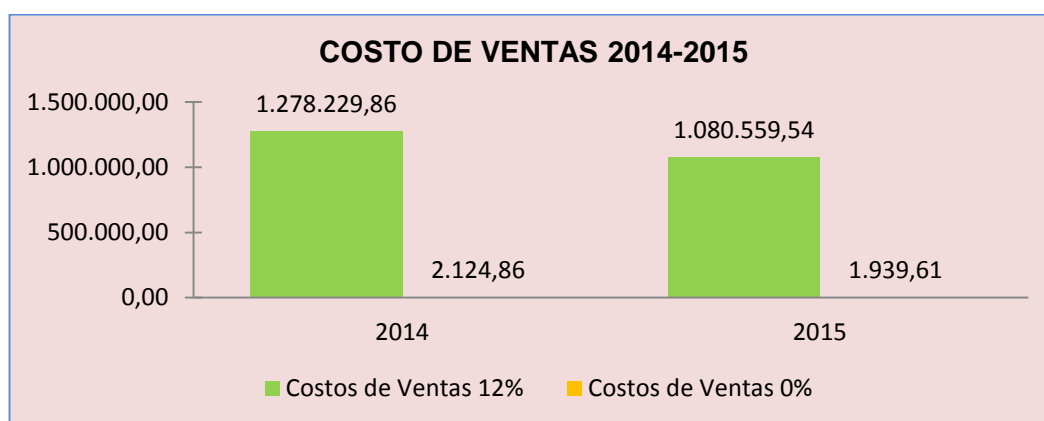
En el análisis horizontal realizado a los estados de resultados de DIMACO, se puede observar que el ingreso no operacional esta conformado por las siguientes cuentas: interés ganado en ctas bancarios y otros ingresos habiendo un incremento en el 2015 de \$1.493,65 que equivale al 2.022,27% debido al incremento de sus ventas en el 2015.

ESTRUCTURA DEL COSTO DE VENTAS AÑO 2014-2015

CUADRO N°42

COSTO DE VENTAS 2014-2015					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Costos de Ventas 12%	\$1.278.229,86	\$1.080.559,54	\$-197.670,32	-15,46%	0,85
Costos de Ventas 0%	\$2.124,86	\$1.939,61	\$-185,25	-0,01%	0,91

GRÁFICO N° 42



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215.

Elaborado por: La Autora.

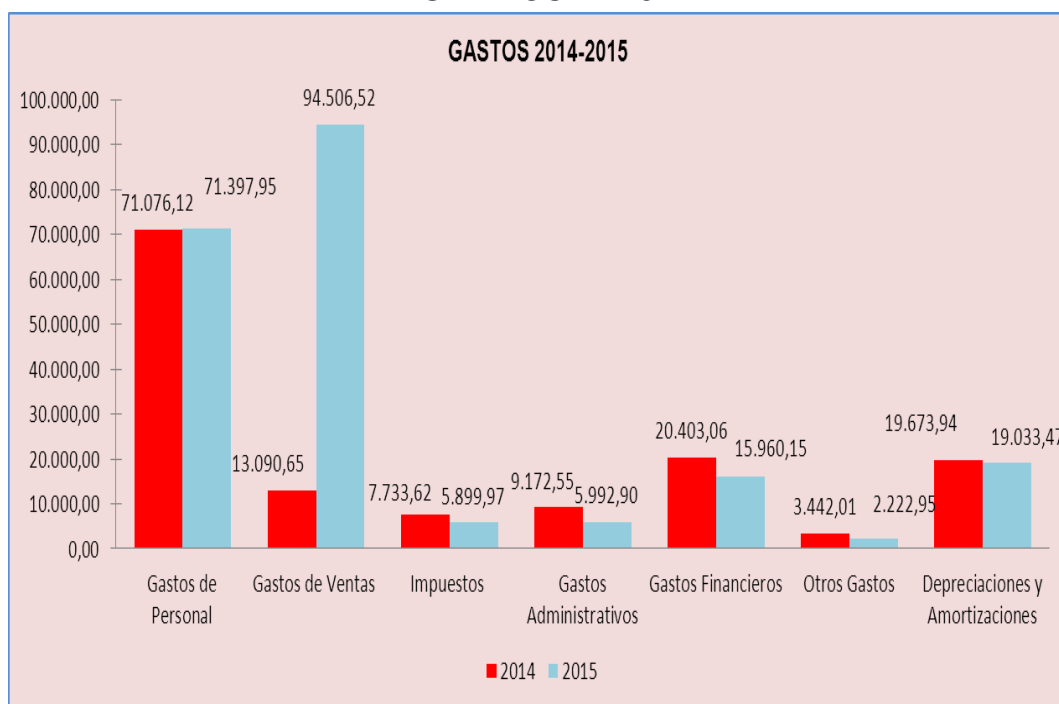
INTERPRETACIÓN:

El costo de ventas para el 2015 tiene una disminución del \$-197.855,57 que representa al -15.48%, motivo el cual la empresa adquiere mercadería a altos costos y esta a su vez es perjudicable el cual no le permite tener una buena rentabilidad al final del periodo contable.

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS 2014-2015**CUADRO N°43**

GASTOS 2014-2015					
CUENTA	VALOR	PORCENTAJE	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
GASTOS					
Gastos de Personal	\$71.076,12	\$71.397,95	\$321,83	0,66%	1,00
Gastos de Ventas	\$13.090,65	\$23.108,57	\$81.415,87	6668,08%	7,22
Impuestos	\$7.733,62	\$ 8.687,31	\$-1.833,65	-240,68%	0,76
Gastos Administrativos	\$9.172,55	\$ 5.992,90	\$-311,66	-38,70%	0,65
Gastos Financieros	\$20.403,06	\$15.960,15	\$-4.442,91	-24,94%	0,78
Otros Gastos	\$3.442,01	\$ 2.222,95	\$-1.219,06	-197,26%	0,65
Depreciaciones y Amortizaciones	\$19.673,94	\$19.033,47	\$-640,47	-4,58%	0,97

GRÁFICO N° 43



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Luego de realizar el análisis horizontal en los periodos 2014-2015 del estado de resultados se determina que los gastos tienen un incremento para el año 2015 de \$1.811,76 que representa el 6,48% esta conformado por las siguientes cuentas: gasto de personal tiene un incremento de \$321,83 que representa el 0,66% debido que existió en pago de las horas extras, así mismo tenemos la cuenta gastos de ventas con un incremento de \$81.415,87 que representa el 6.668,08% debido a las reparaciones y mantenimiento de vehículos como también el transporte en compras producto de las compras que realiza la empresa. Gastos administrativos tienen una disminución del \$-4.442,91 que representa el -24,94% motivo por el cual la empresa pago un poco de los

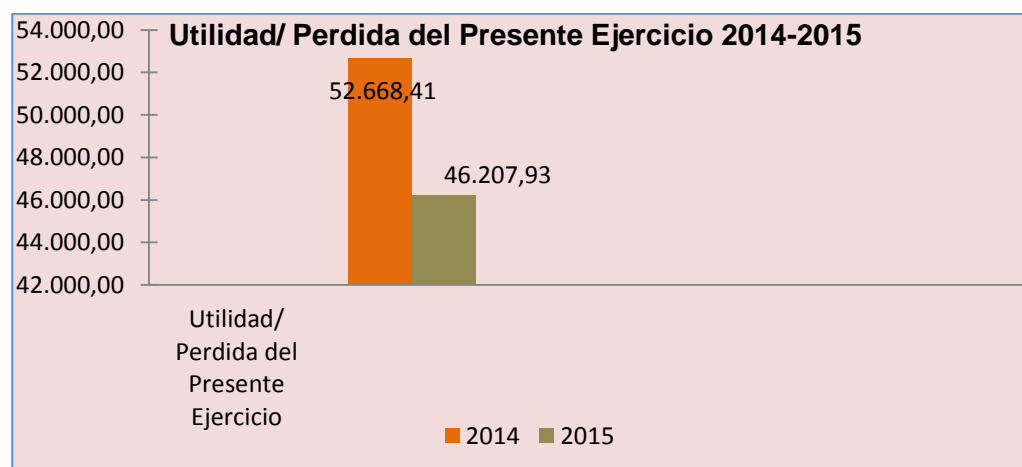
intereses del préstamo adquirido al banco de Loja

ESTRUCTURA DE LA UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO AÑO 2014-2015.

CUADRO N° 44

UTILIDAD/ PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO 2014-2015					
CUENTA	2014	2015	AUMENTO / DISMINUCION	%	RAZON
Utilidad/ Perdida del Presente Ejercicio	\$52.668,41	\$46.207,93	\$-64.207,93	-12,27%	0,88

GRAFICO N°44



Fuente: Estados de Situación Financiera de DIMACO Año 2014-0215.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACION:

De acuerdo al análisis horizontal realizado a DIMACO, en los periodos 2014-2015 la utilidad o perdida del presente ejercicio ha disminuido para el año 2015 con un valor de \$-64.207,93 que equivale al -12,27% producto de los costos que fueron mayores que los ingresos, se evidencia un decremento significativo para la empresa.

DIMACO

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES

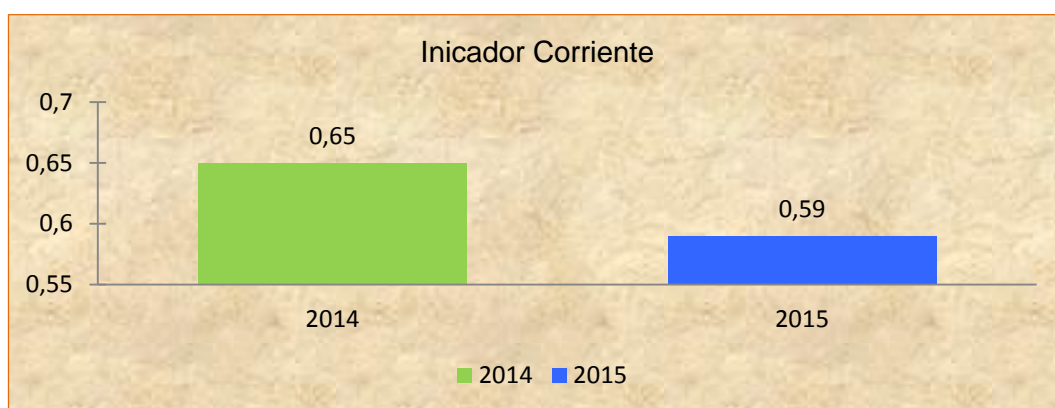
1. INDICADORES PARA MEDIR LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

❖ RAZONES DE LIQUIDEZ

CUADRO Nº 45

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$= \frac{193.060,04}{298.593,22}$	$= \frac{177.128,81}{300.955,89}$
	\$ 0,65	\$ 0,59

GRÁFICO Nº 45



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

DIMACO, presenta una razón corriente de 0,65 veces para el año 2014, para respaldar sus obligaciones el año 2015 disminuyó su disponibilidad de activos corrientes puesto que se dispone de 0,59 veces para cancelar sus obligaciones a corto plazo, por lo que se determina que la empresa no

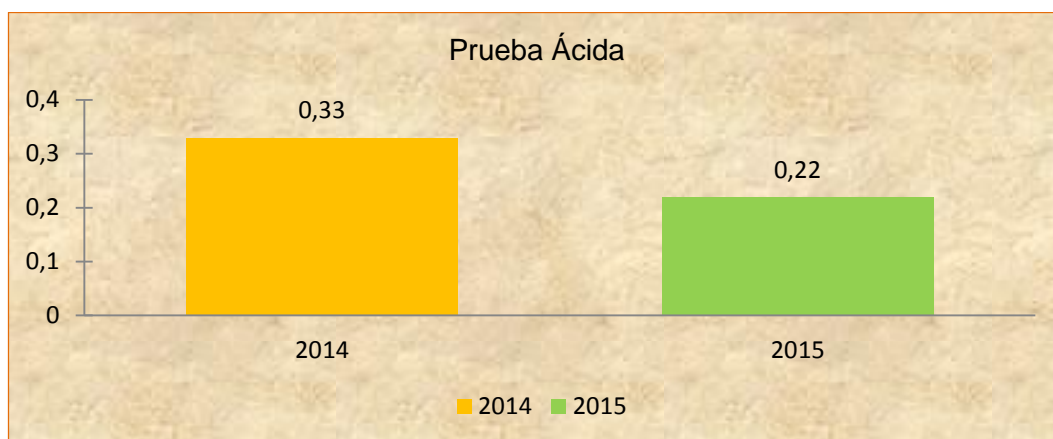
es solvente. Ya que de acuerdo al estándar (1.5 y 2.5). Esto se debe a que sus pasivos se incrementaron en el año 2015 a \$ 300.955,89 en comparación del año 2014 que fue de \$298.593,22 indicando que la empresa no está tomando medidas de precaución en la administración de la misma. Debido al incremento de los rubros de las cuentas por pagar y demás deudas con terceros.

❖ Razón rápida o prueba ácida

CUADRO N° 46

Fórmula	2014	2015
Activo Corriente-Inventar	193.060,04-118.082,3	177.128,81- 110.571,87
Pasivo Corriente	298.593,22	300.955,89
	\$ 0,33	\$ 0,22

GRÁFICO N° 46



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Mediante la aplicación de este indicador, se determinó que la empresa DIMACO por cada dólar que debe cuenta con 0.33 ctvs. En el año 2014 y

con 0,22 ctvs. En el año 2015, sin tener que recurrir a la venta de inventarios para cubrir sus obligaciones a corto plazo, los resultados no son muy favorables por lo que ocasiona que la empresa no disponga de liquidez inmediata, ya que los inventarios cubren gran porcentaje dentro de los activos. En consecuencia si los acreedores exigen inmediatamente la cancelación de las deudas, la empresa DIMACO, no podrá cubrirlos puesto que el pasivo creció notablemente por la compra en mayor cantidad de bienes. Por tal razón que al aplicar este indicador de prueba acida no hay posibilidad de pagar deudas a corto plazo.

❖ Capital de trabajo neto

CUADRO N°47

Fórmula	2014	2015
A Corriente - P Corriente	193.060,04 - 298.593,22	177.128,81- 300.955,89
	\$ - 105.533,18	\$ - 123.827,08

GRÁFICO N° 47



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

El resultado de este indicador se establece por la diferencia que existe entre el activo corriente y el pasivo corriente el mismo que indica el monto de capital con que cuenta la empresa DIMACO. Para lo cual en el año 2014 no dispone de un capital puesto que su resultado es negativo con un valor de \$-105533,18; y para el año 2015 es de \$-123827,08; evidenciándose que la empresa no cuenta con capital para seguir operando con normalidad.

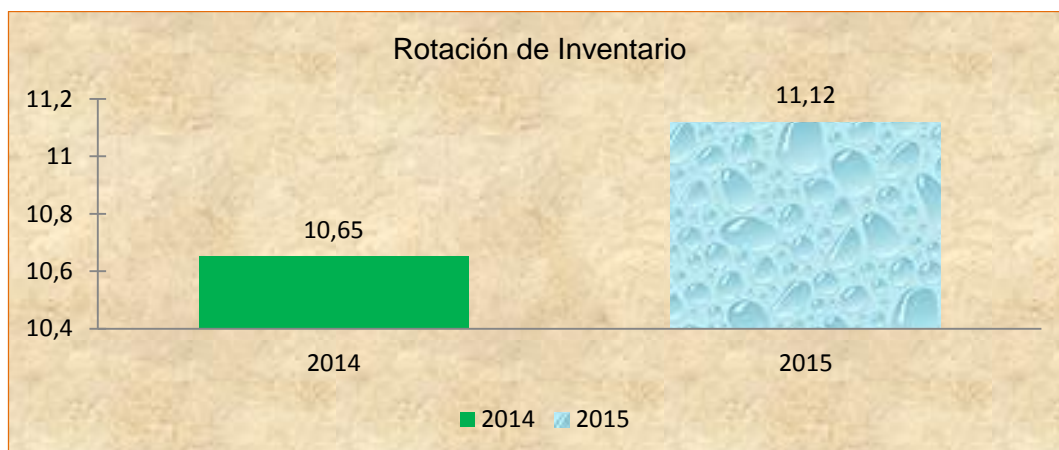
2. APLICACIÓN DE INDICADORES PARA MEDIR LA ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.

❖ Rotación de inventario

CUADRO N° 48

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$	$= \frac{1.477.540,81}{138.683,46}$	$= \frac{1.271.211,93}{114.327,10}$
	10,65 veces	11,12 veces

GRÁFICO N° 48



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los resultados de este indicador aplicado muestra que para el año 2014 de la rotación de sus inventarios es de 10,65 veces; esto quiere decir que, sus inventarios se convierten en dinero en efectivo 10.65 veces en el año. Mientras que la rotación en el año 2015 fue de 11,12 veces en función de las ventas es decir sus inventarios se convierten en dinero en efectivo 11,12 veces en el año.

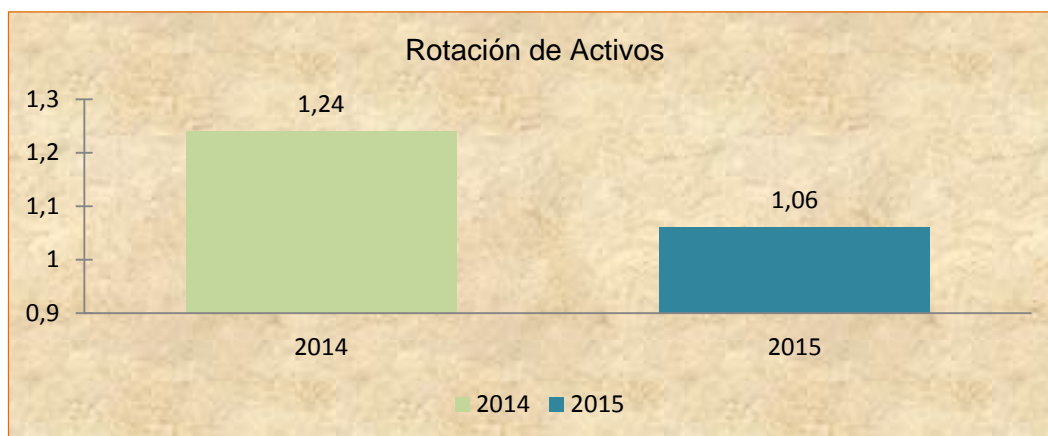
La empresa se mantiene en un buen estándar que es de 11 o muy cercano 12 veces de sus inventarios el cual la mercadería no pasa mucho tiempo en bodega.

❖ Rotación del total de activos

CUADRO N° 49

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{1.477.540,81}{1.193.201,09}$	$\frac{1.127.211,93}{1.194.442,90}$
	1,24 veces	1,06 veces

GRÁFICO N° 49



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Los resultados de este indicador aplicado muestra que para el año 2014 de la rotación de activos totales es de 1,24 veces; en función a las ventas, es decir que por cada dólar que invertido en activos genero \$1,24 por

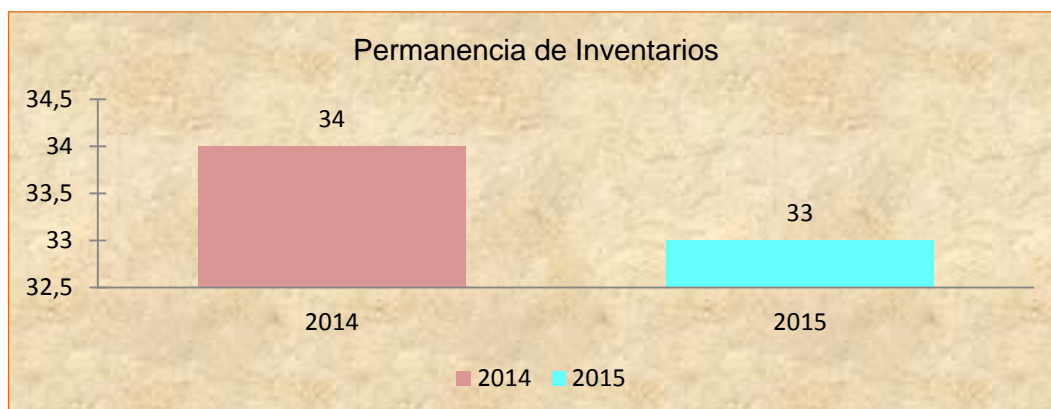
cada dólar que la empresa invirtió, mientras que la rotación en el año 2015 fue de 1,06 veces en función de las ventas, es decir que por cada dólar que invirtió en activos genero \$1,06 veces en función de las ventas, es decir que por cada dólar invertido en activos genero \$1,06 por cada dólar que la que la empresa invirtió.

❖ Permanencia de inventarios

CUADRO N°50

Fórmula	2014	2015
$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Inventario}}$	$= \frac{365 \text{ días}}{10,65}$	$= \frac{365 \text{ días}}{11,12}$
	34 días	33 días

GRÁFICO N°50



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La aplicación de este índice permitió establecer el número de días promedio de inventario de mercaderías ha permanecido en bodegas de la empresa, y se establece que en el año 2014 permanecieron 34 días y en el año 2015 permanecieron 33 días, denotándose que los dos años la

mercadería no ha permanecido mucho tiempo en bodega evidenciándose que existe una gestión adecuada con respecto a las ventas lo cual la empresa a optado buenas estrategias de ventas (promociones, descuentos, publicidad).

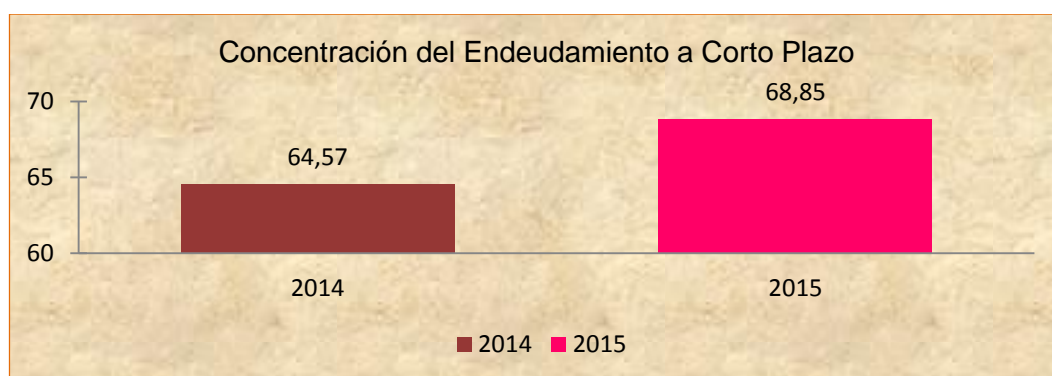
3. APLICACIÓN DE INDICADORES PARA MEDIR EL ENDEUDAMIENTO DE LA EMPRESA.

❖ Razón de concentración de endeudamiento a corto plazo

CUADRO N°51

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}}$	$= \frac{298.593,22}{462.427,19}$	$= \frac{300.955,89}{437.134,65}$
	0,6457= 64,57%	0,06884= 68,85%

GRÁFICO N°51



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La empresa comercial DIMACO presenta razón o indicador de concentración de endeudamiento a corto plazo, para el año 2014 de

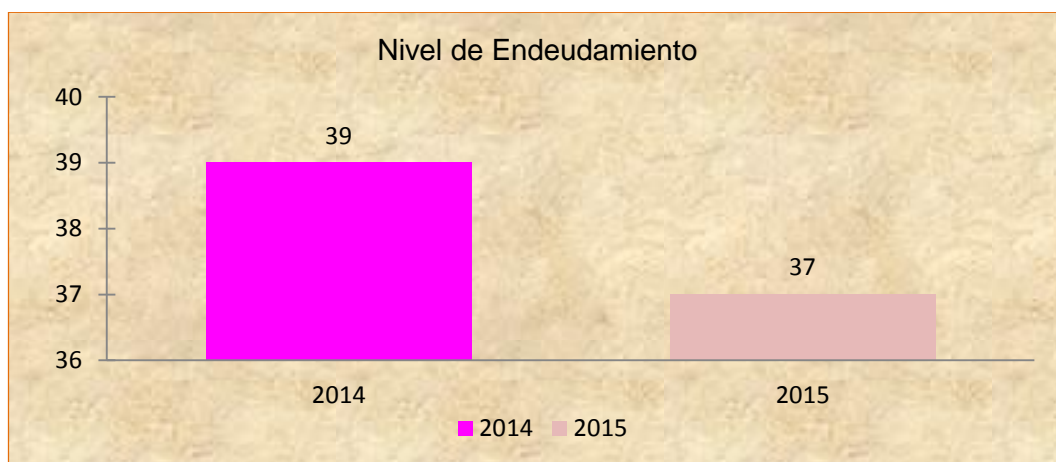
64,57% y para el año 2015 de 68,85%. Esto significa que las obligaciones totales a corto plazo, o pasivos corrientes, representa el 64,57% para el 2014 del total de los pasivos de la empresa el cual para el 2015 vemos un incremento en sus obligaciones totales a corto plazo de 68,85%.

❖ Nivel de endeudamiento

CUADRO N°52

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activo}}$	$\frac{462.427,19}{1.193.201,09}$	$\frac{437.134,65}{1.194.442,90}$
	0,3875 = 39%	0,3659 =37%

GRÁFICO N°52



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

Este indicador señala que por cada dólar que adeuda la empresa el 39% en el año 2014 y 37% en el año 2015, tiene un vencimiento menor a un año, observándose que en el año 2014 hubo un incremento de 2% dicho

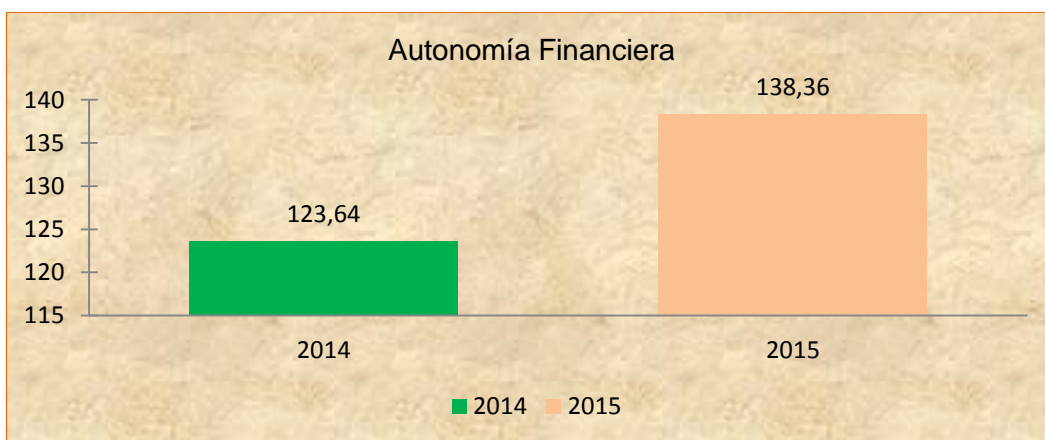
incremento es desproporcional porque la empresa ha adquirido mas mercadería financiada por proveedores. Evidenciándose que la empresa se encuentra apalancada en más 50% por acreedores, situación que puede afectar al comercial pues se debe cancelar sus obligaciones en tiempo menor a un año con el fin de no caer en morosidad.

❖ Autonomía Financiera

CUADRO N°53

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Capital}}{\text{Total Pasivo}}$	$\frac{571.760,95}{462.427,19}$	$\frac{604.755,78}{437.134,65}$
	123,64%	138,36%

GRÁFICO N° 53



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

La empresa comercial DIMACO para el año 2014 tiene una autonomía financiera de 123,64% en el año 2014 y para el año 2015 de 138,36% lo que significa que subió para el 2015 con respecto al año 2014.

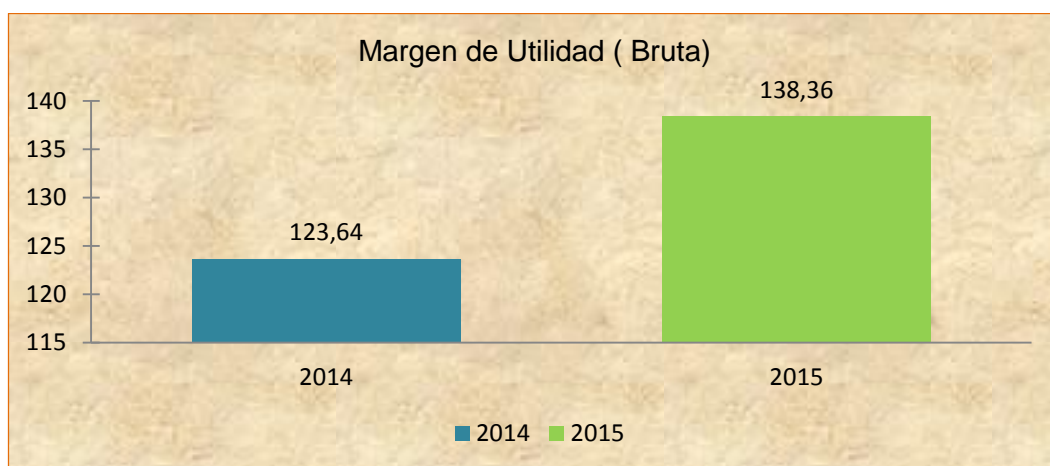
4. APLICACIÓN DE INDICADORES PARA MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA.

❖ Margen de utilidad bruta

CUADRO N°54

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	$= \frac{197.186,09}{1.477.540,81}$	$= \frac{188.712,78}{1.271.211,93}$
	0,1334 = 13,35%	0,1484 = 14,85%

GRÁFICO N° 54



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

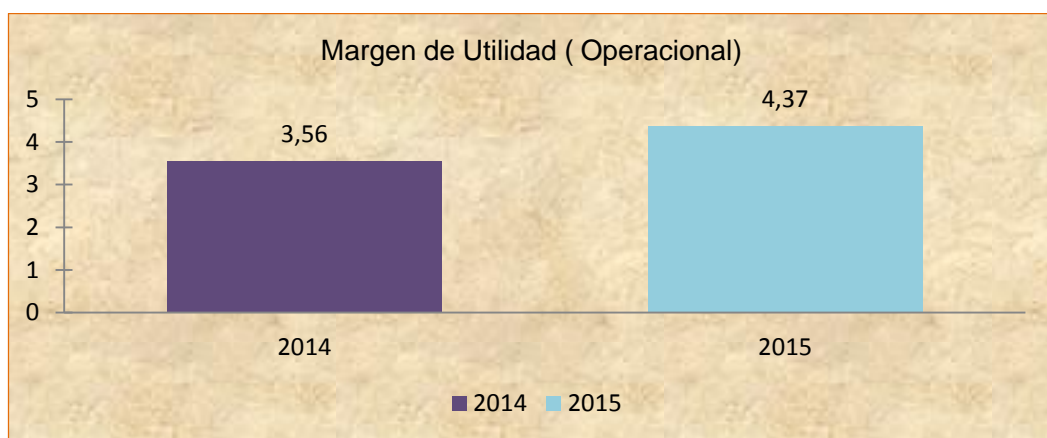
Al aplicar este indicador se pudo observar que el año 2014 el margen de utilidad bruta es de 13,35% y en el año 2015 de 14,85% sobre las ventas netas, lo que indica este resultado en el año 2015 ha incrementado denotando que actualmente el comercial presenta una buena rentabilidad por lo que le permite a su propietario cubrir sus costos y gastos.

❖ **Margen utilidad operacional.**

CUADRO N° 55

Fórmula	2014	2015
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$	$\frac{52.594,55}{1.477.540,81}$	$\frac{44.640,42}{1.022.266,72}$
	0,0355 = 3,56%	0,0436 = 4,37%

GRÁFICO N° 55



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

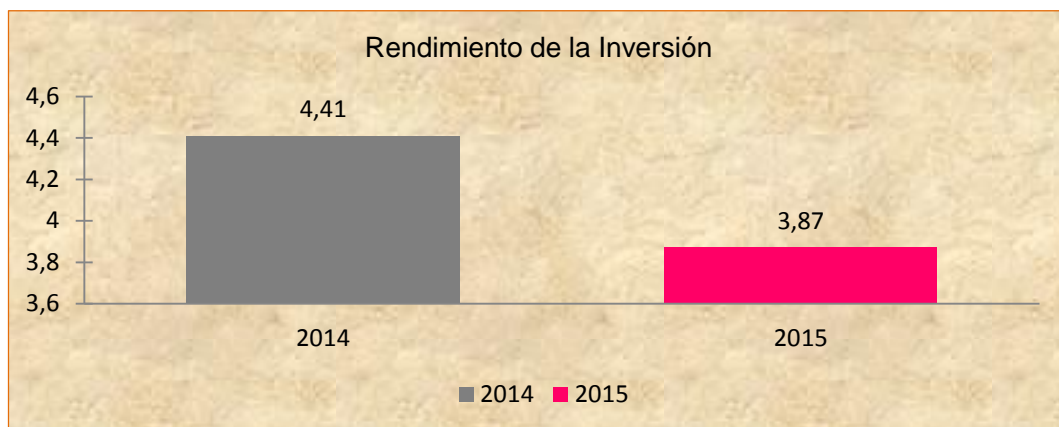
DIMACO presenta un margen de utilidad operacional para el año 2014 de 3,56% de sus ventas netas realizadas en ese año y de 3,56% para el año 2015 lo anterior equivale a que por cada dólar vendido género 3,51% decreciendo su utilidad que el 2015 el cual la empresa deberá reducir costos.

❖ Rendimiento de la inversión

CUADRO Nº 56

Fórmula	2013	2014
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$	$= \frac{52.668,41}{1.193.201,09}$	$= \frac{46.207,93}{1.194.442,90}$
	0,044 = 4,41%	0,038 = 3,87%

GRÁFICO Nº 56



Fuente: DIMACO.

Elaborado por: La Autora.

INTERPRETACIÓN:

DIMACO tiene un rendimiento de la inversión de 4,41% para el 2014 del total de activos que la empresa financia y para el 2015 es de 3,87% debido que las depreciaciones de los bienes.

VALOR CONTABLE DE LA EMPRESA

Valor Contable o en Libros 2014

CUADRO N°57

Activo Corriente	\$193.060,04
Activo no Corriente	\$988.161,79
Otros Activos	\$11.979,26
TOTAL ACTIVO	\$1.193.201,09

CUADRO N°58

Pasivo Corriente	\$298.593,22
Pasivo no Corriente	\$163.833,97
TOL PASIVOS	\$462.427,19

Datos:

VE.=?

A =1.193.201,09

P =

62.427,19

$$VE = A - P$$

$$VE = 1.193.201,09 - 462.427,19$$

$$VE = 730.773,90$$

Valor Contable o en Libros 2015

CUADRO N°59

Activo Corriente	\$177.128,81
Activo no Corriente	\$1002.169,60
Otros Activos	\$15.144,49
TOTAL ACTIVO	\$1.194.442,90

CUADRO N°60

Pasivo Corriente	\$300.955,89
Pasivo no Corriente	\$136.178,76
TOL PASIVOS	\$437.134,65

Datos:

VE.=?

A = 1.194.442,90

P = 437.134,65

$$VE = A - P$$

VE = 1.194.442,90 – 437.134,65

VE = 757.308,25

INTEPRACION:

De acuerdo al método del valor en libros para conocer el valor contable de DIMACO; se obtuvo para el año 2014 de \$730.773,90 y para el 2015 de \$757.308,25 esto significa que el 2015 la empresa tiene mas valor con respecto al 2014.

DIMACO

ANALISIS DEL SISTEMA DUPONT

PERIODO 2014

CÁLCULO DEL RENDIMIENTO DEL ACTIVO

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{ROA} = \frac{52.668,41}{1.193.201,09} = \frac{52.668,41}{1.477.540,81} \times \frac{1.477.540,81}{1.193.201,09}$$

$$\text{ROA} = 0,04414043 = 0,04414043$$

$$\text{ROA} = 0,04414043 \times 100 = 4,41\%$$

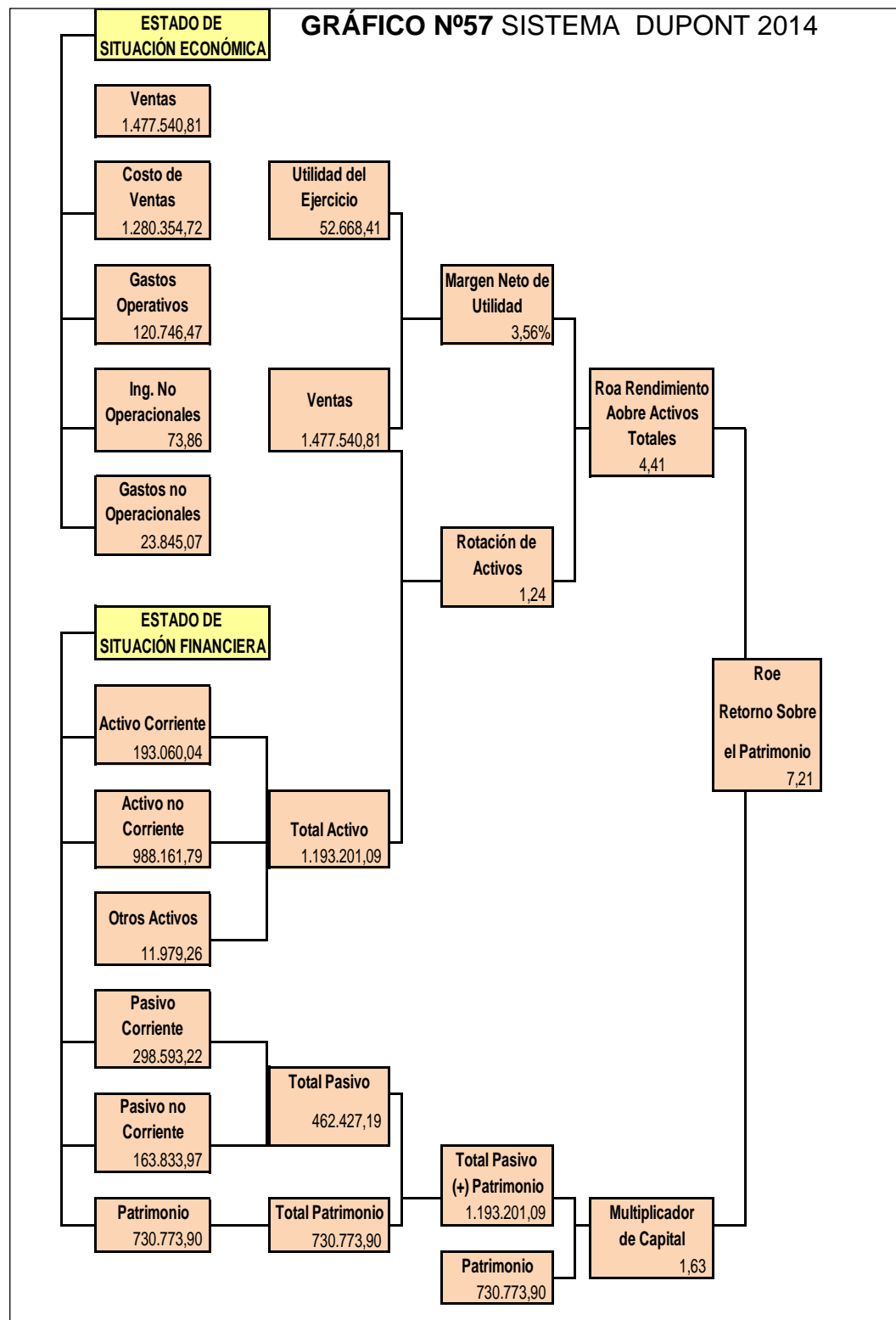
CÁLCULO DEL RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} \times \frac{\text{Total Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{ROE} = \frac{52.668,41}{730.773,90} = \frac{52.668,41}{1.193.201,09} \times \frac{1.193.201,09}{730.773,90}$$

$$\text{ROE} = 0,0720721 = 0,0720721$$

$$\text{ROE} = 0,0720721 \times 100 = 7,21\%$$



Fuente: Estado de Situación Financiera de DIMACO.

Elaborado: La Autora.

DIMACO
ANALISIS DEL SISTEMA DUPONT
PERIODO 2015

CÁLCULO DEL RENDIMIENTO DEL ACTIVO

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

$$ROA = \frac{46.207,93}{1.194.442,90} = \frac{46.207,93}{1.271.211,93} \times \frac{1.271.211,93}{1.194.442,90}$$

$$ROA = 0,038685758 = 0,038685758$$

$$ROA = 0,038685758 \times 100 = 3,87\%$$

CÁLCULO DEL RETORNO SOBRE EL PATRIMONIO

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} \times \frac{\text{Total Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$ROE = \frac{46.207,93}{757.308,25} = \frac{46.207,93}{1.194.442,90} \times \frac{1.194.442,90}{757.308,25}$$

$$ROE = 0,061016012 = 0,061016012$$

$$ROE = 0,061016012 \times 100 = 6,10\%$$

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar el índice de rentabilidad mediante el Sistema Dupont en DIMACO, se observa que el margen de utilidad en el 2014 de 3,56% y una rotación de activos de 1,24 veces en el año, que multiplicados dan un rendimiento de la inversión de 4,41% lo cual indica que la empresa tiene gastos elevados que afectan directamente el rendimiento; mientras que en el año 2015 el margen de utilidad es 3,63% con una rotación de activos de 1,06 veces dando como resultado de 3,87% de la utilidad de la inversión lo cual desfavorable para la empresa ya que no ha logrado obtener un resultado bueno en relación al año anterior lo cual es un mal producto de la administración del comercial.

Además se estableció el porcentaje de capital que tiene el comercial en el año 2014 fue de 1,63 que nos da como resultado de retorno del patrimonio de 7,21%, mientras que para el año 2015 el porcentaje de capital es de 1,58 y el retorno de patrimonio es de 6,10% producto del rendimiento sobre sus activos totales y su capital. Determinando que el comercial DIMACO puede incrementar los porcentajes sobre el patrimonio y sobre sus activos; aprovechando sus propios recursos e incrementando las ventas mediante promociones y publicidad.

DIMACO

INDICADOR DE CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

Paso 1: Calcular el UAI (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

CUADRO N°61

	Año 2014	Año 2015
Ventas	1.477.540,81	1.271.211,93
(-) Costo de Ventas	1.280.354,72	1.082.499,15
(-) Gastos	144.591,54	146.403,30
(=) Utilidad Operativa	52.594,55	42.309,48
UAI	\$52.594,55	\$42.309,48

Paso 2: Identificar el Capital de la Empresa

CUADRO N°62

	Año 2014	%	%	Año 2015	%	%
		Total	Interés		Total	Interés
(+)Obligación con Institución Financiera	126.157,04	14,72 %	11,23%	92.501,83	10,89 %	11,23%
(+)Patrimonio	730.773,90	85,28 %	5%	757.308,25	89,11 %	3,50%
(=)Capital	\$856.930,94	100%		\$849.810,08	100%	

Paso 3: Calcular el Activo Neto**CUADRO N°63**

	Año 2014	Año 2015
Total Activos	1.193,201,09	1.194.442,90
(-) Cuentas por Pagar C/P	298.593,22	300.955,89
(=)Activo Neto	\$894.607,87	\$893.487,01

Paso 4: Determinar el Costo Promedio Ponderado**CUADRO N°64**

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	AÑO 2014	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+)Obligación Financiera Institución	126.157,04	14,72%	11,23%	1,65%
(+)Patrimonio	730.773,90	85,28%	5%	4,26%
(=)Capital	\$856.930,94	100%		5,91%
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	AÑO 2015	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+)Obligación Financiera Institución	92.501,83	10,89%	11,23%	1,22%
(+)Patrimonio	757.308,25	89,11%	3,50%	3,12%
(=)Capital	\$849.810,08	100%		4,34%
Nota: Para poder resolver el resultado de la columna 4 se debe multiplicar la columna 2 x la 3 así: 14,72% X 11,23%= 165,31 ÷100=1,65%.				

Paso 5: Calcular el EVA de la Empresa**CUADRO N°65**

AÑO 2014
EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC) EVA = 52.594,55- (856.930,94x 5,91%) EVA = 52.594,55 – 50.644,62 EVA = 1.949,93
AÑO 2015
EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC) EVA = 42.309,48 - (849.810,08x4, 34%) EVA = 42.309,08 – 36.881,76 EVA = 5.427,32

INTERPRETACION:

Al aplicar este indicador se ha determinado que el Valor Económico Agregado (EVA) en DIMACO, para el año 2014 es de \$1.949,93 es decir que la utilidad neta ajustada si ha retribuido el costo exigido por acreedores y su propietario. Pese a que la empresa tiene una fuente de ingresos obtiene una rentabilidad poca significativa debido a los elevados costos que tiene la empresa.

El valor agregado EVA demuestra que la empresa obtiene una buena utilidad el cual es importante permitiendo cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo con un valor de \$5.427,32 para el año 2015, cabe recalcar que a pesar tiene una sola fuente de ingresos este año obtiene buenos

resultados económicos que le permite solventar sus necesidades y expectativas de su propietario.

CLASIFICACIÓN DE COSTOS FIJOS Y VARIABLES

PERIODO 2014-2015

CUADRO N°66

Cuentas	AÑO 2014		AÑO 2015	
	C/Fijo	C/Variable	C/Fijo	C/Variable
COSTOS				
Costo de Venta	\$1.280.354,72		\$1.082.499,15	
GASTO DE VENTAS				
Combustibles		\$ 1.220,98		\$ 863,20
Lubricantes	\$592,86		\$32,59	
Repuestos de Vehículos		\$ 2.815,05		\$ 596,43
Repar. Y Mantenimiento		\$1.664,84		\$2.206,53
Fundas para la Venta		\$40,64		\$35,99
Transporte en Compras		\$6.611,23		\$3.667,40
Seguro en Compras		\$144,64		
IMPUESTOS				
Predio Urbano Municipal	\$ 761,87		\$751,83	
Patente E impuestos de Activos Fijos	\$ 2.025,47		\$ 3.602,92	
Matricula y Soat de Vehículos	\$ 4.673,46		\$ 4.080,63	
Iva Gasto		\$ 272,82		\$ 251,93
SERVICIOS VARIOS				
Consumo de Agua	\$805,37		\$493,71	
Consumo de Luz Eléctrica	\$272,09		\$496,85	
Consumo de Internet y Teléfonos	\$1.037,47		\$1.535,77	
Servicio de Seguridad		\$ 210,00		\$ 261,25
Impresión de Comprobantes		\$504,00		\$40,00
Tarjeta Claro		\$689,48		
Plan de Claro				\$722,89
Suministros y Materiales de Oficina	\$478,17		\$515,74	
Suministros de Aseo de Limpieza		\$34,86		\$58,35
Copias		\$34,73		\$4,46
Encomiendas		\$51,04		
Sobres				\$29,18
Reparación e Instalación		\$714,42		\$68,97
Reparación y Mant. Software Contable		\$604,81		\$307,38
Actualización de Software Contable		\$29.000,00		
GASTOS FINANCIEROS				
Interés de Préstamo Bancario	\$17.813,02		\$1.477,35	
Interés Sobregiro	\$1.411,86		\$558,51	
Costo Consulta Cheque	\$966,43		\$408,33	

Cuentas	AÑO 2014		AÑO 2015	
	C/Fijo	C/Variable	C/Fijo	C/Variable
	Interés por Mora		\$1,43	
Gastos Bancario	\$2,49			
Costo Transferencia		\$45,97		\$47,87
Costo Chequera	\$162,00		\$174,45	
Otros Gastos		3.442,01		\$2.222,95
Depreciaciones y Amortizaciones	19.673,94			\$19.033,47
TOTAL	\$1.331.031,22	\$48.102,95	\$1.096.392,23	\$30.157,73
COSTO TOTAL	\$1.379.134,17		\$1.126.549,96	

Fuente: Estados financieros de la Empresa DIMACO

Elaborado por: La Autora

PUNTO DE EQUILIBRIO

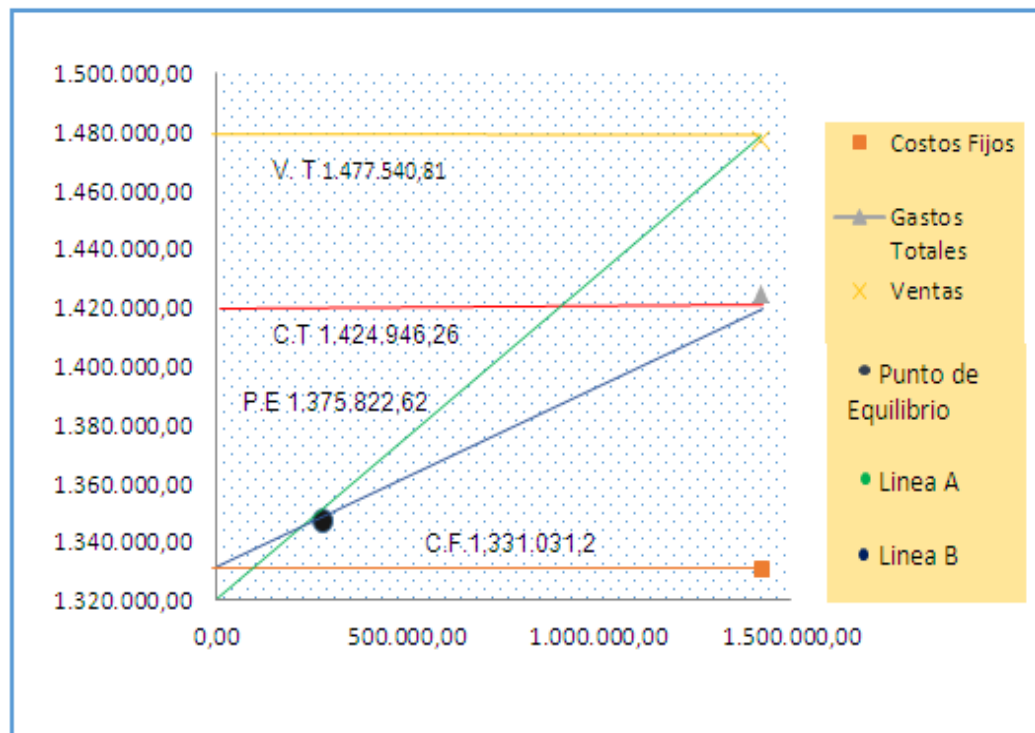
PERIODO 2014

❖ En función de las Ventas

CUADRO N°67

En función de las Ventas		
$PE = \frac{CFT}{1 - \frac{CVT}{VT}}$	$= \frac{1.331.031,22}{1 - \frac{48.102,95}{1.477.540,81}}$	$= 1.375.822,62$

GRÁFICO N°59



Fuente: Estados financieros de la Empresa DIMACO

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

El presente Punto de Equilibrio fue calculado en función a los ingresos egresos nos da un resultado de \$1.375.822,62, para lo cual las ventas realizadas fueron de \$1.477.540,81 con los resultados obtenidos evidenciamos que las ventas superan el valor de los costos y gastos; lo que es necesario para la empresa se encuentre en un contexto muy significativo que servirá para cubrir los costos y gastos que se efectuaron durante el periodo y por ende obtener un utilidad favorable para la empresa.

PUNTO DE EQUILIBRIO

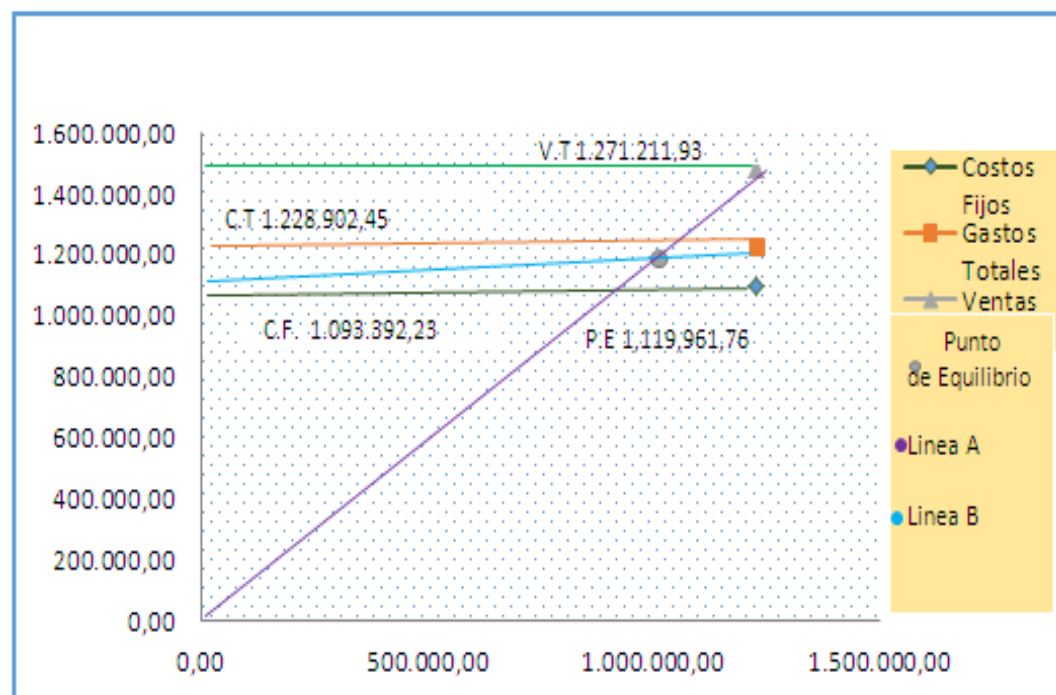
PERIODO 2015

❖ En función de las Ventas

CUADRO N°68

En función de las Ventas		
$PE = \frac{CFT}{1 - \frac{CVT}{VT}}$	$= \frac{1.093.392,23}{1 - \frac{30.157,73}{1.271.211,93}}$	$= 1.119.961,76$

GRÁFICO N°60



Fuente: Estados financieros de la Empresa DIMACO

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN:

Al analizar el Punto de Equilibrio del 2015 se determinó que los ingresos mínimos, que debe alcanzar la empresa DIMACO para lograr un equilibrio financiero y su utilidad sea igual a cero es de \$1.119.961,76, situación que no hay mucha diferencia entre los dos años, valor necesario para que la empresa este en condiciones favorables en cuanto a su economía por tal razón el volumen de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir los costos y gastos que existen y por ende dar una atención de calidad, manteniendo una buena imagen ante la sociedad y cumplir con su objetivo de tener utilidad.

DIMACO

**INFORME DE EVALUACION
FINANCIERA**

TEMA:

**“EVALUACIÓN FINANCIERA AL
COMERCIAL DIMACO DE LA
CIUDAD DE LOJA, PERIODOS
2014-2015”**

ANALISTA:

❖ Betty Rocío Espinoza Díaz

LOJA – ECUADOR

2017

Loja, febrero del 2017

Sr. Ing.

Rogelio Ramiro Torres Torres

GERENTE DE DIMACO

Ciudad.-

Por medio de la presente me permite hacerle entrega del Informe de la Evaluación Financiera aplicada a DIMACO, con el único fin de determinar la posición económica – financiera de la misma; explica una visión general del desarrollo financiero como resultado de la evaluación y de la aplicación metodológica alineada a la realidad existente de la empresa y al sector económico en el cual se desenvuelve, además se sugiere alternativas financieras que formen como pilar para el equilibrio financiero ante su rentabilidad y estabilidad dentro del mercado competente.

Para llevar a efecto la aplicación de la Evaluación Financiera tomo como base toda la información que contiene los Estados Financieros: Balance General y Estado de Resultados 2014 – 2015, los cuales fueron facilitados por la contadora previa la autorización del gerente propietario de DIMACO.

Esperando los resultados expuestos que sea de gran utilidad para la correcta toma de decisiones que vayan encaminadas al progreso y bienestar de la empresa; en el informe se adjuntaran resumen del análisis vertical, horizontal y cada uno de los indicadores aplicados así como también Sistema Dupont, Eva y Punto de Equilibrio como sus respectivas conclusiones y recomendaciones para el mejoramiento de la Empresa.

Estructura financiera 2014

La estructura financiera de DIMACO al 31 de diciembre del 2014 posee \$ 1.193.201,09 dólares en activos, tanto corrientes como no corrientes y otros activos que equivale al 100%, en su gran mayoría está compuesto por los activos corrientes con un valor de \$193.060,04 que equivale al 16,18%, por los activos no corrientes que representan el 82,82% del total de los activos con un valor de \$988.161,79; por el hecho de encontrarse su mayor concentración en la cuenta Edificio en Construcción de igual, otros activos con un valor de \$11.979,26 con un porcentaje de 1.

La estructura demuestra que se concentra aproximadamente en los activos no corrientes como: propiedad legítima de sus propietarios; en tanto que la diferencia de aproximadamente una tercera parte de sus activos les corresponde a proveedores y acreedores, en este aspecto se puede afirmar que la empresa tiene una estructura adecuada.

Los pasivos de DIMACO son de \$462.427,19 distribuidos de la siguiente manera; pasivo corriente con el \$298.593,22 equivalente al 25,03% compuesto básicamente por obligaciones realizadas por las compras a crédito, por los sueldos y otras remuneraciones, obligaciones con la seguridad social y otras obligaciones tributarias. El pasivo no corriente con un valor de \$163.833,97 que equivale al 13,72% que corresponde a un crédito adquirido al sistema financiero.

El patrimonio total alcanza un valor de \$ 730.773,90 que equivale al 61,25% conformado por capital y resultados.

Estructura económica 2014

El estado de resultados DIMACO nos presenta una estructura económica compuesta de la siguiente manera: los ingresos generados durante el periodo contable ascienden a un valor de \$1.477.614,67 representado el 100% conformado por dos cuentas que son los Ingresos Operacionales con un valor del \$ 1.477.540,81 que representa el 100% producto de las ventas que se efectuaron ese año de manera que DIMACO posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los costos presentan un valor monetario de \$ 1.280.354,72, que presenta un valor porcentual del 86,65%, valor que se evidencia por la compra de la mercadería a altos costos, ya que está a la vez es revendida y el cual le perjudica a la empresa no obtener una buena utilidad al final del periodo.

Según el estado de resultados al 31 de diciembre del 2014, DIMACO tiene un valor total de gastos \$144.591,54 de los cuales 9.78% corresponde a los gastos generales representado básicamente por los gastos de personal, gastos de ventas, impuestos, gastos administrativos, gastos financieros, otros gastos y depreciaciones, amortizaciones por distintos conceptos.

Estructura financiera 2015

Al realizar la estructura financiera de estado financiero del año 2015 posee \$ 1.194.442,90 que representa el 100% en activos, tanto corrientes como no corrientes y otros activos que esta compuesto de la siguiente manera que son: los activos corrientes con un valor monetario de \$177.128,81 que equivale al 14,82%, valor que se evidencia en los inventarios con un valor de \$ 110.571,87 con un porcentaje de 62,42% mercadería que tiene disponible para en bodega. Activos no corrientes tienen un valor de \$1002.169, 60 equivalente al 83.91% motivo el cual se encuentra la mayor concentración en edificio en construcción con un valor de \$ 698.114,63 que equivale el 69,66% , Otros activos con el \$15.144,49 equivalente al 1,27%.

Los pasivos de DIMACO, son de \$437.134,65 distribuidos de la siguiente manera; pasivo corriente con el \$300.955,89 equivalente al 25,33% compuesto básicamente por obligaciones realizadas por las compras a crédito, por los sueldos y otras remuneraciones, obligaciones con la seguridad social y otras obligaciones tributarias. El pasivo no corriente

con un valor de \$136.178,76 que equivale al 11,40% que corresponde a un crédito adquirido al sistema financiero.

El patrimonio total de la empresa alcanza un valor de \$ 757.308,25 que equivale al 63,40% conformado por capital y resultados.

Estructura económica 2015

La estructura económica de DIMACO en el año 2015 los ingresos tienen un valor de \$ 1.275.110,38 que representan el 100% el mismo que esta compuesta de la siguiente manera: ingresos operacionales con un valor de \$ 1.273.542,87 que equivale a los 99,88%, provenientes de las ventas como también se encuentran los ingresos no operacionales con un valor de \$ 1.567,51 con un porcentaje del 0.12% valor poco significativo debido a los interés ganados.

Los costos cuentan con un valor de \$ 1.082.499,1 que representa el 84,89% debido de la adquisición de la mercadería a altos costos perjudicando obtener una buena utilidad al final del periodo. Los gastos \$1.228.902,45 de los cuales 11,48% corresponde a los gastos generales representado básicamente por los gastos de personal, gastos de ventas, impuestos, gastos administrativos, gastos financieros, otros gastos y depreciaciones, amortizaciones por distintos conceptos.

La cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio es de \$ 46.207,93 que equivale al 3,62% motivo por el cual los costos de ventas son demasiado

elevados y no le permite a la empresa incrementar la rentabilidad el cual le perjudica al gerente – propietario de la misma.

Estado financiero análisis horizontal.

Al realizar el análisis comparativo a los Estados de Situación Financiera se puede observar que los activos han tenido un incremento de 0,10% debido a que en el año 2015. Compuesto de la siguiente manera: activo corriente el cual se puede evidenciar que para el año 2015 disminuyo con el \$-15.931,23 que equivale al -8,25% debido a que sus cuentas por cobrar aumentaron producto de la mercadería a créditos que es entregada a sus clientes el cual deberá de establecer políticas de cobro para recuperar el dinero y contar con efectivo inmediato y poder cubrir gastos imprevistos de la empresa. En cuanto a los activos no corrientes se puede observar para el año 2014 de \$988.161,79 y para el 2015 con el \$1002.169, 60, lo que quiere decir que para el 2015 hay un incremento de \$14.007,81 lo que representa en porcentaje el 1,42% esto se debe porque se adquirió nuevos equipos de oficina, herramientas y materiales , edificios en construcción. Otros activos para el año 2014 es de \$11.979,26 y para el año 2015 es de \$15.144,49 el cual se ha podido verificar que hay un incremento en el año 2015 de \$3.165,23 que equivale a un porcentaje de 26,42%.

Al realizar la aplicación del análisis comparativo al estado de situación financiera se puede evidenciar que los pasivos para el año 2015 han disminuido con un valor de \$-25.292,54 que equivale al -5,47% el cual la

empresa a pagado parte de sus deudas a sus proveedores y el crédito otorgado al Banco de Loja, conformado de la siguiente manera: Pasivo corriente para el año 2014 es de \$298.593,22 y para el año 2015 es de \$300.955,59 claramente demostrándonos un incremento para el año 2015 de \$2.362,67 representando el 0,79%. Pasivo no corriente en el año 2014 con un valor de \$ 163.833,97 y para el año 2015 con el \$136.178,76, presentando una disminución \$-276.55,21 y un porcentaje equivalente de 3,61%, debido que hay una disminución en el año 2015 por el pago de los prestamos adquiridos con instituciones financieras y terceras personas.

El patrimonio cuenta con un valor de \$757.308, 25 con un porcentaje del 3,63% evidenciándose que para este año se invirtió de manera correcta el dinero obtenido en calidad del préstamo el cual genero un rendimiento en sus ingresos

Análisis Horizontal estado de resultados 2014-2015.

Del análisis comparativo al Estado de Resultados de DIMACO se demuestra que los rubros que la componen tiene una disminución significativa que se la define de la siguiente manera: Los ingresos totales en el año 2015 representa una disminución de \$(203.997,94) que equivale el -13,81%, con respecto al año 2014. La diferencia es producto de las ventas que bajaron y por no tener nuevas estrategias de atención, promoción y publicidad implementadas.

Haciendo referencia a los ingresos de los dos periodos se demuestra que el valor negativo influyente en la determinación de los resultados son los ingresos operacionales el mismo que está relacionado directamente por las ventas realizadas por la empresa, incrementando mayores costos.

Mientras que los costos y gastos para el 2015 muestran una disminución del -13,76% por los costos de ventas, impuestos, gastos administrativos y gastos financieros. De manera que la empresa en el año 2015 sus gastos han disminuido situación que le beneficia a la empresa en vista que al disminuir los gastos y costos se obtiene una buena utilidad

CUADRO N° 69

DIMACO		
CUADRO DE RESUMEN DE APLICACIÓN DE INDICADORES Y VALOR DE LA EMPRESA PERIODO 2014-2015.		
PROCESO DE EVALUACIÓN FINANCIERA	2014	2015
RAZONES DE LIQUIDEZ		
Razón corriente	\$0,65	\$0,59
Prueba rápida (prueba ácida)	\$0,33	\$0,22
Capital de trabajo neto	\$-105533,18	\$-123827,08
ÍNDICE DE ACTIVIDAD		
Rotación de inventarios	10,65 veces	11,12 veces
Rotación de total de activos	1,24 veces	1,06 veces
Permanencia de inventarios	34 días	33 días
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO		
Concentración de endeudamiento a C/P	64,57%	68,85%
Nivel de endeudamiento	39 %	37 %
Autonomía financiera	123 64%	138,36%
ÍNDICES DE RENTABILIDAD		
Margen de utilidad bruta	13,35%	14,85%
Margen de utilidad operacional	3,56%	4,37%
Rendimiento de la inversión	4,41%	3,87%
VALOR CONTABLE DE LA EMPRESA	730.773,90	757.308,25
SISTEMA DUPONT	4,41%	3,87%
VALOR AGREGADO (EVA)	1.949,93	5.427,32
PUNTO DE EQUILIBRIO	1375.822,62	1.119.961,76

Aplicación de indicadores financieros

Indicadores de liquidez.- de acuerdo con la aplicación de estos índices se determinó lo siguiente:

- ❖ DIMACO, presenta una razón corriente de 0,65 veces para el año 2014, para respaldar sus obligaciones el año 2015 disminuyó su disponibilidad de activos corrientes puesto que se dispone de 0,59 veces para cancelar sus obligaciones a corto plazo, por lo que se determina que la empresa no es solvente. Ya que de acuerdo al estándar (1.5 y 2.5). Esto se debe a que sus pasivos se incrementaron en el año 2015 a \$ 300.955,89 en comparación del año 2014 que fue de \$298.593,22 indicando que la empresa no está tomando medidas de precaución en la administración de la misma. Debido al incremento de los rubros de las cuentas por pagar y demás deudas con terceros.
- ❖ Mediante la aplicación de este indicador, se determinó que la empresa DIMACO por cada dólar que debe cuenta con 0.33 ctvs. En el año 2014 y con 0,22 ctvs. En el año 2015, sin tener que recurrir a la venta de inventarios para cubrir sus obligaciones a corto plazo, los resultados no son muy favorables por lo que ocasiona que la empresa no disponga de liquidez inmediata, ya que los inventarios cubren gran porcentaje dentro de los activos. En consecuencia si los acreedores exigen inmediatamente la cancelación de las deudas, la empresa DIMACO, no podrá cubrirlos puesto que el pasivo creció notablemente por la compra en mayor cantidad de bienes. Por tal razón que al aplicar este indicador de prueba acida no hay posibilidad de pagar deudas a corto plazo.
- ❖ El resultado de este indicador se establece por la diferencia que existe entre el activo corriente y el pasivo corriente el mismo que indica el

monto de capital con que cuenta la empresa DIMACO. Para lo cual en el año 2014 no dispone de un capital puesto que su resultado es negativo con un valor de \$-105533,18; y para el año 2015 es de \$-123827,08; evidenciándose que la empresa no cuenta con capital para seguir operando con normalidad.

De acuerdo a los indicadores de actividad se evidencia lo siguiente:

- ❖ Los resultados de este indicador aplicado muestra que para el año 2014 de la rotación de sus inventarios es de 10,65 veces; esto quiere decir que, sus inventarios se convierten en dinero en efectivo 10.65 veces en el año. Mientras que la rotación en el año 2015 fue de 11,12 veces en función de las ventas es decir sus inventarios se convierten en dinero en efectivo 11,12 veces en el año. La empresa se mantiene en un buen estándar que es de 11 o muy cercano 12 veces de sus inventarios el cual la mercadería no pasa mucho tiempo en bodega.
- ❖ Los resultados de este indicador aplicado muestra que para el año 2014 de la rotación de activos totales es de 1,24 veces; en función a las ventas, es decir que por cada dólar que invertido en activos genero \$1,24 por cada dólar que la empresa invirtió, mientras que la rotación en el año 2015 fue de 1,06 veces en función de las ventas, es decir que por cada dólar que invirtió en activos genero \$1,06 veces en función de las ventas, es decir que por cada dólar invertido en activos genero \$1,06 por cada dólar que la que la empresa invirtió.

- ❖ La aplicación de este índice permitió establecer el número de días promedio de inventario de mercaderías ha permanecido en bodegas de la empresa, y se establece que en el año 2014 permanecieron 34 días y en el año 2015 permanecieron 33 días, denotándose que los dos años la mercadería no ha permanecido mucho tiempo en bodega evidenciándose que existe una gestión adecuada con respecto a las ventas lo cual la empresa a optado buenas estrategias de ventas (promociones, descuentos, publicidad).

Aplicación de indicadores para medir el endeudamiento de la empresa y se evidencio que:

- ❖ La empresa comercial DIMACO presenta razón o indicador de concentración de endeudamiento a corto plazo, para el año 2014 de 64,57% y para el año 2015 de 68,85%. Esto significa que las obligaciones totales a corto plazo, o pasivos corrientes, representa el 64,57% para el 2014 del total de los pasivos de la empresa el cual para el 2015 vemos un incremento en sus obligaciones totales a corto plazo de 68,85%.
- ❖ Este indicador señala que por cada dólar que adeuda la empresa el 39% en el año 2014 y 37% en el año 2015, tiene un vencimiento menor a un año, observándose que en el año 2014 hubo un incremento de 2% dicho incremento es desproporcional porque la empresa ha adquirido más mercadería financiada por proveedores. Evidenciándose que la empresa se encuentra apalancada en más 50% por acreedores, situación que puede afectar al comercial pues se

debe cancelar sus obligaciones en tiempo menor a un año con el fin de no caer en morosidad.

- ❖ La empresa comercial DIMACO para el año 2014 tiene una autonomía financiera de 123,64% en el año 2014 y para el año 2015 de 138,36% lo que significa que subió para el 2015 con respecto al año 2014.

Aplicación de indicadores para medir la rentabilidad de la empresa.

- ❖ Al aplicar este indicador se pudo observar que el año 2014 el margen de utilidad bruta es de 13,35% y en el año 2015 de 14,85% sobre las ventas netas, lo que indica este resultado en el año 2015 ha incrementado denotando que actualmente el comercial presenta una buena rentabilidad por lo que le permite a su propietario cubrir sus costos y gastos.
- ❖ DIMACO presenta un margen de utilidad operacional para el año 2014 de 3,56% de sus ventas netas realizadas en ese año y de 3,56% para el año 2015 lo anterior equivale a que por cada dólar vendido género 3,51% decreciendo su utilidad que el 2015 el cual la empresa deberá reducir costos.
- ❖ DIMACO tiene un rendimiento de la inversión de 4,41% para el 2014 del total de activos que la empresa financia y para el 2015 es de 3,87% debido que las depreciaciones de los bienes.

Valor contable de la empresa

De acuerdo al método del valor en libros para conocer el valor contable de DIMACO; se obtuvo para el año 2014 de \$730.773,90 y para el 2015 de \$757.308,25 esto significa que el 2015 la empresa tiene más valor con respecto al 2014.

Método DuPont

Al aplicar el índice de rentabilidad mediante el Sistema Dupont en DIMACO, se observa que el margen de utilidad en el 2014 de 3,56% y una rotación de activos de 1,24 veces en el año, que multiplicados dan un rendimiento de la inversión de 4,41% lo cual indica que la empresa tiene gastos elevados que afectan directamente el rendimiento; mientras que en el año 2015 el margen de utilidad es 3,63% con una rotación de activos de 1,06 veces dando como resultado de 3,87% de la utilidad de la inversión lo cual desfavorable para la empresa ya que no ha logrado obtener un resultado bueno en relación al año anterior lo cual es un mal producto de la administración del comercial.

Además se estableció el porcentaje de capital que tiene el comercial en el año 2014 fue de 1,63 que nos da como resultado de retorno del patrimonio de 7,21%, mientras que para el año 2015 el porcentaje de capital es de 1,58 y el retorno de patrimonio es de 6,10% producto del rendimiento sobre sus activos totales y su capital. Determinando que el comercial DIMACO puede incrementar los porcentajes sobre el patrimonio

y sobre sus activos; aprovechando sus propios recursos e incrementando las ventas mediante promociones y publicidad.

Valor económico agregado.

Al aplicar este indicador se ha determinado que el Valor Económico Agregado (EVA) en DIMACO, para el año 2014 es de \$1.949,93 es decir que la utilidad neta ajustada si ha retribuido el costo exigido por acreedores y su propietario. Pese a que la empresa tiene una fuente de ingresos obtiene una rentabilidad poca significativa debido a los elevados costos que tiene la empresa.

El valor agregado EVA demuestra que la empresa obtiene una buena utilidad el cual es importante permitiendo cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo con un valor de \$5.427,32 para el año 2015, cabe recalcar que a pesar tiene una sola fuente de ingresos este año obtiene buenos resultados económicos que le permite solventar sus necesidades y expectativas de su propietario.

Punto de equilibrio

El presente Punto de Equilibrio fue calculado en función a los ingresos egresos nos da un resultado de \$1.375.822,62, para lo cual las ventas realizadas fueron de \$1.477.540,81 con los resultados obtenidos evidenciamos que las ventas superan el valor de los costos y gastos; lo que es necesario para la empresa se encuentre en un contexto muy significativo que servirá para cubrir los costos y gastos que se efectuaron

durante el periodo y por ende obtener un utilidad favorable para la empresa.

Al analizar el Punto de Equilibrio del 2015 se determinó que los ingresos mínimos, que debe alcanzar la empresa DIMACO para lograr un equilibrio financiero y su utilidad sea igual a cero es de \$1.119.961,76, situación que no hay mucha diferencia entre los dos años, valor necesario para que la empresa esté en condiciones favorables en cuanto a su economía por tal razón el volumen de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir los costos y gastos que existen y por ende dar una atención de calidad, manteniendo una buena imagen ante la sociedad y cumplir con su objetivo de tener utilidad.

CONCLUSIONES:

- ❖ En relación a los Activos se puede notar que su inversión está concentrada en Activos Corrientes especialmente en la Cuenta Inventarios con el 61,16% en el año 2014 y con el 62,42% en el año 2015 la misma que tiene una excelente rotación de sus inventarios, lo cual es beneficioso para los ingresos de la empresa, ayudando a tener una buena posición económica.
- ❖ La empresa mantiene un elevado porcentaje de las cuentas por cobrar a Clientes con el 30,55% para el 2014 y para el año 2015 de 34,47%, la misma que no le beneficia a la empresa el cual no le permite ingresar pronto el efectivo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

- ❖ En cuanto a la inversión realizada la misma que fue financiada por el propietario de la empresa, esto quiere decir que la misma se encuentra en el margen para cubrir sus obligaciones con los proveedores.

RECOMENDACIONES:

- ❖ Mantener una buena administración de los activos corrientes, lo cual le permite establecer que la misma cuenta con liquidez, para cubrir sus necesidades a corto plazo, considerando que cuanto más alto sea este indicador es mejor para la misma, y, conservando o mejorando la Rotación de Inventarios, tomando en cuenta las épocas de mayor demanda, lo que le permite el incremento de las ventas para así mejorar su utilidad.
- ❖ Se recomienda analizar la capacidad de pago por parte de clientes, mediante la documentación de respaldo y que se establezcan adecuadas políticas de cobro para la recuperación del efectivo.
- ❖ Estudiar las fuentes de financiamiento, sean estas internas o externa, con la finalidad de evitar el incremento de los gastos por efecto de la carga financiera que se ocasionen en dicho financiamiento.

Atentamente:

.....

Betty Rocío Espinoza Díaz
ANALISTA FINANCIERA

g. DISCUSIÓN

En la presente tesis se realizó una Evaluación Financiera a DIMACO de la ciudad de Loja periodos 2014-2015, siendo su principal actividad económica la venta de materiales de construcción el cual presenta algunas limitaciones en relación a la manera como se lleva adelante la administración de los recursos y por consiguiente de sus finanzas.

Es así que entre los principales problemas detectados mediante la entrevista realizada al gerente propietario de DIMACO, retrato la no realización de una evaluación financiera desde su creación hasta la actualidad, por lo tanto las decisiones son tomadas en base a los resultados obtenidos razón por la cual se desconoce la realidad económica, financiera y su capital de trabajo; es decir DIMACO procede en base a criterios personales, ya que no dispone de herramientas de evaluación financiera que brinden información oportuna, siendo esto de vital importancia para el desarrollo de las actividades funcionales de la misma, esto se debe a que no existe una adecuada organización dentro del ámbito administrativo.

Una vez realizada la Evaluación Financiera a los estados financieros de DIMACO, de cumplió con los objetivos trazados al llevar a cabo un análisis vertical y horizontal, que permitió conocer la participación porcentual de cada una de las cuentas y determinar la variación que haya sufrido cada partida, así mismo la aplicación de indicadores financieros señalando los puntos fuertes y débiles de DIMACO mediante las razones

de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad como también la aplicación del Sistema Dupont, Eva y Punto de Equilibrio permitiendo mostrar de forma clara como se origina la rentabilidad de sus activos como el crecimiento de sus ventas.

Además se determinó que DIMACO, mantiene un alto nivel costo de ventas, dando como resultado una rentabilidad no apropiada para la empresa. Además mantiene un adecuado nivel de ingresos, el cual sus gastos se a aumentado considerablemente de un periodo a otro, dando como consecuencia una menor rentabilidad.

Finalmente para la comunicación de los resultados de la evaluación financiera realizada se elaboró el adecuado informe financiero dirigido al gerente propietario, el mismo que contiene información sobre las fortalezas y debilidades de DIMAC, para que el responsable pueda tomar acciones correctivas y pueda emprender decisiones adecuadas e incorpore ciertas estrategias de carácter financiero, para mejorar el crecimiento y desarrollo de la misma con el propósito de darle valor a la información generada y procesada en sus gestión operativa; este compromiso se lo adquirió entre el analista y gerente de dimaco para que al finalizar se tomen las medidas correctivas necesarias en base a las conclusiones y recomendaciones planteadas.

Por lo tanto el gerente-propietario debe considerar en trabajo realizado ya que le permite conocer el estado en que se encuentra DIMACO y

proyectarse a futuro para lograr una mejor organización económica – financiera y administrativa.

.

h. CONCLUSIONES

Luego de la culminación del trabajo de tesis en la Empresa DIMACO, de la ciudad de Loja podemos llegar a las siguientes conclusiones:

1. La empresa DIMACO, no ha realizado estudios sobre evaluación por lo que se desconoce la rentabilidad de la empresa.
2. La evaluación efectuada a la empresa DIMACO, es una herramienta indispensable para conocer el avance del cumplimiento de sus metas, objetivos y lograr los resultados de un periodo a otro, siendo necesario para la eficiente administración y gestión en los recursos de la empresa.
3. Los resultados de la aplicación de indicadores financieros de DIMACO, demuestran que su liquidez es de 0,65 para el 2014 y 0,59 en el 2015 que significa que posee un alto valor en cuentas por cobrar, mientras que su nivel de endeudamiento son menos del 50% lo cual se evidencia que la empresa posee índices de endeudamiento en cuanto a la utilidad de la misma no es la apropiada en vista de costo de ventas elevado.
4. Los objetivos planteados se cumplieron, puesto que el proceso de evaluación y la aplicación de indicadores permitieron obtener

resultados para conocer la estructura financiera y gestión administrativa con que se destinan los recursos de la empresa.

i. RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones establecidas se proponen las siguientes sugerencias:

1. Al gerente – propietario de la empresa DIMACO, de la ciudad de Loja, que es necesario que por lo menos una vez por año se realice este tipo de estudios que sirven para una adecuada toma de decisiones.
2. La empresa DIMACO, debe aplicar la evaluación financiera en cada periodo, de acuerdo al trabajo de tesis, ya que permitió conocer e interpretar la variación de las operaciones económicas y financieras de un periodo a otro.
3. DIMACO deberá aplicar indicadores financieros para conocer el comportamiento económico y financiero y así prever las medidas correctivas de los puntos débiles como es el no contar con políticas de cobro y con decisiones correctivas y acertadas en la obtención de una buena utilidad.
4. Al gerente – propietario de la empresa DIMACO, para que puedan tomar al informe de la evaluación a consideración en reuniones y así poder tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión de la empresa.

J. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS:

1. BAENA Toro, Diego. *Ánalisi Financiero* . 2da Ed. Ecoe Ediciones, Colombia, 2010.
2. CARVALHO, B. Javier A. *Estados Financieros* . 2da. Ed. Ecoe Ediciones , 2009 , Pág. 14
3. DIAZ Mata, Alfredo y GOMEZ Aguilera Victor M. *Matematicas Financieras* .4 ra Ed. Mc Granw Hill, Mexico , 2008.
4. ESPEJO, Lupe Beatriz *Contabilidad General*. 2ª da. Ed Ecoe Ediciones , Bogota . 2010. Pág. 52.
5. ESTUPIÑAN R. y Gaitan, Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitan, Orlando, *Análisis Financiero y de Gestión* 2da ED Eco Ediciones, Bogotá, 2006.
6. LAWRENCE J. Gitman *Principios de Administración Financiera* 10da, Ed. Pearson. México, 2007.
7. ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero aplicado y Principios de Administración Financiera*.14va.Ed. Monos Impresiones, Colombia, 2011.
8. PADILLA Córdova, Marcial, *Gestión Financiera* 1ra. Ed. Ecoe Edición, Colombia. 2012.

9. PÉREZ. Carballo Veiga Juan f. El Diagnóstico económico - Financiero de la Empresan 1ra.Ed. Ecoe Ediciones , España 2012.
- 10.RAMIREZ Rojo. Alfonso .A Valoracion de Empresas, 2da Ed, España 2008.
- 11.VÁSCONES, José Contabilidad General, 3ra Ed. Imprenta Mariscal , 2009.

K. ANEXOS

SRI
...le hace bien al país!

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**

NUMERO RUC: 1101621512001

APELLIDOS Y NOMBRES: TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO

NOMBRE COMERCIAL: DIMACO

CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL

CALIFICACIÓN ARTESANAL:

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

NUMERO:

FEC. NACIMIENTO: 11/03/1955

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 01/10/1984

FEC. INSCRIPCIÓN: 04/02/1985

FEC. ACTUALIZACIÓN: 27/02/2013

FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE CONSTRUCCION.

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Calle: AV. IBEROAMERICA Número: 05-51 Intersección: COLON
Referencia: A CIENTO METROS DEL EDIFICIO DE CUERPO DE BOMBEROS Teléfono: 072573185

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001

JURISDICCIÓN: REGIONAL SUR LOJA

ABIERTOS: 1

CERRADOS: 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MCMO180608 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 27/02/2013 10:16:44

Página 1 de 2

SRI



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1101621512001
APELLIDOS Y NOMBRES: TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

Nº. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 01/10/1984
NOMBRE COMERCIAL: DIMACO		FEC. CIERRE:
		FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE CONSTRUCCION.
CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES..

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: PERPETUO SOCORRO Calle: LAURO GUERRERO Número: 12-45
Intersección: MERCADILLO Referencia: A CIENTO VEINTE METROS DE LA IGLESIA DEL BARRIO Telefono Trabajo: 072573069
Telefono Trabajo: 072589573 Telefono Domicilio: 072573185



[Handwritten Signature]
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

[Handwritten Signature]
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: MCMC180608

Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO

Fecha y hora: 27/02/2013 10:18:44



DIMACO
DISTRIBUIDORA DE
MATERIALES DE CONSTRUCCION

Ing. Torres Torres Rogelio Ramiro

Loja, 29 de Abril del 2016

Sr. TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO
GERENTE - PROPIETARIO

A petición verbal

AUTORIZACIÓN:

Que la Srta. **Betty Rocío Espinoza Díaz** con cedula de identidad número **1105173221**, posee la autorización respectiva para realizar el proyecto de tesis denominado **"EVALUACION FINANCIERA AL COMERCIAL DIMACO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014-2015"** para lo cual me permito entregar la información necesaria que Ella requiera.

Por lo consiguiente faculto a la interesada hacer uso del presente en lo que ella estime conveniente.

Atentamente,


DIMACO
Ing. Rogelio Torres
RUC: 1101621912001

Dirección: Lauro Guerrero 12-45 y Mercadillo • Telf.: 2573 069 / 2575 416 • Telefax: 2589 573

E-mail: rrtt1955@hotmail.com
Loja - Ecuador

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

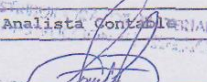
Al 31/12/2014

1. ACTIVO		1,193,201.09
1.1. ACTIVO CORRIENTE	16,404.95	
1.1.1. CAJA GENERAL	2,413.83	
1.1.1.01 CAJA	2,413.83	
1.1.2. BANCOS	13,991.12	
1.1.2.01 BANCO DE LOJA CTA CTE	13,967.16	
1.1.2.02 BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	23.96	
1.2. ACTIVO EXIGIBLE	58,572.76	
1.2.1. CUENTAS POR COBRAR	58,572.76	
1.2.1.1. CLIENTES	56,467.35	
1.2.1.1.32 CLIENTES	58,982.05	
1.2.1.1.34 PROVISION DE CTAS INCOBRABLES	-2,836.07	
1.2.1.1.35 CHEQUES POSFECHADOS	321.37	
1.2.1.2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,083.30	
1.2.1.2.01 SRA. BEATRIZ VALDIVIESO P	83.30	
1.2.1.2.05 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,000.00	
1.2.1.3. EMPLEADOS	960.00	
1.2.1.3.04 JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	140.00	
1.2.1.3.09 RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	120.00	
1.2.1.3.11 TORRES TORRES BRAYAN ODALIO	700.00	
1.2.1.4. ANTICIPO PROVEEDORES	62.11	
1.2.1.4.01 UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	62.11	
1.3. ACTIVO REALIZABLE	118,082.33	
1.3.1. INVENTARIOS	118,082.33	
1.3.1.01 INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	118,082.33	
1.4. ACTIVO FIJO	988,161.79	
1.4.1. FIJO DEPRECIABLE	17,533.57	
1.4.1.01 MUEBLES Y ENSERES	138.26	
1.4.1.02 EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	6,834.09	
1.4.1.03 VEHICULOS	106,281.71	
1.4.1.04 MAQUINARIA Y EQUIPO	2,150.00	
1.4.1.05 HERRAMIENTAS Y MATERIALES	1,581.80	
1.4.1.06 DEPRECIACION ACUM. DE VEHICULOS	-92,304.46	
1.4.1.07 DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO COMP.	-6,175.68	
1.4.1.08 DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	-555.50	
1.4.1.09 DEPRECIACION ACUM. MUEBLES	-37.97	
1.4.1.10 DEPRECIACION ACUM. HERRAMIENTAS	-378.68	
1.4.2. FIJO NO DEPRECIABLE	970,628.22	
1.4.2.01 TERRENO	198,271.63	
1.4.2.02 EDIFICIO EN CONSTRUCCIÓN	667,436.36	
1.4.2.04 DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-10,432.03	
1.4.2.05 EDIFICIOS	115,352.26	
1.5. OTROS ACTIVOS	11,979.26	
1.5.1. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	11,979.26	
1.5.1.03 RETENCION EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	4,952.46	
1.5.1.04 ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	6,601.20	
1.5.1.05 CREDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOR	425.60	
2. PASIVOS		462,427.19
2.1. PASIVO CORRIENTE	298,593.22	
2.1.1. CUENTAS POR PAGAR	298,593.22	
2.1.1.1. CUENTAS POR PAGAR	114,212.88	
2.1.1.1.01 PROVEEDORES	76,366.64	
2.1.1.1.78 CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	37,846.24	
2.1.1.2. OBLIGACIONES AL IESS	1,313.82	
2.1.1.2.01 APORTES AL IESS POR PAGAR	1,042.55	
2.1.1.2.02 FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	271.27	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2014

2.1.1.3. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	136,275.90	
2.1.1.3.02 VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA	7,000.00	
2.1.1.3.06 Anticipo de Clientes	3,275.90	
2.1.1.3.09 LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA	100,000.00	
2.1.1.3.10 TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO	22,000.00	
2.1.1.3.11 TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY	4,000.00	
2.1.1.4. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	9,566.79	
2.1.1.4.04 IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR	3,758.86	
2.1.1.4.05 Retencion fuente 1%	730.07	
2.1.1.4.06 Retencion fuente 2%	56.20	
2.1.1.4.09 Retencion IVA 30%	110.77	
2.1.1.4.10 Retencion IVA 70%	109.90	
2.1.1.4.12 IVA VENTAS CREDITO	4,800.99	
2.1.1.5. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO	30,537.72	
2.1.1.5.01 PRESTAMO BANCO LOJA	30,537.72	
2.1.1.6. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	6,686.11	
2.1.1.6.01 SUELDOS POR PAGAR	4,603.82	
2.1.1.6.02 DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	333.49	
2.1.1.6.03 DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	1,748.80	
2.2. PASIVO LARGO PLAZO	163,833.97	
2.2.1. CUENTAS POR PAGAR L. PLAZO	37,676.93	
2.2.1.1. CUENTAS POR PAGAR	37,676.93	
2.2.1.1.01 SRA. FREDESVINDA TORRES	7,500.00	
2.2.1.1.02 KELVIN TORRES TORRES	3,500.00	
2.2.1.1.03 PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS	976.93	
2.2.1.1.04 AGRIMAR S.A.	10,200.00	
2.2.1.1.05 MARCOS VALDIVIESO PALACIOS	15,500.00	
2.2.2. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	126,157.04	
2.2.2.1. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	126,157.04	
2.2.2.1.01 PRESTAMOS BANCO DE LOJA	126,157.04	
3. PATRIMONIO		730,773.90
3.1. CAPITAL	571,760.95	
3.1.1. CAPITAL SOCIAL	571,760.95	
3.1.1.01 CAPITAL SOCIAL	571,760.95	
3.2. RESULTADOS	159,012.95	
3.2.1. UTILIDAD - PERDIDA	159,012.95	
3.2.1.01 UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	52,668.41	
3.2.1.02 UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	106,344.54	

Elaborador por: DIMACO	Analista Contables	Aprobado por
		

ROGELIO R. TORRES TORRES

CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.

FIRMA AUTORIZADA

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2014 al 31/12/2014

4. INGRESOS		1,477,614.67
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	1,477,540.81	
4.1.1. VENTAS	1,477,540.81	
4.1.1.01 VENTAS 12%	1,474,803.79	
4.1.1.02 VENTAS 0%	2,737.02	
4.2. INGRESO NO OPERACIONALES	73.86	
4.2.1. OTROS INGRESOS	73.86	
4.2.1.01 INTERES GANADO EN CTAS BANCARIAS	9.94	
4.2.1.03 OTROS INGRESOS	63.92	
5. EGRESOS		1,424,946.26
5.1. COSTOS	1,280,354.72	
5.1.1. COSTO DE VENTA	1,280,354.72	
5.1.1.01 COSTO DE VENTAS 12%	1,278,229.86	
5.1.1.02 COSTO DE VENTAS 0%	2,124.86	
5.2. GASTOS	144,591.54	
5.2.1. GASTOS DE PERSONAL	71,076.12	
5.2.1.01 REMUNERACION UNIFICADA	48,534.93	
5.2.1.02 APOORTE PATRONAL	4,967.07	
5.2.1.03 IECE Y SECAP	444.52	
5.2.1.04 HORAS EXTRAS	3,896.72	
5.2.1.05 HORAS SUPLEMENTARIAS	2,425.06	
5.2.1.06 FONDOS DE RESERVA	3,166.27	
5.2.1.07 DECIMO TERCER SUELDO	3,705.13	
5.2.1.08 DECIMO CUARTO SUELDO	3,028.68	
5.2.1.11 VACACIONES	116.88	
5.2.1.12 SERVICIOS OCASIONALES	540.86	
5.2.1.13 HONORARIOS PROFESIONALES	250.00	
5.2.2. GASTOS DE VENTAS	13,090.24	
5.2.2.02 COMBUSTIBLE	1,220.98	
5.2.2.03 LUBRICANTES	592.86	
5.2.2.04 REPUESTOS VEHICULOS	2,815.05	
5.2.2.05 REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	1,664.84	
5.2.2.06 FUNDAS PARA LA VENTA	40.64	
5.2.2.08 TRANSPORTE EN COMPRAS	6,611.23	
5.2.2.09 SEGURO POR COMPRAS	144.64	
5.2.3. IMPUESTOS	7,733.62	
5.2.3.01 PREDIO URBANO MUNICIPAL	761.87	
5.2.3.02 PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	2,025.47	
5.2.3.03 MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	4,673.46	
5.2.3.06 IVA GASTO	272.82	
5.2.4. GASTOS ADMINISTRATIVOS	9,172.55	
5.2.4.01 CONSUMÓ DE AGUA	805.37	
5.2.4.02 CONSUMO LUZ ELECTRICA	272.09	
5.2.4.03 CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	1,037.47	
5.2.4.05 COMBUSTIBLES	835.71	
5.2.4.07 SERVICIO DE SEGURIDAD	210.00	
5.2.4.08 IMPRESTON DE COMPROBANTES	504.40	
5.2.4.09 TARJETAS CLARO	689.48	
5.2.4.11 SUMINISTROS Y MATERIAL DE OFICINA	478.17	
5.2.4.12 SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	34.86	
5.2.4.13 COPIAS	34.73	
5.2.4.14 ENCOMIENDAS	51.04	
5.2.4.15 REPARACION E INSTALACIONES	714.42	
5.2.4.16 REPARACION Y MANT. SOFWARE CONTABLE	604.81	
5.2.4.18 ACTUALIZACION DE SOFWARE CONTABLE	2,900.00	
5.2.5. GASTOS FINANCIEROS	20,403.06	

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2014 al 31/12/2014

5.2.5.01 INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	17,813.02
5.2.5.02 INTERES SOBREGIRO	1,411.86
5.2.5.03 COSTO CONSULTA CHEQUES	966.43
5.2.5.04 INTERES MORA PRESTAMO	1.29
5.2.5.05 GASTOS BANCARIOS	2.49
5.2.5.06 COSTO TRANSFERENCIAS	45.97
5.2.5.07 COSTO CHEQUERA	162.00
5.2.6. OTROS GASTOS	3,442.01
5.2.6.01 REFRIGERIOS	617.99
5.2.6.02 OTROS GASTOS	1,394.46
5.2.6.03 GASTOS NO DEDUCIBLES	1,226.84
5.2.6.04 DONACIONES Y COLABORACIONES	8.90
5.2.6.05 GASTOS NAVIDEÑOS	193.82
5.2.7. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	19,673.94
5.2.7.01 DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	13,977.36
5.2.7.02 DEPRECIACIÓN DE EQUIPO COMPUTACION Y SO	1,242.40
5.2.7.03 DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	13.80
5.2.7.04 DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	215.04
5.2.7.05 DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL	158.16
5.2.7.06 DEPRECIACION DE EDIFICIOS	3,477.36
5.2.7.07 PROVISION CTAS INCOBRABLES	589.82

UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO 52,668.41

Elaborador por: DIMACO	Analista Contable	Aprobado por
		

ROGELIO R. TORRES TORRES
 CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.


 FIRMA AUTORIZADA

ESTADO DE RESULTADOS

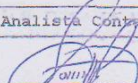
Del 01/01/2015 al 31/12/2015

4. INGRESOS		1,275,110.38
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	1,273,542.87	
4.1.1. VENTAS	1,271,211.93	
4.1.1.01 VENTAS 12%	1,268,737.81	
4.1.1.02 VENTAS 0%	2,474.12	
4.1.2. DESCUENTOS EN COMPRAS	2,330.94	
4.1.2.01 DESCUENTOS EN COMPRAS	2,330.94	
4.2. INGRESO NO OPERACIONALES	1,567.51	
4.2.1. OTROS INGRESOS	1,567.51	
4.2.1.01 INTERES GANADO EN CTAS BANCARIAS	9.40	
4.2.1.03 OTROS INGRESOS	1,558.11	
5. EGRESOS		1,228,902.45
5.1. COSTOS	1,082,499.15	
5.1.1. COSTO DE VENTA	1,082,499.15	
5.1.1.01 COSTO DE VENTAS 12%	1,080,559.54	
5.1.1.02 COSTO DE VENTAS 0%	1,939.61	
5.2. GASTOS	146,403.30	
5.2.1. GASTOS DE PERSONAL	71,397.95	
5.2.1.01 REMUNERACION UNIFICADA	50,581.78	
5.2.1.02 APOORTE PATRONAL	4,932.40	
5.2.1.03 IECE Y SECAP	453.45	
5.2.1.04 HORAS EXTRAS	3,322.64	
5.2.1.05 HORAS SUPLEMENTARIAS	1,989.30	
5.2.1.06 FONDOS DE RESERVA	3,495.59	
5.2.1.07 DECIMO TERCER SUELDO	3,778.80	
5.2.1.08 DECIMO CUARTO SUELDO	2,828.16	
5.2.1.11 VACACIONES	15.83	
5.2.2. GASTOS DE VENTAS	23,108.57	
5.2.2.02 COMBUSTIBLE	863.20	
5.2.2.03 LUBRICANTES	32.59	
5.2.2.04 REPUESTOS VEHICULOS	596.43	
5.2.2.05 REPARAC. Y MANTENI. DE VEHICULOS	2,206.53	
5.2.2.06 FUNDAS PARA LA VENTA	35.99	
5.2.2.08 TRANSPORTE EN COMPRAS	3,667.40	
5.2.2.10 SUMINISTROS Y UTENSILIOS	9.00	
5.2.2.11 UNIFORMES	206.43	
5.2.2.12 ACTIVIDAD LOGISTICA	15,491.00	
5.2.3. IMPUESTOS	8,687.31	
5.2.3.01 PREDIO URBANO MUNICIPAL	751.83	
5.2.3.02 PATENTE E IMPTO ACTIVOS TOTALES	3,602.92	
5.2.3.03 MATRICULA Y SOAT DE VEHICULOS	4,080.63	
5.2.3.06 IVA GASTO	251.93	
5.2.4. GASTOS ADMINISTRATIVOS	5,992.90	
5.2.4.01 CONSUMO DE AGUA	493.71	
5.2.4.02 CONSUMO LUZ ELECTRICA	496.85	
5.2.4.03 CONSUMO DE INTERNET Y TELEFONOS	1,535.77	
5.2.4.05 COMBUSTIBLES	780.33	
5.2.4.07 SERVICIO DE SEGURIDAD	261.25	
5.2.4.08 IMPRESION DE COMPROBANTES	40.00	
5.2.4.09 TARJETAS CLARO	722.89	
5.2.4.11 SUMINISTROS Y MATERIAL DE OFICINA	515.74	
5.2.4.12 SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	58.35	
5.2.4.13 COPIAS	4.46	
5.2.4.14 ENCOMIENDAS	29.18	
5.2.4.15 REPARACION E INSTALACIONES	68.97	
5.2.4.16 REPARACION Y MANT. SOFTWARE CONTABLE	407.38	

ESTADO DE RESULTADOS

Del 02/01/2015 al 31/12/2015

5.2.4.19 COSTO EMISION COMPROBANTES ELECTRONICOS	558.40	
5.2.4.20 CERTIFICACION ELECTRONICA	18.00	
5.2.4.21 COMISION DE SERVICIOS	1.62	
5.2.5. GASTOS FINANCIEROS	15,960.15	
5.2.5.01 INTERES PRESTAMOS BANCARIOS	14,773.35	
5.2.5.02 INTERES SOBREGIRO	558.51	
5.2.5.03 COSTO CONSULTA CHEQUES	408.33	
5.2.5.04 INTERES MORA PRESTAMO	0.73	
5.2.5.05 GASTOS BANCARIOS	-3.09	
5.2.5.06 COSTO TRANSFERENCIAS	47.87	
5.2.5.07 COSTO CHEQUERA	174.45	
5.2.6. OTROS GASTOS	2,222.95	
5.2.6.01 REFRIGERIOS	858.85	
5.2.6.02 OTROS GASTOS	129.45	
5.2.6.03 GASTOS NO DEDUCIBLES	889.65	
5.2.6.04 DONACIONES Y COLABORACIONES	90.29	
5.2.6.05 GASTOS NAVIDEÑOS	104.67	
5.2.6.06 BOTIQUIN	18.76	
5.2.6.07 LETREROS DE SEÑALIZACION	120.57	
5.2.6.08 IMPLEMENTOS DE SEGURIDAD	10.71	
5.2.7. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	19,033.47	
5.2.7.01 DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULOS	13,977.25	
5.2.7.02 DEPRECIACIÓN DE EQUIPO COMPUTACION Y SO	527.48	
5.2.7.03 DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	13.80	
5.2.7.04 DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	215.04	
5.2.7.05 DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS Y MATERIAL	212.01	
5.2.7.06 DEPRECIACION DE EDIFICIOS	3,477.36	
5.2.7.07 PROVISION CTAS INCOBRABLES	610.53	
UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO		46,207.93

Elaborador por: DIMACO	Analista Contable	Aprobado por
		

ROGELIO R. TORRES TORRES

CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.



FIRMA AUTORIZADA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

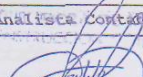
Al 31/12/2015

1. ACTIVO		1,194,442.90
1.1. ACTIVO CORRIENTE	5,002.08	
1.1.1. CAJA GENERAL	1,212.70	
1.1.1.01 CAJA	1,212.70	
1.1.2. BANCOS	3,789.38	
1.1.2.01 BANCO DE LOJA CTA CTE	3,759.96	
1.1.2.02 BANCO DE LOJA CTA DE AHORROS	29.42	
1.2. ACTIVO EXIGIBLE	61,554.86	
1.2.1. CUENTAS POR COBRAR	61,554.86	
1.2.1.1. CLIENTES	60,041.53	
1.2.1.1.32 CLIENTES	61,052.59	
1.2.1.1.34 PROVISION DE CTAS INCOBRABLES	-3,446.60	
1.2.1.1.35 CHEQUES POSFECHADOS	2,435.54	
1.2.1.2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,083.30	
1.2.1.2.01 SRA. BEATRIZ VALDIVIESO P	83.30	
1.2.1.2.05 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,000.00	
1.2.1.3. EMPLEADOS	430.00	
1.2.1.3.04 JUELA TIGRE DOLORES ALEXANDRA	140.00	
1.2.1.3.05 MONTESDEOCA VILLAVICENCIO JORGE L	130.00	
1.2.1.3.09 RUIZ GUARNIZO SANDRA CARLOTA	80.00	
1.2.1.3.12 GUIRACOCCHA FLORES CHRISTIAN MARIO	80.00	
1.2.1.4. ANTICIPO PROVEEDORES	0.03	
1.2.1.4.01 UNION CEMENTERA NACIONAL UCEM	0.03	
1.3. ACTIVO REALIZABLE	110,571.87	
1.3.1. INVENTARIOS	110,571.87	
1.3.1.01 INVENTARIO MERCADERIAS EN ALMACEN	110,571.87	
1.4. ACTIVO FIJO	1,002,169.60	
1.4.1. FIJO DEPRECIABLE	4,340.47	
1.4.1.01 MUEBLES Y ENSERES	138.26	
1.4.1.02 EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	8,155.52	
1.4.1.03 VEHICULOS	106,281.71	
1.4.1.04 MAQUINARIA Y EQUIPO	2,150.00	
1.4.1.05 HERRAMIENTAS Y MATERIALES	2,012.85	
1.4.1.06 DEPRECIACION ACUM. DE VEHICULOS	-106,281.71	
1.4.1.07 DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO COMP.	-6,703.16	
1.4.1.08 DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	-770.54	
1.4.1.09 DEPRECIACION ACUM. MUEBLES	-51.77	
1.4.1.10 DEPRECIACION ACUM. HERRAMIENTAS	-590.69	
1.4.2. FIJO NO DEPRECIABLE	997,829.13	
1.4.2.01 TERRENO	198,271.63	
1.4.2.02 EDIFICIO EN CONSTRUCCION	698,114.63	
1.4.2.04 DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-13,909.39	
1.4.2.05 EDIFICIOS	115,352.26	
1.5. OTROS ACTIVOS	15,144.49	
1.5.1. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	15,144.49	
1.5.1.02 CREDITO TRIBUTARIO	64.72	
1.5.1.03 RETENCION EN LA FUENTE. IMPTO A LA RENT	5,149.92	
1.5.1.04 ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	9,723.91	
1.5.1.05 CREDITO TRIBUTARIO FUENTE AÑOS ANTERIOR	205.94	
2. PASIVOS		437,134.65
2.1. PASIVO CORRIENTE	300,955.89	
2.1.1. CUENTAS POR PAGAR	300,955.89	
2.1.1.1. CUENTAS POR PAGAR	136,197.58	
2.1.1.1.01 PROVEEDORES	95,402.59	
2.1.1.1.78 CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	40,794.99	
2.2.1.2. OBLIGACIONES AL IESS	1,557.73	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2015

2.1.1.2.01 APORTES AL IESS POR PAGAR	1,147.87	
2.1.1.2.02 FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	409.86	
2.1.1.3. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	114,538.21	
2.1.1.3.02 VALDIVIESO PALACIOS MARIA LORENA	7,000.00	
2.1.1.3.06 Anticipo de Clientes	88.21	
2.1.1.3.09 LUIS ORLANDO VALDIVIESO PEÑARRETA	77,000.00	
2.1.1.3.10 TORRES TORRES ROGELIO RAMIRO	18,000.00	
2.1.1.3.11 TORRES VALDIVIESO YULISSA NATHALY	2,450.00	
2.1.1.3.12 PALACIOS CUEVA CARMEN OLGA	10,000.00	
2.1.1.4. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	7,161.74	
2.1.1.4.04 IVA COMPRAS - VENTAS POR PAGAR	3,090.55	
2.1.1.4.05 Retencion fuente 1%	712.69	
2.1.1.4.06 Retencion fuente 2%	24.70	
2.1.1.4.08 Retencion fuente 10%	178.57	
2.1.1.4.09 Retencion IVA 30%	33.32	
2.1.1.4.12 IVA VENTAS CREDITO	3,121.91	
2.1.1.5. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO	33,655.21	
2.1.1.5.01 PRESTAMO BANCO LOJA	33,655.21	
2.1.1.6. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	7,845.42	
2.1.1.6.01 SUELDOS POR PAGAR	5,746.72	
2.1.1.6.02 DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	373.37	
2.1.1.6.03 DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	1,725.33	
2.2. PASIVO LARGO PLAZO	136,178.76	
2.2.1. CUENTAS POR PAGAR L. PLAZO	43,676.93	
2.2.1.1. CUENTAS POR PAGAR	43,676.93	
2.2.1.1.01 SRA. FREDESVIDA TORRES	7,500.00	
2.2.1.1.02 KELVIN TORRES TORRES	3,500.00	
2.2.1.1.03 PATRICIA VALDIVIESO PALACIOS	976.93	
2.2.1.1.04 AGRIMAR S.A.	10,200.00	
2.2.1.1.05 MARCOS VALDIVIESO PALACIOS	15,500.00	
2.2.1.1.06 TORRES TORRES NELSON ABRAHAM	6,000.00	
2.2.2. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO	92,501.83	
2.2.2.1. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	92,501.83	
2.2.2.1.01 PRESTAMOS BANCO DE LOJA	92,501.83	
3. PATRIMONIO		757,308.25
3.1. CAPITAL	604,755.78	
3.1.1. CAPITAL SOCIAL	604,755.78	
3.1.1.01 CAPITAL SOCIAL	604,755.78	
3.2. RESULTADOS	152,552.47	
3.2.1. UTILIDAD - PERDIDA	152,552.47	
3.2.1.01 UTILIDAD / PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	46,207.93	
3.2.1.02 UTILIDAD / PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	106,344.54	

Elaborador por: DIMACO	Analista Contable	Aprobado por
		

ROGELIO R. TORRES TORRES

CERTIFICO: Que el presente documento es fiel copia de su original.


FIRMA AUTORIZADA

ÍNDICE GENERAL

CERTIFICACION:	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. TÍTULO.....	1
b. RESUMEN	2
ABSTRACT	4
c. INTRODUCCIÓN	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	8
EMPRESA.....	8
Importancia.....	8
EMPRESAS COMERCIALES.....	9
EVALUACIÓN	18
EVALUACIÓN FINANCIERA.....	19
ANÁLISIS FINANCIERO	21
RAZONES FINANCIERAS	27
Importancia de las razones financieras	28
RAZONES DE LIQUIDEZ.....	28
VALOR DE LA EMPRESA.....	35
SITEMA DUPONT	37
MÉTODO DE EVA.....	38
FASE III: INFORME FINANCIERO.....	42
Estructura del informe:.....	43
e. MATERIALES Y MÉTODOS	45

f. RESULTADOS.....	48
g. DISCUSIÓN	198
h. CONCLUSIONES.....	201
i. RECOMENDACIONES	203
j. BIBLIOGRAFÍA	204
k. ANEXOS	206