UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL" DEL CANTÓN GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODOS 2014-2015"

Tesis previa a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor C.P.A.

Autora: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

DIRECTORA: Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg. Sc.

LOJA - ECUADOR

2018

Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg. Sc. **DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y DIRECTORA DE TESIS.**

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de Tesis titulado: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL" DEL CANTÓN GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODOS 2014-2015",** presentado por la autora Mirian Cristina Quichimbo Pucha, previa a optar el grado de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor C.P.A.**, ha sido desarrollado bajo mi dirección, el cual luego de haber sido revisado y haber cumplido con los requisitos de fondo y forma exigidos por el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, autorizo su presentación y sustentación ante el respectivo tribunal.

Loja, Febrero del 2018

Atentamente;

Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg. Sc.

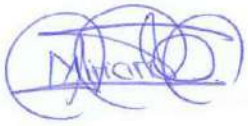
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, **Mirian Cristina Quichimbo Pucha**, 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: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Firma: 

Cédula: 0105675953

Fecha: Loja, Febrero del 2018

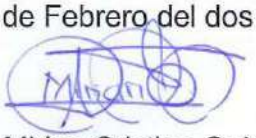
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÒN PARCIAL, TOTAL Y PUBLICACIÓN ELECTRONICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, **Mirian Cristina Quichimbo Pucha**, declaro ser autora de la Tesis titulada: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL" DEL CANTÓN GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODOS 2014-2015"**, como requisito para optar el grado de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor C.P.A.,** autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja, para que con fines académicos, muestre 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 15 días del mes de Febrero del dos mil dieciocho, firma la autora.



Firma:
Autora: Mirian Cristina Quichimbo Pucha
Cedula: 0105675953
Dirección: Morona Santiago, Gualaquiza, Calle Polivio Ávila y Rosendo Alvear.
Correo Electrónico: m-crisss_92@hotmail.com
Celular: 0990883906

DATOS COMPLEMENTARIOS
Directora de Tesis: Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidenta: Ing. Gina Judith Manchay Reyes Mg. Sc
Vocal: Lic. Melida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc
Vocal: Ing. Galo Eduardo Salcedo López Mg. Sc.

DEDICATORIA

Este trabajo se la dedico con todo el cariño al forjador de este camino, a Dios por haberme brindado a los seres que más amo, mi familia entera, pilar fundamental en el arduo camino del presente trabajo.

A mis profesores y amigos por su desinteresado apoyo en cada paso de esta vida académica, gracias a sus consejos y elogios recibidos ha sido posible culminar esta meta.

Mirian Cristina Quichimbo Pucha

AGRADECIMIENTO

Expreso mis sinceros agradecimientos a quienes hicieron posible la culminación del presente trabajo.

A la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, autoridades, personal administrativo y docentes, por la gentil ayuda al haberme brindado esta gran oportunidad para adquirir los conocimientos primordiales en la formación de mi carrera profesional.

A la Lic. Silvana Alexandra Rodríguez Granda Mg. Sc., directora de tesis, a quien agradezco que, con su apoyo, sugerencias y consejos, hizo posible la revisión y desarrollo de la presente tesis.

Y de manera muy especial al Ing. Roberto Abel Cajamarca Mariles Propietario del “Bazar y Papelería Oriental”, por haber hecho viable la elaboración de trabajo en su prestigiosa empresa.

Mirian Cristina Quichimbo Pucha

a. Título

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL “BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL” DEL CANTÓN GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODOS 2014-2015”

b. Resumen

El presente trabajo de investigación se lo llevó a efecto con el fin de cumplir con el requisito previo a la obtención del grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor (CPA), de la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, de tal forma también permite dar cumplimiento a la necesidad de un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de "Bazar y Papelería Oriental", así mismo la aplicación de Indicadores para comprobar el nivel de Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad, con el propósito de determinar la situación económico – financiera real de la empresa.

Para cumplir con el desarrollo de los objetivos planteados en el presente trabajo, se inició manteniendo un diálogo directo con el contador recopilando información confiable y necesaria para ser analizada, así también se realizó el Análisis Financiero Horizontal, Vertical e Indicadores Financieros con el objetivo de determinar la situación de Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad que mantiene la empresa en los años analizados y finalmente elaborar un informe de Análisis Financiero con los respectivos resultados de mejoramiento obtenidos, los mismos que faciliten la toma de decisiones.

Una vez concluido el trabajo de Análisis Financiero en la empresa y con los resultados obtenidos se aplicó como base y se estableció las debidas recomendaciones, en la cual se le informa al propietario realizar un Análisis Financiero periódico con la finalidad de conocer la Situación Financiera real y pueda emplear los correctivos necesarios para fortalecer debilidades de la empresa. De esta forma se proyectará que "Bazar y Papelería Oriental" podrá implantar medidas para obtener las mejores decisiones que contribuyan a generar mayores utilidades y alcanzar los objetivos de la empresa.

Summary

This research work was carried out in order to meet the requirement prior to obtaining the degree in Accounting and Auditing, Public Accountant Auditor (CPA), Universidad Nacional de Loja, Distance Education Unit , in such a way also allows to fulfill the need of an Analysis and Interpretation to the Financial Statements of "Bazar y Papelería Oriental ", likewise the application of Indicators to check the level of Liquidity, Indebtedness and Profitability, in order to determine the real economic-financial situation of the company.

In order to comply with the development of the objectives set out in this paper, it was initiated by maintaining a direct dialogue with the accountant, gathering reliable and necessary information to be analyzed, as well as the Horizontal, Vertical and Financial Indicators Financial Analysis with the objective of determining the situation of Liquidity, Indebtedness and Profitability that the company maintains in the analyzed years and finally to elaborate a report of Financial Analysis with the respective results of improvement obtained, the same ones that facilitate the taking of decisions.

Once the work of Financial Analysis in the company was completed and the results obtained were applied as a basis and the appropriate recommendations were established, in which the owner is informed to perform a periodic Financial Analysis in order to know the actual Financial Situation and can use the necessary corrective measures to strengthen the weaknesses of the company. In this way, it will be projected that "Bazar y Papelería Oriental" will be able to implement measures to obtain the best decisions that contribute to generate greater profits and achieve the company's objectives.

c. Introducción

En la ciudad de Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago se encuentra “Bazar y Papelería Oriental”, ubicado en las Calles Francisco de Orellana y Eloy Alfaro, su representante legal, el Ingeniero Roberto Abel Cajamarca Mariles, una persona natural obligada a llevar contabilidad con número de RUC 1400297063001, quien inicia sus actividades el 21 de marzo del año 2003 según el registro del Servicio de Rentas Internas. Ésta empresa tiene como actividad económica la venta de artículos de bazar en general, papelería, equipos de computación incluido partes y piezas.

El Análisis Financiero surge de la necesidad de conocer los cambios económicos presentados en las diferentes operaciones de la empresa, es efectuado por un analista financiero y es de vital importancia, ya que su propósito es dar a conocer la realidad económica de la empresa, tanto en liquidez, rentabilidad y endeudamiento en relación a las operaciones realizadas en un periodo determinado, además ayuda a visualizar las fortalezas y debilidades en el ambiente financiero, mediante la utilización de técnicas y procedimientos que proporcionen información que permita conocer la posición económica, con el fin de establecer conclusiones y tomar decisiones que contribuyan a mejorar la administración financiera y de esta manera lograr alcanzar los objetivos de la empresa.

Se puede observar la importancia de realizar un Análisis, el mismo que permitirá ofrecer diferentes opciones de solución a cualquier problema económico que podría presentarse en su vida comercial, otorgando las alternativas más convenientes para analizar la conducta financiera presente, con el fin de conocer si su rentabilidad es positiva dando cumplimientos a las metas propuestas por el propietario al iniciar sus actividades.

El presente trabajo de investigación contiene la siguiente estructura de conformidad a lo que dicta la normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja: **Título,** es el tema del proyecto del trabajo, **Resumen en Castellano y traducido al inglés,** describe una síntesis de la investigación realizada; **Introducción**, constituye la importancia del tema abordado y el aporte que se brinda a la empresa; **Revisión de Literatura,** contiene los conceptos, definiciones y clasificaciones del análisis financiero y demás elementos teóricos sobre Razones Financieras; **Materiales y Métodos,** se relacionan con los materiales, métodos y técnicas que se utilizarán en el desarrollo de esta investigación, se presentan los **Resultados,** muestra el desarrollo del Análisis Financiero; Horizontal, Vertical y Razones Financieras, que permitieron realizar un informe sobre los hechos y acontecimientos financieros para presentarlo al propietario de la empresa; **Discusión,** presenta el resultado de lo que se encontró y los aportes positivos de la presente tesis ; luego tenemos las **Conclusiones,** a las que se llegó después de realizar el trabajo investigativo, donde se detalla las falencias y fortalezas encontradas, **Recomendaciones,** que serán consideradas por el propietario para ser aplicadas y de esta forma mejorar la situación económica de su empresa, **Bibliografía,** son las fuentes de la teoría investigada; **Anexos,** que certifica la investigación realizada. Y Finalmente se presenta el **Índice**, está dirigido a comunicar información a las personas.

d. Revisión de Literatura

EMPRESA

Según Zapata (2011), la Empresa es:

"Todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que al ser vendidos producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general". (pág. 5).

La empresa es una entidad que une esfuerzos económicos y de trabajo, los mismos que mediante una buena administración le permite optimizar los recursos a su cargo, con el fin de alcanzar los objetivos propuestos de producción, comercialización y de servicios para satisfacer el mercado demandante y de esta forma lograr las metas económicas deseadas.

Objetivos

- ✓ Cumplir con los intereses del propietario o inversionistas.
- ✓ Satisfacer las necesidades de los consumidores con bienes o servicios.
- ✓ Utilizar los conocimientos más recientes y las aplicaciones tecnológicas más modernas en las diversas áreas de la empresa.

Importancia

Favorece directamente el avance económico de un país, el progreso humano al permitir dentro de ella la autorrealización de sus integrantes. En la empresa se materializan la capacidad intelectual, la responsabilidad y la organización, condiciones o factores indispensables para la producción.

La empresa como institución laboral, de negocios, económica tiene que

ver directamente con el hecho de que es ella, la que funciona como unión de todos aquellos que están destinados a trabajar por el objetivo común.

Clasificación

Según Zapata las empresas se clasifican en:

Según su tamaño:

- ✓ Microempresas: Son las que cuentan con 10 empleados como máximo, normalmente son familiares.
- ✓ Pequeñas: Es la que cuenta con más de 11 y menos de 50 empleados.
- ✓ Grandes: Cuentan con más de 50 y menos de 250 empleados, usualmente tienen un grado de tecnificación aceptable.
- ✓ Multinacionales: Cuenta con más de 250 empleados.

Según su naturaleza:

- ✓ Industriales: Transforman materias primas en nuevos productos.
- ✓ Comerciales: Compra y venta de productos, intermediarias entre productores y compradores.
- ✓ Servicios: Generación y ventas de productos intangibles.
- ✓ Agropecuarias: Explotan productos agrícolas y pecuarios.
- ✓ Mineras: Explotan los recursos del subsuelo.

Según el sector o la procedencia del capital:

- ✓ Públicas: El capital pertenece al sector Público.
- ✓ Privadas: El capital pertenece al sector Privado.
- ✓ Mixtas: El capital es Público y Privado.

Según la integración del capital o número de socios:

- ✓ Unipersonales: El capital es el aporte de una sola persona.
- ✓ Sociedades: Aporte de capital por personas jurídicas o naturales.

Sociedad de Personas. Sociedad de Capital. (pág. 5).

Empresa Comercial

Definición

Según Zapata (2011), la empresa comercial se dedica a:

La compra y venta de productos, son intermediarias entre productores y compradores se encargan de la distribución, el traslado, almacenaje y venta, de productos a otras empresas o a consumidores finales. (pág. 5)

Se caracteriza porque dentro de sus operaciones no se incluye ningún proceso productivo, no realizan ninguna transformación sobre los materiales que adquiere, ni genera los costos ocasionados en estos procesos, a diferencia de las empresas manufactureras o industriales.

Objetivos

- ✓ Entregar oportunamente los productos comercializados por la empresa en óptimas condiciones a todos los clientes.
- ✓ Ser líder en la comercialización de productos.
- ✓ Importar productos, que por su precio y calidad sean competitivos.
- ✓ Generar y mantener en la empresa una cultura de servicio al cliente interno y externo con altos estándares de calidad.
- ✓ Disponer del mejor portafolio de productos entregados por proveedores que garanticen la competitividad en el mercado.
- ✓ Propender por el mejoramiento continuo como filosofía de vida y actuación en el trabajo de todos los funcionarios de la Empresa.
- ✓ Obtener una rentabilidad que le permita competir eficientemente.
- ✓ Asumir una alta responsabilidad social, contribuyendo y participando en el desarrollo social de la comunidad.

Importancia

Es una de las actividades económicas más importantes del ser humano, el comercio es aquel que le permite no sólo conseguir productos que no se producen localmente (así como también vender los que sí se producen en el ámbito propio) sino que además es la actividad económica que le permite al ser humano entrar en contacto con otras sociedades, conociendo elementos que luego pueden ser asimiladas de diferentes maneras.

El conocimiento de otras comunidades y el interactuar con ellas a través del comercio es, además, lo que enriquece de mejor manera a una sociedad.

ESTADOS FINANCIEROS

Según Zapata (2011), los Estados Financieros son:
“Reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad” (pág. 60).

Son una representación financiera ordenada de la posición financiera y las transacciones efectuadas por una empresa. Su propósito y objetivo es brindar información segura, presentan cifras concretas que son recopiladas, clasificadas y mostradas al mercado o usurarios externos e informar sobre la situación financiera y los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos por un periodo determinado, es el proceso final de un proceso de contabilidad, de la empresa en una fecha determinada que nos permiten ver la información de una manera general sobre la situación económica y financiera de la empresa en un periodo determinado para la toma acertada de decisiones gerenciales.

Según Zapata los Estados Financieros deben servir para:

- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito.
- ✓ Formular juicios sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.
- ✓ Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- ✓ Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento. (pág. 60)

Importancia

Según Zapata (2011), la importancia de los Estados Financieros es que:

Tanto la administración de la empresa como el público en general están interesados en conocer las fortalezas y debilidades financieras de la entidad en conjunto, o sobre una sección del negocio en particular, para esto, se deberán analizar y estudiar los estados financieros mediante los métodos de análisis que miden, comparan y ponderan hechos. (pág. 60)

Los Estados Financieros son considerados como la fuente de información principal para cualquier entidad o usuario, permite tener una idea muy organizada sobre las finanzas, ayudan no solo a ver el pasado, si no a aprender de este para mejorar el año siguiente año, permite de manera eficaz conocer en que se gastó o invirtió los recursos de la empresa y con estos resultados se podrá tomar las medidas que mejoren la administración financiera.

Objetivos

Según Carvalho (2010), los objetivos de los Estados Financieros con propósito de información general son:

- ✓ Suministrar información acerca de la situación de la empresa, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.
- ✓ Mostrar los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.
- ✓ Suministrar información acerca de los siguientes elementos de la entidad activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo.
- ✓ Dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de administración, utilizar con eficacia los recursos de la empresa y alcanzar así su meta primordial.
- ✓ Proporcionar información útil para el proceso de predicción. Se deberán presentar pronósticos financieros que faciliten la confiabilidad de las predicciones de los usuarios.
- ✓ Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito. (pág. 2)

Características Cualitativas

Según Zapata (2011), los Estados Financieros deben reunir las siguientes características de calidad:

- ✓ Comprensibilidad. Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.
- ✓ Relevancia. La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomaran decisiones.
- ✓ Confiabilidad. Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- ✓ Comparabilidad. Las cifras estarán expresadas en moneda de un

mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro (pág. 61).

Reglas de presentación

Según Zapata se debe proporcionar algunos datos y seguir ciertas reglas generales como:

- ✓ Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural o jurídica.
- ✓ Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC.
- ✓ Título del Estado Financiero.
- ✓ Moneda en que se expresa el estado.
- ✓ Fecha o periodo al cual pertenece la información.
- ✓ Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación
- ✓ Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- ✓ Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en cuenta quien serán los lectores de los estados financieros. (pág. 62)

Clasificación

Según Carvalho (2010), los Estados Financieros son:

Aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos. Se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta (pág. 16).

Los Estados Financieros se preparan al cierre de un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el futuro de la empresa a través de:

- ✓ “Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo” (pág. 17)

Estado de Situación Financiera

Según Zapata el Balance General es:

“Un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado” (pág. 63).

Reporta cifras acumuladas a una fecha dada, que corresponde a la situación financiera a dicha fecha. Bajo este criterio y teniendo en cuenta que la comparación se refiere a dos cortes o cierres de ejercicio consecutivos y de igual duración, se debe realizar en relación con cifras acumuladas a una fecha de corte determinada, la cual puede ser anual, semestral, trimestral o cualquier otra (Carvalho, 2010, pág. 43).

Presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico, calcula los activos de la empresa contra su financiamiento, que puede ser deuda o patrimonio. Se hace una distinción importante entre los activos y los pasivos a corto y a largo plazo. Los activos corrientes y los pasivos corrientes son activos y pasivos a corto plazo, esto significa que se espera que se conviertan en efectivo o que sean pagados en un año o menos.

En conclusión, la información debe ser clara y precisa con la finalidad que los beneficiarios puedan reconocer las variaciones que se han realizado entre una fecha y otra.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

RUC.:1400297063001
ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES
DIR.: ELOY ALFARO Y FRANCISCO DE ORELLANA
GUALAQUIZA-MORONA SANTIAGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	DETALLE	INDIVIDUAL	ACUMULADO	SALDO
1	**ACTIVO**			
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01	CAJA		XXX	
1.01.01.01	Caja General	XXX		
1.01.02	BANCOS Y COOPERATIVAS		XXX	
1.01.02.01	Bancos	XXX		
1.01.03	CUENTAS POR COBRAR		XXX	
1.01.03.01	Clientes	XXX		
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	XXX		
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	-		
1.01.04	INVENTARIOS		XXX	
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	XXX		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**XXX**
1.02	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.02.01	Muebles y Enseres	XXX		
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	XXX		
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	XXX		
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	XXX		
1.02.05	Equipo de Computación	XXX		
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp.	XXX		
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			**XXX**
	TOTAL ACTIVO			**XXX**
2	**PASIVO**			
2.01	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01	Proveedores	XXX		
2.01.02	Préstamos	XXX		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		XXX	**XXX**
	TOTAL PASIVO			**XXX**
3	**PATRIMONIO**			
3.01	Capital	XXX		
3.02	(-) Resultado del Presente Ejercicio	XXX		
3.02.01	Perdida del Ejercicio	XXX		
	TOTAL CAPITAL		XXX	
	TOTAL PATRIMONIO			**XXX**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**XXX**

Fecha: 15 de enero de 2015

Ing. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

Lic. Elizabeth Sánchez
CONTADORA

Fuente: Estado de Situación Financiera "Bazar y Papelería Oriental" 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Estado de Resultados

Según Zapata (2011), el Estado de Resultados muestra:

Los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final, ya sea ganancia o pérdida; resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la empresa durante un periodo determinado. Es dinámico, ya que expresa en forma acumulativa las cifras de rentas (ingresos), costos y gastos resultantes de un periodo determinado. (pág. 62)

Mide lo que ha pasado en un periodo determinado, la comparación debe necesariamente referirse a periodos de tiempo iguales, con independencia de la duración estatutaria de los ejercicios comparados. Presenta un resumen de los ingresos y gastos de una entidad durante cierto periodo como un mes, un trimestre o un año.

Según Horngren, Harrison y Oliver el Estado de Resultados es:

Una película en movimiento acerca de las operaciones realizadas durante ese periodo. El estado de resultados mantiene uno de los elementos de información más importantes acerca de una empresa:

La utilidad neta (ingresos totales mayores que gastos totales o

La pérdida neta (gastos totales mayores que ingresos totales).

La utilidad representa buenas noticias, en tanto que la pérdida neta son malas noticias. (pág. 20)

En conclusión, es un reporte financiero que, en base a un periodo determinado, muestra de manera detallada los ingresos obtenidos (es el dinero o el equivalente en un activo, o servicio que se recibe), los gastos (salida de recursos, disminución del activo o incremento del pasivo, genera disminución en el patrimonio) en el momento en que se producen

y como consecuencia, el beneficio o perdida que ha generado la empresa en dicho periodo.

BAZAR Y PAPELERÍA "ORIENTAL"
RUC.:1400297063001
ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES
DIR.: ELOY ALFARO Y FRANCISCO DE ORELLANA
GUALAQUIZA-MORONA SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	INDIVIDUAL	ACUMULADO	SALDO
4	**INGRESOS**			
4.01	**VENTAS**			
4.01.01	Ventas 12%	XXX		
4.01.02	Ventas 0%	XXX		
	INGRESOS			**XXX**
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**		**XXX**	
4.02.01	Intereses Ganados	XXX		
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	XXX		
	TOTAL INGRESOS			**XXX**
5	**COSTOS**			
5.01	**COMPRAS BRUTAS**	XXX		
5.01.01	(-) Devolución en Compras	XXX		
5.01.02	COMPRAS NETAS		XXX	
5.01.03	Inventario Inicial		XXX	
5.04	MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA			XXX
5.05	(-)INVENTARIO FINAL			XXX
	TOTAL COSTOS			**XXX**
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**XXX**
6	**(-) GASTOS**			
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			
6.01.01	Sueldos y Salarios	XXX		
6.01.02	Aporte al IESS	XXX		
6.01.03	Arriendos	XXX		
6.01.04	Suministros y Materiales	XXX		
6.01.05	Promoción y Publicidad	XXX		
6.01.06	Servicios Públicos	XXX		
6.01.07	Transporte	XXX		
6.01.08	Depreciación No Acelerada	XXX		
6.01.09	Otros Servicios	XXX		
6.01.10	Otros Bienes	XXX		
	TOTAL GASTOS			**XXX**
	TOTAL COSTOS Y GASTOS			**XXX**
	Perdida del Presente Ejercicio			XXX
	PERDIDA NETA			**XXX**

Fecha: 15 de enero de 2015

Ing. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

Lic. Elizabeth Sánchez
CONTADORA

Fuente: Estado de Resultados del "Bazar y Papelería Oriental" 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Estado de Flujo del Efectivo

Es aquel que muestra el efecto de los cambios de efectivo en un periodo determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Según Zapata el Estado de Flujo de Efectivo es:

El informe contable principal que presenta de manera significativa, resumida y clasificada por actividades de operación, inversión y financiamiento, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo con el propósito de medir la habilidad gerencial en recaudar y usar el dinero, así como evaluar la capacidad financiera de la empresa, en función de su liquidez presente y futura. (pág. 409)

Muestra las entradas, salidas y cambios netos en el efectivo de las diferentes actividades de una empresa durante un periodo contable, en una forma que concilie los saldos de efectivo inicial y final.

Objetivo

La finalidad del Estado de flujos de Efectivo es presentar en forma comprensible información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un período determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para que los usuarios de los estados financieros puedan conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

- ✓ Proporcionar información apropiada a la gerencia, para que ésta pueda medir sus políticas de contabilidad y tomar decisiones que ayuden al desenvolvimiento de la empresa.

- ✓ Facilitar información financiera a los administradores, lo cual le permite mejorar sus políticas de operación y financiamiento.
- ✓ Proyectar en donde se ha estado gastando el efectivo disponible, que dará como resultado la descapitalización de la empresa.
- ✓ Mostrar la relación que existe entre la utilidad neta y los cambios en los saldos de efectivo.
- ✓ Estos saldos de efectivo pueden disminuir a pesar de que haya utilidad neta positiva y viceversa.
- ✓ La evaluación de la manera en que la administración genera y utiliza el efectivo
- ✓ La determinación de la capacidad que tiene una compañía para pagar intereses y dividendos y para pagar sus deudas cuando éstas vencen.
- ✓ Identificar los cambios en la mezcla de activos productivos.

Existen dos métodos que deben ser utilizados para la presentación del estado de Flujo de Efectivo:

Directo. - Refleja en forma detallada los ingresos y egresos de efectivo por cada una de las transacciones principales dentro de un ejercicio económico.

Indirecto. - Es a través de la cual la utilidad o pérdida neta es ajustada por los efectos de transacciones son de naturaleza de efectivo, cualquier aplazamiento o pagos en efectivo por las operaciones y partidas de ingresos o gastos relacionados con los flujos de efectivo.

El flujo de efectivo, también llamado flujo de caja, es la variación de entrada y salida de efectivo en un periodo determinado.

En otras palabras, se puede decir que el flujo de caja es la acumulación de activos líquidos en un tiempo determinado. Por tanto, sirve como un

indicador de la liquidez de la empresa, es decir de su capacidad de generar efectivo.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

1. FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
(+) EFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES	XXX	
(-) EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	XXX	
IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	XXX	
EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		XXX
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) ADQUISICIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	XXX	
EFECTIVO NETRO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		XXX
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) PRESTAMOS A LARGO PLAZO	XXX	
EFECTIVO NETRO POR ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		XXX
AUMENTO NETRO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		XXX
(+) EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		XXX
(=)EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	XXX	XXX

PROPIETARIO CONTADORA

Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Notas a los Estados Financieros

Según Lawrence & Chad (2012), dentro de los Estados Financieros publicados hay notas explicativas relacionadas con las cuentas relevantes de los Estados.

Estas notas proporcionan:

Información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros. Los asuntos habituales a los que se refieren estas notas son: el reconocimiento de ingresos, los impuestos sobre la renta, los desgloses

de las cuentas de activos fijos, las condiciones de deuda y arrendamiento, y las contingencias. Los analistas usan los datos y las notas de estos estados para hacer estimaciones del valor de los títulos que la empresa emite, estos cálculos influyen en las decisiones de los inversionistas y por lo tanto en el valor de las acciones de la empresa (pág. 61).

Usuarios de los Estados Financieros

Cada una se enfocará desde el punto de vista de sus propios intereses y enfatizará sobre ciertos aspectos que considere de mayor interés.

Según Ortiz (2011), el Análisis Financiero le interesa a:

- ✓ La administración de la empresa.
- ✓ Los inversionistas.
- ✓ Los bancos y acreedores en general.
- ✓ Las cámaras de comercio.
- ✓ Las bolsas de valores.
- ✓ La administración de impuestos. (pág. 35)

ANÁLISIS FINANCIERO

Según Zapata (2011) un Análisis Financiero es:

El conjunto ordenado de acciones, que se hacen mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos que constan en los Estado Financieros y otros elementos complementarios como los presupuestos, que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudaran a describir la situación económica y financiera 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 (pág. 414).

El análisis debe ser sistemático y periódico, es decir, ha de responder a objetivos preestablecidos; por tanto, es conveniente definir ciertas fechas para efectuar el diagnóstico del estado económico, financiero y administrativo de la empresa y en vista de que la base del estudio lo constituyen los Estados Financieros, es recomendable que el análisis se realice en fechas de elaboración de Estados Financieros.

Importancia

Si realizamos un análisis de la situación financiera, éste nos va a permitir estudiar la capacidad que tiene la empresa para cumplir sus compromisos de pago, bien sea con proveedores, con bancos o entidades públicas. En todas las empresas se produce el proceso de comprar bienes y servicios, almacenar, vender, cobrar y con el resultado del proceso obtener los recursos necesarios para poder pagar a los suministradores de bienes y servicios y volverá iniciar otra vez el proceso. Es por ello que debe tomar en cuenta la importancia de realizar un análisis financiero a su empresa para optar por decisiones de mejoramiento, basadas en hechos reales que le proveen de una realidad latente en la empresa.

Ventajas

Según Zapata el Análisis Financiero ofrece las siguientes ventajas:

- ✓ Proporciona 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 financiera y económica de dos o más periodos y establece las tendencias.
- ✓ Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- ✓ Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera. (pág. 414)

Permite obtener información trascendente para establecer la capacidad que tienen la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago, relacionando el activo según su liquidez y el pasivo con su vencimiento.

Establece fuentes principales de ingresos que han efectuado positivamente o negativamente al patrimonio y al incremento de los activos.

Determina las pautas necesarias para alcanzar los capitales de trabajo necesarios para mantener un equilibrio financiero.

Objetivos

Según Baena (2010), el Análisis Financiero tiene los siguientes objetivos:

- ✓ Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Balance General y el Estado de Resultados.
- ✓ Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- ✓ Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- ✓ Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
- ✓ Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.

- ✓ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- ✓ Evaluar la situación financiera de la organización, es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
- ✓ Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- ✓ Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde proviene, como se invierten y que rendimiento generan o se pueden esperar de ellos (pág. 17).

Características

- ✓ Establecimiento de un objetivo.
- ✓ Recopilación de la información.
- ✓ Interpretación de los resultados.
- ✓ Elaboración del reporte.

¿Para qué sirve?

Según Baena el Análisis Financiero sirve para:

- ✓ Conocer cuál es el estado de liquidez de la empresa y si el indicador es alto o bajo, determinar hasta qué punto será conveniente su tamaño.
- ✓ Saber cuál es el nivel de endeudamiento de la empresa, no solo en el corto o largo plazo sino también en endeudamiento financiero para determinar qué nivel de ventas se requiere para cubrir tal compromiso.

- ✓ Los resultados obtenidos en los indicadores de actividad reflejan el compromiso y desempeño de la administración en las políticas de la empresa. Tanto las cuentas de deudores clientes, como la de inventarios, determinan el nivel de convertibilidad a efectivo.
- ✓ La rentabilidad es otro elemento importante y nos indica además que un análisis financiero es útil para conocer si la empresa ha alcanzado su objetivo básico financiero y si la inversión en activos fijos o los aportes de socios alcanzan los niveles de rendimiento esperados. (pág. 18)

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada y a los resultados de las operaciones de una empresa con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros. Sirve para evaluar el desempeño financiero y operacional de la Empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

Corresponde a su situación actual, basado en hechos presentes o en información pasada, recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis, pero también se lo realiza para proyectar el futuro económico o proyectos de inversión de la empresa.

En conclusión, el Análisis Financiero se fija en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a partir de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, es decir, para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

El Analista Financiero

Según Ortíz (2011), al Analista Financiero le Corresponde:

Con base en los Estados Financieros y la demás información que posea sobre la empresa interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones, luego de determinar la Situación Financiera y los Resultados de operación dentro de una empresa si son satisfactorios o no. Examina la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establece las causas y obtiene conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Debe trabajar en forma permanente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectaran el futuro de la empresa y la única base cierta es el pasado histórico y la situación presente. (pág. 33)

Las Condiciones y cualidades que debe tener un Analista Financiero son:

- ✓ Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y algo de perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- ✓ Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el equipo de trabajo.
- ✓ Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los Estados Financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- ✓ Suficiente información a disposición de las características no financieras de la empresa que estudia.
- ✓ Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa (Ortiz, 2011, pág. 33).

Su actividad no es aislada, mantiene una estrecha relación con el trabajo de los demás funcionarios financieros y en especial con el contador y el administrador.

Herramientas

Según Ortiz (2011), dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo del análisis entre las más importantes tenemos:

- ✓ Los estados financieros básicos suministrados o publicitados por la empresa, se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- ✓ La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a: Estructuras de costos. Discriminación de costos fijos y variables. Sistemas de valuación de inventarios. Forma de amortización de diferidos. Costo y forma de pago de cada uno de los pasivos. Métodos utilizados en la depreciación. Algunas de estas informaciones se encuentran por lo general en las notas o comentarios a los estados financieros.
- ✓ La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- ✓ Las herramientas de la administración financiera tales como: Evaluación de proyectos. Análisis del costo del capital. Análisis del capital de trabajo.
- ✓ Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- ✓ La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- ✓ El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público. (pág. 37)

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, esto quiere decir que es la materia prima del análisis financiero.

Procedimiento para elaborar el Análisis Financiero

1. Definir objetivos y alcance del análisis.
2. Establecer fechas tentativas de inicio y culminación del estudio.
3. Seleccionar al responsable de esta tarea y asignar competencias.
4. Recopilar toda la información requerida para el análisis.
5. Validar los datos mediante pruebas de consistencia y exactitud.
6. Organizar la información definitiva y aplicar la metodología apropiada.
7. Determinar las razones financieras más relevantes y obtener porcentajes de los diferentes elementos contables.
8. Los índices financieros, las relaciones porcentuales y otros indicadores que se hayan obtenido serán sometidos a una variada interrelación hasta llegar a las primeras conclusiones importantes, mediante la interpretación objetiva de los hechos.
9. Estas conclusiones serán verificadas con los principales responsables de la ejecución; así, por ejemplo, el índice de liquidez podría ser cotejado con la opinión del tesorero; estos criterios fortalecerán o desvanecerán los juicios iniciales del analista.
10. Una vez que se tenga la absoluta certeza y convicción de que los cálculos y relaciones son consistentes y razonables, se procede a fijar las opiniones y juicios de valor sobre la posición financiera y económica de la empresa, en un informe que contenga resultados relevantes, opiniones, conclusiones y recomendaciones. El informe del análisis debe ser redactado con un lenguaje claro y sencillo, guardando un orden adecuado y coherente. Todo lo expuesto en el informe debe estar sustentado con pruebas, ya que este documento será expuesto ante la gerencia, el directorio y otras personas que

conocen de finanzas y economía.

11. El punto crucial del análisis de estados financieros lo constituyen las conclusiones y recomendaciones sobre situaciones de riesgo para la empresa; exponga francamente su criterio para erradicar o prevenir los problemas reales o potenciales que se hayan identificado.
12. La aplicación de acciones correctivas preventivas es responsabilidad de la gerencia; la vigilancia y el seguimiento es tarea de todos, especialmente de los encargados de las finanzas.

Clasificación

Según su Destino

Análisis Interno

Según Ortiz el Análisis Interno es:
Cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Este análisis puede ser requerido por la administración de la empresa con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información (pág. 38).

Este tipo de análisis sirve para explicar al gerente propietario los cambios que en la empresa se ha obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

Análisis Externo

Según Ortiz el Análisis Externo:
“No se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le

suministre o encuentre publicada, a partir de la cual debe hacer la evaluación" (pág. 38).

Son aquellos realizados por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente a probable un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se están analizando.

Según su Forma

- ✓ Análisis vertical o estático
- ✓ Análisis horizontal o dinámico

Análisis Vertical o Estático

Según Ortiz el Análisis Vertical es:

La técnica más sencilla, consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base, es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo (pág. 151).

Se denomina así porque se utiliza un solo Estado de Situación Financiera o un Balance de Pérdidas o Ganancias para una o un periodo determinado sin relacionarlo con otros.

Procedimiento

Como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100. Si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos (20/200)*100 = 10%, es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos.

Como se puede observar, el análisis vertical de un estado financiero permite identificar con claridad cómo está compuesto.

Una vez determinada la estructura y composición del estado financiero, se procede a interpretar dicha información.

Para esto, cada empresa es un caso particular que se debe evaluar individualmente, puesto que no existen reglas que se puedan generalizar, aunque si existen pautas que permiten vislumbrar si una determinada situación puede ser negativa o positiva.

Se puede decir, por ejemplo, que el disponible (caja y bancos) no debe ser muy representativo, puesto que no es rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo en la caja o en el banco donde no está generando rentabilidad alguna. Toda empresa debe procurar por no tener más efectivo de lo estrictamente necesario, a excepción de las entidades financieras, que por su objeto social deben necesariamente deben conservar importantes recursos en efectivo.

Quizás una de las cuentas más importantes, y a la que se le debe prestar especial atención es a la de los clientes o cartera, toda vez que esta cuenta representa las ventas realizadas a crédito, y esto implica que la empresa no reciba el dinero por sus ventas, en tanto que sí debe pagar una serie de costos y gastos para poder realizar las ventas, y debe existir un equilibrio entre lo que la empresa recibe y lo que gasta, de lo contrario se presenta un problema de liquidez el cual tendrá que ser financiado con endeudamiento interno o externo, lo que naturalmente representa un costo financiero que bien podría ser evitado si se sigue una política de cartera adecuada.

Otra de las cuentas importantes en una empresa comercial o industrial, es la de Inventarios, la que, en lo posible, igual que todos los activos, debe representar sólo lo necesario. Las empresas de servicios, por su naturaleza prácticamente no tienen inventarios.

Los Activos fijos, representan los bienes que la empresa necesita para poder operar (Maquinaria, terrenos, edificios, equipos, etc.), y en empresas industriales y comerciales, suelen ser representativos, más no en las empresas de servicios.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2014		
		VALOR	RUBRO	GRUPO
4	**INGRESOS**			
4.01	**VENTAS**			
4.01.01	Ventas 12%	XXX	XXX	
4.01.02	Ventas 0%	XXX	XXX	
	TOTAL INGRESOS	**XXX**	XXX	XXX
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**	**XXX**		
4.02.01	Intereses Ganados	XXX	XXX	
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	XXX	XXX	
	TOTAL INGRESOS	**XXX**	XXX	
5	**COSTOS**			
5.01	**Compras Brutas**	XXX		
5.01.01	(-) Devolución en Compras	XXX		
5.01.02	COMPRAS NETAS	XXX		
5.01.03	Inventario Inicial	XXX		
5.04	MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA	XXX		
5.05	(-)INVENTARIO FINAL	XXX		
	TOTAL COSTOS	**XXX**		XXX
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**XXX**	XXX	
6	**(-) GASTOS**			
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			
6.01.01	Sueldos y Salarios	XXX	XXX	
6.01.02	Aporte al IESS	XXX	XXX	
6.01.03	Arriendos	XXX	XXX	
6.01.04	Suministros y Materiales	XXX	XXX	
6.01.05	Promoción y Publicidad	XXX	XXX	
6.01.06	Servicios Públicos	XXX	XXX	
6.01.07	Transporte	XXX	XXX	
6.01.08	Depreciación No Acelerada	XXX	XXX	
6.01.09	Otros Servicios	XXX	XXX	
6.01.10	Otros Bienes	XXX	XXX	
	TOTAL GASTOS	**XXX**	XXX	XXX
	(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE	**XXX**		XXX
	(-) Perdida del Presente Ejercicio	XXX		
	PERDIDA NETA	**XXX**		

Fuente: Estado de Resultado del "Bazar y Papelería Oriental" 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Análisis Horizontal o Dinámico

Según Ortiz el Análisis Horizontal es:

Cuando se realiza comparando una cuenta o un grupo de cuentas de dos o más periodos, con el fin de determinar las partidas que han tenido mayor variación o movimiento (análisis dinámico) y conocer el comportamiento de una cuenta. (pág. 416)

Este método cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero en distintas fechas, por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro, este método complementa al análisis vertical y se lo realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los estados financieros de un periodo a otro, por lo tanto, demuestra los aumentos y disminuciones que han sufrido las cuentas en los diferentes periodos.

Procedimiento

Como se mencionó anteriormente el análisis horizontal se emplea para evaluar la tendencia en las cuentas de los estados financieros durante varios periodos o años, con el objetivo de hallar la variación absoluta y la variación relativa de las cuentas más importantes.

1. Solicitar la información de dos estados financieros de dos periodos diferentes.
2. Registrar los valores de cada cuenta en dos columnas, es decir cada columna representa un año o periodo correspondiente.
3. Indicar los aumentos o disminuciones en una tercera columna (llamada variación absoluta), restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.
4. Registrar los aumentos o disminuciones del paso anterior en una cuarta columna (llamada variación relativa) en términos de

porcentaje, dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo del año anterior multiplicado por 100.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"
ESTADO DE SITUACIÓN 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONAL
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZON
1	ACTIVO					
1.01	ACTIVO CORRIENTE					
1.01.01	CAJA					
1.01.01.01	Caja General	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.01.02.01	Bancos	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.01.03.01	Clientes	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.02	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
1.02.01	Muebles y Enseres	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.02.05	Equipo de Computación y Sofware	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp. Y Sofware	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL ACTIVO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2	PASIVO					
2.01	PASIVO CORRIENTE					
2.01.01	Proveedores	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2.01.02	Préstamos	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL PASIVO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
3	PATRIMONIO					
3.01	Capital	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
3.02	(-) Resultado del Presente Ejercicio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
3.02.01	Pérdida del Ejercicio	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL PATRIMONIO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Fuente: Estados de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" 20142015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

ANÁLISIS DE ÍNDICES, RAZONES O RATIOS FINANCIEROS

Según Ortiz (2011), a las razones financieras:

Se les conoce con el nombre de razón el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. Señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación (pág. 177).

Uno de los instrumentos más usados para realizar Análisis Financiero de entidades es el uso de las razones Financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la Empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la Situación Financiera, puede precisar el grado de Liquidez, Rentabilidad, Apalancamiento Financiero, cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

Importancia

- ✓ 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.

Clasificación

Según Ortiz los principales Indicadores o Razones Financieras son:

- ✓ “Liquidez
- ✓ Actividad o Gestión
- ✓ Solvencia, endeudamiento o apalancamiento
- ✓ Rentabilidad” (pág. 178).

1) INDICADORES DE LIQUIDEZ

Mide la capacidad de la empresa para convertir sus activos en liquidez, para hacer frente al endeudamiento a corto plazo.

Razón Corriente O Índice De Liquidez

Según Zapata el Indicador de Liquidez Corriente:

Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Por lo general cuanta más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa. (pág. 418)

El resultado de esta división es un número que permite establecer la capacidad de la empresa para pagar las obligaciones o pasivo de corto plazo (corriente) con los recursos o activos corrientes (son los que pueden convertir en efectivo en un corto plazo), el resultado se interpreta así:

Menor a 1: El activo corriente es menor que el pasivo corriente, luego con los activos corrientes existentes en la empresa no es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo.

Igual a 1: El activo corriente es igual al pasivo corriente, luego es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo, pero no queda con activos convertibles en dinero en el corto plazo (corrientes).

Mayor a 1: El activo corriente es mayor que el pasivo corriente, luego con los activos corrientes existentes en la empresa es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo y quedan recursos en el Activo corriente. Este es el caso ideal.

Formula:

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

Es importante, porque muchos activos corrientes no siempre garantizan recursos suficientes, sino que es necesario que tengan una alta rotación, es decir, que puedan generar un flujo de dinero constante que asegure a la empresa poder cumplir oportunamente con sus pagos.

Razón Rápida O Prueba Ácida

Según Lawrence & Chad la Prueba Ácida:

Es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales. Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con la finalidad especial o algo por el estilo. El inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. (pág. 61)

Formula:

$$\textbf{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\textbf{ACTIVO CORRIENTE} - \textbf{INVENTARIO}}{\textbf{PASIVO CORRIENTE}}$$

Tiene la misma interpretación que la Razón Corriente, se diferencia en que en los Activos Corrientes no se incluyen el valor de Inventarios, en virtud que estos no son fácilmente convertibles en dinero en el corto plazo y, por otra parte, son recursos que requiere la empresa para mantener su operación.

Si la prueba ácida es menor a uno, la empresa podría suspender sus pagos u obligaciones con terceros por tener activos líquidos (circulantes) insuficientes.

Si la prueba ácida es mayor a uno, indica la posibilidad de que la empresa posea exceso de liquidez, cayendo en una pérdida de rentabilidad. Indica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, sin tocar los inventarios.

Capital de Trabajo

Según Zapata, el Capital de Trabajo:

"Está dado por la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente. Indica la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas" (pág. 418).

Formula:

$$\textbf{CAPITAL DE TRABAJO} = \textbf{ACTIVO CORRIENTE} - \textbf{PASIVO CORRIENTE}$$

Los recursos de largo plazo que financian la parte del activo corriente expresada por el capital neto de trabajo pueden ser pasivos o patrimonios.

En principio lo importante es que el capital neto de trabajo sea un valor positivo y razonablemente proporcional al tamaño de la empresa. Un capital neto de trabajo positivo facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez y, en economías inflacionarias, las deudas de largo plazo expresadas en moneda local tendrán un menor valor cada año, lo cual ayuda a su cancelación.

Su nivel óptimo debe ser mayor a cero, una razón relativamente baja podría indicar niveles de liquidez relativamente bajos. Depende del sector en el cual opera la empresa.

Cuando decimos Capital de Trabajo estamos hablando de dinero en efectivo, Ventas a Crédito, Inventarios o lo que debemos a los Proveedores. El capital de trabajo, debe guardar relación directa con el volumen de operaciones de la empresa, a mayor nivel de operaciones del negocio, requerirá un capital de trabajo superior y viceversa, a un menor nivel de operaciones, sus requerimientos de capital de trabajo (caja, clientes, inventarios) será proporcionalmente menores.

2) INDICADORES DE ACTIVIDAD

Los índices de actividad miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido, los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros. (Lawrence & Chad, 2012, pág. 60).

Rotación de los Activos Totales

Según Lawrence & Chad la Rotación de Activos Totales:

“Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Por lo general cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos” (pág. 70).

Fórmula:

$$\textbf{ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\textbf{VENTAS}}{\textbf{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

Corresponde al valor de los activos totales, sin descontar la depreciación ni las provisiones de inventarios y deudores.

Su estándar óptimo es que, por cada unidad monetaria invertida en el total de activos, se generan unidades monetarias en ventas.

Rotación de Inventarios

Según Zapata la rotación de Inventarios:

Indica el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas. Se obtiene de la relación entre el costo de las mercaderías venidas a crédito y el promedio de los inventarios en el periodo de análisis. Se puede utilizar el saldo final de Inventarios**.** (pág. 419)

Fórmula:

$$\textbf{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\textbf{COSTO DE VENTAS}}{\textbf{PROMEDIO DE INVENTARIOS}}$$

Para la empresa comercial, los inventarios representan sencillamente el costo de las mercaderías en poder de la misma.

Rotación de Cuentas por Cobrar

Según Zapata la Rotación de Cuentas por Cobrar:

Es una razón de gestión que indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un período determinado. Está dada por la relación de las ventas anuales a crédito y el promedio de cuentas por cobrar a clientes (pág. 419). Es una herramienta valiosa para el control del dinero por ventas a crédito, este indicador mide la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el periodo en análisis.

Fórmula:

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS ANUALES A CRÉDITO}}{\text{PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR}}$$

El promedio de cuenta por cobrar se calcula sumando las cuentas por cobrar a clientes de los años 01 y 02 y dividiendo entre 2.

Plazo Promedio de Reposición de Inventarios

Según Zapata el plazo promedio de reposición de inventarios:
"Indica el número de días en que la empresa repone los inventarios, con el fin de dar debida atención a nuevas ventas" (pág. 419)

Fórmula:

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE REPOSICIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{360 DÍAS}}{\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS}}$$

Indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo. Permiten medir el grado y la forma en la que los acreedores participan en el financiamiento de una empresa. Y también permite definir el riesgo en el que incurren dichos acreedores, los dueños, y si es conveniente o inconveniente un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

3) INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Los indicadores de endeudamiento son una herramienta utilizada para medir el nivel de obligaciones que tiene la empresa. Poseen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del

financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

Índice De Endeudamiento

Según Ortiz el Índice de Endeudamiento:

“Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de las empresas” (pág. 215).

Fórmula:

$$\textbf{INDICE DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\textbf{TOTAL DE PASIVOS}}{\textbf{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

Muestra la cantidad del activo total de la empresa que ha financiado terceras personas.

Cuanto mayor es el índice mayor es el monto de dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

Si es mayor a 0,6 significa que la empresa está perdiendo autonomía financiera frente a terceros.

Si es menor a 0,4 puede que la empresa tenga un exceso de capitales propios (es recomendable tener una cierta proporción de deudas).

Por cada unidad monetaria que reciba la empresa, 0,6 unidades monetarias corresponden y son financiadas a deuda de a corto plazo y a largo plazo, mientras que 0,4 unidades monetarias son financiadas por el capital contable de ésta (es decir, los accionistas).

Apalancamiento Total

Según Zapata el Apalancamiento Total muestra:

“La cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde a fuentes de financiamiento externas” (pág. 420).

Fórmula:

$$\textbf{APALANCAMIENTO TOTAL} = \frac{\textbf{PASIVOS TOTALES}}{\textbf{PATRIMONIO NETO}}$$

Se trata de establecer la relación existente entre los compromisos financieros y el patrimonio de la empresa. Para ese efecto se toman todas las obligaciones, tanto de corto como de largo plazo, ya sea con bancos, corporaciones financieras, corporaciones de ahorro y vivienda, etc.

En muchas empresas este indicador tiende a ser más elevado, debido a que las entidades financieras constituyen la fuente de financiamiento más importante para cualquier empresa.

4) ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo. Los dueños, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias (Lawrence & Chad, 2012, pág. 73).

Sirven para medir la capacidad, la efectividad de la administración de la empresa, para controlar los costos y gastos, de esta manera, convertir

ventas en utilidades, y obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa.

Margen De Utilidad Bruta

Según Zapata el margen de Utilidad Bruta:

“Indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas, luego de haber deducido el costo de ventas de la mercadería facturada” (pág. 420)

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

Fórmula:

$$\textbf{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\textbf{UTILIDAD BRUTA}}{\textbf{VENTAS NETAS}} \; \boldsymbol{x}\; \mathbf{100\%}$$

Margen de Rentabilidad sobre el Patrimonio

Según Zapata el margen de rentabilidad sobre el Patrimonio:

“Esta razón de rendimiento es más justa, toda vez que la utilidad neta se relaciona con todos los haberes patrimoniales. Denota el porcentaje de rentabilidad obtenido en relación con la inversión total acumulada (capital más otros componentes patrimoniales)” (pág. 421). Es un ratio de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de generar beneficios de una empresa a partir de la inversión realizada por el propietario

Fórmula:

$$\textbf{RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} = \frac{\textbf{UTILIDAD NETA}}{\textbf{PATRIMONIO}}\ x100\%$$

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Una vez que se concluye el análisis a los estados financieros, se realiza un informe, en el que se identifica los problemas, se analiza las causas y se propone las mejoras, estas sugerencias y observaciones que aporte servirá de vital importancia para el crecimiento económico de la empresa.

Características

- ✓ Comprensible: No solo para los especialistas financieros de la compañía, sino para los responsables de otros departamentos y los gerentes de la misma, procurando facilitar la toma de decisiones que afecten a cualquier área específica o a la organización en su conjunto.
- ✓ Relevante: Para los propósitos que persigue. Para ello, es imprescindible que los responsables del área financiera sean conocedores del estado actual de la compañía y del desempeño de la estrategia adoptada, de las intenciones de los directivos y de todo aquello que se considere relevante para la elaboración de un informe máximamente coherente y con sentido.
- ✓ Fiable: Es necesario contar con las herramientas de análisis y gestión de datos necesarias para asegurar la máxima fiabilidad y calidad de los mismos. No debemos olvidar que un informe financiero puede, por sí mismo, confirmar, definir, modificar o incluso cambiar por completo el rumbo de la organización, por lo que la confianza en su fiabilidad debe ser completa y sobre todo fundamentada.

- ✓ Neutro, prudente, realista y muy especialmente comparable: Es decir, que permita ser comparado con otros reportes para detectar patrones, regularidades y otras cuestiones fundamentales para garantizar la salud financiera de la organización y de las operaciones que esta lleva a cabo.

Estructura

Una posible estructura del informe de análisis financiero es la siguiente:

- ✓ Presentación y objetivos del informe.- Explica que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado.

- ✓ Diagnostico.- Resumen de todos los problemas detectados con su demostración y las consecuencias que pueden ocasionar.

También se podrán de manifiesto los puntos fuertes.

- ✓ Conclusiones y recomendaciones.- Detallar las situaciones encontradas, así como también las medidas coherentes que se proponen para solucionar los problemas mencionados en el diagnóstico.

- ✓ Anexos.- Detalle ordenados de todos los cálculos efectuados; y la información utilizada en el análisis.

e. Materiales y Métodos

Materiales

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se requirió de algunos materiales y suministros de oficina como los siguientes:

- ✓ Revistas
- ✓ Libros
- ✓ Esferos
- ✓ Lápices
- ✓ Hojas
- ✓ Impresiones
- ✓ Copias
- ✓ Impresoras
- ✓ Computadoras
- ✓ Memorias extraíbles

Métodos

Científico

Fue un punto de partida para la aplicación y realización de la investigación, se adquirió y conoció conceptos básicos sobre los Estados Financiero, el Análisis a los Estados Financieros, las Razones Financieras y los Informes Financieros con la finalidad de lograr ordenadamente la exposición e interpretación de los resultados obtenidos sobre el diagnóstico financiero en la práctica realizada.

Inductivo

Se lo utilizó al momento de identificar las falencias particulares, examinando a profundidad la información de los movimientos económicos de la empresa y un enfoque general de las actividades que se llevó a

cabo, con el fin de poder sustentar el desarrollo del trabajo realizado, y así poder otorgar las debidas conclusiones que se deberían llevar a efecto en el “Bazar y Papelería Oriental” para el cumplimiento de sus objetivos.

Deductivo

Permitió interpretar y deducir los datos obtenidos con el fin de conocer los aspectos generales sobre el problema investigado al proceder a desarrollar el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros. De esta forma permitió realizar el informe con las debidas conclusiones y recomendaciones necesarias, con el objetivo de que el propietario de la Empresa “Bazar y Papelería Oriental” mejore en el área administrativa y financiera.

Analítico

Se lo aplicó con el fin de interpretar la información según los resultados obtenidos después de haber desarrollado la aplicación de los indicadores financieros, estableciendo el nivel de rentabilidad, liquidez y endeudamiento en la empresa.

Sintético

Se elaboró en el proceso de obtener toda la información necesaria y analizarla particularmente, aplicando porcentajes y razones con el objetivo de conseguir conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones según los resultados obtenidos.

Técnicas

Entrevista

Se procedió a realizar al Ing. Roberto Cajamarca propietario de la empresa “Bazar y Papelería Oriental” y la contadora de la empresa la Lic. Elizabeth Sánchez, con la finalidad de obtener información más detallada

sobre las actividades comerciales y movimientos económicos, los mismos que ayudaron a evaluar el desempeño financiero de la empresa, que fue fundamental para el desarrollo del análisis financiero.

Observación

Se empleó para inspeccionar de una forma directa la documentación, mediante visitas y observaciones para verificar que la empresa este legalizada.

f. Resultados

Antecedentes

El “Bazar y Papelería Oriental” inicia sus actividades el 21 de marzo del 2003 con un capital inicial propio de $ 32000,00 ubicado en las Calles Eloy Alfaro y Francisco de Orellana. Es una empresa privada dedicada a la venta de artículos de papelería para estudiantes y sociedad en general y bazar para todo compromiso social, en toda la población del Cantón Gualaquiza, al por mayor y menor.

Posee su correspondiente número de Registro Único de Contribuyentes número 1400297063001, su representante legal es el Ing. Roberto Abel Cajamarca Mariles. Por el volumen de sus ventas pasa a ser un Contribuyente Natural obligada a llevar contabilidad.

Misión

Brindar un servicio de calidad destinado a satisfacer las necesidades de sus clientes a través de la comercialización de artículos de papelería, oficina, útiles escolares, y servicios de excelente calidad a costos razonables.

Visión

Ser una empresa con prestigio y reconocida a nivel local y nacional por empleados, clientes, competidores y público en general, con buena estructura administrativa y comercial, con la finalidad que sus clientes consideren líderes en el servicio y las alternativas preferidas de comercialización.

Objetivos

- ✓ Ofrecer al cliente productos y servicios de excelente calidad.
- ✓ Brindar una atención personalizada a nuestros clientes.
- ✓ Mejorar continuamente los productos, cubriendo las exigencias del mercado.
- ✓ Satisfacer las necesidades del Cantón con calidad de productos y los mejores precios.

Diagnóstico de la empresa

“Bazar y Papelería Oriental” es una empresa mediana en el Cantón Gualaquiza, reconocida por sus excelentes precios y la calidad de atención al cliente, ha crecido económicamente al pasar de los años y con ellos también múltiples competencias.

Se ha logrado observar que la empresa posee solidez en su estructura económica gracias a su gran inventario de mercadería que posee, pero también he podido notar que mantiene una baja solidez en el ámbito administrativo, el mismo que le puede crear problemas en el futuro o ya están generando inconvenientes.

En primera instancia no posee una contadora que se encargue de la base de sus actividades, el propietario no es constante en la revisión y seguimiento del rumbo que toma su negocio, al momento la persona que se encarga de la administración y ventas al mismo tiempo ha sabido manejar muy bien la parte económica y es por ello que se puede observar una buena liquidez. Pero al pasar el tiempo también se puede ir observando que se requiere de su total disponibilidad por parte del propietario y una mejor estructura administrativa con el fin de que una

persona se dedique estrictamente a la parte financiera y administrativa de la empresa.

Con estos antecedentes he decidido realizar un Análisis a los Estados Financieros del Bazar y Papelería Oriental con el objetivo de poder analizar e interpretar en donde se encuentra un mayor porcentaje de debilidad que la empresa tiene que afrontar y cuáles son sus fortalezas las mismas que se deben aprovechar al máximo para poder cumplir con los objetivos empresariales y poder establecer a esta empresa en un nivel superior en lo administrativo y con una excelente solidez económica.

BAZAR Y PAPELERÍA "ORIENTAL"

RUC.:1400297063001
ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES
DIR.: ELOY ALFARO Y FRANCISCO DE ORELLANA
GUALAQUIZA-MORONA SANTIAGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	DETALLE	INDIVIDUAL	ACUMULADO	SALDO
1	**ACTIVO**			
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01	CAJA		542,30	
1.01.01.01	Caja General	542,30		
1.01.02	BANCOS Y COOPERATIVAS		1.854,20	
1.01.02.01	Bancos	1.854,20		
1.01.03	CUENTAS POR COBRAR		19.203,12	
1.01.03.01	Clientes	3.201,50		
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	16.001,62		
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	-		
1.01.04	INVENTARIOS		70.873,23	
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	70.873,23		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**92.472,85**
1.02	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.02.01	Muebles y Enseres	350,00		
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 35,00		
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00		
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	- 480,00		
1.02.05	Equipo de Computación	6.200,00		
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp.	- 1.675,00		
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			**9.160,00**
	TOTAL ACTIVO			**101.632,85**
2	**PASIVO**			
2.01	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01	Proveedores	15.422,30		
2.01.02	Préstamos	-		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		15.422,30	**15.422,30**
	TOTAL PASIVO			**15.422,30**
3	**PATRIMONIO**			
3.01	**CAPITAL**	90.065,28		
3.02	(-) Resultado del Presente Ejercicio	- 3.854,73		
3.02.01	Perdida del Ejercicio	- 3.854,73		
	TOTAL CAPITAL		86.210,55	
	TOTAL PATRIMONIO			**86.210,55**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**101.632,85**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

BAZAR Y PAPELERÍA "ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
RUC: 1400297063001
Sr. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

Ing. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

Lic. Elizabeth Sánchez
CONTADORA

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

ANÁLSIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2014		
		VALOR	%RUBRO	%GRUPO
1	**ACTIVO**			
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01	CAJA	-		
1.01.01.01	Caja General	542,30	0,59%	0,53%
1.01.02	BANCOS Y COOPERATIVAS	-		
1.01.02.01	Cooperativa Jardin Azuayo	1.854,20	2,01%	1,82%
1.01.03	CUENTAS POR COBRAR	-		
1.01.03.01	Clientes	3.201,50	3,46%	3,15%
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	16.001,62	17,30%	15,74%
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	-	0,00%	0,00%
1.01.04	INVENTARIOS	-		
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	70.873,23	76,64%	69,73%
	ACTIVO CORRIENTE	**92.472,85**	**100,00%**	**90,99%**
1.02	**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**			
1.02.01	Muebles y Enseres	350,00	3,82%	0,34%
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 35,00	-0,38%	-0,03%
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00	52,40%	4,72%
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	- 480,00	-5,24%	-0,47%
1.02.05	Equipo de Computación	6.200,00	67,69%	6,10%
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp. Y Sofware	- 1.675,00	-18,29%	-1,65%
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**9.160,00**	**100,00%**	**9,01%**
	TOTAL ACTIVO	**101.632,85**		**100,00%**
2	**PASIVO**			
2.01	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01	Proveedores	15.422,30	100,00%	15,17%
2.01.02	Préstamos	-	0,00%	0,00%
	PASIVO CORRIENTE	**15.422,30**	**100,00%**	
	TOTAL PASIVO	**15.422,30**		**15,17%**
3	**PATRIMONIO**			
3.01	**Capital**	90.065,28	104,47%	0,89
3.02	(-) Resultado del Presente Ejercicio	- 3.854,73	-4,47%	-0,04
3.02.01	Perdida del Presente Ejercicio	- 3.854,73		
	PATRIMONIO	**86.210,55**	**100,00%**	**84,83%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**101.632,85**		**100,00%**

Fuente: Estado de Situación Financiera del "Bazar y Papelería Oriental" 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

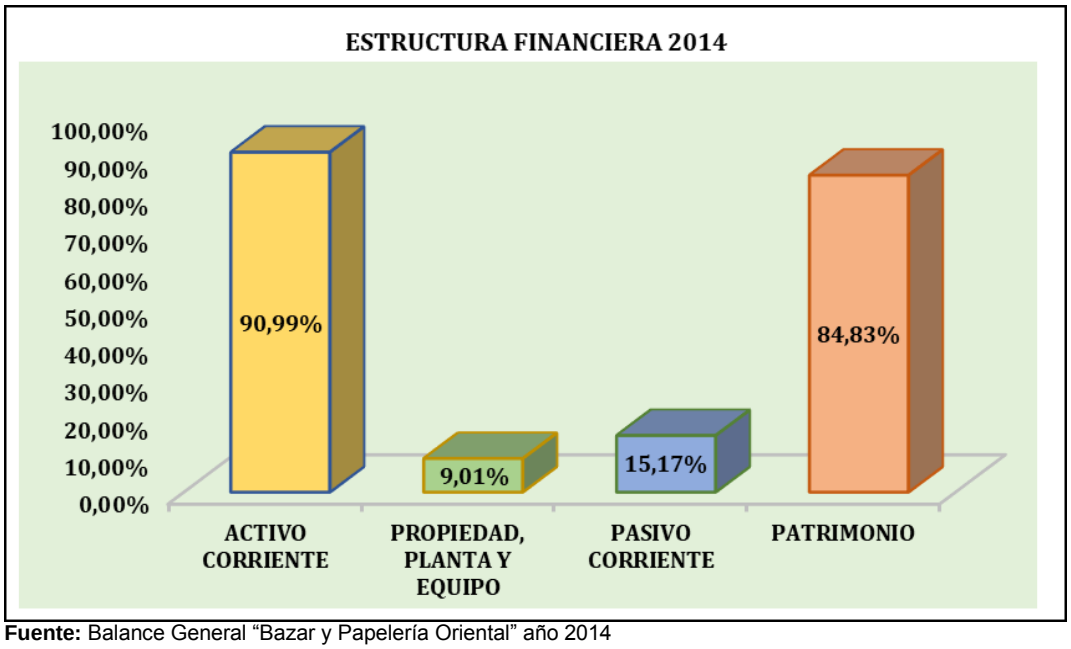
ESTRUCTURA DE LA SITUACIÓN FINANCIERA 2014

Cuadro Nº 1

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	92.472,85	90,99%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.160,00	9,01%
TOTAL ACTIVO	**101.632,85**	**100,00%**
PASIVO CORRIENTE	15.422,30	15,17%
PATRIMONIO	86.210,55	84,83%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	**101.632,85**	**100,00%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 1



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Para el periodo 2014 el 100% del total del Activo se encuentra conformado por la cuenta Activo Corriente con el 90,99% por un monto de $ 92.472,85, esta constituido por las cuenta Caja General (dinero en

efectivo con el que cuenta la empresa), Bancos (dinero en cuentas bancarias, Clientes (cuentas por cobrar a clientes), Crédito Fiscal IVA (debido a que existen mas compras y menos ventas) e Inventario de Mercadería (mercaderia disponible para la venta).

Propiedad, Planta y Equipo representado por el 9,01% obteniendo una cantidad de $ 9.160,00, estructurado por muebles y enseres (como sillas, mesas y archiveros para el funcionanmiento de la empresa), maquinaria, planta y equipo (guillotinas y anilladoras semi industriales), equipo de computación (computadoras) y sus respectivas depreciaciones (por el desgaste de los muebles).

El 100% del Pasivo y Patrimonio se encuentra constituido por la Cuenta Patrimonio representado por el 84,83% con $ 86.210,55, conformado por Capital y la Perdida Neta del Ejercicio y la cuenta Total pasivo con el 15,17% y una cantidad de $ 15.422,30

Pasivo Corriente con el 15,17% con un monto de 15.422,30 compuesto por la cuenta Proveedores, que se genera por la constante adquisicion de mercaderia para incrementar el inventario y seguir con la vida comercial de la empresa.

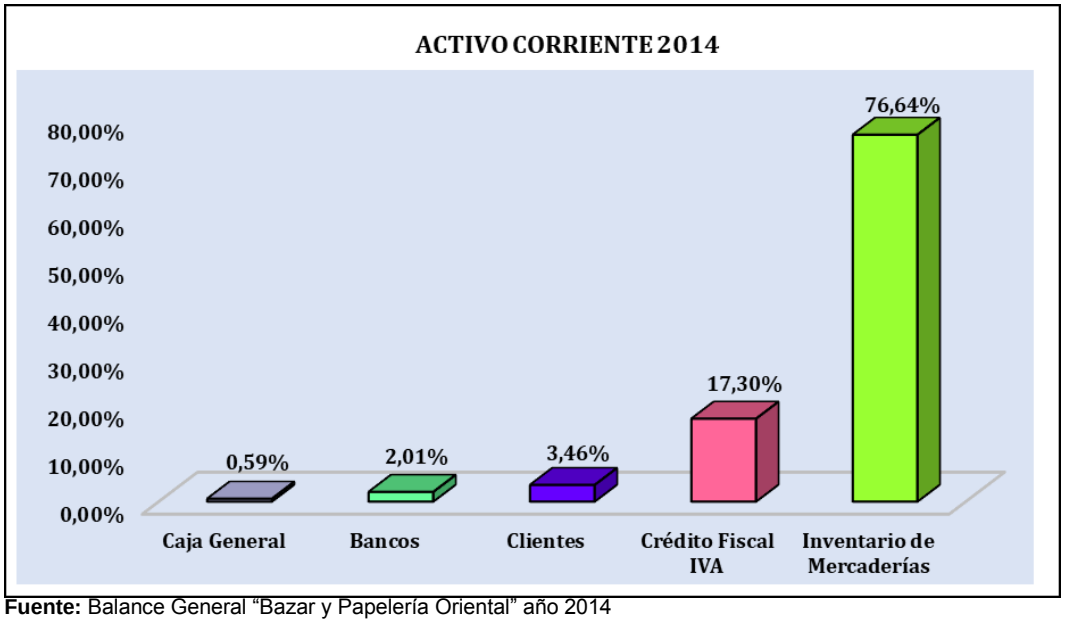
COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE 2014

Cuadro N° 2

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Caja General	542,30	0,59%
Bancos	1.854,20	2,01%
Clientes	3.201,50	3,46%
Crédito Fiscal IVA	16.001,62	17,30%
Inventario de Mercaderías	70.873,23	76,64%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**92.472,85**	**100,00%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 2



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

La cuenta de Activos corrientes del "Bazar y Papelería Oriental" correspondiente al año 2014, presentan un total de $ 92.472,85, con el 90,99%, está conformado por la Cuenta Inventario de Mercadería constituyendo el 76,64% del total del Activo Corriente obteniendo una cantidad de $ 70.873,23, esta mercadería se encuentra disponible para la venta a sus clientes y está distribuido tanto en papelería (lápices, borradores, marcadores, cuadernos, esferos, etc.) y en bazar (plásticos, artículos para regalos y calzado deportivo).

Crédito Fiscal IVA representa el 17,30%, con $ 16.001,62, debido que la empresa ha realizado una inversión en la adquisición de mercadería y ha reportado baja en ventas por motivo de aumento del número de competidores, variación en la actividad de los vendedores, disminución del grado de satisfacción de los clientes y ha cambiado el entorno.

Clientes que son las cuentas por cobrar obtiene el 3,46% con un monto de $ 3201,50, se debe a que la empresa otorga varios créditos a sus

clientes en la temporada escolar, las mismas que permanecen incobrables y que al momento de hacerse efectivo podrá fortalecer la situación financiera y de esta forma poder cumplir con las obligaciones con los proveedores.

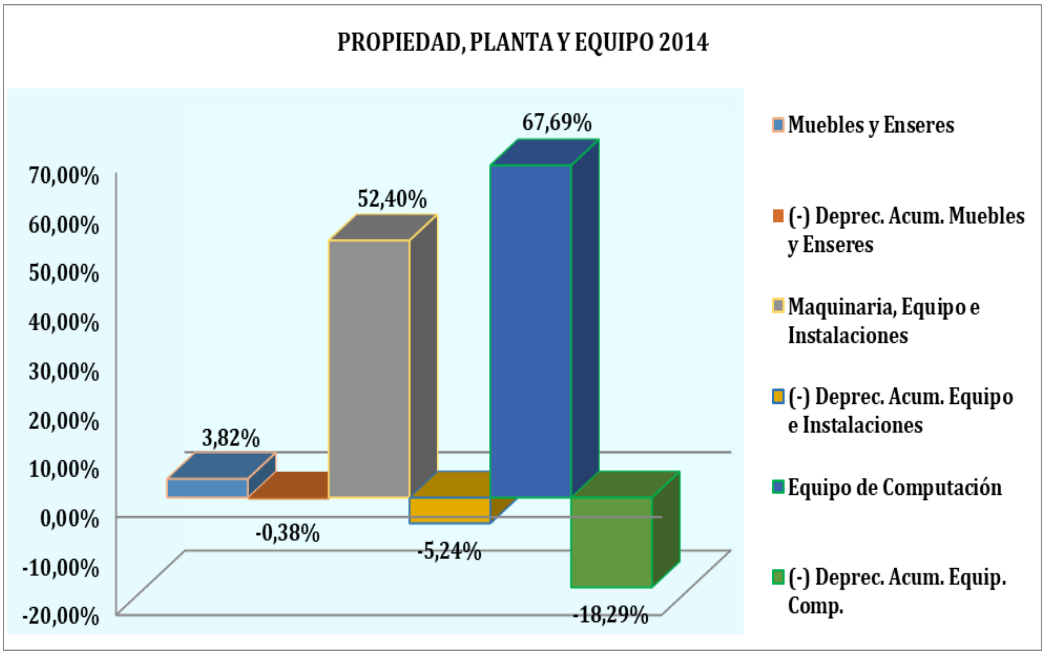
COMPOSICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2014

Cuadro Nº 3

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Muebles y Enseres	350,00	3,82%
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 35,00	-0,38%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00	52,40%
(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	- 480,00	-5,24%
Equipo de Computación	6.200,00	67,69%
(-) Deprec. Acum. Equip. Comp.	- 1.675,00	-18,29%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**9.160,00**	**100,00%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 3



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

El total de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, posee una cantidad de $ 9.160,00, representado por el 9,01% del total de activos.

Se encuentra conformado por la Cuenta Equipo de Computación con el 67,69% y un monto de $ 6.200,00, la empresa cuenta con computadoras de mesa para el uso exclusivo de sus trabajadores en ventas a sus clientes, una impresora para del respaldo en físico de sus ventas y una portátil para la auxiliar de contabilidad, quien realiza la adquisición de mercadería e ingresos.

Maquinaria, Equipo e Instalaciones con el 52,40% con un valor de $ 4.800,00, la empresa posee guillotinas y anilladoras semindustriales con el fin de poder brindar un mejor servicio en las diferentes necesidades de los clientes.

Muebles y Enseres se define con el 3,82% con $ 350,00, estos valores corresponden a que la empresa cuenta con, vitrinas, mesas, sillas, archiveros equipo que lo adquirió para la adecuación y mejor presentación de la empresa con la finalidad de brindar una atención de calidad y eficiencia.

Las depreciaciones se componen de lo siguiente Depreciación Acumulada de Muebles y enseres con $ 35,00 obteniendo un 0,38%, Depreciación acumulada de Equipo e Instalaciones con $ 480,00 alcanzando un 5,24% y Depreciación Acumulada de Equipo de Computación con $ 1675,00 adquiriendo un 18,29%, estas depreciaciones se dan por la pérdida del valor de cada mueble de acuerdo con el desgaste, el uso y tiempo de servicio.

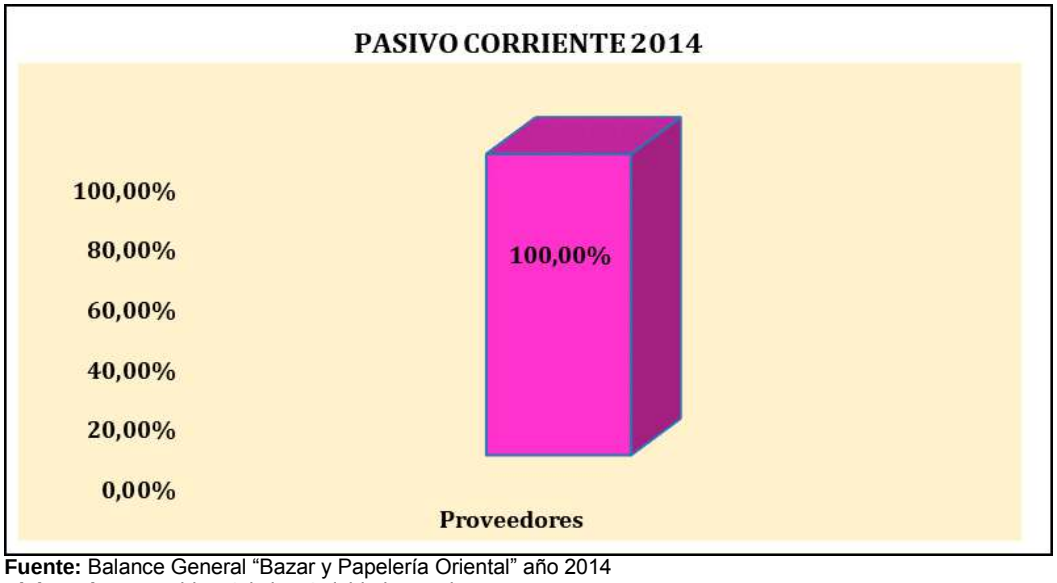
COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE 2014

Cuadro Nº 4

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Proveedores	15.422,30	100,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.422,30**	**100,00%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 4



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

"Bazar y Papelería Oriental" en Pasivo Corriente, Proveedores alcanza el 100%, con un monto de $ 15.422,30 este valor se obtiene porque la empresa conserva valores pendientes de pago a corto plazo, con las distribuidoras de materiales y suministros de bazar y papelería en general destinadas para la actividad comercial con las cuales mantiene diversas negociaciones que son base fundamental para la subsistencia de la empresa.

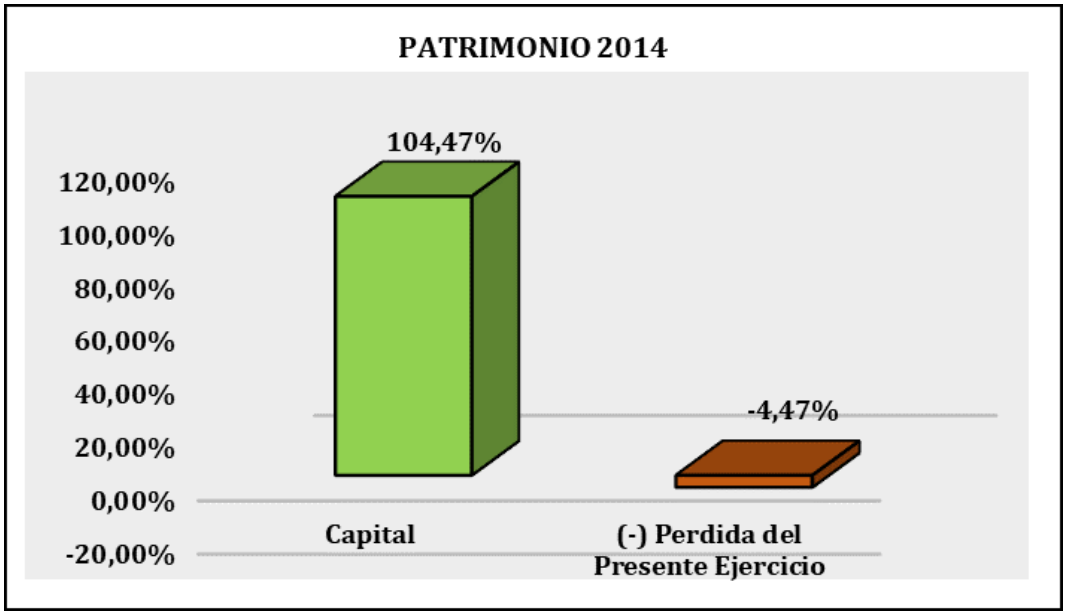
COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO 2014

Cuadro Nº 5

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Capital	90.065,28	104,47%
(-) Perdida del Presente Ejercicio	- 3.854,73	-4,47%
TOTAL PATRIMONIO	**86.210,55**	**100,00%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 5



Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

El Patrimonio del "Bazar y Papelería Oriental" se encuentra conformado por el Capital que posee $ 90.065,28 adquiriendo el 104,47% es decir que la empresa se financia con sus propios recursos.

Para este año se ha reportado una pérdida del – 4,47%, con un total de $ - 3.854,73, la baja economía en el país, el incremento de competidores, el cambio de ambiente, entre otros aportan a la generación de una perdida, la misma que se espera recuperar para el año siguiente.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

RUC.:1400297063001
ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES
DIR.: ELOY ALFARO Y FRANCISCO DE ORELLANA
GUALAQUIZA-MORONA SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	INDIVIDUAL	ACUMULADO	SALDO
4	**INGRESOS**			
4.01	**VENTAS**			
4.01.01	Ventas 12%	123.072,20		
4.01.02	Ventas 0%	10.486,40		
	INGRESOS			**133.558,60**
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**		**30,22**	
4.02.01	Intereses Ganados	30,22		
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	-		
	TOTAL INGRESOS			**133.588,82**
5	**COSTOS**			
5.01	**COMPRAS BRUTAS**	74.608,78		
5.01.01	(-) Devolución en Compras	-		
5.01.02	COMPRAS NETAS		74.608,78	
5.01.03	Inventario Inicial		66.820,30	
5.04	**MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA**			141.429,08
5.05	**(-)INVENTARIO FINAL**			70.873,23
	TOTAL COSTOS			**70.555,85**
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**63.002,75**
6	**(-) GASTOS**			
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			
6.01.01	Sueldos y Salarios	10.898,56		
6.01.02	Aporte al IESS	1.324,18		
6.01.03	Arriendos	9.090,22		
6.01.04	Suministros y Materiales	1.629,84		
6.01.05	Promoción y Publicidad	142,86		
6.01.06	Servicios Públicos	3.682,05		
6.01.07	Transporte	37,50		
6.01.08	Depreciación No Acelerada	2.190,00		
6.01.09	Otros Servicios	36.705,11		
6.01.10	Otros Bienes	1.187,38		
	TOTAL GASTOS			**66.887,70**
	TOTAL COSTOS Y GASTOS			**137.443,55**
	Perdida del Presente Ejercicio			- 3.854,73
	PERDIDA NETA			**- 3.854,73**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

BAZAR Y PAPELERIA "ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
RUC: 1400297063001
Sr. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

Ing. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

Lic. Elizabeth Sánchez
CONTADORA

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 31 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2014		
		VALOR	RUBRO	GRUPO
4	**INGRESOS**			
4.01	**VENTAS**			
4.01.01	Ventas 12%	123.072,20	92,13%	
4.01.02	Ventas 0%	10.486,40	7,85%	
	INGRESOS	**133.558,60**		100%
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**	30,22	0,0002	
4.02.01	Intereses Ganados	30,22		
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	-		
	TOTAL INGRESOS	**133.588,82**	100,0%	
5	**COSTOS**			
5.01	**COMPRAS BRUTAS**	74.608,78		
5.01.01	(-) Devolución en Compras	-		
5.01.02	COMPRAS NETAS	74.608,78	52,75%	
5.01.03	Inventario Inicial	66.820,30	47,25%	
5.04	**MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA**	141.429,08	100,00%	
5.05	**(-)INVENTARIO FINAL**	70.873,23		
	TOTAL COSTOS	**70.555,85**		52,8%
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	63.002,75		
6	**(-) GASTOS**			
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			
6.01.01	Sueldos y Salarios	10.898,56	16,29%	
6.01.02	Aporte al IESS	1.324,18	1,98%	
6.01.03	Arriendos	9.090,22	13,59%	
6.01.04	Suministros y Materiales	1.629,84	2,44%	
6.01.05	Promoción y Publicidad	142,86	0,21%	
6.01.06	Servicios Públicos	3.682,05	5,50%	
6.01.07	Transporte	37,50	0,06%	
6.01.08	Depreciación No Acelerada	2.190,00	3,27%	
6.01.09	Otros Servicios	36.705,11	54,88%	
6.01.10	Otros Bienes	1.187,38	1,78%	
	TOTAL GASTOS	**66.887,70**	100%	50,1%
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	**137.443,55**		
	Perdida del Presente Ejercicio	- 3.854,73		-2,89%
	PERDIDA NETA (-)	**- 3.854,73**		

Fuente: Estado de Resultados del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

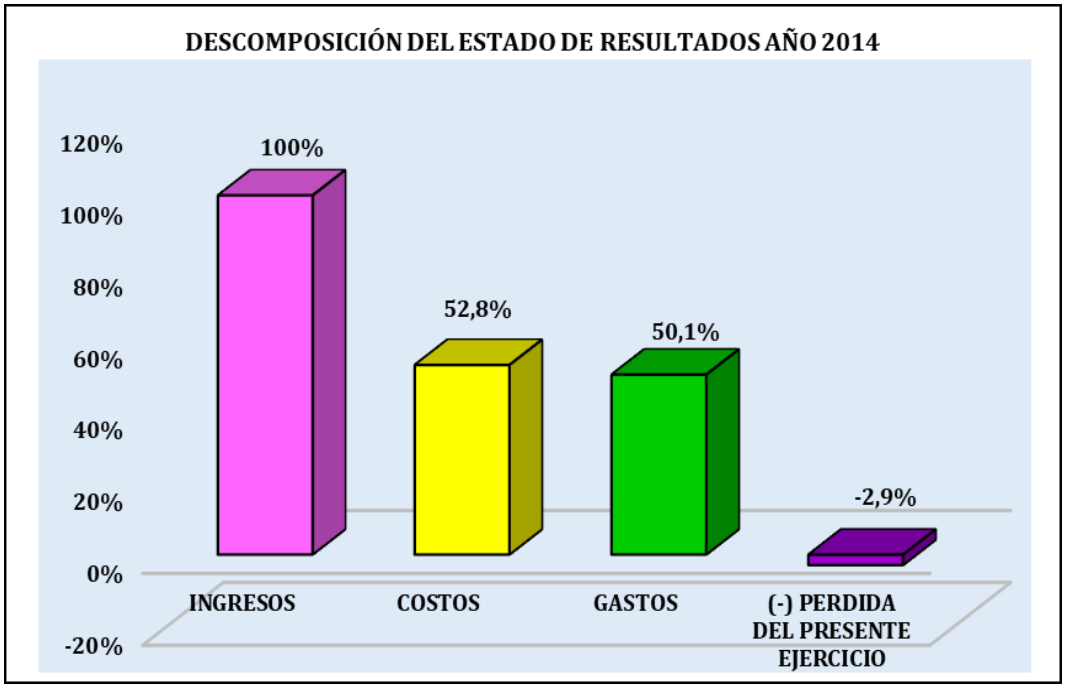
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014

Cuadro Nº 6

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
INGRESOS	133.558,60	100%
COSTOS	70.555,85	52,8%
GASTOS	66.887,70	50,1%
(-) PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	3.854,73	-2,9%

Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 6



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

La empresa en su Estado de Resultados cuenta con una cantidad de $ 133.558,60 que resulta el 100% del total de los ingresos que es el resultado de las ventas del inventario disponible. Los Costos adquieren $ 70.555,85, con el 52,82%, esto se debe a que la empresa "Bazar y

Papelería Oriental" tiene que cancelar el costo de transporte por el traslado de mercadería de sus proveedores.

La cuenta gastos obtiene un monto de $ 66.887,70 con el 50% son primordiales para el funcionamiento de la empresa como son los arriendos, pago de sueldo a empleados, promociones y publicidad que se realiza con el fin de atraer clientes y brindar una atención de calidad. Para este año la empresa cuenta con una pérdida de $ - 3.854,73 que representa el - 2,9%, esto se genera por el exceso de gastos realizados como es el caso de sueldos que se lo puede disminuir reduciendo el personal de atención al cliente y contratando solo los indispensables.

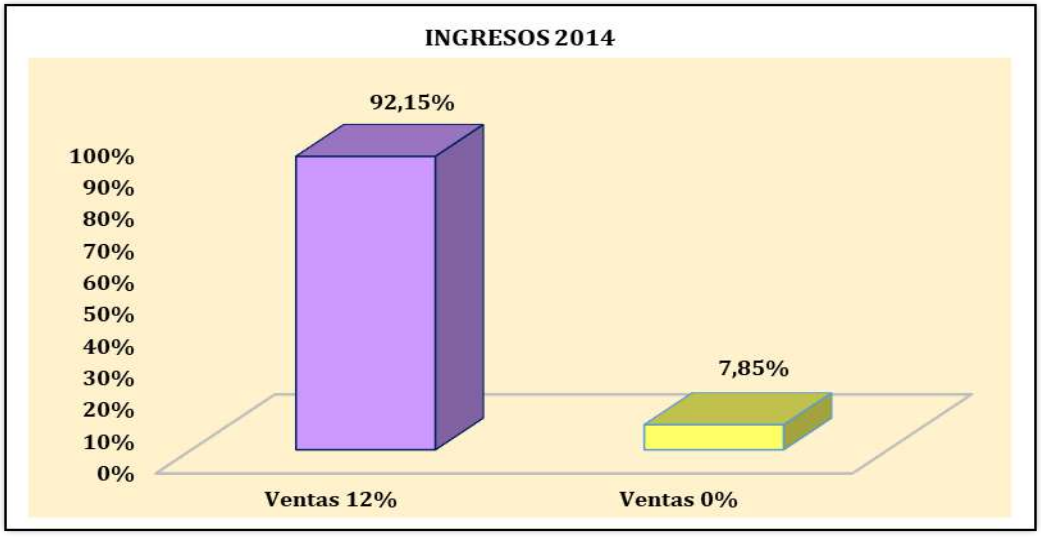
COMPOSICIÓN INGRESOS 2014

Cuadro Nº 7

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ventas 12%	123.072,20	92,15%
Ventas 0%	10.486,40	7,85%
TOTAL INGRESOS	**133.558,60**	100,00%

Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 7



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Los Ingresos totales se obtienen gracias a las ventas de los artículos de papelería y bazar (como lápices, esferos, cuadernos, marcadores, etc.) representando el 92,15% con una cantidad de $ 123.072,20 en ventas con el 12% de IVA y el 0% de IVA el 7,85% con $ 10.486,40, en sus productos (el caso del papel bon, único producto sin IVA que comercializa la empresa).

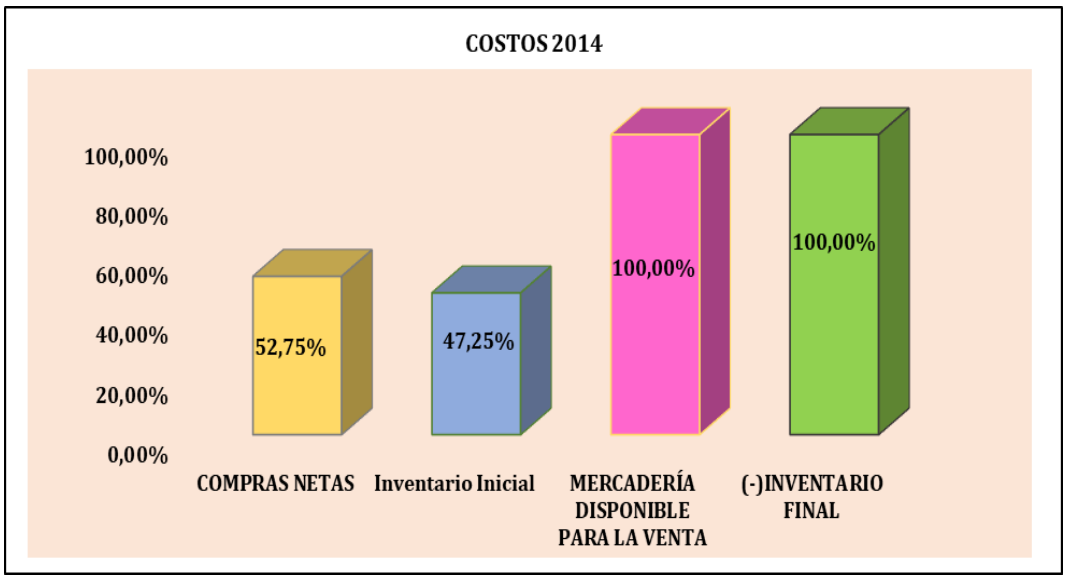
COMPOSICIÓN COSTOS 2014

Cuadro Nº 8

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
COMPRAS NETAS	74.608,78	52,75%
Inventario Inicial	66.820,30	47,25%
MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA	141.429,08	100,00%
(-)INVENTARIO FINAL	70.873,23	100,00%
TOTAL COSTOS	**70.555,85**	

Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 8



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Para el año 2014 los Costos producidos para obtener el 100% de Mercadería Disponible para la Venta con una cantidad de $ 141.429,08, esta divido en Compras netas con el 52,75%, con una cantidad de$ 74.608,78, se observa que para este año se ha procedido a realizar más compras que generar ventas, se da por la creación de nuevos competidores, cambio de ambiente, etc. Pero la inversión permanecerá en los inventarios hasta convertirse en efectivo.

Inventario Inicial con el 47,25%, con un total de $ 66.820,30, inventario de mercadería disponible para la venta con el que la empresa empezó este año de trabajo.

Por el contrario, al Inventario Final que constituye el 100% con un monto de $ 70.873,23, mercadería disponible para la venta en el año 2015.

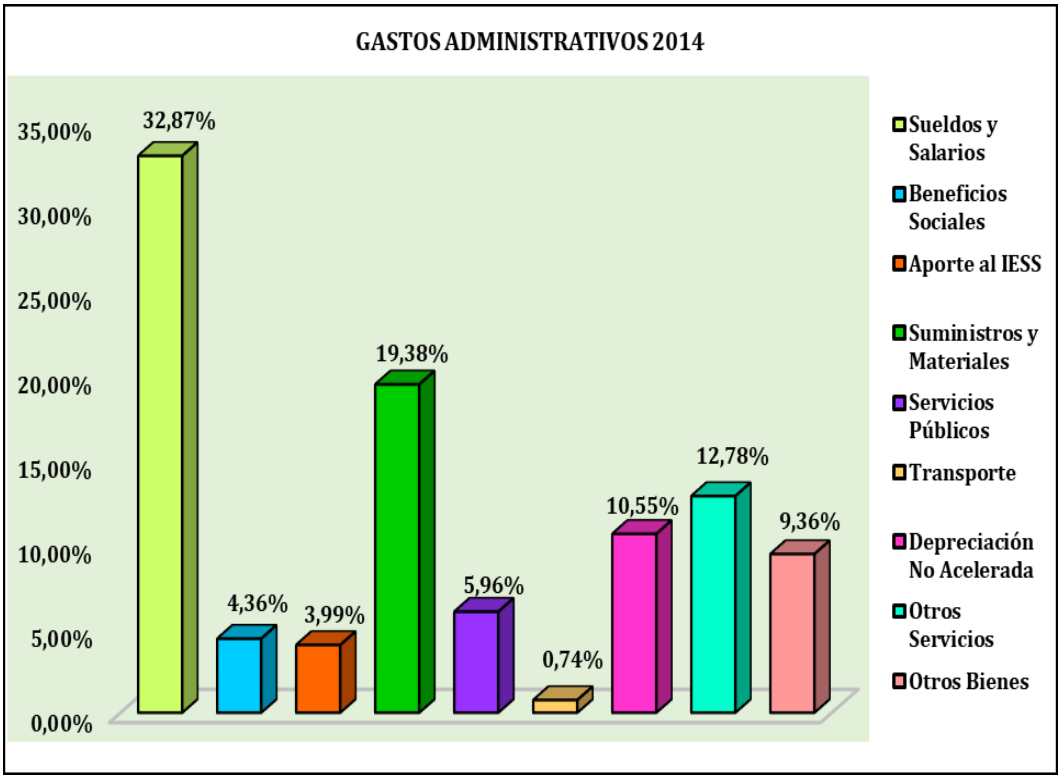
COMPOSICIÓN GASTOS ADMINISTRATIVOS 2014

Cuadro Nº 9

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos y Salarios	6.821,30	32,87%
Beneficios Sociales	905,30	4,36%
Aporte al IESS	828,79	3,99%
Suministros y Materiales	4.021,30	19,38%
Servicios Públicos	1.236,00	5,96%
Transporte	154,20	0,74%
Depreciación No Acelerada	2.190,00	10,55%
Otros Servicios	2.653,10	12,78%
Otros Bienes	1.942,40	9,36%
TOTAL GASTOS	**20.752,39**	100,00%

Fuente: Estado de Resultados “Bazar y Papelería Oriental” año 2014
Elaborado por: Mirian C. Quichimbo P.

Gráfico Nº 9



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014
Elaborado por: Mirian C. Quichimbo P.

Interpretación:

La empresa ha incurrido en Gastos un total de $ 66.887,70, comprobando que con mayor afectación se encuentra Otros Servicios, que conforma el 54,88%, valorado en $ 36.705,11, por el pago de servicios a la Contadora, a electricistas y carpinteros.

Sueldos y Salarios que constituye el 16,29% y un monto de $ 10.898,56, que se invierte en los pagos al personal de ventas que mantiene en funcionamiento la empresa.

Arriendos con el 13,59%, obteniendo una cantidad de$ 9.090,22, por consecuencia del arriendo de un local comercial a terceras personas, debido a la falta de un edificio propio de la empresa.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

RUC.:1400297063001
ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES
DIR.: ELOY ALFARO Y FRANCISCO DE ORELLANA
GUALAQUIZA-MORONA SANTIAGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	DETALLE	INDIVIDUAL	ACUMULADO	SALDO
1	**ACTIVO**			
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01	CAJA		3.201,30	
1.01.01.01	Caja General	3.201,30		
1.01.02	BANCOS Y COOPERATIVAS		453,20	
1.01.02.01	Cooperativa Jardin Azuayo	453,20		
1.01.03	CUENTAS POR COBRAR		15.451,54	
1.01.03.01	Clientes	2.174,50		
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	13.277,04		
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	-		
1.01.04	INVENTARIOS		100.425,20	
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	100.425,20		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**119.531,24**
1.02	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.02.01	Muebles y Enseres	350,00		
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	35,00		
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00		
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	480,00		
1.02.05	Equipo de Computación	6.200,00		
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp.	1.675,00		
	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			**9.160,00**
	TOTAL ACTIVO			**128.691,24**
2	**PASIVO**			
2.01	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01	Proveedores	14.892,30		
2.01.02	Préstamos	-		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		14.892,30	**14.892,30**
	TOTAL PASIVO			**14.892,30**
3	**PATRIMONIO**			
3.01	**CAPITAL**	117.392,36		
3.02	(-) Resultado del Presente Ejercicio	- 3.593,42		
3.02.01	Perdida del Ejercicio	3.593,42		
	TOTAL CAPITAL		113.798,94	
	TOTAL PATRIMONIO			**113.798,94**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**128.691,24**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

BAZAR Y PAPELERÍA "ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
RUC: 1400297063001
Gualaquiza - Ecuador
Sr. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2015		
		VALOR	%RUBRO	%GRUPO
1	**ACTIVO**			
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01	CAJA	-		
1.01.01.01	Caja General	3.201,30	2,68%	2,49%
1.01.02	BANCOS Y COOPERATIVAS	-		
1.01.02.01	Cooperativa Jardin Azuayo	453,20	0,38%	0,35%
1.01.03	CUENTAS POR COBRAR	-		
1.01.03.01	Clientes	2.174,50	1,82%	1,69%
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	13.277,04	11,11%	10,32%
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	-		0,00%
1.01.04	INVENTARIOS	-		
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	100.425,20	84,02%	78,04%
	ACTIVO CORRIENTE	**119.531,24**	**100,00%**	**92,88%**
1.02	**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**			
1.02.01	Muebles y Enseres	350,00	3,82%	0,27%
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 35,00	-0,38%	-0,03%
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00	52,40%	3,73%
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	- 480,00	-5,24%	-0,37%
1.02.05	Equipo de Computación y Sofware	6.200,00	67,69%	4,82%
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp. Y Sofware	- 1.675,00	-18,29%	-1,30%
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**9.160,00**	**100,00%**	**7,12%**
	TOTAL ACTIVO	**128.691,24**		**100,00%**
2	**PASIVO**			
2.01	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01	Proveedores	14.892,30	100,00%	
2.01.02	Préstamos	-	0,00%	0,00%
	PASIVO CORRIENTE	**14.892,30**	**100,00%**	11,57%
	TOTAL PASIVO	**14.892,30**		**11,57%**
3	**PATRIMONIO**			
3.01	**CAPITAL**	117.392,36	103,16%	91,22%
3.02	Resultado del Presente Ejercicio	- 3.593,42	-3,16%	-2,79%
3.02.01	Perdida del Presente Ejercicio	- 3.593,42		
	PATRIMONIO	**113.798,94**	100,00%	**88,43%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**128.691,24**		**100,00%**

Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

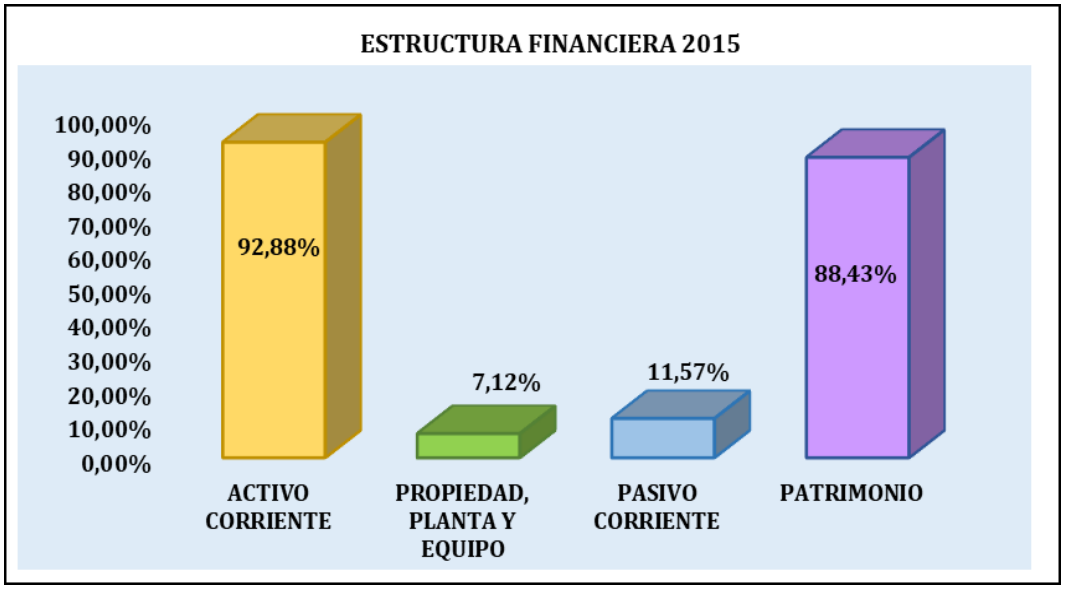
ESTRUCTURA DE LA SITUACIÓN FINANCIERA 2015

Cuadro Nº 10

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE	119.531,24	92,88%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.160,00	7,12%
TOTAL ACTIVO	**128.691,24**	**100,00%**
PASIVO CORRIENTE	14.892,30	11,57%
PATRIMONIO	113.798,94	88,43%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	**128.691,24**	**100,00%**

Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 10



Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Dentro de la composición para el periodo 2014 el 100% del total del Activo esta compuesto por la cuenta Activo Corriente por una cantidad de $ 119.531,24 con el 92,88%, esta constituido por las cuentas Caja General, Bancos, Clientes, Crédito Fiscal IVA e Inventario de Mercadería. Propiedad, Planta y Equipo representando el 7,12%, con $ 9.160,00

dividido en muebles y enseres, maquinaria, planta y equipo, equipo de computación y sus respectivas depreciaciones.

El 100% del Pasivo y Patrimonio se encuentra constituido por la Cuenta Patrimonio con el 88,43%, y un monto de $ 113.798,94, integrado por Capital y la Utilidad Neta.

Pasivo Corriente compuesto por el el 11,57% con $ 14.892,30 donde se cuentra la Cuenta Proveedores.

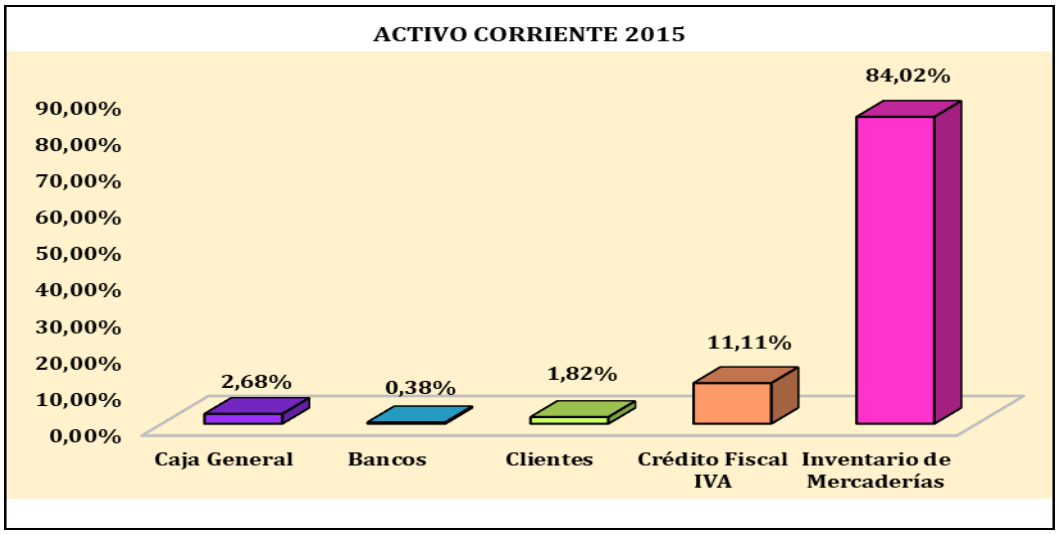
COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE 2015

Cuadro Nº 11

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Caja General	3.201,30	2,68%
Bancos	453,20	0,38%
Clientes	2.174,50	1,82%
Crédito Fiscal IVA	13.277,04	11,11%
Inventario de Mercaderías	100.425,20	84,02%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**119.531,24**	**100%**

Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 11



Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Los Activos Corrientes del "Bazar y Papelería Oriental" correspondiente al año 2015, obtiene un total de $ 119.531,24, representando el 91,10% del total de activos.

Compuesto por Inventario de Mercadería con el 84,02% del total del Activo Corriente y un valor de $ 100.425,20, se encuentra la mercadería disponible para la venta, el mismo que está distribuido en papelería y en bazar. El monto en el inventario permanece elevado, es justificable por la actividad que realiza y la constante adquisición de nueva mercadería, que será comercializada dentro del mercado.

Crédito Fiscal IVA con el 11,11%, tiene un monto de $ 13.277,04, esto se genera por el incrementado de las ventas para este año en cantidad significativa, rotando el inventario que posee y por el contrario se han realizado compras en menor cantidad.

Clientes mantiene el 5,76% con $ 5.926,08, para este año el monto de cuentas por cobrar incrementó notablemente a causa de los créditos otorgados por la empresa sin documentos de respaldo que aseguren el recaudo de estos valores.

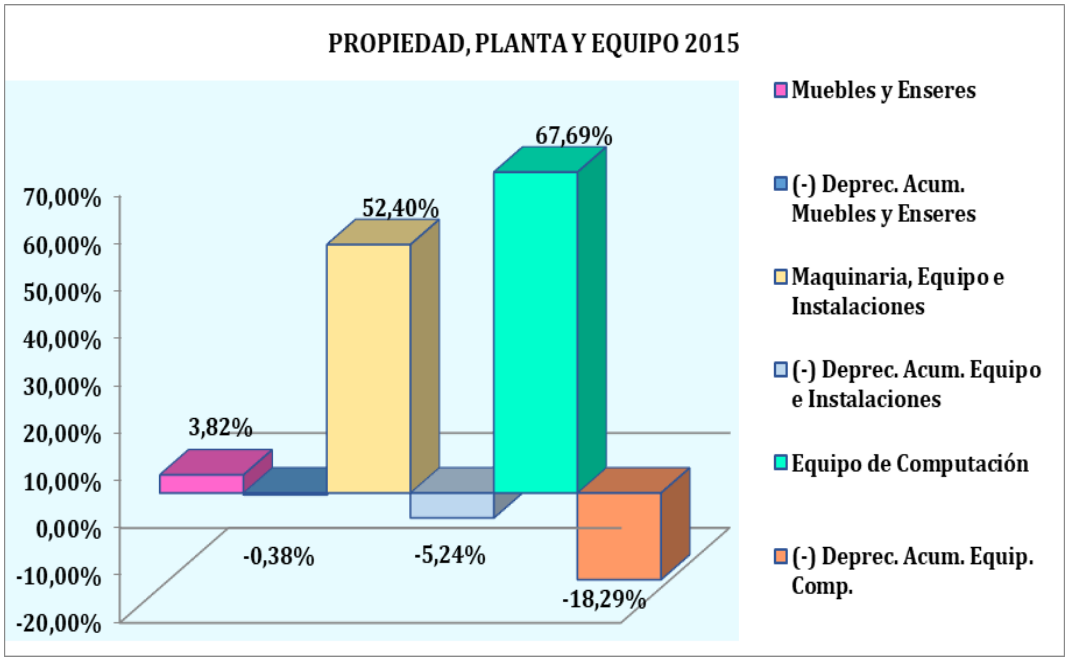
COMPOSICIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2015

Cuadro Nº 12

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Muebles y Enseres	350,00	3,82%
(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 35,00	-0,38%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00	52,40%
(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	- 480,00	-5,24%
Equipo de Computación	6.200,00	67,69%
(-) Deprec. Acum. Equip. Comp.	- 1.675,00	-18,29%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**9.160,00**	**100,00%**

Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 12



Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Para el año 2015 el total de Propiedad, Planta y Equipo, mantiene un monto de $ 9.160,00 y está distribuido por Equipo de Computación con el mayor porcentaje de representación con el 67,69% y una cantidad de $ 6.200,00, que en relación al año anterior no existe variación, en referencia a Maquinaria, Equipo e Instalaciones, presenta el 52,40% con $ 4.000,00, no muestra aumento o disminución en los dos años.

Muebles y Enseres muestra el 3,82% con un valor de $ 350,00, que de igual forma no existe cambio en los dos años.

La Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres, Equipo e Instalaciones y Equipo de Computación no demuestran variaciones por error de la contadora que para este año no procedió a calcular respectivamente el desgaste de estos materiales.

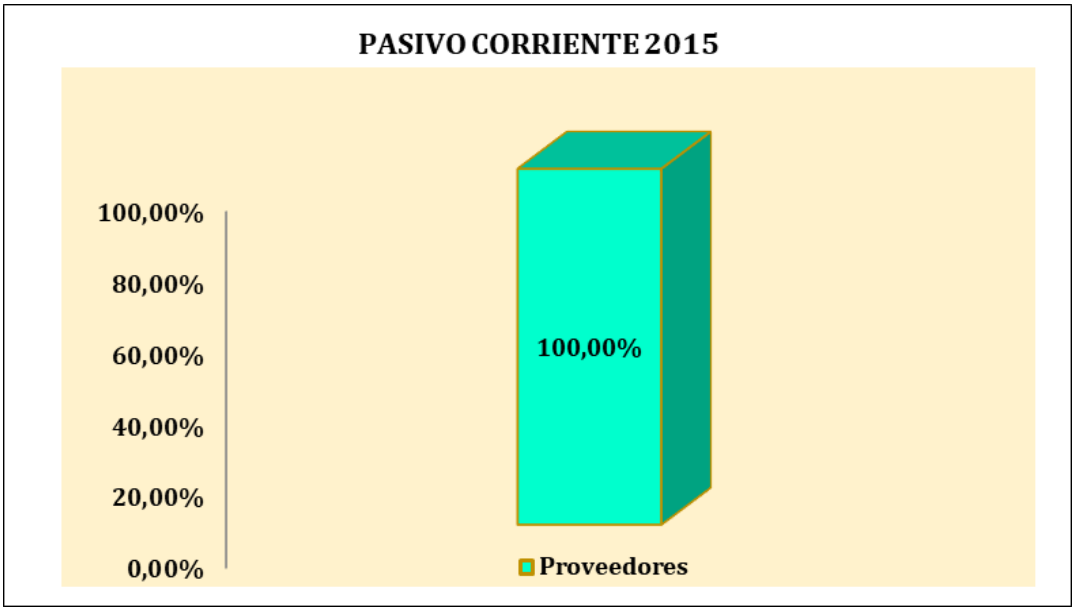
COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE 2015

Cuadro Nº 13

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Proveedores	14.892,30	100,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**14.892,30**	**100,00%**

Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 13



Fuente: Estado de Situacion "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

En la Cuenta Pasivos Corrientes, Proveedores obtiene una cantidad de $ 14892,30 con el 100%, es decir, la empresa mantiene en su totalidad valores por pagar a sus diversos distribuidores de mercadería, sin haber recurrido a créditos a entidades financieras para poder cancelar sus deudas pendientes. Compromisos que se cancelarán al momento que los inventarios se conviertan en efectivo mediante la venta a sus clientes.

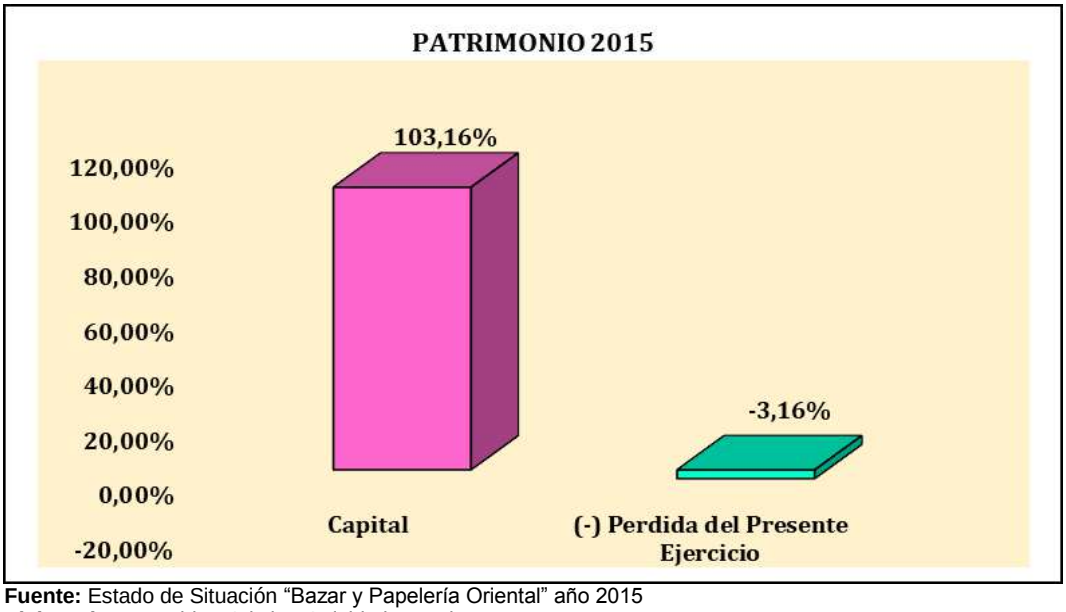
COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO 2015

Cuadro Nº 14

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Capital	117.392,36	103,16%
(-) Perdida del Presente Ejercicio	- 3.593,42	-3,16%
TOTAL PATRIMONIO	**113.798,94**	**100,00%**

Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico Nº 14



Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Para el año 2015, el Capital de la empresa obtiene el un valor de $ 117.392,36, evidenciando claramente que la empresa se financia con Capital propio, y se adquiere una pérdida de - $ 3.593,42, generado por los gastos innecesarios y una administración poco eficiente al momento de la distribución de los recursos, a diferencia del año anterior esta perdida es menor.

"BAZAR Y PAPELERÍA "ORIENTAL"

RUC.:1400297063001
ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES
DIR.: ELOY ALFARO Y FRANCISCO DE ORELLANA
GUALAQUIZA-MORONA SANTIAGO

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN USD $

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	INDIVIDUAL	ACUMULADO	SALDO
4	**INGRESOS**			
4.01	**VENTAS**			
4.01.01	Ventas 12%	168.223,61		
4.01.02	Ventas 0%	25.522,03		
	TOTAL INGRESOS			**193.745,64**
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**		**15,42**	
4.02.01	Intereses Ganados	15,42		
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	-		
	TOTAL INGRESOS			**193.761,06**
5	**COSTOS**			
5.01	**COMPRAS BRUTAS**	111.834,62		
5.01.01	(-) Devolución en Compras	-		
5.01.02	COMPRAS NETAS		111.834,62	
5.01.03	Inventario Inicial		70.873,23	
5.04	**MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA**			182.707,85
5.05	**(-)INVENTARIO FINAL**			100.425,20
	TOTAL COSTOS			**82.282,65**
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**111.462,99**
6	**(-) GASTOS**			
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			
6.01.01	Sueldos y Salarios	9.456,87		
6.01.02	Aporte al IESS	1.149,01		
6.01.03	Arriendo	16.219,06		
6.01.04	Suministros y Materiales	1.175,50		
6.01.05	Servicios Públicos	3.180,06		
6.01.06	Transporte	227,50		
6.01.07	Depreciación No Acelerada	2.190,00		
6.01.08	Otros Servicios	81.062,81		
6.01.09	Otros Bienes	411,02		
	TOTAL GASTOS			**115.071,83**
	TOTAL COSTOS Y GASTOS			**197.354,48**
	Resultado del Presente Ejercicio			- 3.593,42
	(=) PERDIDA NETA			**- 3.593,42**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

BAZAR Y PAPELERÍA "ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
RUC: 1400297063001
Gualaquiza - Ecuador

Sr. Roberto Cajamarca
PROPIETARIO

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 31 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2015		
		VALOR	RUBRO	GRUPO
4	**INGRESOS**			
4.01	**VENTAS**			
4.01.01	Ventas 12%	168.223,61	86,82%	
4.01.02	Ventas 0%	25.522,03	13,17%	
	INGRESOS	**193.745,64**	99,99%	
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**	**15,42**		
4.02.01	Intereses Ganados	15,42	0,01%	
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	-	-	
	TOTAL INGRESOS	**193.761,06**	100,00%	100,0%
5	**COSTOS**			
5.01	**COMPRAS BRUTAS**	111.834,62		
5.01.01	(-) Devolución en Compras	-		
5.01.02	COMPRAS NETAS	111.834,62	61,21%	
5.01.03	Inventario Inicial	70.873,23	38,79%	
5.04	**MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA**	182.707,85	100,00%	
5.05	**(-)INVENTARIO FINAL**	100.425,20	100,00%	
	TOTAL COSTOS	**82.282,65**		42,5%
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**111.462,99**		
6	**(-) GASTOS**			
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			
6.01.01	Sueldo y Salarios	9.456,87	8,22%	
6.01.02	Aporte al IESS	1.149,01	1,00%	
6.01.03	Arriendo	16.219,06	14,09%	
6.01.04	Suministros y Materiales	1.175,50	1,02%	
6.01.05	Servicios Públicos	3.180,06	2,76%	
6.01.06	Transporte	227,50	0,20%	
6.01.07	Depreciación No Acelerada	2.190,00	1,90%	
6.01.08	Otros Servicios	81.062,81	70,45%	
6.01.09	Otros Bienes	411,02	0,36%	
	TOTAL GASTOS	**115.071,83**	100,00%	59,39%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**197.354,48**		
	Resultado del Presente Ejercicio	- 3.593,42		-1,85%
	(-) PERDIDA NETA	- 3.593,42		

Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

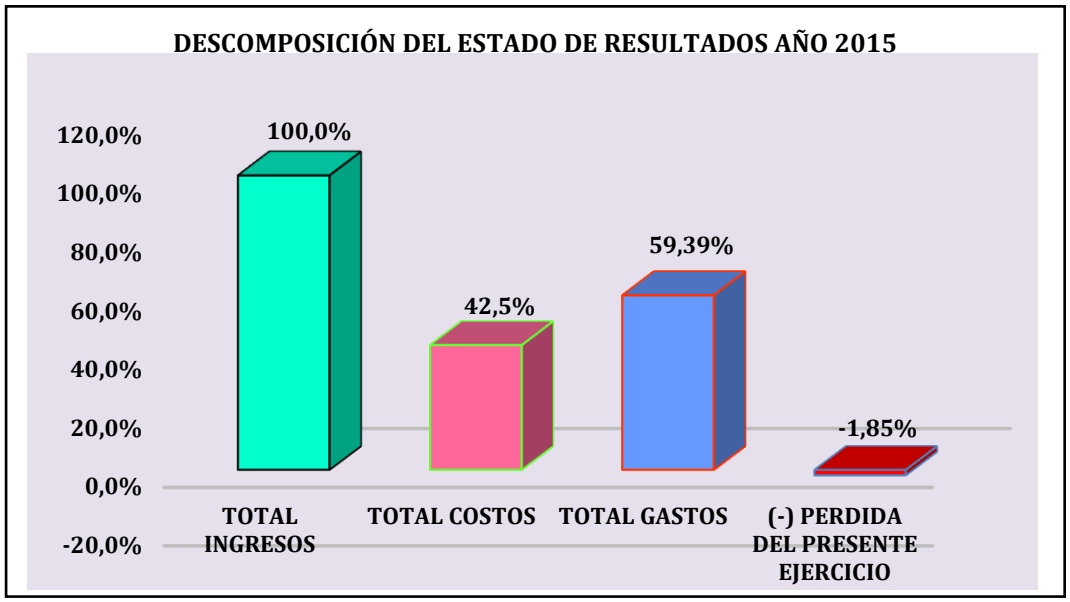
ESTRUCTURA FINANCIERA ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2015

Cuadro N° 15

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
TOTAL INGRESOS	193.745,64	100,0%
TOTAL COSTOS	82.282,65	42,5%
TOTAL GASTOS	197.354,48	59,39%
(-) PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	3.593,42	-1,85%

Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 15



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Para el año 2015 en el Estado de Resultados, los ingresos obtienen un valor de $ 193.761,06 con un porcentaje del 100%, correspondiente a las ventas de mercadería realizadas por la empresa. Los Costos, valor que la empresa invierte con el fin de comercializar sus productos, representan el 42,50%, con un monto de $ 82.282,65.

Los Gastos con el 8,46%, y una cantidad de $ 197.354,48, dicho valor la empresa requiere para su normal funcionamiento.

Para este periodo existe una perdida por una cantidad de $ - 3.593,42 con el – 1,85%, teniendo una disminución en relación al año anterior, se ha realizado gastos precisos para el mantenimiento de la empresa.

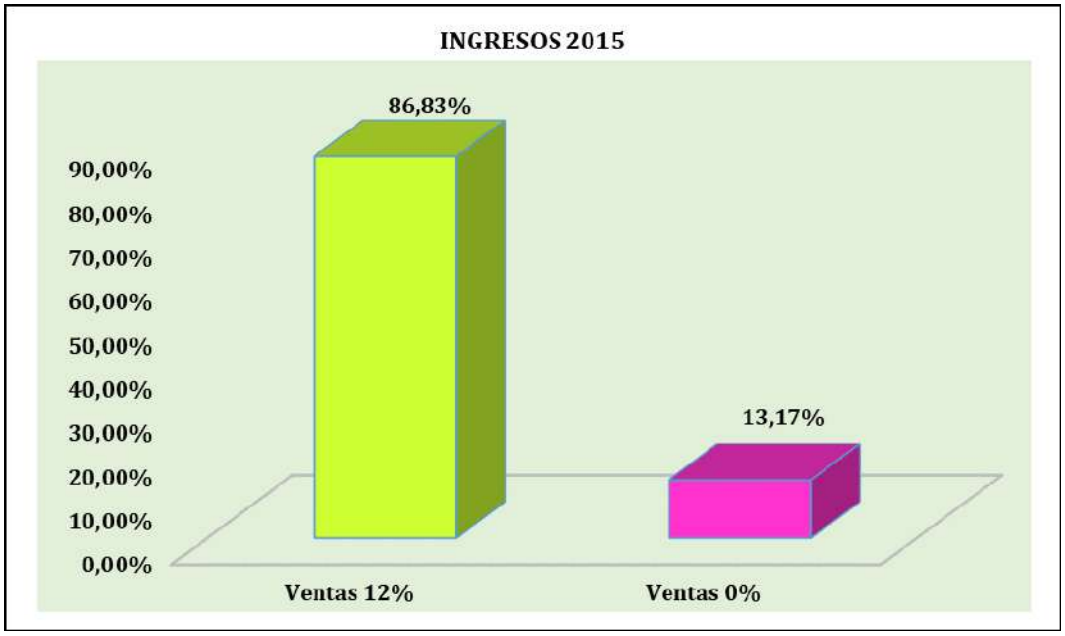
COMPOSICIÓN INGRESOS 2015

Cuadro N° 16

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ventas 12%	168.223,61	86,83%
Ventas 0%	25.522,03	13,17%
TOTAL INGRESOS	**193.745,64**	**100,00%**

Fuente: Estado de Resultados “Bazar y Papelería Oriental” año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 16



Fuente: Estado de Resultados “Bazar y Papelería Oriental” año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

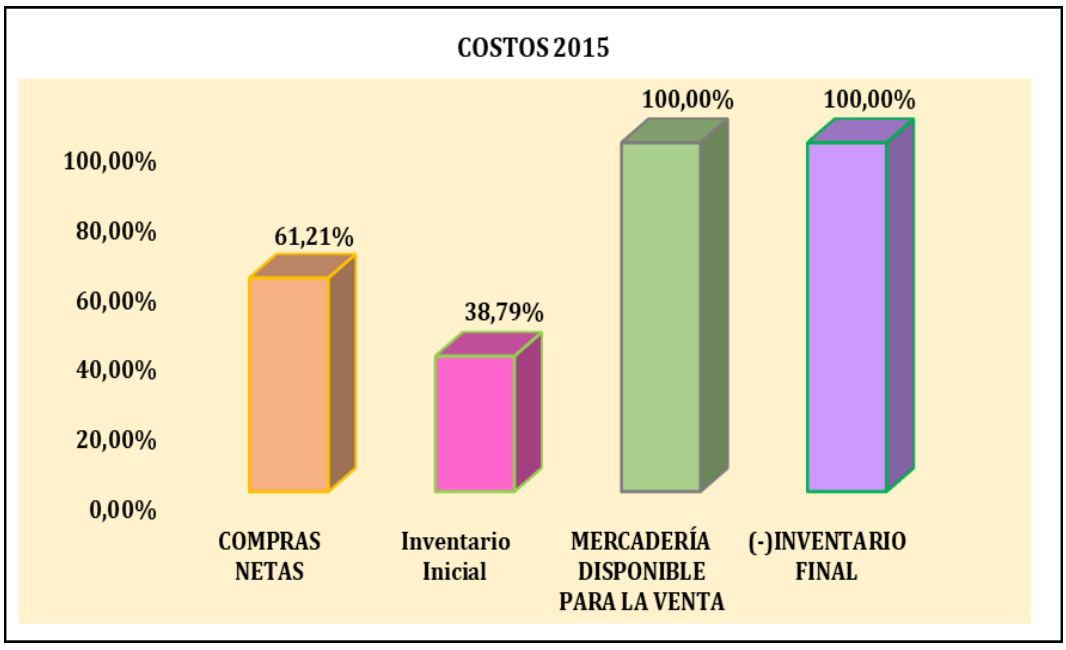
Para el periodo 2015 el total de los Ingresos obtiene un monto de $ 193.745,64, constituido por las Ventas 12% con el 86,83% y un valor de $ 168.223,61, y las Ventas 0%, con el 13,17% y una cantidad de 25.522,03, por lo que es la única actividad que comercialización que realiza le empresa obteniendo resultados favorables para este año.

COMPOSICIÓN COSTOS 2015

Cuadro N° 17

ELEMENTO	VALORES	RUBRO
COMPRAS NETAS	111.834,62	61,21%
Inventario Inicial	70.873,23	38,79%
MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA	182.707,85	100,00%
(-)INVENTARIO FINAL	100.425,20	100,00%
TOTAL COSTOS	**82.282,65**	

Gráfico N° 17



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Al analizar la cuenta Costos se puede notar que la Mercadería Disponible para la Venta obtiene el 100%, con $ 182.707,85, constituyendo las Compras Netas con el 61,21%, y una cantidad de $ 111.834,62, conformado por las compras realizadas para el incremento de inventarios, valores justificables por la actividad que realiza la empresa.

Inventario Inicial con un porcentaje del 38,79%, y un monto de $ 70.873,23, cantidad en inventario disponibles para la venta con la que se inició el año 2015.

Y el Inventario Final, constituye el 100%, con un total de $ 100.425,20, valor en mercadería utilizable para su comercialización y trabajar en el año siguiente.

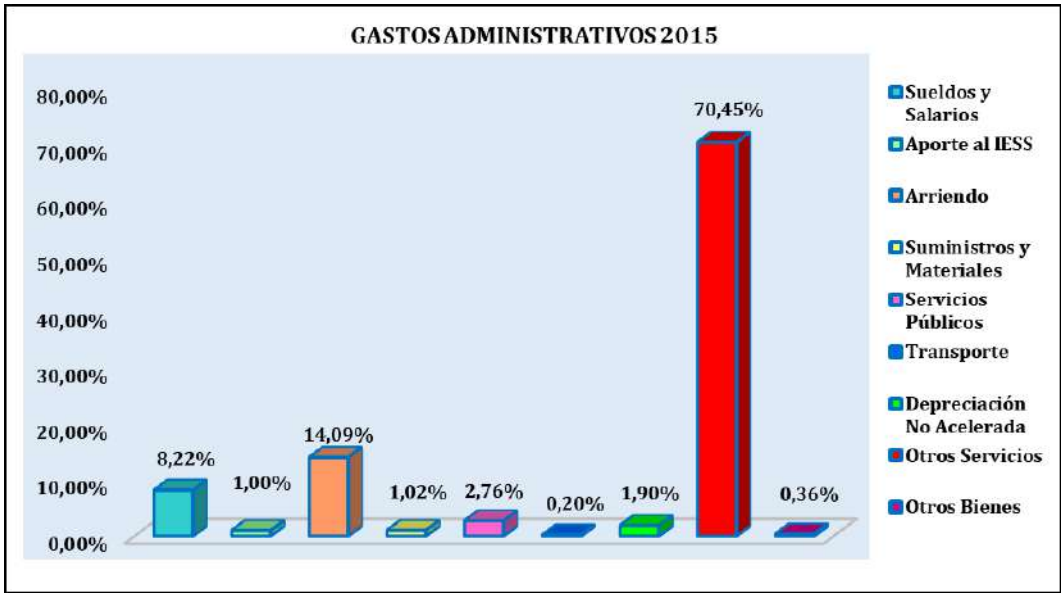
COMPOSICIÓN GASTOS ADMINISTRATIVOS 2015

Cuadro N° 17

RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos y Salarios	9.456,87	8,22%
Aporte al IESS	1.149,01	1,00%
Arriendo	16.219,06	14,09%
Suministros y Materiales	1.175,50	1,02%
Servicios Públicos	3.180,06	2,76%
Transporte	227,50	0,20%
Depreciación No Acelerada	2.190,00	1,90%
Otros Servicios	81.062,81	70,45%
Otros Bienes	411,02	0,36%
TOTAL GASTOS	**115.071,83**	100,00%

Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 17



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

En lo referente a Gastos Administrativos que la empresa realiza, se encuentra Otros Servicios que representa el 70,45% y un valor de $ 81.062,81, por los pagos realizados a honorarios profesionales, servicios públicos y mantenimiento de los equipos de computación.

Arriendos obtiene el 14,09% y un monto de $ 16.219,06, valores que la empresa utiliza para cancelar el alquiler del local comercial por falta de infraestructura propia.

Sueldos y Salarios adquiere un porcentaje del 8,22%, con $ 9.456,87, rubros que se derivan por el pago de remuneraciones, decimos, fondos de reserva y vacaciones a los trabajadores de la empresa, valores que se requiere para que la empresa desarrolle sus actividades diarias con eficiencia.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2014-2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZON
1	**ACTIVO**					
1.01	**ACTIVO CORRIENTE**					
1.01.01	**CAJA**					
1.01.01.01	Caja General	3.201,30	542,30	2659,00	490,32%	5,90
1.01.02	BANCOS Y COOPERATIVAS	-	-	-		
1.01.02.01	Bancos	453,20	1.854,20	-1401,00	-75,56%	0,24
1.01.03	EXIGIBLE	-	-	0,00		
1.01.03.01	Clientes	2.174,50	3.201,50	-1027,00	-32,08%	0,68
1.01.03.02	Crédito Fiscal IVA	13.277,04	16.001,62	-2724,58	-17,03%	0,83
1.01.03.03	Crédito Fiscal Imp. Renta	-	-	-	0,00%	0,00
1.01.04	REALIZABLE	-	-	-		
1.01.04.01	Inventario de Mercaderías	100.425,20	70.873,23	29551,97	41,70%	1,42
	ACTIVO CORRIENTE	**119.531,24**	**92.472,85**	27058,39	29,26%	1,29
1.02	**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**					
1.02.01	Muebles y Enseres	350,00	350,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	- 35,00	- 35,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.03	Maquinaria, Equipo e Instalaciones	4.800,00	4.800,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.04	(-) Deprec. Acum. Equipo e Instalaciones	- 480,00	- 480,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.05	Equipo de Computación y Sofware	6.200,00	6.200,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.06	(-) Deprec. Acum. Equip. Comp. Y Sofware	- 1.675,00	- 1.675,00	0,00	0,00%	1,00
	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**9.160,00**	**9.160,00**	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVO	**128.691,24**	**101.632,85**	27058,39	26,62%	1,27
2	**PASIVO**					
2.01	**PASIVO CORRIENTE**					
2.01.01	Proveedores	14.892,30	15.422,30	-530,00	-3,44%	0,97
2.01.02	Préstamos	-	-	0,00	0,00%	0,00
	PASIVO CORRIENTE	14.892,30	15.422,30	-530,00	-3,44%	0,97
	TOTAL PASIVO	14.892,30	15.422,30	-530,00	-3,44%	0,97
3	**PATRIMONIO**					
3.01	**CAPITAL**	117.392,36	90.065,28	27327,08	30,34%	1,30
3.02	**(-) Resultado del Presente Ejercicio**	- 3.593,42	- 3.854,73	261,31	-6,78%	0,93
	TOTAL PATRIMONIO	113.798,94	86.210,55	27588,39	32,00%	1,32
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**128.691,24**	**101.632,85**	27058,39	26,62%	1,27

Fuente: Estado de Situación "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2014-2015

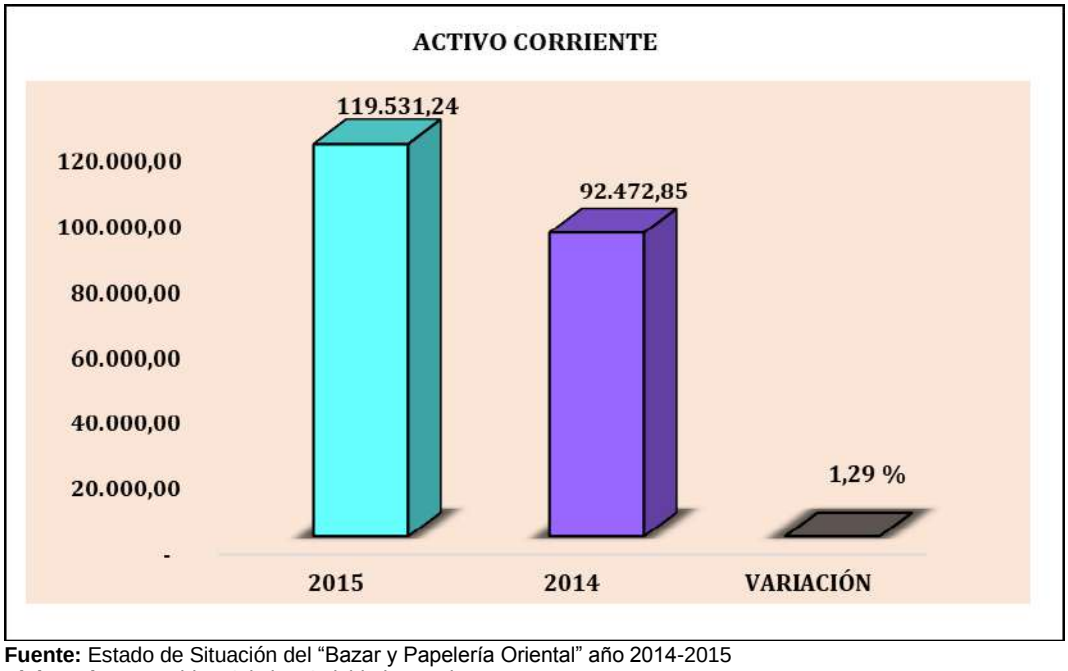
ACTIVO CORRIENTE 2015-2014

Cuadro N° 18

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	119.531,24	92.472,85	1,29

Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 18



Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

En el Activo Corriente al analizarlo, se puede apreciar que existe una variación del 1,29% del año 2015 en relación al 2014, es porque existió un aumento de liquidez del 29,26% en el 2015, extendiendo la cuenta Caja

por concepto de ventas diarias, se puede comprobar que la razón es del 1,27 veces que el año 2015 es preferente al 2014 en el total de Activos.

Bancos obtuvo una disminución de $ - 1.401,00 que establece el 75,56% y una razón de 0,24 veces en que el año 2014 es superior al 2015, ya que se procedió al pago de deudas a los proveedores de mercadería.

Clientes obtiene una diferencia de 32,08% con una razón de 0.68 veces en el 2015 es favorable ante el año 2014, por motivo de que para el periodo 2015 se pudo recaudar considerablemente las cuentas por cobrar otorgados a los clientes de esta empresa y se redujo notablemente los créditos a conferir.

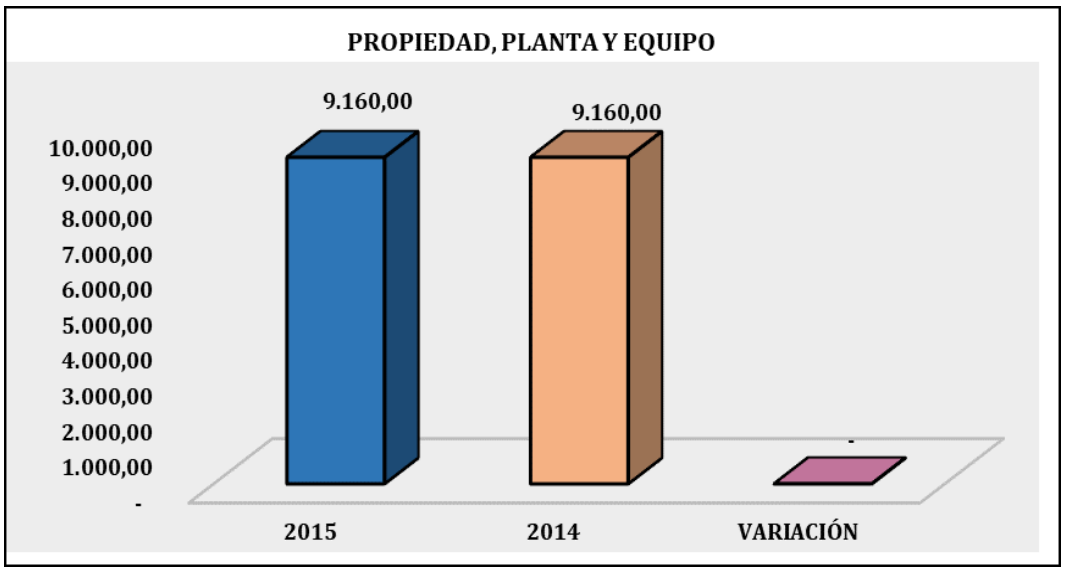
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2015-2014

Cuadro N° 19

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.160,00	9.160,00	-

Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 19



Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

En la Cuenta Propiedad, Planta y Equipo, comparando entre años, se puede notar que no existe ninguna variación, debido a que no se procedió a realizar adquisiciones de muebles, maquinarias o equipos para el trabajo de la empresa, adicionalmente la persona encargada del área contable obvió el desarrollo de las depreciaciones de los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalaciones y los equipos de computación, lo cual se debe hacer un asiento de ajuste para este año.

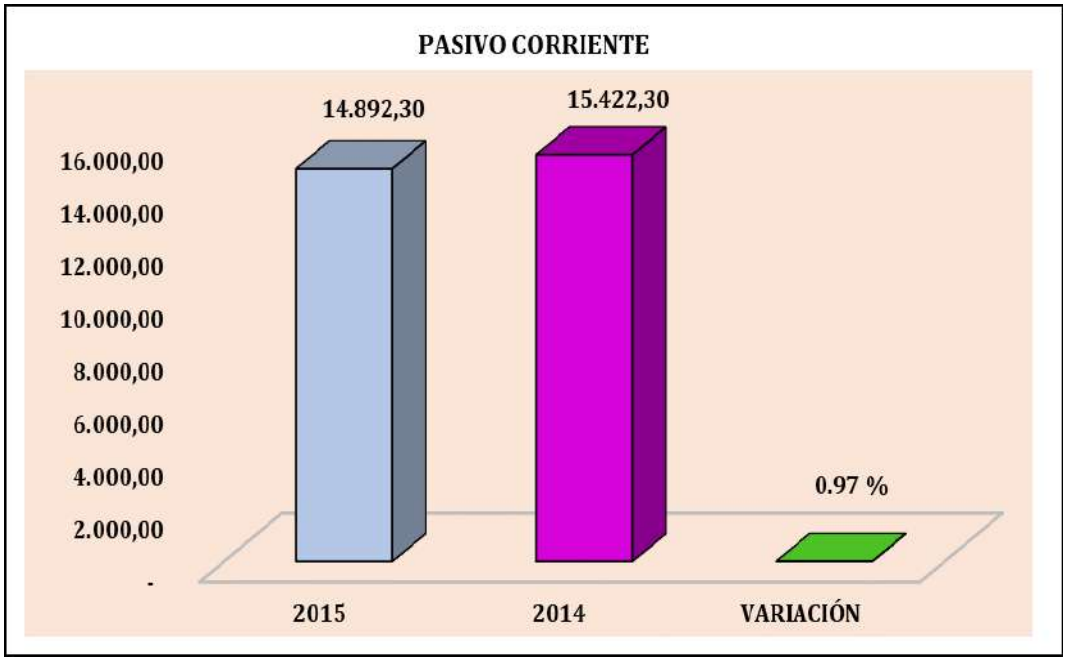
PASIVO CORRIENTE 2014-2015

Cuadro N° 20

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
PASIVO CORRIENTE	14.892,30	15.422,30	0,97

Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 20



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

El Pasivo Corriente se puede notar que en el año 2015 existe $ 14.892,30 y en el año 2014 $ 15.422,30, generando una diferencia de $ 530,00 representando el 3,44% y con una razón de 0,97 veces a favor del año 2015, quiere decir que existió un incremento en ventas y cobro de cartera vencida, es por ello que se ha realizado la cancelación de obligaciones por pagar con los diferentes proveedores de mercadería.

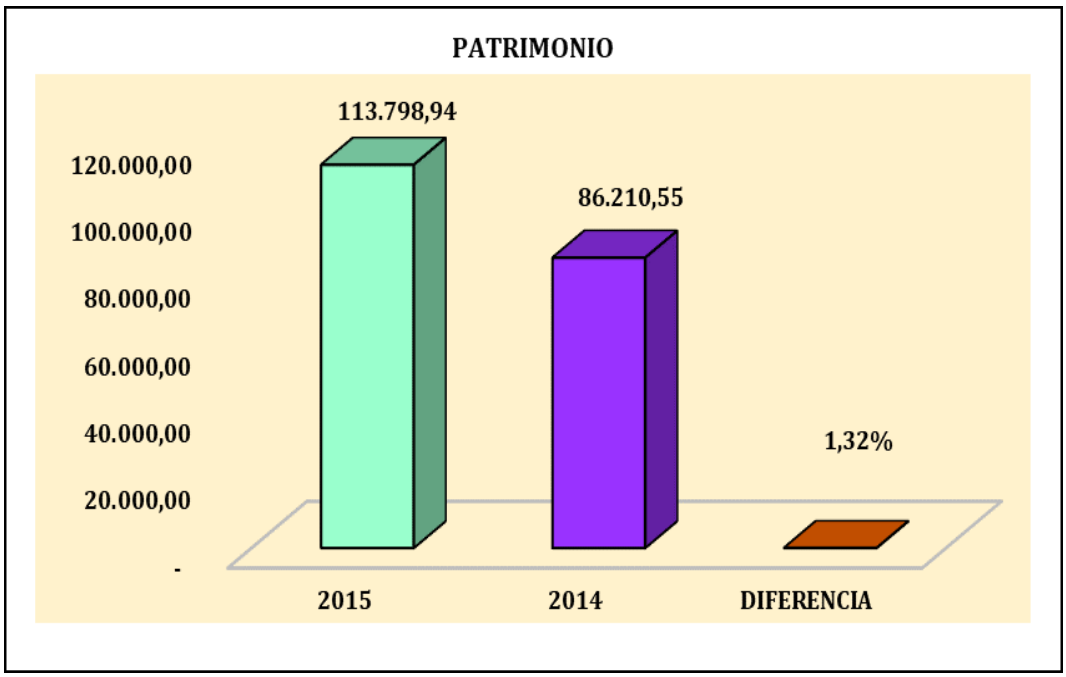
PATRIMONIO 2014-2015

Cuadro N° 21

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
PATRIMONIO	113.798,94	86.210,55	1,32

Fuente: Estado de Situación del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 21



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian C. Quichimbo P.

Interpretación:

En el año 2014, la empresa posee un Patrimonio de $ 86.210,55 y para el año 2015 $ 113.798,94, esto indica el aumento en los ingresos generado por las ventas diarias del inventario de mercadería, la diferencia es de $ 27.588,39, con un porcentaje de 32% existiendo una variación del 1,32 veces en que el año 2015 es superior al 2014, gracias a los excedentes netos de su actividad comercial.

Se puede notar que la Cuenta Capital obtiene un monto de $ 90.065,28 para el año 2015 y para el año 2015 incremento a $ 117.392,36, debido a la reducción de gastos y los notables ingresos producidos por las ventas, siendo todo lo que posee la empresa.

En lo que respecta a los Resultado de los Ejercicios se observa que para el año 2014 hay una perdida de $ 3.854,73, superior al 2015 que finalizó con una perdida de $ 3.593,42, existiendo una diferencia de $ 261,31, por que la empresa genera más ingresos, disminuyendo las deudas adquiridas con proveedores para el año 2015, existiendo una razón del 0.93 en el año 2015 fue más solvente en relación al 2014.

"BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2014-2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZON
4	**INGRESOS**					
4.01	**VENTAS**					
4.01.01	Ventas 12%	168.223,61	123.072,20	45151,41	36,69%	1,37
4.01.02	Ventas 0%	25.522,03	10.486,40	15035,63	143,38%	2,43
	INGRESOS	**193.745,64**	**133.558,60**	60187,04	45,06%	1,45
4.02	**(+) OTROS INGRESOS**	**15,42**	**30,22**	-14,80	-48,97%	0,51
4.02.01	Intereses Ganados	15,42	30,22	-14,80	-48,97%	0,51
4.02.02	Otros Ingresos Excentos	-	-	0,00	0,00%	-
	TOTAL INGRESOS	**193.761,06**	**133.588,82**	60172,24	45,04%	1,45
5	**COSTOS**					
5.01	Compras Brutas	111.834,62	74.608,78	37225,84	49,89%	1,50
5.01.01	(-) Devolución en Compras	-	-	0,00	0,00%	-
5.01.02	COMPRAS NETAS	111.834,62	74.608,78	37225,84	49,89%	1,50
5.01.03	Inventario Inicial	70.873,23	66.820,30	4052,93	6,07%	1,06
5.04	**MERCADERÍA DISPONIBLE PARA LA VENTA**	182.707,85	141.429,08	41278,77	29,19%	1,29
5.05	**(-)INVENTARIO FINAL**	100.425,20	70.873,23	29551,97	41,70%	1,42
	TOTAL COSTOS	**82.282,65**	**70.555,85**	11726,80	16,62%	1,17
	(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**111.462,99**	**63.002,75**	48460,24	76,92%	1,77
6	**(-) GASTOS**					
6.01	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**					
6.01.01	Sueldos y Salarios	9.456,87	10.898,56	-1441,69	-13,23%	0,87
6.01.02	Aporte al IESS	1.149,01	1.324,18	-175,17	-13,23%	0,87
6.01.03	Arriendo	16.219,06	9.090,22	7128,84	78,42%	1,78
6.01.04	Suministros y Materiales	1.175,50	1.629,84	-454,34	-27,88%	0,72
6.01.05	Promoción y Publicidad	-	142,86	-	-	-
6.01.06	Servicios Públicos	3.180,06	3.682,05	-501,99	-13,63%	0,86
6.01.07	Transporte	227,50	37,50	190,00	506,67%	6,07
6.01.08	Depreciación No Acelerada	2.190,00	2.190,00	0,00	0,00%	1,00
6.01.09	Otros Servicios	81.062,81	36.705,11	44357,70	120,85%	2,21
6.01.10	Otros Bienes	411,02	1.187,38	-776,36	-65,38%	0,35
	TOTAL GASTOS	**115.071,83**	**66.887,70**	48184,13	72,04%	1,72
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**197.354,48**	**137.443,55**	59910,93	43,59%	1,44
	(-) 15% Utilidad a Empleados y Trabajadores	- 3.593,42	- 3.854,73	261,31	-6,78%	0,93
	(-) PERDIDA NETA	- 3.593,42	**- 3.854,73**	261,31	-6,78%	0,93

Fuente: Estado de Resultado del "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015

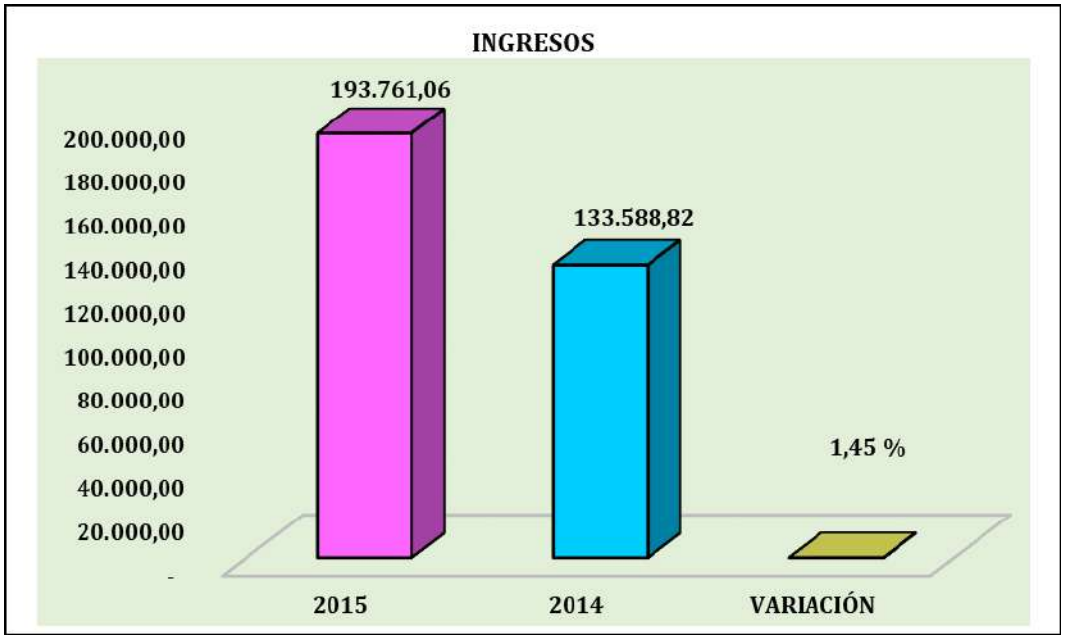
INGRESOS 2014-2015

Cuadro N° 22

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
INGRESOS	193.761,06	133.588,82	1,45

Fuente: Estado de Resultado "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 22



Fuente: Estado de Resultado "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Dentro de los ingresos logrados existe una variación del 1,45%, para el año 2014 se genera un monto de $ 133.558,60 y para el 2015 $ 193.745,64, superior al año anterior generadas por ventas 12% y 0% del inventario de mercadería, creando una razón 1,45 veces que el año 2015 genera mayores ingresos en relación al 2014.

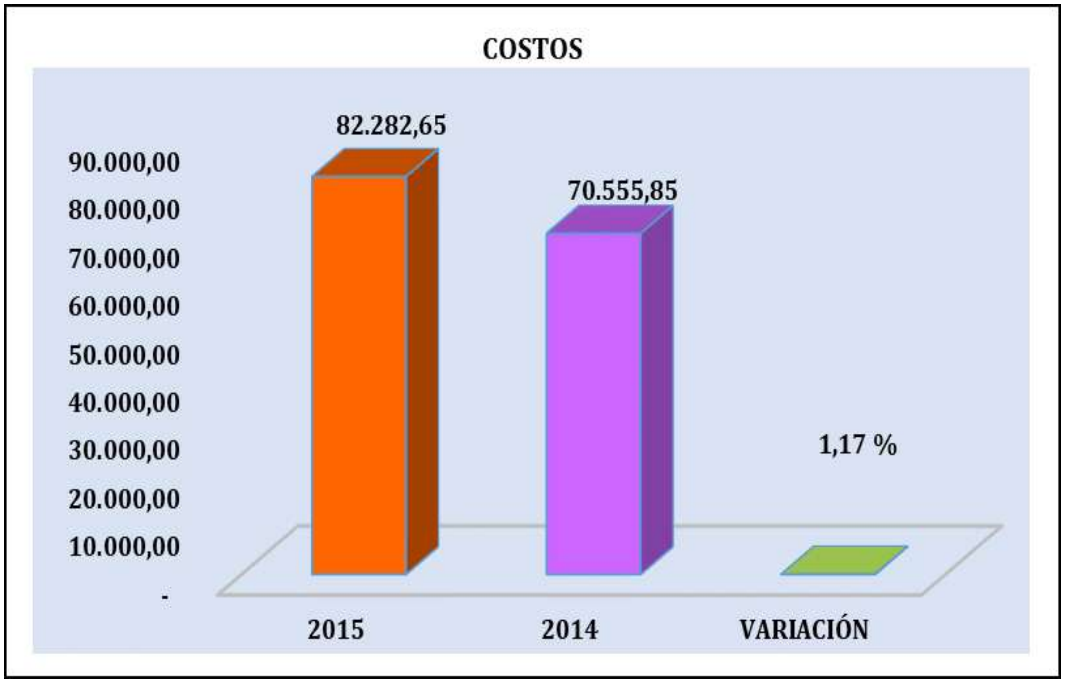
COSTOS 2014-2015

Cuadro N° 23

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
COSTOS	82.282,65	70.555,85	1,17

Fuente: Estado de Resultado "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 23



Fuente: Estado de Resultado "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Analizando los datos podemos evidenciar un incremento significativo en los costos, en el año 2015 se obtuvo $ 70.555,85 y en el 2014 $ 82.282,65, demostrando que existe una variación de $ 11.726,80 con un porcentaje del 16,62%, y una razón del 1,17 superior en el año 2015 al 2014, se observa un incremento en las compras realizadas para extender el inventario.

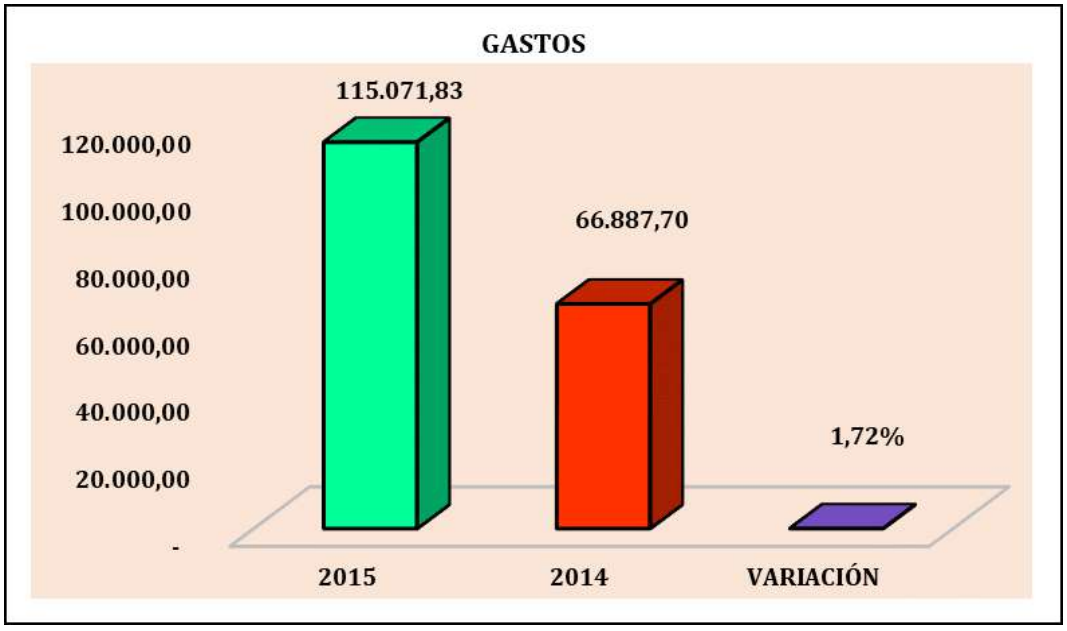
GASTOS 2014-2015

Cuadro N° 24

RUBRO	2015	2014	VARIACIÓN
GASTOS	115.071,83	66.887,70	1,72

Fuente: Estado de Resultado "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 24



Fuente: Estado de Resultado "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

En los Gastos se puede apreciar que existe un aumento muy notable, en el año 2014 con un valor de $ 66.887,70, y en el año 2015 $ 115.071,83, proporcionando una diferencia de $ 48.184,13, con un porcentaje del 72,04%, y una razón del 1,72 veces en que el año 2015 es superior al año 2014, esto resulta por la ampliación de gastos, la cuenta mas representativa en este aumento son pagos por Otros Servicios, en 2014 se gastó $ 36.705,11 y para el año 2015 $ 81.062,81, generando una

diferencia de $ 44.357,70, representada por el 120,85%, y una razón del 2,21 veces más al año 2014 por el aumento del pago por servicios profesionales a la Contadora y mantenimiento de los equipos.

Otra cuenta con mayor porcentaje son los Arriendo, en el año 2014 existe un gasto de $ 9.090,22 y en el año 2015 un valor de $ 16.219,06, obteniendo una variación de $ 7.128,84, se produjo un aumento de $ 7.128,84, con el 78,42% y una razón del 1,78 veces q el año 2015 incremento su valor por el pago de arriendo de un local comercial nuevo y en el Centro de la Ciudad.

En Sueldos y Salarios, existe una variación de $ - 1441,60, en el año 2014 hubo un valor de $ 10.898,56, y para el año 2015 se notó una disminución de un 13,23% con un monto de $ 9.456,87, observamos que se redujo reducción de persona lo que ayudo a disminuir este rubro.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR DE LIQUIDEZ

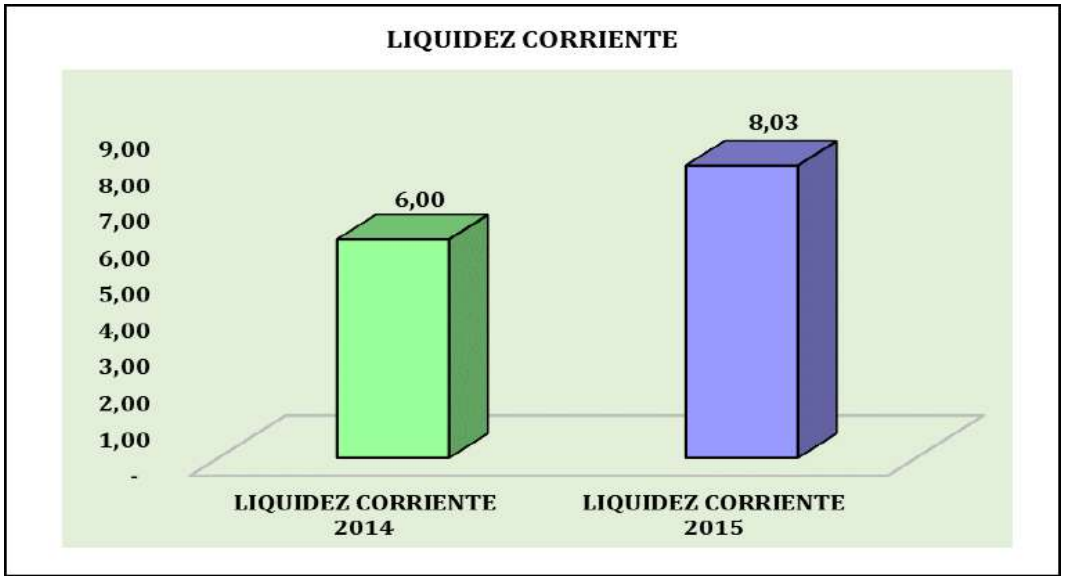
LIQUIDEZ CORRIENTE (LC)

Cuadro N° 25

FÓRMULA: PA =	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE
LIQUIDEZ CORRIENTE 2014	= 92.472,85 / 15.422,30
	= 6,00
LIQUIDEZ CORRIENTE 2015	= 119.531,24 / 14.892,30
	= 8,03

Fuente: Balance General “Bazar y Papelería Oriental” año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 25



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

El siguiente indicador muestra el nivel de liquidez que posee la empresa, cuenta con $ 6,00 para el 2014 y $ 6,29 para el 2015, para cubrir cada $ 1,00 de sus deudas corrientes. Es decir, la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus deudas a corto plazo, es una empresa solvente ya que posee activos que se espera que se conviertan en efecto en un periodo más o menos igual al de vencimiento de las obligaciones.

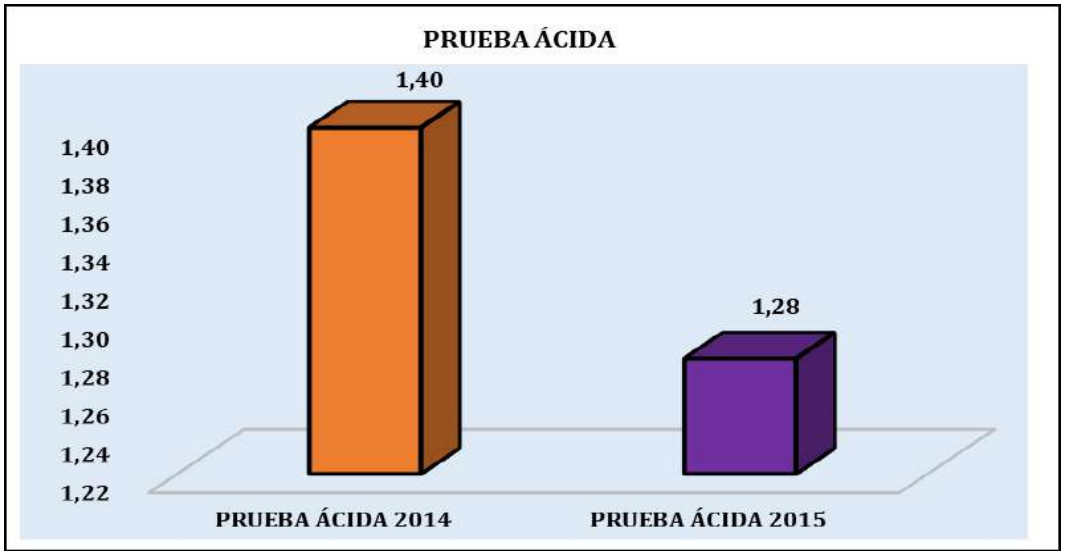
PRUEBA ÁCIDA (PA)

Cuadro N° 26

FÓRMULA: PA =	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO / PASIVO CORRIENTE
PRUEBA ÁCIDA 2014	= 92.472,85 - 70.873,23 / 15.422,30
	= **1,40**
PRUEBA ÁCIDA 2015	= 119.531,24 - 100.425,20 / 14.892,30
	= **1,28**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 26



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Se pudo determinar que la empresa "Bazar y Papelería Oriental" para el año 2014 cuenta con $ 1,40 para cubrir cada dólar de sus obligaciones corrientes que posee la empresa y para el año 2015 $ 1,54, es decir que la empresa cuenta con dinero en efectivo suficiente en el activo corriente para cumplir con sus obligaciones ya que posee mercadería disponible para la venta que se convertirá en efectivo inmediato.

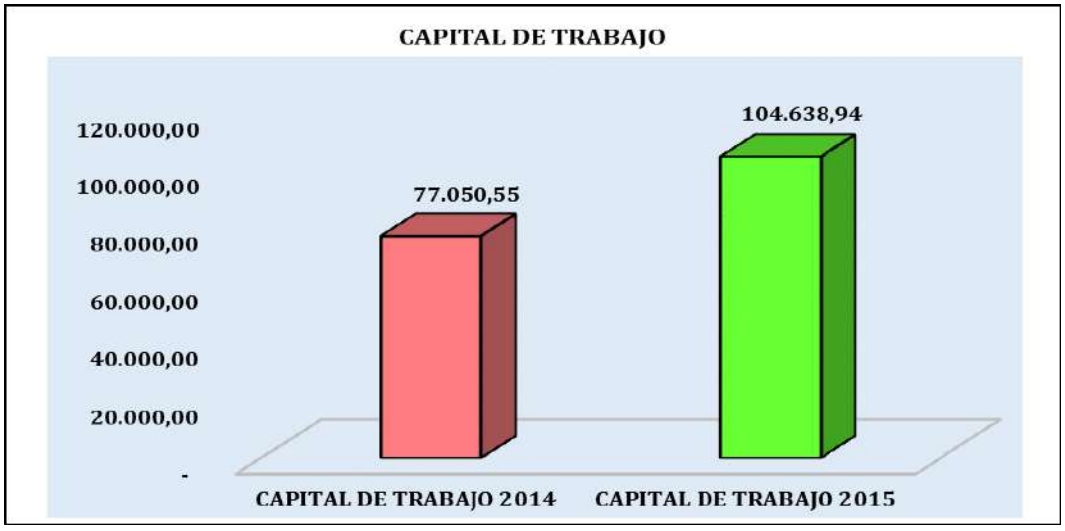
CAPITAL DE TRABAJO (CT)

Cuadro N° 27

FÓRMULA: CT = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
CAPITAL DE TRABAJO 2014	=	92.472,85 - 15422,30
	=	77.050,55
CAPITAL DE TRABAJO 2015	=	119.531,24 - 14892,30
	=	104.638,94

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 27



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

"Bazar y Papelería Oriental" posee un capital de trabajo para el año 2014 de $ 77.050,55 y para el año 2015 $ 104.638,94, al interpretar se puede concluir que la empresa tiene una excelente capacidad económica para el año 2015, facilitando el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo con los proveedores y puede seguir trabajando con normalidad, ya que posee con un capital de trabajo suficientemente amplio.

INDICADOR DE ACTIVIDAD

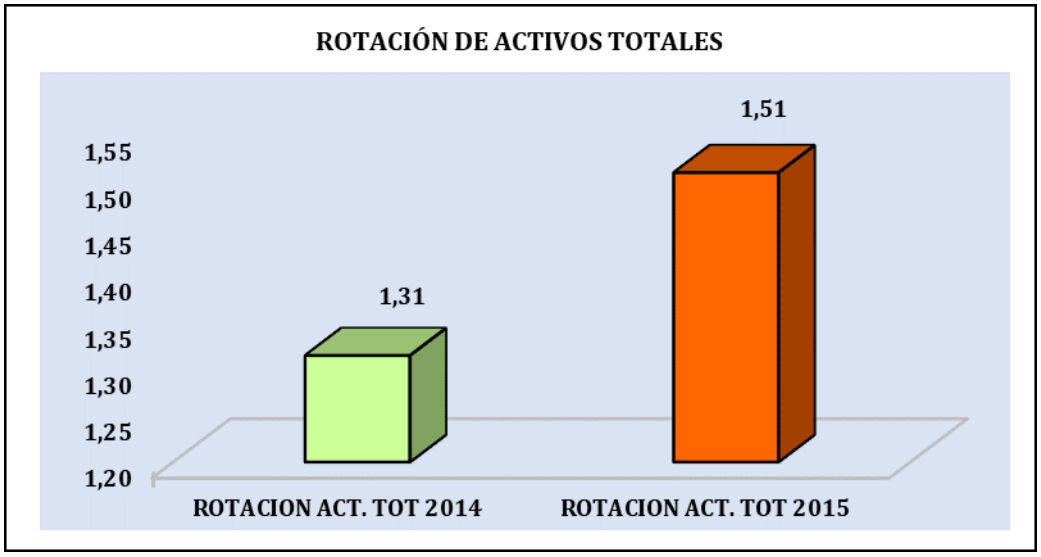
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES (RA)

Cuadro N° 28

FÓRMULA: RAT =	VENTAS / TOTAL DE ACTIVOS
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES 2014	= 133.558,60 / 101.632,85 = 1,31
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES 2015	= 193.745,64 / 128.691,24 = 1,51

Fuente: Balance General y Estados Financieros "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 28



Fuente: Balance General y Estados Financieros "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Al interpretar la rotación de Activos Totales se observa que en el año 2014 por cada dólar invertido en activos la empresa vendió $ 1,31 y en el año 2015 vendió $ 1,88 por lo que puede expresar que la empresa utiliza eficientemente sus activos para generar ingresos y así poder cumplir con sus obligaciones.

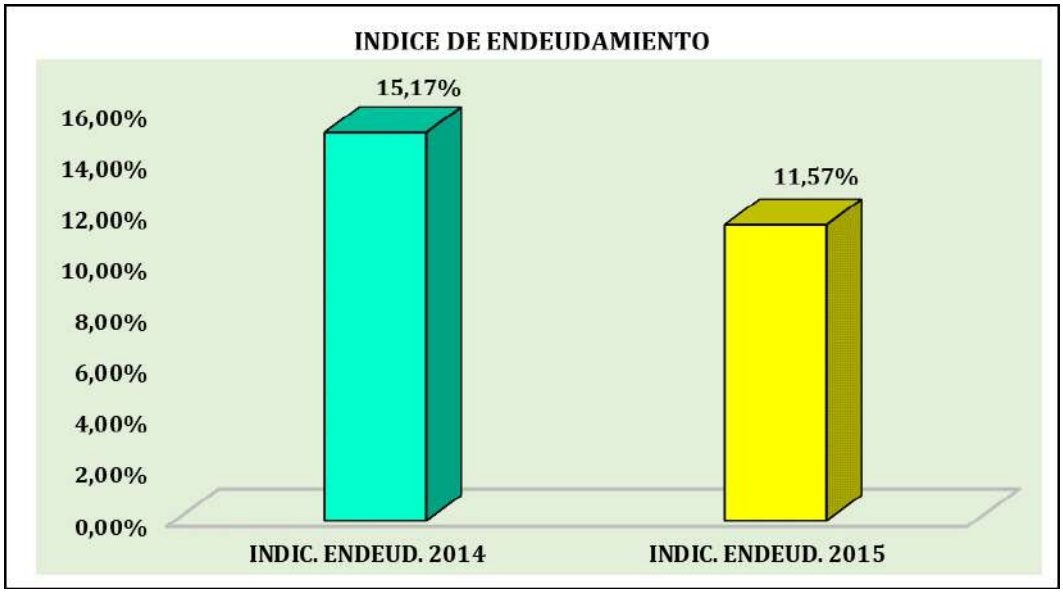
INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO
ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO (IE)

Cuadro N° 29

FÓRMULA: IE =	$\frac{\text{TOTAL PASIVOS}}{\text{TOTAL ACTIVOS}} \times 100\%$
INDICE DE ENDEUDAMIENTO 2014	$= \frac{15.422,30}{101.632,85} \times 100\%$ $= 15,17\%$
INDICE DE ENDEUDAMIENTO 2015	$= \frac{14.892,30}{128.691,24} \times 100\%$ $= 11,57\%$

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 29



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

Se puede concluir que en el año 2014 el 15,17% del total del activo de la empresa está financiado por créditos con proveedores a corto plazo, y para el año 2015 el 11,57%, es decir la empresa tiene bajo endeudamiento con terceros y que puede financiar sus obligaciones con propios recursos.

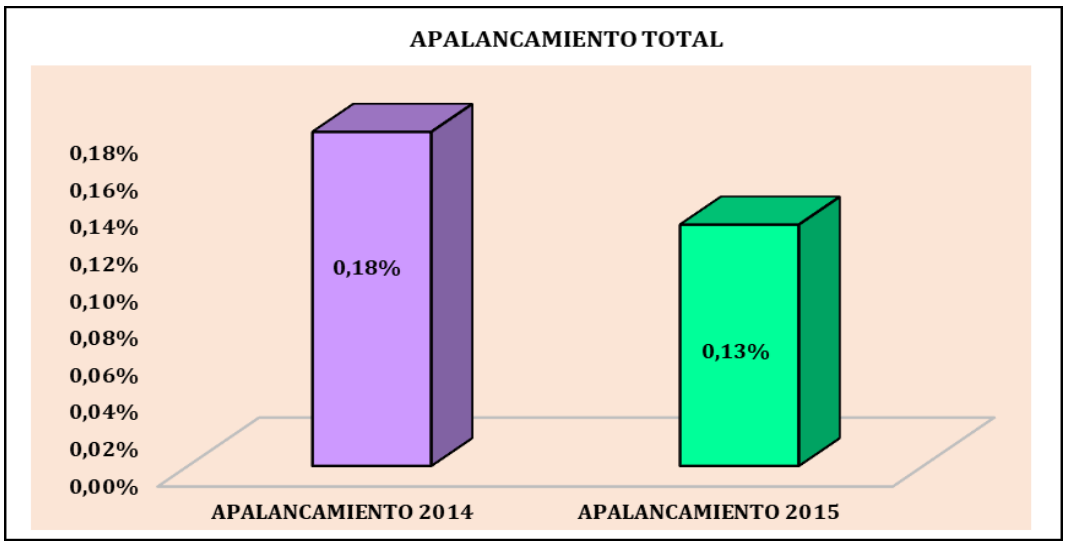
APALANCAMIENTO TOTAL (AT)

Cuadro N° 30

FÓRMULA: AT =	$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO NETO}} \times 100\%$
APALANCAMIENTO TOTAL 2014	$= \frac{15.422,30}{86.210,55} \times 100\%$ $=$ **0,18%**
APALANCAMIENTO TOTAL 2015	$= \frac{14.892,30}{113798,94} \times 100\%$ $=$ **0,13%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 30



Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Interpretación:

La empresa "Bazar y Papelería Oriental" mantiene el patrimonio empresarial comprometido por deudas para el año 2014 del 18 % y para el año 2015 el 13%, visto de otra forma que por cada dólar que adeuda tiene $ 1,858 de patrimonio que lo sustenta. Lo que se puede concluir que posee rentabilidad y patrimonio suficiente, sin necesidad de recurrir a financiamiento externo para poder cumplir con sus obligaciones.

INDICADOR DE RENTABILIDAD

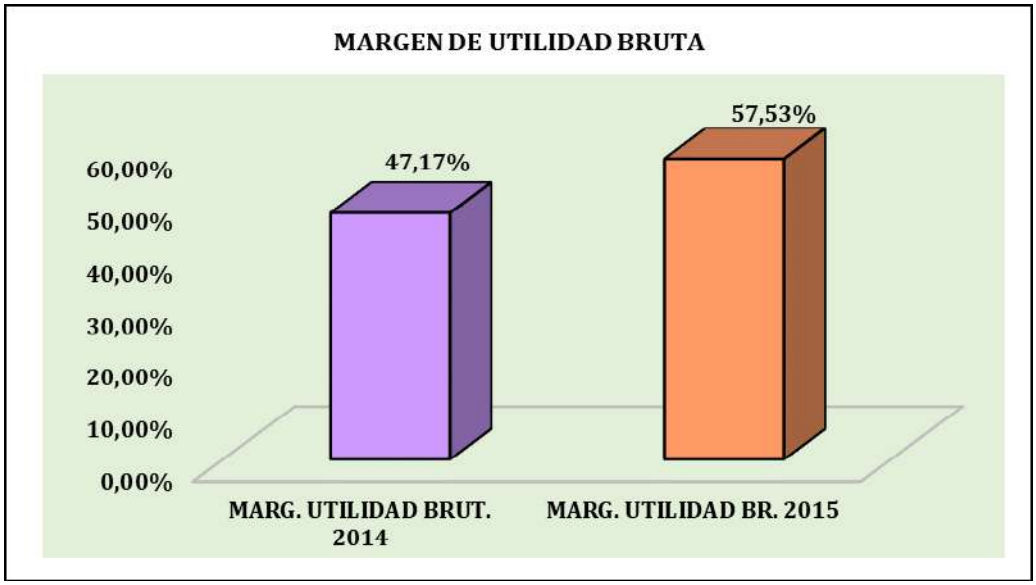
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA (MUB)

Cuadro N° 31

FÓRMULA: MUB =	UTILIDAD BRUTA / VENTAS
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA 2014	= 63.002,75 / 133.558,60 = **47,17%**
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA 2015	= 111.462,99 / 193.745,64 = **57,53%**

Fuente: Balance General "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian Cristina Quichimbo Pucha

Gráfico N° 31



Fuente: Estado de Resultados "Bazar y Papelería Oriental" año 2014-2015
Elaborado por: Mirian C. Quichimbo P.

Interpretación:

Se concluye que para el año 2014 y 2015, la utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fue del 47,17% y 57,53% respectivamente, por este motivo se puede notar que existe un ascenso y se puede afirmar que a pesar de que los costos de venta aumentaron el impacto sobre la utilidad, lo cual no es significativa.

EMPRESA "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL" DE LA CIUDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, EN LOS PERÍODOS 2014 – 2015"

ANALISTA:

MIRIAN CRISTINA QUICHIMBO PUCHA

DIRIGIDO A:

ING. ROBERTO ABEL CAJAMARCA MARILES

LOJA – ECUADOR

Gualaquiza, 16 de febrero de 2018

Ing.

Roberto Cajamarca

GERENTE PROPIETARIO DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL"

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio del presente doy a conocer los resultados obtenidos luego de haber realizado el Análisis e Interpretación Vertical, Horizontal e Indicadores Financieros a los respectivo Estados de Situación Inicial y Estados de Resultados del 2014 y 2015.

El presente informe presento las respectivas conclusiones y recomendaciones que en base a la información analizada me permito exponer con el fin de que se las tome en consideran y se las aplique para el mejoramiento económico de su empresa.

Particular que informo para los fines legales pertinente.

Atentamente,

Mirian Quichimbo

ANALISTA

ANTECEDENTES

Al finalizar el presente Análisis e Interpretación a los Estados Financieros, se obtuvieron resultados después de realizar un análisis Vertical, Horizontal y aplicar Índices Financieros, mismos que muestran la administración y la utilización de los recursos obtenidos, y las dificultades que se ha obtenido para generar ingresos y cubrir las obligaciones con proveedores.

Este trabajo de Investigación con el Título **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL", PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, CANTÓN GUALAQUIZA, EN LOS PERIODOS 2014-2015",** se elaboró como requisito previo a optar el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría - Contador Público Auditor en la Universidad Nacional de Loja.

RESEÑA HISTÓRICA

El "Bazar y Papelería Oriental" inicia sus actividades el 21 de marzo del 2003 con un capital inicial propio de $ 32000,00 ubicado en las Calles Eloy Alfaro y Francisco de Orellana. Es una empresa privada dedicada a la venta de artículos de papelería y bazar para toda la población del Cantón Gualaquiza.

Posee su correspondiente número de Registro Único de Contribuyentes número 1400297063001, su representante legal es el Ing. Roberto Abel Cajamarca Mariles. Por el volumen de sus ventas pasa a ser un Contribuyente Natural obligada a llevar contabilidad.

OBJETIVOS

- Conocer la situación financiera y económica de la empresa “Bazar y Papelería Oriental”

- Evaluar la posición y la capacidad de administración financiera para utilizar con eficiencia los recursos de la empresa.

Se pone a consideración el informe que se desarrolló con el propósito de que la empresa conozca su realidad económica mediantes métodos y técnicas para que puedan tomar las mejores decisiones oportunas para el cumplimiento de sus objetivos

RESULTADOS

ANALISIS HORIZONTAL 2014

Para el periodo 2014 el 100% del total del Activo se encuentra conformado por la cuenta Activo Corriente con el 90,99% por un monto de $ 92.472,85, esta constituido por las cuenta Caja General (dinero en efectivo con el que cuenta la empresa), Bancos (dinero en cuentas bancarias, Clientes (cuentas por cobrar a clientes), Crédito Fiscal IVA (debido a que existen mas compras y menos ventas) e Inventario de Mercadería (mercaderia disponible para la venta).

Propiedad, Planta y Equipo representado por el 9,01% obteniendo una cantidad de $ 9.160,00, estructurado por muebles y enseres (como sillas, mesas y archiveros para el funcionanmiento de la empresa), maquinaria, planta y equipo (guillotinas y anilladoras semi industriales), equipo de computación (computadoras) y sus respectivas depreciaciones (por el desgaste de los muebles).

El 100% del Pasivo y Patrimonio se encuentra constituido por la Cuenta Patrimonio representado por el 84,83% con $ 86.210,55, conformado por Capital y la Perdida Neta del Ejercicio y la cuenta Total pasivo con el 15,17% y una cantidad de $ 15.422,30

Pasivo Corriente con el 15,17% con un monto de 15.422,30 compuesto por la cuenta Proveedores, que se genera por la constante adquisicion de mercaderia para incrementar el inventario y seguir con la vida comercial de la empresa.

La cuenta de Activos corrientes del “Bazar y Papelería Oriental” correspondiente al año 2014, presentan un total de $ 92.472,85, con el 90,99%, está conformado por la Cuenta Inventario de Mercadería constituyendo el 76,64% del total del Activo Corriente obteniendo una cantidad de $ 70.873,23, esta mercadería se encuentra disponible para la venta a sus clientes y está distribuido tanto en papelería (lápices, borradores, marcadores, cuadernos, esferos, etc.) y en bazar (plásticos, artículos para regalos y calzado deportivo).

Crédito Fiscal IVA representa el 17,30%, con $ 16.001,62, debido que la empresa ha realizado una inversión en la adquisición de mercadería y ha reportado baja en ventas por motivo de aumento del número de competidores, variación en la actividad de los vendedores, disminución del grado de satisfacción de los clientes y ha cambiado el entorno.

Clientes que son las cuentas por cobrar obtiene el 3,46% con un monto de $ 3201,50, se debe a que la empresa otorga varios créditos a sus clientes en la temporada escolar, las mismas que permanecen incobrables y que al momento de hacerse efectivo podrá fortalecer la situación financiera y de esta forma poder cumplir con las obligaciones con los proveedores.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2014

El total de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, posee una cantidad de $ 9.160,00, representado por el 9,01% del total de activos.

Se encuentra conformado por la Cuenta Equipo de Computación con el 67,69% y un monto de $ 6.200,00, la empresa cuenta con computadoras de mesa para el uso exclusivo de sus trabajadores en ventas a sus clientes, una impresora para del respaldo en físico de sus ventas y una portátil para la auxiliar de contabilidad, quien realiza la adquisición de mercadería e ingresos.

Maquinaria, Equipo e Instalaciones con el 52,40% con un valor de $ 4.800,00, la empresa posee guillotinas y anilladoras semindustriales con el fin de poder brindar un mejor servicio en las diferentes necesidades de los clientes.

Muebles y Enseres se define con el 3,82% con $ 350,00, estos valores corresponden a que la empresa cuenta con, vitrinas, mesas, sillas, archiveros equipo que lo adquirió para la adecuación y mejor presentación de la empresa con la finalidad de brindar una atención de calidad y eficiencia.

Las depreciaciones se componen de lo siguiente Depreciación Acumulada de Muebles y enseres con $ 35,00 obteniendo un 0,38%, Depreciación acumulada de Equipo e Instalaciones con $ 480,00 alcanzando un 5,24% y Depreciación Acumulada de Equipo de Computación con $ 1675,00 adquiriendo un 18,29%, estas depreciaciones se dan por la pérdida del valor de cada mueble de acuerdo con el desgaste, el uso y tiempo de servicio.

PASIVO CORRIENTE 2014

“Bazar y Papelería Oriental” en Pasivo Corriente, Proveedores alcanza el 100%, con un monto de $ 15.422,30 este valor se obtiene porque la empresa conserva valores pendientes de pago a corto plazo, con las distribuidoras de materiales y suministros de bazar y papelería en general destinadas para la actividad comercial con las cuales mantiene diversas negociaciones que son base fundamental para la subsistencia de la empresa.

PATRIMONIO 2014

El Patrimonio del “Bazar y Papelería Oriental” se encuentra conformado por el Capital que posee $ 90.065,28 adquiriendo el 104,47% es decir que la empresa se financia con sus propios recursos.
Para este año se ha reportado una pérdida del – 4,47%, con un total de $ - 3.854,73, la baja economía en el país, el incremento de competidores, el cambio de ambiente, entre otros aportan a la generación de una perdida, la misma que se espera recuperar para el año siguiente.

ESTADO DE RESULTADOS 2014

La empresa en su Estado de Resultados cuenta con una cantidad de $ 133.558,60 que resulta el 100% del total de los ingresos que es el resultado de las ventas del inventario disponible. Los Costos adquieren $ 70.555,85, con el 52,82%, esto se debe a que la empresa “Bazar y Papelería Oriental” tiene que cancelar el costo de transporte por el traslado de mercadería de sus proveedores.

La cuenta gastos obtiene un monto de $ 66.887,70 con el 50% son primordiales para el funcionamiento de la empresa como son los arriendos, pago de sueldo a empleados, promociones y publicidad que se

realiza con el fin de atraer clientes y brindar una atención de calidad. Para este año la empresa cuenta con una pérdida de $ - 3.854,73 que representa el - 2,9%, esto se genera por el exceso de gastos realizados como es el caso de sueldos que se lo puede disminuir reduciendo el personal de atención al cliente y contratando solo los indispensables.

INGRESOS 2014

Los Ingresos totales se obtienen gracias a las ventas de los artículos de papelería y bazar (como lápices, esferos, cuadernos, marcadores, etc.) representando el 92,15% con una cantidad de $ 123.072,20 en ventas con el 12% de IVA y el 0% de IVA el 7,85% con $ 10.486,40, en sus productos (el caso del papel bon, único producto sin IVA que comercializa la empresa).

COSTOS 2014

Para el año 2014 los Costos producidos para obtener el 100% de Mercadería Disponible para la Venta con una cantidad de $ 141.429,08, esta divido en Compras netas con el 52,75%, con una cantidad de$ 74.608,78, se observa que para este año se ha procedido a realizar más compras que generar ventas, se da por la creación de nuevos competidores, cambio de ambiente, etc. Pero la inversión permanecerá en los inventarios hasta convertirse en efectivo.

Inventario Inicial con el 47,25%, con un total de $ 66.820,30, inventario de mercadería disponible para la venta con el que la empresa empezó este año de trabajo.

Por el contrario, al Inventario Final que constituye el 100% con un monto de $ 70.873,23, mercadería disponible para la venta en el año 2015.

GASTOS 2014

La empresa ha incurrido en Gastos un total de $ 66.887,70, comprobando que con mayor afectación se encuentra Otros Servicios, que conforma el 54,88%, valorado en $ 36.705,11, por el pago de servicios a la Contadora, a electricistas y carpinteros.

Sueldos y Salarios que constituye el 16,29% y un monto de $ 10.898,56, que se invierte en los pagos al personal de ventas que mantiene en funcionamiento la empresa.

Arriendos con el 13,59%, obteniendo una cantidad de$ 9.090,22, por consecuencia del arriendo de un local comercial a terceras personas, debido a la falta de un edificio propio de la empresa.

ANALSIS VERTICAL 2015

Dentro de la composición para el periodo 2014 el 100% del total del Activo esta compuesto por la cuenta Activo Corriente por una cantidad de $ 119.531,24 con el 92,88%, esta constituido por las cuentas Caja General, Bancos, Clientes, Crédito Fiscal IVA e Inventario de Mercadería. Propiedad, Planta y Equipo representando el 7,12%, con $ 9.160,00 dividido en muebles y enseres, maquinaria, planta y equipo, equipo de computación y sus respectivas depreciaciones.

El 100% del Pasivo y Patrimonio se encuentra constituido por la Cuenta Patrimonio con el 88,43%, y un monto de $ 113.798,94, integrado por Capital y la Utilidad Neta.
Pasivo Corriente compuesto por el el 11,57% con $ 14.892,30 donde se cuentra la Cuenta Proveedores.

ACTIVO CORRIENTE 2015

Los Activos Corrientes del “Bazar y Papelería Oriental” correspondiente al año 2015, obtiene un total de $ 119.531,24, representando el 91,10% del total de activos.

Compuesto por Inventario de Mercadería con el 84,02% del total del Activo Corriente y un valor de $ 100.425,20, se encuentra la mercadería disponible para la venta, el mismo que está distribuido en papelería y en bazar. El monto en el inventario permanece elevado, es justificable por la actividad que realiza y la constante adquisición de nueva mercadería, que será comercializada dentro del mercado.

Crédito Fiscal IVA con el 11,11%, tiene un monto de $ 13.277,04, esto se genera por el incrementado de las ventas para este año en cantidad significativa, rotando el inventario que posee y por el contrario se han realizado compras en menor cantidad.

Clientes mantiene el 5,76% con $ 5.926,08, para este año el monto de cuentas por cobrar incrementó notablemente a causa de los créditos otorgados por la empresa sin documentos de respaldo que aseguren el recaudo de estos valores.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2015

Para el año 2015 el total de Propiedad, Planta y Equipo, mantiene un monto de $ 9.160,00 y está distribuido por Equipo de Computación con el mayor porcentaje de representación con el 67,69% y una cantidad de $ 6.200,00, que en relación al año anterior no existe variación, en referencia a Maquinaria, Equipo e Instalaciones, presenta el 52,40% con $ 4.000,00, no muestra aumento o disminución en los dos años.
Muebles y Enseres muestra el 3,82% con un valor de $ 350,00, que de igual forma no existe cambio en los dos años.

La Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres, Equipo e Instalaciones y Equipo de Computación no demuestran variaciones por error de la contadora que para este año no procedió a calcular respectivamente el desgaste de estos materiales.

PASIVO CORRIENTE 2015

En la Cuenta Pasivos Corrientes, Proveedores obtiene una cantidad de $ 14892,30 con el 100%, es decir, la empresa mantiene en su totalidad valores por pagar a sus diversos distribuidores de mercadería, sin haber recurrido a créditos a entidades financieras para poder cancelar sus deudas pendientes. Compromisos que se cancelarán al momento que los inventarios se conviertan en efectivo mediante la venta a sus clientes.

PATRIMONIO 2015

Para el año 2015, el Capital de la empresa obtiene el un valor de $ 117.392,36, evidenciando claramente que la empresa se financia con Capital propio, y se adquiere una pérdida de - $ 3.593,42, generado por los gastos innecesarios y una administración poco eficiente al momento de la distribución de los recursos, a diferencia del año anterior esta pérdida es menor.

ESTADO DE RESULTADOS 2015

Para el año 2015 en el Estado de Resultados, los ingresos obtienen un valor de $ 193.761,06 con un porcentaje del 100%, correspondiente a las ventas de mercadería realizadas por la empresa. Los Costos, valor que la empresa invierte con el fin de comercializar sus productos, representan el 42,50%, con un monto de $ 82.282,65.

Los Gastos con el 8,46%, y una cantidad de $ 197.354,48, dicho valor la empresa requiere para su normal funcionamiento.

Para este periodo existe una perdida por una cantidad de $ - 3.593,42 con el – 1,85%, teniendo una disminución en relación al año anterior, se ha realizado gastos precisos para el mantenimiento de la empresa.

INGRESOS 2015

Para el periodo 2015 el total de los Ingresos obtiene un monto de $ 193.745,64, constituido por las Ventas 12% con el 86,83% y un valor de $ 168.223,61, y las Ventas 0%, con el 13,17% y una cantidad de 25.522,03, por lo que es la única actividad que comercialización que realiza le empresa obteniendo resultados favorables para este año.

COSTOS 2015

Al analizar la cuenta Costos se puede notar que la Mercadería Disponible para la Venta obtiene el 100%, con $ 182.707,85, constituyendo las Compras Netas con el 61,21%, y una cantidad de $ 111.834,62, conformado por las compras realizadas para el incremento de inventarios, valores justificables por la actividad que realiza la empresa.

Inventario Inicial con un porcentaje del 38,79%, y un monto de $ 70.873,23, cantidad en inventario disponibles para la venta con la que se inició el año 2015.

Y el Inventario Final, constituye el 100%, con un total de $ 100.425,20, valor en mercadería utilizable para su comercialización y trabajar en el año siguiente.

GASTOS 2015

En lo referente a Gastos Administrativos que la empresa realiza, se encuentra Otros Servicios que representa el 70,45% y un valor de $ 81.062,81, por los pagos realizados a honorarios profesionales, servicios públicos y mantenimiento de los equipos de computación.

Arriendos obtiene el 14,09% y un monto de $ 16.219,06, valores que la empresa utiliza para cancelar el alquiler del local comercial por falta de infraestructura propia.

Sueldos y Salarios adquiere un porcentaje del 8,22%, con $ 9.456,87, rubros que se derivan por el pago de remuneraciones, decimos, fondos de reserva y vacaciones a los trabajadores de la empresa, valores que se requiere para que la empresa desarrolle sus actividades diarias con eficiencia.

ANALISIS HORIZONTAL 2014-2015

En el Activo Corriente al analizarlo, se puede apreciar que existe una variación del 1,29% del año 2015 en relación al 2014, es porque existió un aumento de liquidez del 29,26% en el 2015, extendiendo la cuenta Caja por concepto de ventas diarias, se puede comprobar que la razón es del 1,27 veces que el año 2015 es preferente al 2014 en el total de Activos.
Bancos obtuvo una disminución de $ - 1.401,00 que establece el 75,56% y una razón de 0,24 veces en que el año 2014 es superior al 2015, ya que se procedió al pago de deudas a los proveedores de mercadería.
Clientes obtiene una diferencia de 32,08% con una razón de 0.68 veces en el 2015 es favorable ante el año 2014, por motivo de que para el periodo 2015 se pudo recaudar considerablemente las cuentas por cobrar otorgados a los clientes de esta empresa y se redujo notablemente los créditos a conferir.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2014-2015

En la Cuenta Propiedad, Planta y Equipo, comparando entre años, se puede notar que no existe ninguna variación, Debido a que no se procedió a realizar adquisiciones de muebles, maquinarias o equipos para el trabajo de la empresa, adicionalmente la persona encargada del área contable obvió el desarrollo de las depreciaciones de los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalaciones y los equipos de computación, lo cual se debe hacer un asiento de ajuste para este año.

PASIVO CORRIENTE 2014-2015

El Pasivo Corriente se puede notar que en el año 2015 existe $ 14.892,30 y en el año 2014 $ 15.422,30, generando una diferencia de $ 530,00 representando el 3,44% y con una razón de 0,97 veces a favor del año 2015, quiere decir que existió un incremento en ventas y cobro de cartera vencida, es por ello que se ha realizado la cancelación de obligaciones por pagar con los diferentes proveedores de mercadería.

PATRIMONIO 2014-2015

En el año 2014, la empresa posee un Patrimonio de $ 86.210,55 y para el año 2015 $ 113.798,94, esto indica el aumento en los ingresos generado por las ventas diarias del inventario de mercadería, la diferencia es de $ 27.588,39, con un porcentaje de 32% existiendo una variación del 1,32 veces en que el año 2015 es superior al 2014, gracias a los excedentes netos de su actividad comercial.

Se puede notar que la Cuenta Capital obtiene un monto de $ 90.065,28 para el año 2015 y para el año 2015 incremento a $ 117.392,36, debido a la reducción de gastos y los notables ingresos producidos por las ventas, siendo todo lo que posee la empresa.

En lo que respecta a los Resultado de los Ejercicios se observa que para el año 2014 hay una pérdida de $ 3.854,73, superior al 2015 que finalizó con una pérdida de $ 3.593,42, existiendo una diferencia de $ 261,31, por que la empresa genera más ingresos, disminuyendo las deudas adquiridas con proveedores para el año 2015, existiendo una razón del 0.93 en el año 2015 fue más solvente en relación al 2014.

ESTADO DE RESULTADOS 2014-2015

Dentro de los ingresos logrados existe una variación del 1,45%, para el año 2014 se genera un monto de $ 133.558,60 y para el 2015 $ 193.745,64, superior al año anterior generadas por ventas 12% y 0% del inventario de mercadería, creando una razón 1,45 veces que el año 2015 genera mayores ingresos en relación al 2014.

COSTOS 2014-2015

Analizando los datos podemos evidenciar un incremento significativo en los costos, en el año 2015 se obtuvo $ 70.555,85 y en el 2014 $ 82.282,65, demostrando que existe una variación de $ 11.726,80 con un porcentaje del 16,62%, y una razón del 1,17 superior en el año 2015 al 2014, se observa un incremento en las compras realizadas para extender el inventario.

GASTOS 2014-2015

En los Gastos se puede apreciar que existe un aumento muy notable, en el año 2014 con un valor de $ 66.887,70, y en el año 2015 $ 115.071,83, proporcionando una diferencia de $ 48.184,13, con un porcentaje del 72,04%, y una razón del 1,72 veces en que el año 2015 es superior al año 2014, esto resulta por la ampliación de gastos, la cuenta mas

representativa en este aumento son pagos por Otros Servicios, en 2014 se gastó $ 36.705,11 y para el año 2015 $ 81.062,81, generando una diferencia de $ 44.357,70, representada por el 120,85%, y una razón del 2,21 veces más al año 2014 por el aumento del pago por servicios profesionales a la Contadora y mantenimiento de los equipos.

Otra cuenta con mayor porcentaje son los Arriendo, en el año 2014 existe un gasto de $ 9.090,22 y en el año 2015 un valor de $ 16.219,06, obteniendo una variación de $ 7.128,84, se produjo un aumento de $ 7.128,84, con el 78,42% y una razón del 1,78 veces q el año 2015 incremento su valor por el pago de arriendo de un local comercial nuevo y en el Centro de la Ciudad.

En Sueldos y Salarios, existe una variación de $ - 1441,60, en el año 2014 hubo un valor de $ 10.898,56, y para el año 2015 se notó una disminución de un 13,23% con un monto de $ 9.456,87, observamos que se redujo reducción de persona lo que ayudo a disminuir este rubro.

INDICADORES FINANCIEROS

LIQUIDEZ CORRIENTE (LC)

El siguiente indicador muestra el nivel de liquidez que posee la empresa, cuenta con $ 6,00 para el 2014 y $ 6,29 para el 2015, para cubrir cada $ 1,00 de sus deudas corrientes. Es decir, la empresa tiene la capacidad de hacer frente a sus deudas a corto plazo, es una empresa solvente ya que posee activos que se espera que se conviertan en efecto en un periodo más o menos igual al de vencimiento de las obligaciones.

PRUEBA ÁCIDA (PA)

Se pudo determinar que la empresa “Bazar y Papelería Oriental” para el año 2014 cuenta con $ 1,40 para cubrir cada dólar de sus obligaciones

corrientes que posee la empresa y para el año 2015 $ 1,54, es decir que la empresa cuenta con dinero en efectivo suficiente en el activo corriente para cumplir con sus obligaciones ya que posee mercadería disponible para la venta que se convertirá en efectivo inmediato.

CAPITAL DE TRABAJO (CT)

“Bazar y Papelería Oriental” posee un capital de trabajo para el año 2014 de $ 77.050,55 y para el año 2015 $ 104.638,94, al interpretar se puede concluir que la empresa tiene una excelente capacidad económica para el año 2015, facilitando el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo con los proveedores y puede seguir trabajando con normalidad, ya que posee con un capital de trabajo suficientemente amplio.

INDICADOR DE ACTIVIDAD
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES (RA)

Al interpretar la rotación de Activos Totales se observa que en el año 2014 por cada dólar invertido en activos la empresa vendió $ 1,31 y en el año 2015 vendió $ 1,88 por lo que puede expresar que la empresa utiliza eficientemente sus activos para generar ingresos y así poder cumplir con sus obligaciones.

INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO
ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO (IE)

Se puede concluir que en el año 2014 el 15,17% del total del activo de la empresa está financiado por créditos con proveedores a corto plazo, y para el año 2015 el 11,57%, es decir la empresa tiene bajo endeudamiento con terceros y que puede financiar sus obligaciones con propios recursos.

APALANCAMIENTO TOTAL (AT)

La empresa “Bazar y Papelería Oriental” mantiene el patrimonio empresarial comprometido por deudas para el año 2014 del 18 % y para el año 2015 el 13%, visto de otra forma que por cada dólar que adeuda tiene $ 1,858 de patrimonio que lo sustenta. Lo que se puede concluir que posee rentabilidad y patrimonio suficiente, sin necesidad de recurrir a financiamiento externo para poder cumplir con sus obligaciones.

INDICADOR DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA (MUB)

Se concluye que para el año 2014 y 2015, la utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fue del 47,17% y 57,53% respectivamente, por este motivo se puede notar que existe un ascenso y se puede afirmar que a pesar de que los costos de venta aumentaron el impacto sobre la utilidad, lo cual no es significativa.

MIRIAN CRISTINA QUICHIMBO PUCHA
ANALISTA

g. Discusión

El presente Análisis se realizó a la empresa comercial “Bazar y Papelería Oriental”, quien, al inicio de este trabajo, se encontró varias circunstancias poco favorables desconociendo realmente la situación económica y financiera real, es por este motivo que merecía la aplicación de un Análisis Financiero, factor muy determinante para conocer la estructura financiera y la solvencia de esta, que faciliten la toma oportuna de decisiones.

El propietario del “Bazar y Papelería Oriental” ha obviado la importancia de realizar un Análisis Financiero, como medio para conocer su nivel de endeudamiento al final de cada año y su capacidad de hacer frente a sus obligaciones de pago, con el fin de tomar las medidas necesarias en beneficio de mejorar la empresa en calidad y eficiencia. Esta empresa comercial, requiere de la aplicación de herramientas económicas que ayuden a optimizar su gestión financiera y administrativa, sustentados por datos reales, ya que de esto depende el éxito que tengan las operaciones realizadas.

Por lo expuesto esta empresa no ha logrado un crecimiento razonable, por que convendría analizar los resultados conseguidos cada periodo económico, con el objetivo de fortalecer las decisiones positivas y enmendar las debilidades que se ha generado en el transcurso, medidas que se ejecutaran para corregir el rendimiento económico. Finalmente realizar un Análisis Financiero al finalizar cada año, para conocer su situación real en el ámbito económico y financiero.

Los resultados, conclusiones y recomendaciones expuestos ayudaran a mejorar su administración financiera y económica, optando por los mejores procedimientos para conseguir de manera clara la situación real de la empresa

h. Conclusiones

Se pueden determinar las siguientes conclusiones:

- ✓ “Bazar y Papelería Oriental” no ha realizado ningún Análisis a sus Estados Financieros lo que ha generado que su propietario desconozca el ambiente financiero de la empresa.

- ✓ Al desarrollar el Análisis Horizontal y Vertical se pudo notar que posee una significativa cantidad de inventario que incrementarán su efectivo, cuentas por cobrar elevadas. También se observó que posee cuentas por pagar muy considerables que posiblemente lo impulsen a contraer obligaciones con terceros en el próximo año para poder cumplir con sus obligaciones, hasta que sus inventarios se conviertan en efectivo y así mejorar su nivel de Liquidez.

- ✓ Al aplicar los índices Financieros se pudo conocer el nivel de rentabilidad, el nivel de la rotación de los activos, el porcentaje de endeudamiento y el margen de utilidad bruta, estos resultados permitirán a la empresa a tomar medidas necesarias para el mejoramiento de la Situación Financiera.

- ✓ Se procedió a realizar el respectivo informe del Análisis Financiero el mismo que consta de conclusiones y recomendaciones que se expusieron con la finalidad de ayudar a mejorar su nivel económico.

i. Recomendaciones

Al finalizar este trabajo me permitió exponer las siguientes recomendaciones:

- ✓ Al propietario, realizar un Análisis Financiero periódicamente con la finalidad de que conozca en forma oportuna y eficiente la Situación Financiera real para que tome los correctivos eficaces y necesarios para el cumplimiento de sus objetivos empresariales.

- ✓ Al área de cobranzas, que realice la respectiva recuperación de cartera, efectúe un mejor manejo y control de su mercadería con la finalidad de que pueda rotar más rápido y genere ingresos con el objetivo de poder cumplir con sus obligaciones con los acreedores producto de la venta de sus inventarios.

- ✓ Al gerente, la aplicación de los índices Financieros ya que es necesario porque con ello se puede medir la efectividad de las operaciones económicas realizadas, y de esta manera permitió conocer la efectiva administración y su efectividad en el transcurso del periodo.

- ✓ Al gerente, considerar las conclusiones y recomendaciones que le permita tomar decisiones y aplicar las medidas necesarias para el mejoramiento económico y el buen funcionamiento de la empresa de esta forma podrá mantener una buena estabilidad económica.

j. Bibliografía

- ✓ Baena, T. D. (2010). Análisis Financiero Primera Edición. Colombia: ECOE.
- ✓ Carvalho, B. J. (2010). Estados Financieros Normas para su Preparación y Presentación. Bogotá: ECOE EDICIONES.
- ✓ Horngren, C. T., Harrison, W. J., & Oliver, M. (2010). Contabilidad Octava Edición. México: PEARSON.
- ✓ Lawrence, J. G., & Chad, J. Z. (2012). Principios de Administración Financiera, Segunda Edición. Mexico: PEARSON.
- ✓ Ortiz, A. H. (2011). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Finanaciera. Colombia: Universidad Externado de Colombia .
- ✓ Zapata, S. P. (2011). Contabilidad General con Base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Bogotá: MCGRAWHILL.

k. Anexos

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL "BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL" DEL CANTÓN GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODOS 2014-2015"

Proyecto Tesis previa a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor C.P.A.

Autora:

Mirian Cristina Quichimbo Pucha

LOJA - ECUADOR

2016

a. TEMA

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL “BAZAR Y PAPELERÍA ORIENTAL” DEL CANTÓN GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODOS 2014-2015”

b. PROBLEMÁTICA

Cada componente de un Estado Financiero tiene un significado y un efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, consecuencia que se debe identificar y de ser posible, cuantificar, conocer por qué la empresa se localiza en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es muy importante ya que de esta forma se puede proyectar las soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos o generar ideas con estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Muchos de los problemas de una empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues en esta se encuentra reflejada cada síntoma positivo o negativo que se vaya presentando en la medida en que se vayan ocurriendo los hechos económicos.

El “Bazar y Papelería Oriental” es una empresa privada dedicada a la venta de papelería y artículos de bazar para toda la población del Cantón Gualaquiza, inicia sus actividades el 21 de marzo del 2003 con un capital inicial de $ 32000,00 RUC número 1400297063001, está ubicado en las Calles Eloy Alfaro y Francisco de Orellana, su representante legal es el Ing. Roberto Abel Cajamarca Mariles, al momento cuenta con la participación de 8 empleados, los mismos que se dividen en las siguientes

áreas: 1 Auxiliar en Contabilidad, y 7 en atención al cliente, de esta forma contribuye a la educación y comercio de las personas.

Su misión que es brindar un servicio de calidad destinado a satisfacer las necesidades de sus clientes a través de la comercialización de artículos de papelería, oficina, útiles escolares, y servicios de excelente calidad, excelencia y costos razonables.

Su visión es ser una empresa con prestigiosa y reconocida, con buena estructura administrativa y comercial, con la finalidad que sus clientes consideren líderes en el servicio y las alternativas de comercialización.

Dentro de la empresa es muy factible realizar un Análisis Financiero con la finalidad de conocer a profundidad la eficiente inversión de los recursos, si la información reflejada en los Estados Financieros es real y confiable y si los esfuerzos realizados hasta el momento han estado enfocados al logro de sus objetivos.

Al momento de realizar el Análisis Financiero, servirá de gran importancia porque se involucran hechos económicos que surgieron en el pasado los mismos que nos ayudará a que los errores encontrados en el presente análisis no se mantengan en un futuro y de esta manera contribuir al propietario a fortalecer y mejorar su eficiencia, eficacia y economía, en el manejo de sus recursos, además se usará como guía para la correcta toma de decisiones con la finalidad de incrementar los niveles de rentabilidad y liquidez y de esta forma cumplir sus objetivos.

Para conocer que hechos se originaron en los periodos a analizar plantearé el siguiente problema de estudio **“La Falta de un Análisis Financiero al Bazar y Papelería Oriental contribuye a que el propietario desconozca la situación económica real de su empresa”.**

c. JUSTIFICACIÓN

Es mi obligación académica poner en práctica todos los conocimientos adquiridos en el transcurso de la carrera mediante este periodo de formación establecidos por la Universidad Nacional de Loja. De esta manera el presente proyecto a realizarse contribuirá a adquirir nuevas experiencias en área de análisis financiero, el mismo que me ayudará a ampliar los conocimientos para prepararme en el ámbito profesional y así obtener la aprobación del presente módulo se debe realizar el proyecto de tesis y de esta forma obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

Al realizar el presente proyecto de análisis financiero, permitirá conocer los aspectos más relevantes en los que el propietario del "Bazar y Papelería Oriental" se encuentra fallando o tiene mayor debilidad, de esta forma permite evaluar, mejorar, optimizar y maximizar los recursos invertidos en la empresa y ser un apoyo para el propietario en la toma correcta de decisiones rectificadoras para poder lograr una eficaz administración y así poder cumplir los objetivos y metas propuestas en la marcha del negocio.

El presente trabajo de investigación contribuye al ámbito económico ya que al realizar el análisis se pretende proporcionar una información confiable y verídica, así servirá como una herramienta para detectar los posibles errores, proponer recomendaciones que contribuyan a mejorar la solvencia e incremento económico y así el propietario pueda tomar medidas oportunas eficientes y eficaces que le permitirán que su empresa tenga un crecimiento y desarrollo económico en el ámbito local.

d. OBJETIVOS

Objetivo General:

Realizar un análisis e interpretación a los Estados Financieros del “Bazar y Papelería Oriental” del Cantón Gualaquiza, Provincia de Morona Santiago, en los periodos 2014 – 2015.

Objetivos Específicos:

- ✓ Utilizar el método vertical y horizontal para dar a conocer los resultados al propietario y de esta forma facilitar la toma de decisiones para contribuir al mejoramiento económico de la empresa.

- ✓ Utilizar razones financieras; para poder conocer el nivel de endeudamiento, rentabilidad y liquidez, de esta forma facilitar la toma de decisiones de la empresa.

- ✓ Presentar un informe detallado del análisis financiero en donde se haga constar las conclusiones y recomendaciones para optimizar los recursos de la empresa.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

> Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad, son el medio principal para suministrar la información de la empresa que se preparan a partir de los saldos de los registros contables de la empresa a una fecha determinada. (http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC, s.f.)

> Son informes que se preparan a partir de los saldos de los registros contables y presentan diversos aspectos de la situación financiera, resultados y flujos de efectivo de una empresa de conformidad con los principios de contabilidad. (http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC, s.f.)

Importancia

Los Estados Financieros son considerados como la fuente de información principal para cualquier entidad o usuario, permite tener una idea muy organizada sobre las finanzas, ayudan no solo a ver el pasado, si no a aprender de este para mejorar el año siguiente año, permite de manera eficaz conocer en que se gastó o invirtió los recursos de la empresa y con estos resultados se podrá tomar las medidas que mejoren la administración financiera.

Objetivos de los Estados Financieros

El objetivo de los Estados Financieros con propósito de información general es:

- ✓ Suministrar información acerca de la situación de la empresa, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones

económicas.

- ✓ Mostrar los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.
- ✓ Suministrar información acerca de los siguientes elementos de la entidad activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo.
- ✓ Dar información útil con el fin de evaluar la capacidad de administración, utilizar con eficacia los recursos de la empresa y alcanzar así su menta primordial.
- ✓ Revelar información concerniente a las transacciones de la empresa y además eventos que constituyen una parte de ciclos de utilidades no concluido.
- ✓ Proporcionar información útil para el proceso de predicción. Se deberán presentar pronósticos financieros que faciliten la confiabilidad de las predicciones de los usuarios.
- ✓ Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito. (CARVALHO, 2010, pág. 2)

PRINCIPIOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Existen unos principios contables básicos, generalmente aceptado a lo que deben acogerse los contadores. En la moneda de cada país.

- ✓ Los datos contables deben registrarse en término de dinero. En la moneda de cada país.
- ✓ Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble, es decir que sobre todo activo existen derechos de los acreedores o participaciones de los socios.
- ✓ La empresa es una entidad distinta de sus propietarios y los dos deben llevar contabilidades independientes.
- ✓ La contabilidad supone las operaciones de un negocio en marcha. Ninguna empresa podría registrar sus operaciones con base en una inminente liquidación.
- ✓ Se debe partir del supuesto de que los Estados Financieros son consistentes, es decir, que se han empleado las mismas técnicas contables todos los años, de tal manera que puedan ser comparadas sin error.
- ✓ Los ingresos se reconocen cuando el proceso de devengar este cumpliendo y se ha efectuado un intercambio económico.
- ✓ Los Ingresos y los Gastos deben ser razonables y equilibrados.
- ✓ Las partidas del Balance General, en la mayoría de los casos están valuadas al costo. Se procede así de un modo conservador.

- ✓ Se refiere que los errores por medida tiendan a subestimar las utilidades y activos netos. Es así como se registran inmediatamente las pérdidas sobre compromisos, pero no las utilidades de los mismos (https://finanzasempresarialesfacea.wordpress.com/analisis-de-estados-financieros/, s.f.)

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

> Son aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos. Se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta (CARVALHO, 2010, pág. 16).

Los Estados Financieros se preparan al cierre de un periodo contable con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el futuro de la empresa a través de:

- ✓ "Balance General o Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo" (CARVALHO, 2010, pág. 17)

BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

> Reporta cifras acumuladas a una fecha dada, que corresponde a la situación financiera a dicha fecha. Bajo este criterio y teniendo en cuenta que la comparación se refiere a dos cortes o cierres de ejercicio consecutivos y de igual duración, se debe realizar en relación con cifras acumuladas a una fecha de corte determinada, la cual puede ser anual, semestral, trimestral o cualquier otra (CARVALHO, 2010, pág. 43).

Este se caracteriza como el estado más primordial ya que refleja los valores informados como estado de las cuentas de Activos, Pasivos a

corto y largo plazo serán el resultado de la reclasificación de las carteras de deudores y acreedores, según responda la fecha de vencimiento considerando que el corto plazo es de un año, y largo plazo cuando excede del tiempo antes indicado y el resultado de las cuentas será el Patrimonio de un periodo determinado.

Presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del Balance, esto debe ser presentado por lo menos una vez al año con fecha de corte al 31 de diciembre, con las firmas de responsabilidad de los directivos de la empresa y de quien lo elabora con finalidad de mantener la ética profesional.

En conclusión, la información debe ser clara y precisa con la finalidad que los beneficiarios puedan reconocer las variaciones que se han realizado entre una fecha y otra.

ESTADO DE RESULTADOS

> Muestra los ingresos y gastos, la utilidad o pérdida como resultado de las operaciones de la empresa en un periodo, por lo general de un año. Es dinámico y refleja actividad, es acumulativo; por lo tanto, resume las operaciones de la empresa durante un periodo que va desde una fecha hasta otra. Para el análisis es importante conocer el número de días que integran el periodo estudiado. Este estado es el que más atención recibe porque determina la habilidad de la empresa para generar utilidades o a la carencia de ella (NARANJO, 2006, pág. 42).

Mide lo que ha pasado en un periodo determinado, la comparación debe necesariamente referirse a periodos de tiempo iguales, con independencia de la duración estatutaria de los ejercicios comparados.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

> Es aquel que muestra el efecto de los cambios de efectivo en un periodo determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento. Es el estado que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento. Es el estado que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento.
>
> Muestra las entradas, salidas y cambios netos en el efectivo de las diferentes actividades de una empresa durante un periodo contable, en una forma que concilie los saldos de efectivo inicial y final. (http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC, s.f.).

Existen dos métodos que deben ser utilizados para la presentación del estado de Flujo de Efectivo:

- ✓ Directo. - Refleja en forma detallada los ingresos y egresos de efectivo por cada una de las transacciones principales dentro de un ejercicio económico.
- ✓ Indirecto. - Es a través de la cual la utilidad o pérdida neta es ajustada por los efectos de transacciones son de naturaleza de efectivo, cualquier diferimiento o comulación o pagos en efectivo por las operaciones y partidas de ingresos o gastos relacionados con los flujos de efectivo.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

“Muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales (capital, acciones, reservas y resultados acumulados) durante un periodo determinado” (http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC, s.f.).

Consiste en presentar cuentas relacionadas con el patrimonio; por ejemplo: Aporte de capital a los socios, Utilidades obtenidas en el periodo, reservas de capital, etc. con el objeto de obtener el monto de capital contable, y poder determinar así, el valor actualizado del capital, según el tipo de compañía en que se halle conformada la empresa.

EL ANALISTA FINANCIERO

> Al Analista Financiero le corresponde con base en los Estados Financieros y la demás información que posea sobre la empresa interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones, luego de determinar la Situación Financiera y los Resultados de operación dentro de una empresa si son satisfactorios o no (ORTIZ, 2011, pág. 32).
>
> Examina la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establece las causas y obtiene conclusiones acerca de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. Debe trabajar en forma permanente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectaran el futuro de la empresa y la única base cierta es el pasado histórico y la situación presente de la misma. (ORTIZ, 2011, pág. 33)

Condiciones y cualidades que debe tener un Analista Financiero

- ✓ Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y algo de perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- ✓ Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el equipo de trabajo.
- ✓ Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los Estados Financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- ✓ Suficiente información a disposición de las características no financieras de la empresa que estudia.
- ✓ Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa (ORTIZ, 2011, pág. 33)

Su actividad no es aislada, mantiene una estrecha relación con el trabajo de los demás funcionarios financieros y en especial con el contador y el administrador.

Responsabilidad del Analista Financiero

Las responsabilidades del Analista Financiero son las siguientes:

- ✓ Producir y manejar adecuadamente la Información Financiera y Contable.
- ✓ Administrar eficientemente el capital del trabajo.
- ✓ Determinar la parte real disponible con la que cuenta una entidad para laborar
- ✓ Analizar, evaluar y solucionar las inversiones a largo plazo dentro de la empresa.
- ✓ Conocer y administrar correctamente las áreas o departamentos de la empresa relacionados con la función financiera departamento de presupuesto, bodega adquisición de materiales pagaduría, etc.

MOTIVACIONES PARA REALIZAR UN ANÁLISIS FINANCIERO

Los motivos para realizar un análisis son varias entre las cuales podemos mencionar.

- ✓ Determinar su nivel de activos de acuerdo al número de operaciones dentro de la entidad.
- ✓ Determinar si cuenta con el capital de trabajo suficiente para atender la buena marcha normal de las operaciones de la empresa.
- ✓ Establecer si la estructura del capital es adecuada.
- ✓ Construir si la empresa podrá atender sus obligaciones de largo plazo.
- ✓ Comprobar si el patrimonio de la empresa ha crecido proporcionalmente al incremento de las operaciones de la empresa.
- ✓ Establecer si las tasas de rentabilidad sobre las ventas y el

patrimonio son aceptables.

- ✓ Comprobar si la empresa eta generando suficientes montos para crecer.
- ✓ Determinar en qué medida afectan las disposiciones legales de tipo laboral dentro de la empresa.

ANÁLISIS FINANCIERO

> Se define como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estado Financieros y los datos operacionales de un negocio. Implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (ORTIZ, 2011, pág. 34)

Sirve para evaluar el desempeño financiero y operacional de la Empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

El análisis de estados financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada y a los resultados de las operaciones de una empresa con el objetivo primario de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible suficientes elementos para juzgar la situación económica y la situación financiera de la empresa.

Para desarrollar un análisis financiero será necesario la comprensión amplia, detallada de los estados financieros y tener claros conceptos que están en estrecha relación con el análisis financiero como son; interpretar, analizar y comparar.

OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero tiene los siguientes objetivos:

- ✓ Comprender los elementos de análisis que proporcionen la comparación de las razones financieras y las diferentes técnicas de análisis que se pueden aplicar dentro de una empresa.
- ✓ Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten a la empresa, y ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización
- ✓ Utilizar las razones más comunes para analizar la liquidez y la actividad del inventario cuentas por cobrar, Cuentas por pagar, activos fijos y activos totales de una empresa.
- ✓ Analizar la relación entre endeudamiento y apalancamiento financiero que presenten los estados financieros, así como las razones que se pueden usar para evaluar la posición deudora de una empresa y su capacidad para cumplir con los pagos asociados a la deuda.
- ✓ Evaluar la rentabilidad de una compañía con respecto a sus ventas, inversión en activos, inversión de capital de los propietarios y el valor de las acciones.
- ✓ Determinar la posición que posee la empresa dentro del mercado competitivo dentro del cual se desempeña.
- ✓ Proporcionar a los empleados la suficiente información que estos necesiten para mantener informados acerca de la situación bajo la cual trabaja la empresa. (http://www.monografias.com/trabajos11/interdat/interdat.shtml, s.f.)

HERRAMIENTAS DEL ANÁLISIS

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, esto quiere decir que es la materia prima del análisis financiero, en ningún caso se está hablando de las técnicas de Análisis Financiero.

Dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de análisis entre las más importantes tenemos:

- ✓ Los estados financieros básicos suministrados o publicitados por la empresa, se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- ✓ La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a: Estructuras de costos. Discriminación de costos fijos y variables. Sistemas de valuación de inventarios. Forma de amortización de diferidos. Costo y forma de pago de cada uno de los pasivos. Métodos utilizados en la depreciación. Algunas de estas informaciones se encuentran por lo general en las notas o comentarios a los estados financieros.
- ✓ La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- ✓ Las herramientas de la administración financiera tales como: Evaluación de proyectos. Análisis del costo del capital. Análisis del capital de trabajo.
- ✓ Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- ✓ La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- ✓ El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc. (ORTIZ, 2011, pág. 37)

CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Si se considera que el Análisis realizado a los Estados Financieros tiene que ver con el estudio de las relaciones entre los diversos elementos que integran los estados financieros de fechas sucesivas, entonces bien se señalar que el Análisis Financiero para mejor aplicación se ha clasificado en forma general según su destino y según su forma.

Según su Destino

Análisis Interno

Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Este análisis puede ser

> requerido por la administración de la empresa con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información (ORTIZ, 2011, pág. 38)

Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar al gerente propietario los cambios que en la empresa se ha obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

Análisis Externo

"No se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual debe hacer la evaluación" (ORTIZ, 2011, pág. 38).

Son aquellos realizados por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente a probable un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se están analizando.

Según su Forma

- ✓ Análisis horizontal o dinámico
- ✓ Análisis vertical o estático

Análisis Horizontal o Dinámico

Este método cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero en distintas fechas, por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro, este método complementa al análisis vertical y se lo realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los estados financieros de un periodo a otro, por lo tanto, demuestra los aumentos y disminuciones que han sufrido las cuentas en los diferentes periodos.

Análisis Vertical o Estático

> Es la técnica más sencilla, consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base, es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo (ORTIZ, 2011, pág. 151).

Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación financiera o un balance pérdidas o ganancias para una o un periodo determinado sin relacionarlo con otros.

Este análisis vertical tiene el carácter de ser estático por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado no son relacionados con otros estados financieros por lo que se considera de carácter subjetivo.

Análisis Horizontal

> Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y por lo cual requiere de dos o más Estados Financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. Es un Análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro (ORTIZ, 2011, pág. 161).

Es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales un periodo a otro, esta técnica complementaria al análisis vertical se realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los estados financieros de un periodo a otro por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos.

ANÁLISIS DE ÍNDICES, RAZONES O RATIOS FINANCIEROS

> Se conoce con el nombre de razón el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. Señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación (ORTIZ, 2011, pág. 177).

Uno de los instrumentos más usados para realizar Análisis Financiero de entidades es el uso de las razones Financieras, ya que estas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la Empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la Situación Financiera, puede precisar el agrado de Liquidez, Rentabilidad, Apalancamiento Financiero, cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

IMPORTANCIA DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

- ✓ 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.

CLASIFICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

Los principales son:

- ✓ Liquidez
- ✓ Actividad o Gestión
- ✓ Solvencia, endeudamiento o apalancamiento
- ✓ Liquidez

INDICADORES DE LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CORRIENTE

Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Por lo general cuanta más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa.

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \text{ACTIVOS CORRIENTES} + \text{PASIVOS CORRIENTES}$$

RAZÓN RÁPIDA O PRUEBA ÁCIDA

Es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales.

Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con la finalidad especial o algo por el estilo.

El inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

INDICADORES DE ACTIVIDAD

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

Mide comúnmente la actividad o liquidez, del inventario de una empresa.

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \text{COSTO DE BIENES VENDNIDOS} + \text{INVENTARIO}$$

PERIODO PROMEDIO DE COBRO

O antigüedad promedio de las cuentas por cobrar, es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro.

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRO} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS DIARIAS PROMEDIO}}$$

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRO} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\frac{\text{VENTAS ANUALES}}{365}}$$

PERIODO PROMEDIO DE PAGO

O antigüedad promedio de las cuentas por pagar, se calcula de la misma manera que el periodo promedio de cobro.

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE PAGO} = \frac{\text{CUENTAS POR PAGAR}}{\text{COMPRAS DIARIAS PROMEDIO}}$$

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE PAGO} = \frac{\text{CUENTAS POR PAGAR}}{\frac{\text{COMPRAS ANUALES}}{365}}$$

ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS TOTALES

Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Por lo general cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa mayor es la eficiencia con la que se han sus activos.

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

Mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de las empresas. Cuanto mayor es el índice mayor es el monto de dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

$$\text{INDICE DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{TOTAL DE PASIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$$

RAZÓN DE CARGOS DE INTERÉS FIJO

Denominada en oraciones como razón de cobertura de interés, mide la capacidad de la empresa para realizar pagos de interés contractual. Cuanto más alto es su valor, mayor es la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de intereses.

$$\text{RAZON DE CARGOS DE NTERES FIJO} = \frac{\text{UTILIDADES ANTES DE INTERES E IMPUESTOS}}{\text{INTERESES}}$$

ÍNDICE DE COBERTURA DE PAGOS FIJOS

Mide la capacidad para cumplir con todas sus obligaciones de pagos fijos como los intereses y el principal de los préstamos, pagos de arrendamiento y dividendos de acciones preferentes. Tal como sucede con la razón de cargos de interés fijo, cuanto más alto es el valor de este índice, mejor.

$$\text{INDICE DE COBERTURA DE PAGOS FIJOS} = \frac{\text{UTILIDADES ANTES DE INTERES E IMPUESTOS} + \text{PAGOS DE ARRENDAMIENTO}}{\text{INTERESES} + \text{PAGOS DE ARRENDAMEINTO}}$$

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTO DE LOS BIENES VENDIDOS}}{\text{VENTAS}}$$

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS}}$$

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y

dividendos de acciones preferentes. Representa las “utilidades puras” ganadas por cada dólar de ventas. La utilidad operativa es pura porque mide solo la utilidad ganada en las operaciones e ignora los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes. Es preferible un margen de utilidad operativa alta.

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA} = \frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS}}$$

MARGEN DE UTILIDAD NETA

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa mejor.

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD NETA} = \frac{\text{GANANCIAS DISPONIBLES PARA LOS ACCIONISTAS COMUNES}}{\text{VENTAS}}$$

(LAWRENCE & CHAD, 2012, pág. 61)

INFORME DEL ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Una vez que se concluye el análisis a los estados financieros, se realiza un informe, en el que se identifica los problemas, se analiza las causas y se propone las mejoras, estas sugerencias y observaciones que aporte servirá de vital importancia para el crecimiento económico de la empresa.

CARACTERÍSTICAS Y ESTRUCTURA DEL INFORME

- ✓ Pertinencia: la realización de los objetivos políticos generales del ente financiero.
- ✓ Confiabilidad: la seguridad para los estados financieros, que impide la divulgación de información a personas o sistemas no autorizados.
- ✓ Neutralidad: es llamada medida de equivalencia el cual implica que en un mercado completo el precio de un derivado es igual al valor esperado.

- ✓ Verificabilidad: constituye al producto final de la contabilidad y sea total verificarla. (https://finanzasempresarialesfacea.wordpress.com/analisis-de-estados-financieros/, s.f.).

Una posible estructura del informe de análisis financiero es la siguiente:

- Presentación y objetivos del informe. - Explica que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado.
- Diagnostico. - Resumen de todos los problemas detectados con su demostración y las consecuencias que pueden ocasionar.
- Conclusiones y recomendaciones. - Detallar las situaciones encontradas, así como también las medidas coherentes que se proponen para solucionar los problemas mencionados en el diagnóstico.
- Anexos. - Detalle ordenados de todos los cálculos efectuados; y la información utilizada en el análisis.

Estructura del Informe del Análisis Financiero

Un informe de análisis financiero debe contener lo siguiente:

Presentación y objetivos: Explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis, se menciona quién lo ha elaborado y sus posibles limitantes.

Diagnóstico: Resumen de todos los problemas detectados con su demostración y las consecuencias que pueden ocasionar.

Recomendaciones: Medidas que se proponen para solucionar los problemas mencionados en el diagnóstico con la demostración de la conveniencia de dichas recomendaciones.

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

MÉTODO CIENTÍFICO

Este método se utilizará en todo el proceso de investigación ya que es un punto de partida para la aplicación y realización del presente proyecto, su uso permitirá verificar y afianzar los conocimientos adquiridos desde un punto de vista teórico práctico, con la finalidad de lograr ordenadamente la exposición de conocimientos sobre el diagnostico financiero.

MÉTODO INDUCTIVO

Se lo utilizará al momento de identificar las falencias particulares, permitirá examinar la información de los movimientos económicos de la empresa y un enfoque general de las actividades que lleva a cabo, con el fin de poder sustentar el desarrollo del trabajo a realizar, mediante una entrevista realizada al propietario y a la contadora de la empresa.

MÉTODO DEDUCTIVO

Este método permitirá interpretar y deducir los datos obtenidos con el fin de conocer los aspectos generales sobre el problema investigado.

Permitirá realizar el informe con la finalidad de que el propietario de la Empresa “Bazar y Papelería Oriental” realice la correcta utilización del Análisis Financiero.

TÉCNICAS

ENTREVISTA

Se procederá a mantener un dialogo con el propietario y la contadora de la empresa, con la finalidad de obtener información específica que complemente los datos de operación del negocio, los mismos que ayudarán a evaluar el desempeño económico financiero de la empresa.

OBSERVACIÓN

Permitirá inspeccionar de una forma directa la documentación, mediante visitas y observaciones obtendré información de los registros y actividades que realiza la empresa.

RECOPILACIÓN BIBLIOGRÁFICA

Se recopilará información de revistas, folletos, libros e internet la misma que ayudará a formular la revisión de literatura, la misma que se expondrá en el presente trabajo.

g. CRONOGRAMA

TIEMPO	2016																															
ACTIVIDADES	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Visita al Bazar y Papelería Oriental	X	X																																		
Elegir el Tema: Análisis a los Estados Finacieros del Bazar y Papeleria Oriental			X	X																																
Elaboración del Perfil del Proyecto de Tesis					X	X	X																													
Elaboracion de la Tesis de Grado								X	X																											
Aprobación del Perfil de Proyecto y designación del director de Tesis										X	X																									
Revisión y reconstrucción del Marco Teórico												X	X																							
Revisión rediseño de los instrumentos de investigación														X	X																					
Trabajo de Campo																X	X	X	X																	
Procesamiento de la Información																				X	X															
Formulación de Conclusiones																						X	X													
Construcción de lineamientos alternativos																								X	X											
Elaboración del Informe de Investigación																										X	X	X								
Revisión del informe																													X	X						
Presentación del informe y sustentación privada de la tesis																															X	X				
Incorporación de recomendaciones a la Tesis																																	X	X		
Sustentación publica e incorporacion profesional																																			X	X

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO

INGRESOS	VALOR	GASTOS	VALOR
Aporte personal	1000,00	Alimentación	130,00
		Transporte	170,00
		Materiales de oficina	50,00
		Impresiones	220,00
		Internet	80,00
		Copias	160,00
		Empastados de Tesis final	60,00
		Anillados	30,00
		Imprevistos	100,00
TOTAL INGRESOS	**1000,00**	**GASTO TOTAL DEL PROYECTO**	**1000,00**

FINANCIAMIENTO

El costo del presente proyecto se cubrirá en totalidad con recursos propios.

i. BIBLIOGRAFÍA

Baena, T. D. (2010). *Análisis Financiero Primera Edición.* Colombia: ECOE.

BERNSTEIN, L. (2004). *ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS, TEORIA DE APLICACION E INTERPRETACION.* BOGOTA-COLOMBIA: IRWIN.

BRAVO VALDIVIESO, M. (2006). *Contabilidad General Quinta Edición.* Quito.

Carvalho, B. J. (2010). *Estados Financieros Normas para su Preparación y Presentación.* Bogotá: ECOE EDICIONES.

CARVALHO, B. J. (2010). *ESTADOS FINANCIEROS NORMAS PARA SU PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN.* BOGOTÁ: ECOE EDICIONES.

DAVALOS, N. (2006). *ENCICLOPEDIA DE ADMINISTRACION, CONTABILIDAD Y AUDITORIA.*

DIAZ MOSTO, J. (2001). *ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS Y ANALISIS FINANCIERO.* LIMA-PERU: UNIVERSO.

GARCIA, O. L. (2009). *Administracion Finanicera Fundamentos y Aplicaciones.* Cali.

GERARDO, G. T. (2010). *Administracion Contemporanea.*

Horngren, C. T., Harrison, W. J., & Oliver, M. (2010). *Contabilidad Octava Edición.* México: PEARSON.

http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC. (s.f.).

http://www.gerencie.com/razones-financieras.html. (s.f.).

http://www.monografias.com/trabajos11/interdat/interdat.shtml. (s.f.).

https://finanzasempresarialesfacea.wordpress.com/analisis-de-estados-financieros/. (s.f.).

LAWRENCE, J. G., & CHAD, J. Z. (2012). *PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA, SEGUNDA EDICIÓN.* Mexico: PEARSON.

Lawrence, J. G., & Chad, J. Z. (2012). *Principios de Administración Financiera, Segunda Edición.* Mexico: PEARSON.

MACIAS, R. (2006). *EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.* MEXICO.

MINISTERIO, D. E. (2006). *Manual de Contabilidad Gubernamental.*

Naranjo, M. (2006). *Análisis e Interpretación a los Estados Financieros.*

NARANJO, M. (2006). *ANALISIS E INTERPRETACION ESTADOS FINANCIEROS.*

Ortiz, A. H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Finanaciera.* Colombia: Universidad Externado de Colombia .

ORTIZ, A. H. (2011). *ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO Y PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.* COLOMBIA: UNIVERSIDAD EXTERNADO DE COLOMBIA.

RODRIGUEZ, M. L. (2012). *ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS UN ENTOQUE EN LA TOMA DE DECISIONES.* MEXICO: MCGRAWHIL.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (7ma ed.). México: McGraw-Hill.

Zapata, S. P. (2011). *Contabilidad General con Base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.* Bogotá: MCGRAWHILL.

ZAPATA, S. P. (2011). *CONTABILIDAD GENERAL CON BASE A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.* BOGOTÁ: MCGRAWHILL.

j. Anexos

ESTADOS FINANCIEROS

BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL
ESTADO DE SITUACION FINAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVO				
Activo Corriente		**2.396,50**		
Caja				
Caja General	542,30			
Bancos Y Cooperativas				
Bco. Nacional de Fomento	1.854,20			
EXIGIBLE		**19.203,12**		
Clientes	3.201,50			
Crédito Fiscal Iva	16.001,62			
Crédito Fiscal Imp. Renta				
REALIZABLE		**70.873,23**		
Inventario de Mercaderías	**70.873,23**			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**92.472,85**	
Propiedad Planta y Equipo		**9.160,00**		
Muebles y Enseres	350,00			
(-) Deprec. Acum. Muebles y enseres	- 35,00			
Maquinaria, Equipo e instalaciones	4.800,00			
(-) Deprec. Acum.Equip Comp. Y Sofware	- 480,00			
Equipo de Computación y Sofware	6.200,00			
(-) Deprec. Acum.Equip Comp. Y Sofware	- 1.675,00			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			**9.160,00**	
TOTAL ACTIVO				**101.632,85**
PASIVO				
Pasivo Corriente		**15.422,30**		
Proveedores	15.422,30			
Préstamos				
TOTAL PASIVO CORRIENTE			**15.422,30**	
TOTAL PASIVO				**15.422,30**
PATRIMONIO				
Capital Social		**82.892,17**		
Capital Social	82.892,17			
TOTAL CAPITAL SOCIAL			**86.210,55**	
Resultado del Presente Ejercicio	3.318,38			
Resultado de Ejercicios Anteriores	-			
TOTAL PATRIMONIO				**86.210,55**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				**101.632,85**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

BAZAR Y PAPELERIA "ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
RUC: 1400297063001
Loja - Ecuador

Sr. Roberto Cajamarca
GERENTE-PROPIETARIO

BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INGRESOS

VENTAS			
VENTAS 12%	123.072,20		
VENTAS 0%	10.486,40		
TOTAL VENTAS			**133.558,60**
(-) COSTO DE VENTAS			- 109.518,05
INVENTARIO INICIAL		66.820,30	
COMPRAS BRUTAS	113.570,98		
(-) DEVOLUCION EN COMPRAS			
COMPRAS NETAS		113.570,98	
MERCADERIA DISP. PARA LA VENTA		180.391,28	
(-) INVENTARIO FINAL		**70.873,23**	
= UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**24.040,55**
+ OTROS INGRESOS			**30,22**
INTERESES GANADOS		30,22	
OTROS INGRESOS EXCENTOS			
TOTAL INGRESOS			**24.070,77**
(-) GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			20.752,39
SUELDOS Y SALARIOS		6.821,30	
BENEFICIOS SOCIALES		905,30	
APORTES AL IESS		828,79	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES			
SUMINISTROS Y MATERIALES		4.021,30	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
SERVICIOS PUBLICOS		1.236,00	
GASTOS FINANCIEROS			
TRANSPORTE		154,20	
DEPRECIACION NO ACELERADA		2.190,00	
OTROS SERVICIOS		2.653,10	
OTROS BIENES		1.942,40	
=UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION			**3.318,38**
(-) 15% UTILIDAD A EMPLEADOS Y TRABAJADORES			-497,76
= UTILIDAD NETA			**2.820,62**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

Sr. Roberto Cajamarca
GERENTE -PROPIETARIO

BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL
ESTADO DE SITUACION FINAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO				
Activo Corriente		**3.654,50**		
Caja				
Caja General	3.201,30			
Bancos Y Cooperativas				
Bco. Nacional de Fomento	453,20			
EXIGIBLE		**19.203,12**		
Clientes	2.174,50			
Crédito Fiscal Iva	13.277,04			
Crédito Fiscal Imp. Renta				
REALIZABLE		**70.873,23**		
Inventario de Mercaderías	**100.425,20**			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**93.730,85**	
Propiedad Planta y Equipo		**9.160,00**		
Muebles y Enseres	350,00			
(-) Deprec. Acum. Muebles y enseres	- 35,00			
Maquinaria, Equipo e instalaciones	4.800,00			
(-) Deprec. Acum.Equip Comp. Y Sofware	- 480,00			
Equipo de Computación y Sofware	6.200,00			
(-) Deprec. Acum.Equip Comp. Y Sofware	- 1.675,00			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			**9.160,00**	
TOTAL ACTIVO				**102.890,85**
PASIVO				
Pasivo Corriente		**14.892,30**		
Proveedores	14.892,30			
Préstamos				
TOTAL PASIVO CORRIENTE			**14.892,30**	
TOTAL PASIVO				**14.892,30**
PATRIMONIO				
Capital Social		**88.855,88**		
Capital Social	88.855,88			
TOTAL CAPITAL SOCIAL			**87.998,55**	
Resultado del Presente Ejercicio	- 857,33			
Resultado de Ejercicios Anteriores	-			
TOTAL PATRIMONIO				**87.998,55**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				**102.890,85**

ORBASA
SU CASA CONTABLE
EXPERTOS EN TRIBUTACIÓN

Lic. María Sánchez
CONTADORA

BAZAR Y PAPELERIA
"ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
R.U.C. 1100297063001

Sr. Roberto Cajamarca
GERENTE-PROPIETARIO

BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INGRESOS

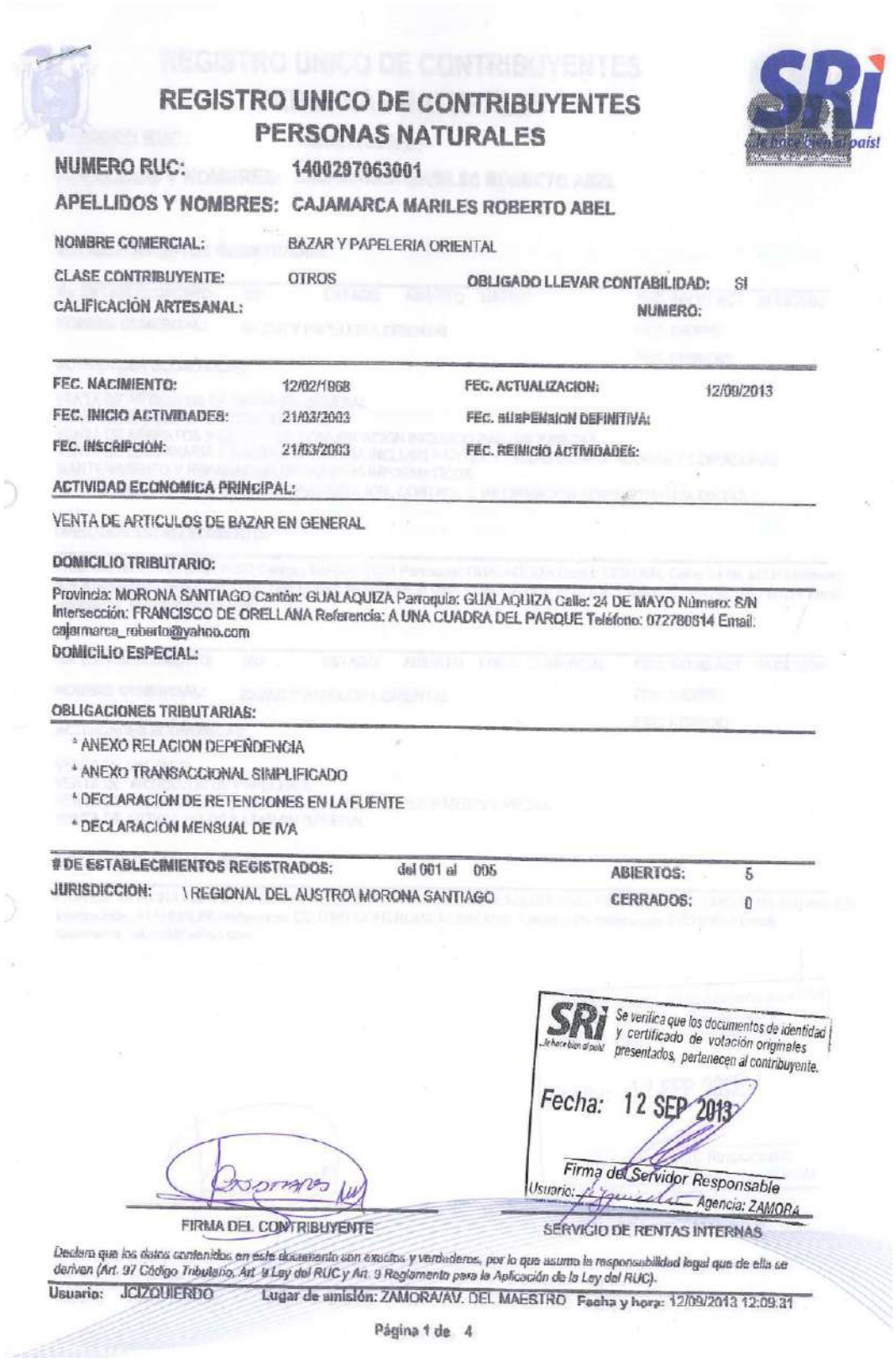
VENTAS			
VENTAS 12%	168.223,61		
VENTAS 0%	25.522,03		
TOTAL VENTAS			**193.745,64**
(-) COSTO DE VENTAS			- 178.236,78
INVENTARIO INICIAL		70.873,23	
COMPRAS BRUTAS	207.788,75		
(-) DEVOLUCION EN COMPRAS			
COMPRAS NETAS		207.788,75	
MERCADERIA DISP. PARA LA VENTA		278.661,98	
(-) INVENTARIO FINAL		**100.425,20**	
= UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**15.508,86**
+ OTROS INGRESOS			**15,42**
INTERESES GANADOS		15,42	
OTROS INGRESOS EXCENTOS			
TOTAL INGRESOS			**15.524,28**
(-) GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			16.381,61
SUELDOS Y SALARIOS		7.115,30	
BENEFICIOS SOCIALES		1.002,30	
APORTES AL IESS		864,51	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES			
SUMINISTROS Y MATERIALES		2.021,30	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
SERVICIOS PUBLICOS		1.036,00	
GASTOS FINANCIEROS			
TRANSPORTE		84,20	
DEPRECIACION NO ACELERADA		2.190,00	
OTROS SERVICIOS		1.025,60	
OTROS BIENES		1.042,40	
=UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION			**-857,33**
(-) 15% UTILIDAD A EMPLEADOS Y TRABAJADORES			
= UTILIDAD NETA			**-857,33**

Lic. María Sánchez
CONTADORA

Sr. Roberto Cajamarca
GERENTE -PROPIETARIO

BAZAR Y PAPELERIA "ORIENTAL"
Ing. Roberto Cajamarca
RUC: 1400297063001
Gualaquiza - Ecuador

RUC



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1400297063001

APELLIDOS Y NOMBRES: CAJAMARCA MARILES ROBERTO ABEL

NOMBRE COMERCIAL: BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO:	12/02/1968	**FEC. ACTUALIZACION:**	12/09/2013
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	21/03/2003	**FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**	
FEC. INSCRIPCIÓN:	21/03/2003	**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**	

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA DE ARTICULOS DE BAZAR EN GENERAL

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: 24 DE MAYO Número: S/N Intersección: FRANCISCO DE ORELLANA Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE Teléfono: 072780814 Email: cajamarca_roberto@yahoo.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 005 **ABIERTOS:** 5

JURISDICCION: \ REGIONAL DEL AUSTRO\ MORONA SANTIAGO **CERRADOS:** 0

SRI ...le hace bien al país! Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente.

Fecha: 12 SEP 2013

Firma del Servidor Responsable

Usuario: Agencia: ZAMORA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declara que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: JCIZQUIERDO **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 12/09/2013 12:09:31

Página 1 de 4

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1400297063001

APELLIDOS Y NOMBRES: CAJAMARCA MARILES ROBERTO ABEL

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 21/03/2003

NOMBRE COMERCIAL: BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA DE ARTICULOS DE BAZAR EN GENERAL
VENTA DE PAPELERIA EN GENERAL
VENTA DE APARATOS Y EQUIPO DE COMUNICACION INCLUIDO PARTES Y PIEZAS
VENTA DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA INCLUSO PARTES Y PIEZAS COMPUTADORAS Y COPIADORAS
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPOS INFORMATICOS
ACTIVIDADES DE PLANIFICACION, ORGANIZACION, CONTROL E INFORMACION ADMINISTRATIVA DIETAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Barrio: CENTRAL Calle: 24 DE MAYO Número: S/N Intersección: FRANCISCO DE ORELLANA Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE Telefono Domicilio: 072780814 Email: cajarmarca_roberto@yahoo.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 24/08/2009

NOMBRE COMERCIAL: BAZAR Y PAPELERIA ORIENTAL **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA DE CALZADO.
VENTA DE ARTICULOS DE PAPELERIA.
VENTA DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA INCLUSO PARTES Y PIEZAS
VENTA DE ARTICULOS DE BAZAR EN GENERAL.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: FRANCISCO DE ORELLANA Número: S/N Intersección: ATAHUALPA Referencia: CENTRO COMERCIAL MUNICIPAL Telefono De Referencia: 072780814 Email: cajarmarca_roberto@yahoo.com

SRI ...le hace bien al país! Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente.

Fecha: 12 SEP 2013

Firma del Servidor Responsable

Usuario: Agencia: ZAMORA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: JCIZQUIERDO **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 12/09/2013 12:09:31

INDICE

CERTIFICACION……. ii

AUTORIA…….. iii

CARTA DE AUTORIZACION…… iv

DEDICATORIA……. v

AGRADECIMIENTO…… vi

a. TITULO..…… 1

b. RESUMEN…..…… 2

SUMMARY……. 3

c. INTRODUCCIÓN……. 4

d. REVISION DE LITERATURA……. 6

e. MATERIALES Y MÉTODOS……. 46

f. RESULTADOS …… 49

g. DISCUSIÓN……. 119

h. CONCLUSIONES……. 120

i. RECOMENDACIONES…… 121

j. BIBLIOGRAFIA…….. 122

k. ANEXOS…… 123

INDICE…… 158