



Universidad  
Nacional  
de Loja

## Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

### Análisis Financiero en la Empresa “Repuestos Originales” de la Ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021.

Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

**AUTORA:**

Thalia Yanela Machuca Maldonado.

**DIRECTORA:**

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.

LOJA – ECUADOR  
2023

## **Certificación**

Loja, 05 de julio de 2023

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **C E R T I F I C O:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la Empresa “Repuestos Originales” de la Ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, con **cédula de identidad Nro. 1106128034**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula de Identidad:** 1106128034

**Fecha:** 05 de julio de 2023

**Correo electrónico:** thalia.machuca@unl.edu.ec

**Teléfono o Celular:** 0961534308

**Carta de autorización por parte de la autora, para la consulta, reproducción parcial o total y publicación electrónica de texto completo, del Trabajo de Integración Curricular.**

Yo, **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la Empresa “Repuestos Originales” de la Ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, 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 del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 05 días del mes de julio del dos mil veintitrés

**Firma:**

**Autor:** Thalia Yanela Machuca Maldonado

**Cédula:** 1106128034

**Dirección:** Calle Imbabura entre Sucre y 18 de Noviembre.

**Correo electrónico:** thalia.machuca@unl.edu.ec

**Celular:** 0961534308

**Datos Complementarios**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico primeramente a Dios y a la Virgen del Cisne por brindarme valor y sabiduría para cumplir cada uno de mis propósitos.

A mis padres, Servio Machuca y Aura Maldonado, quienes han sido un pilar fundamental en mi vida que con sus esfuerzos y sacrificios me han apoyado incondicionalmente para culminar con mi carrera universitaria.

A mis hermanos, Shaira, Roberto, Noelia y demás familiares que fueron ejes fundamentales para mi formación tanto personal como profesional.

Y a todas aquellas personas que me brindaron su apoyo sincero.

*Thalia Yanela Machuca Maldonado*

## **Agradecimiento**

Mi gratitud eterna a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con responsabilidad, dedicación y experiencia académica impartieron sus enseñanzas y brindaron su apoyo durante mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc., directora de mi Trabajo de Integración Curricular, por su paciencia, dedicación y asesoramiento para dirigirme de manera acertada en el desarrollo y culminación del mismo.

Así mismo, agradezco la colaboración al Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi y al personal administrativo de la Empresa “Repuestos Originales” quienes me brindaron su confianza y colaboración en proporcionarme la documentación e información necesaria para el respaldo, desarrollo y culminación del Trabajo de Integración Curricular, finalmente a la Abg. Luz María Maldonado y al Sr. Fredy Galván por su apoyo y confianza en la búsqueda de una entidad para la posterior realización del mismo.

*Thalia Yanela Machuca Maldonado*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de Contenidos</b> .....	vii
Índice de Tablas .....	viii
Índice de Figuras .....	x
Índice de Anexos .....	xi
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
2.1 Abstract.....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco Teórico</b> .....	6
<b>5. Metodología</b> .....	40
<b>6. Resultados</b> .....	43
<b>7. Discusión</b> .....	144
<b>8. Conclusiones</b> .....	145
<b>9. Recomendaciones</b> .....	146
<b>10. Bibliografía</b> .....	147
<b>11. Anexos</b> .....	151

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Clasificación de las Empresas .....	9
<b>Tabla 2.</b> Formato del Estado de Situación Financiera .....	15
<b>Tabla 3.</b> Formato del Estado de Resultados.....	16
<b>Tabla 4.</b> Formato del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	17
<b>Tabla 5.</b> Formato del Estado de Flujo de Efectivo .....	18
<b>Tabla 6.</b> Interpretación Estructura Financiera 2020. ....	56
<b>Tabla 7.</b> Interpretación de los Activos Corrientes 2020. ....	57
<b>Tabla 8.</b> Interpretación de los Activos No Corrientes 2020. ....	58
<b>Tabla 9.</b> Interpretación de los Pasivos Corrientes 2020. ....	59
<b>Tabla 10.</b> Interpretación de los Pasivos No Corrientes 2020.....	60
<b>Tabla 11.</b> Interpretación del Patrimonio 2020. ....	61
<b>Tabla 12.</b> Interpretación de la Estructura Económica 2020.....	65
<b>Tabla 13.</b> Interpretación de los Ingresos Operacionales 2020. ....	66
<b>Tabla 14.</b> Interpretación de Otros Ingresos 2020.....	67
<b>Tabla 15.</b> Interpretación de los Gastos Administrativos 2020.....	68
<b>Tabla 16.</b> Interpretación de los Gastos Financieros 2020.....	70
<b>Tabla 17.</b> Interpretación de los Costos 2020. ....	71
<b>Tabla 18.</b> Interpretación Estructura de las Cuentas 2021. ....	75
<b>Tabla 19.</b> Interpretación de los Activos Corrientes 2021. ....	76
<b>Tabla 20.</b> Interpretación de los Activos No Corrientes 2021. ....	77
<b>Tabla 21.</b> Interpretación de los Pasivos Corrientes 2021. ....	78
<b>Tabla 22.</b> Interpretación de los Pasivos No Corrientes 2021.....	79
<b>Tabla 23.</b> Interpretación del Patrimonio 2021. ....	80
<b>Tabla 24.</b> Interpretación de la Estructura Económica 2021.....	84
<b>Tabla 25.</b> Interpretación de los Ingresos Operacionales 2021.....	85
<b>Tabla 26.</b> Interpretación de los Gastos Administrativos 2021.....	86
<b>Tabla 27.</b> Interpretación de los Gastos Financieros .....	88
<b>Tabla 28.</b> Interpretación de los Costos 2021. ....	88
<b>Tabla 29.</b> Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera 2020 - 2021.....	92
<b>Tabla 30.</b> Estructura Activo Corriente 2020 – 2021.....	93
<b>Tabla 31.</b> Estructura Activo No Corriente 2020 – 2021.....	94
<b>Tabla 32.</b> Estructura Pasivo Corriente 2020 – 2021.....	94
<b>Tabla 33.</b> Estructura Pasivo No Corriente 2020 – 2021.....	96



<b>Tabla 34.</b> Estructura Patrimonio 2020 – 2021.....	97
<b>Tabla 35.</b> Análisis Horizontal Estado de Resultados 2020 – 2021.....	100
<b>Tabla 36.</b> Estructura Ingresos Operacionales 2020 – 2021.....	101
<b>Tabla 37.</b> Estructura Otros Ingresos 2020 – 2021.....	102
<b>Tabla 38.</b> Estructura Gastos Financieros 2020 – 2021.....	102
<b>Tabla 39.</b> Estructura Costos 2020 – 2021.....	104
<b>Tabla 40.</b> Razón Corriente.....	106
<b>Tabla 41.</b> Capital de Trabajo.....	107
<b>Tabla 42.</b> Prueba Ácida.....	108
<b>Tabla 43.</b> Rotación de Inventarios.....	109
<b>Tabla 44.</b> Permanencia de Inventarios.....	110
<b>Tabla 45.</b> Rotación de Cuentas por Cobrar.....	111
<b>Tabla 46.</b> Permanencia de Cuentas por Cobrar.....	111
<b>Tabla 47.</b> Rotación de Cuentas por Pagar.....	112
<b>Tabla 48.</b> Permanencia de Cuentas por Pagar.....	113
<b>Tabla 49.</b> Rotación de Activos.....	114
<b>Tabla 50.</b> Margen Bruto de Utilidad.....	114
<b>Tabla 51.</b> Margen Neto de Utilidad.....	115
<b>Tabla 52.</b> Rendimiento del Activo Total (ROA).....	116
<b>Tabla 53.</b> Rendimiento del Patrimonio (ROE).....	117
<b>Tabla 54.</b> Nivel de Endeudamiento.....	118
<b>Tabla 55.</b> Impacto de la Carga Financiera.....	119
<b>Tabla 56.</b> Apalancamiento.....	119
<b>Tabla 57.</b> Rendimiento Sobre el Activo Total.....	120
<b>Tabla 58.</b> Rendimiento Sobre el Patrimonio.....	121
<b>Tabla 59.</b> Rendimiento Sobre el Activo Total.....	122
<b>Tabla 60.</b> Rendimiento Sobre el Patrimonio.....	122
<b>Tabla 61.</b> Costo de Capital 2020 – 2021.....	124
<b>Tabla 62.</b> Valor Contable del Activo 2020 - 2021.....	124
<b>Tabla 63.</b> UADII 2020 - 2021.....	125
<b>Tabla 64.</b> EVA por la Utilidad Generada 2020 - 2021.....	125
<b>Tabla 65.</b> Ciclo de Conversión de Efectivo 2020 - 2021.....	126
<b>Tabla 66.</b> Ciclo Operativo 2020 - 2021.....	126

## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo .....	29
<b>Figura 2.</b> Árbol Dupont .....	35
<b>Figura 3.</b> Organigrama Estructural .....	45
<b>Figura 4.</b> Activo Corriente 2020.....	57
<b>Figura 5.</b> Activo No Corriente 2020.....	58
<b>Figura 6.</b> Pasivo Corriente 2020.....	59
<b>Figura 7.</b> Pasivo No Corriente 2020 .....	61
<b>Figura 8.</b> Patrimonio 2020.....	62
<b>Figura 9.</b> Ingresos Operacionales 2020 .....	66
<b>Figura 10.</b> Otros Ingresos 2020 .....	67
<b>Figura 11.</b> Gastos Administrativos 2020.....	68
<b>Figura 12.</b> Gastos Financieros 2020 .....	70
<b>Figura 13.</b> Costos 2020.....	71
<b>Figura 14.</b> Activos Corrientes 2021.....	76
<b>Figura 15.</b> Activos No Corrientes 2021 .....	77
<b>Figura 16.</b> Pasivos Corrientes 2021.....	78
<b>Figura 17.</b> Pasivos No Corrientes 2021 .....	80
<b>Figura 18.</b> Patrimonio 2021 .....	81
<b>Figura 19.</b> Ingresos Operacionales 2021 .....	85
<b>Figura 20.</b> Gastos Administrativos 2021 .....	86
<b>Figura 21.</b> Gastos Financieros 2021 .....	88
<b>Figura 22.</b> Costos 2021.....	89
<b>Figura 23.</b> Estructura Financiera 2020 – 2021. ....	92
<b>Figura 24.</b> Activo Corriente 2020 – 2021.....	93
<b>Figura 25.</b> Pasivo Corriente 2020 -2021.....	95
<b>Figura 26.</b> Pasivo No Corriente 2020 – 2021. ....	96
<b>Figura 27.</b> Patrimonio 2020 – 2021.....	97
<b>Figura 28.</b> Estructura Económica 2020 – 2021. ....	100
<b>Figura 29.</b> Ingresos Operacionales 2020 – 2021. ....	101
<b>Figura 30.</b> Otros Ingresos 2020 – 2021. ....	102
<b>Figura 31.</b> Gastos 2020 – 2021.....	103
<b>Figura 32.</b> Costos 2020 – 2021.....	104
<b>Figura 33.</b> Razón Corriente .....	106

<b>Figura 34.</b> Capital de Trabajo .....	107
<b>Figura 35.</b> Prueba Ácida .....	108
<b>Figura 36.</b> Rotación de Inventarios .....	109
<b>Figura 37.</b> Permanencia de Inventarios .....	110
<b>Figura 38.</b> Rotación de Cuentas por Cobrar .....	111
<b>Figura 39.</b> Permanencia de Cuentas por Cobrar .....	111
<b>Figura 40.</b> Rotación de Cuentas por Pagar .....	112
<b>Figura 41.</b> Permanencia de Cuentas por Pagar .....	113
<b>Figura 42.</b> Rotación de Activos .....	114
<b>Figura 43.</b> Margen Bruto de Utilidad .....	115
<b>Figura 44.</b> Margen Neto de Utilidad.....	116
<b>Figura 45.</b> Rendimiento del Activo Total (ROA).....	116
<b>Figura 46.</b> Rendimiento de Patrimonio (ROE).....	117
<b>Figura 47.</b> Nivel del Endeudamiento.....	118
<b>Figura 48.</b> Impacto de la Carga Financiera .....	119
<b>Figura 49.</b> Apalancamiento .....	120
<b>Figura 50.</b> Sistema Dupont año 2020 .....	121
<b>Figura 51.</b> Sistema Dupont año 2021 .....	123
<b>Figura 52.</b> Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo 2020. ....	126
<b>Figura 53.</b> Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo 2021. ....	127
<b>Índice de Anexos</b>	
<b>Anexo 1.</b> Registro Único de Contribuyentes (RUC).....	151
<b>Anexo 2.</b> Estados Financieros Legalizados .....	153
<b>Anexo 3.</b> Instrumento de Investigación.....	161
<b>Anexo 4.</b> Solicitud de Autorización dirigida a la Entidad.....	162
<b>Anexo 5.</b> Respuesta de la Entidad .....	163
<b>Anexo 6.</b> Certificación del Proyecto .....	164
<b>Anexo 7.</b> Informe Sobre la Estructura y Coherencia del Proyecto .....	165
<b>Anexo 8.</b> Designación del Director del Trabajo de Integración Curricular .....	166
<b>Anexo 9.</b> Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular. ....	167
<b>Anexo 10.</b> Certificación de Traducción de Inglés.....	168

## **1. Título**

**Análisis Financiero en la Empresa “Repuestos Originales” de la Ciudad de Loja,  
Periodos 2020 – 2021.**

## 2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 – 2021, se desarrolló con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos planteados, de esta forma permitió evaluar la posición económica-financiera de la empresa mediante el análisis vertical, horizontal e indicadores, los mismos que permitieron evaluar la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento. La ruta metodológica corresponde a un enfoque mixto de nivel exploratoria descriptiva, de diseño no experimental en donde se utilizó los métodos científicos como el deductivo, inductivo, sintético, descriptivo, matemático, analítico y las técnicas de investigación que permitieron cumplir con los objetivos propuestos.

Dando cumplimiento a los objetivos planteados se inició con la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, así como el análisis del ciclo de conversión del efectivo, en cuanto a la elaboración del informe se establecieron conclusiones y recomendaciones de acuerdo a los resultados obtenidos. Mediante la aplicación del análisis vertical muestra que la estructura financiera de la empresa está representada por Activos Corrientes es su mayoría por el 71,29% y 72,02% en los años 2020 y 2021. Posee una cantidad considerable de Ingresos, a pesar de que mantiene Costos elevados que van de 82,80% a 85,40% durante el 2020 y 2021 respectivamente, ha logrado una Utilidad Neta del Ejercicio positiva. Con la aplicación del análisis horizontal, se obtuvo que los Activos Corrientes crecieron un 3,65% para el 2021, restado el endeudamiento la empresa obtuvo como resultado el aumento del Patrimonio de 2,14%. De igual forma se observa un crecimiento favorable de Ingresos dado por el 30,12% producto de las ventas de mercadería. Aplicados los Indicadores Financieros se analiza que la empresa cuenta exceso de liquidez, debería tener especial cuidado en los indicadores de rendimiento, debido a que presentan resultados bajos, de igual forma se analiza que el Ciclo de Conversión del Efectivo tarde menos de 100 días en recuperarse.

En conclusión la elaboración del Trabajo de Integración Curricular muestra que la empresa posee la liquidez necesaria y está en la capacidad de que sus activos circulantes cubran a sus pasivos circulantes, sin embargo posee costos elevados durante los dos periodos, se debe implementar estrategias que ayuden a minimizar los mismo, usar de manera adecuada los recursos de tal forma que permita generar mejores resultados en periodos futuros.

**Palabras claves:** liquidez, finanzas, administración, comercio, deuda, rentabilidad

## 2.1 Abstract

The Curricular Integration Work called: FINANCIAL ANALYSIS IN THE COMPANY "REPUESTOS ORIGINALES" OF THE CITY OF LOJA, PERIOD 2020 - 2021, was developed with the purpose of fulfilling the proposed objectives, thus allowing to evaluate the economic-financial position of the company through the vertical and horizontal analysis and indicators, which allowed to evaluate the liquidity, activity, profitability and indebtedness. The methodological route corresponds to a mixed approach of descriptive exploratory level, non-experimental design where scientific methods such as deductive, inductive, synthetic, descriptive, mathematical, analytical and research techniques were used to meet the proposed objectives.

In compliance with the objectives set, we began with the application of the vertical and horizontal analysis and financial indicators, as well as the analysis of the cash conversion cycle, and in the preparation of the report, conclusions and recommendations were drawn based on the results obtained. The application of the vertical analysis shows that the company's financial structure is represented by Current Assets, which account for 71.29% and 72.02% in 2020 and 2021, respectively. It has a considerable amount of income, despite maintaining high costs ranging from 82.80% to 85.40% during 2020 and 2021 respectively, it has achieved a positive Net Profit for the year. With the application of the horizontal analysis, it was obtained that the Current Assets grew by 3.65% for 2021, subtracting the indebtedness, the company obtained as a result an increase in Equity of 2.14%. Likewise, there was a favorable growth of 30.12% in revenues due to merchandise sales. After applying the Financial Indicators, it is analyzed that the company has excess liquidity, it should take special care in the performance indicators, because they show low results, likewise it is analyzed that the Cash Conversion Cycle takes less than 100 days to recover.

In conclusion, the elaboration of the Curricular Integration Work shows that the company has the necessary liquidity and is in the capacity that its current assets cover its current liabilities, however it has high costs during the two periods, it is necessary to implement strategies that help to minimize them, to use the resources in an adequate way in such a way that allows to generate better results in future periods.

**Keywords:** liquidity, finance, administration, trade, debt, profitability

### 3. Introducción

La importancia del análisis financiero para la empresa “Repuestos Originales” se considera una herramienta clave para la toma de decisiones encaminadas al buen funcionamiento de la misma, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la empresa, la participación de cada una de las cuentas, y las variaciones que se han generado de un periodo a otro. Con su aplicación es posible proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la misma.

El Trabajo de Integración Curricular denominado “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 – 2021, brinda un aporte significativo al propietario proporcionándole una información útil que le permita identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera su empresa, la aplicación de los análisis vertical y horizontal le permitieron medir la estructura financiera, aumento y disminución de sus cuentas, de igual forma la aplicación de los indicadores financieros muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad facilitando la toma de decisiones gerenciales, con los resultados de la conversión del ciclo del efectivo puede conocer cuanto tarda en recuperar su dinero desde la compra hasta la venta de sus artículos, a través de esto la empresa puede tomar decisiones acertadas para lograr alcanzar la meta primordial por la cual fue creada.

El Trabajo de Integración Curricular se lo realizó de conformidad con lo establecido en la Normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja la cual se encuentra estructurada de la siguiente manera: **Título**, representa la idea principal o el nombre del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, consta de una síntesis del cumplimiento de los objetivos elaborado en castellano e inglés; **Introducción**, refleja la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, consiste en la fundamentación teórica relacionada al análisis financiero en las que se sustenta el presente trabajo; **Metodología**, se detalla los métodos y técnicas que fueron utilizados para cumplir los objetivos planteados; **Resultados**, comprende el contexto empresarial, la aplicación práctica del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros con su respectiva representación gráfica e interpretación, análisis de la conversión del ciclo del efectivo y la elaboración del informe financiero; **Discusión**, describe la situación real de la empresa, con un contraste del antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, son el resultado de los hallazgos encontrados en la aplicación del análisis vertical y horizontal, indicadores financieros

y conversión del ciclo del efectivo de la empresa; **Recomendaciones**, redactadas en base a las conclusiones con el fin de mejorar la situación económica y financiera en que se encuentra la empresa; **Bibliografía**, se detalla todas las fuentes de consulta de diferentes autores que se utilizaron para la sustentación teórica; **Anexos**, constan los documentos de respaldo como el RUC, Estados Financieros Legalizados de los periodos 2020 - 2021 y demás documentos que certifican la ejecución del Trabajo de Integración Curricular.



## **4. Marco Teórico**

### **Empresa**

#### **Definición**

Según Zapata (2017), la empresa es una entidad creada por uno o más propietarios para realizar actividades relacionadas con la comercialización y producción de bienes o para prepararse para la prestación de servicios, que requieren asistencia humana, financiera o técnica. Se define como una entidad económica socialmente responsable. (pp.25-26).

#### **Características**

Según Euroinnova Business School (2022), las características de las empresas son las siguientes:

- Posee tanto recursos humanos como recursos monetarios para su correcto funcionamiento.
- Debe tener un nombre o razón social que los identifique tanto interna como externamente.
- Siempre poseen una misión, visión, objetivo general, objetivo específico, cultura organizacional, políticas, entre otras reglas que la rigen y regulan.
- Poseen un sistema de software para sus actividades regulares, de forma que se puedan monitorear todo siendo específicos.
- Contienen una estrategia empresarial, es decir, los planes de acción para lograr sus metas u objetivos.
- Por lo general se dividen en departamentos. Por ejemplo: el departamento de recursos humanos (RRHH), departamento de finanzas, departamento de administración, entre otros.
- Son creadas para satisfacer necesidades específicas instauradas en sus estatutos, como puede ser ofrecer un producto o un servicio.
- Indiferentemente de sus actividades, es necesario realizar los Estados Financieros al finalizar el año empresarial.

#### **Importancia**

De acuerdo a Terrazas (2017), la importancia empresarial se centra en la creación de empleo, producción y comercialización de bienes y servicios materiales en el mercado, mejora e innovación de productos y servicios. Los negocios también son una fuente de ingresos para personas, organizaciones y naciones, lo que facilita la competencia y el crecimiento. El uso y desarrollo de la tecnología y la participación en los mercados internacionales traen divisas al

país y permiten a las personas acceder a una variedad más amplia de productos y servicios a través del intercambio internacional, lo que contribuye a la economía estable del país.

## **Objetivos**

Según Blinklearning (2017), los objetivos de una empresa son las metas o resultados específicos que la organización desea alcanzar en un período determinado. Estos objetivos brindan dirección y guían las actividades y decisiones de la empresa. A continuación, se ofrece una definición más detallada de los objetivos de la empresa:

- Obtener el máximo beneficio, de lo contrario, los socios no pondrán en riesgo su capital ni gastarán su tiempo en actividades cargadas de riesgo e incertidumbre.
- Asegurar la supervivencia, anticiparse a los cambios del entorno y adaptar la oferta a las necesidades del mercado son estrategias para asegurar la continuidad.
- Crecer, las empresas quieren crecer y fortalecerse para seguir siendo competitivas. Debido a esto, buscan retener clientes, adquirir nuevos consumidores, expandirse a otras regiones y desarrollar nuevos negocios.
- Mejorar el estatus social o contribuir a un mayor desarrollo social son los objetivos que están detrás de las acciones de Responsabilidad Social Corporativa que desarrollan.

## **Funciones**

Las funciones de una empresa se refieren a las diferentes áreas o actividades que deben ser realizadas para que la organización funcione de manera eficiente y alcance sus objetivos. Estas funciones son esenciales para el desarrollo y crecimiento de la empresa. A continuación, se describen algunas de las principales funciones que se encuentran en una empresa:

- Extraer recursos, producir productos, comercializar productos o prestar servicios, dependiendo del tipo de empresa que sea según su actividad, la principal función de una empresa es la de extraer recursos de la naturaleza, producir o fabricar productos, comercializar productos, o prestar servicios.
- Mejorar la economía de la localidad, en mayor o menor medida, toda empresa mejora la economía de la localidad en la que se encuentra u opera ya que promueve el intercambio de dinero por productos y servicios (al vender productos y servicios, y permitirles a sus dueños y trabajadores ganar dinero con el que pueden adquirir productos y servicios de otras empresas); pero también debido a que paga impuestos.
- Contribuir con el bienestar de la sociedad, una empresa también contribuye con el bienestar de las personas de la localidad en donde se encuentra u opera ya que proveen

productos y servicios que satisfacen necesidades, gustos y preferencias, o resuelven problemas; pero también debido a que genera puestos de trabajo.

- Generar beneficios económicos, a menos que se trate de una empresa sin fines de lucro, una empresa tiene como principal objetivo generar beneficios económicos, básicamente a través de la venta de productos o la prestación de servicios, ya sea a personas o a otras empresas. (Natalia, 2022)

## **Elementos**

Citando a López (2020), los elementos de una empresa son los componentes o partes fundamentales que conforman su estructura y funcionamiento. Estos elementos trabajan en conjunto para permitir que la empresa alcance sus objetivos y desempeñe sus actividades de manera eficiente. A continuación, se describen algunos elementos clave que se encuentran en una empresa:

Los clasificamos en cuatro grupos:

### ***Recursos Humanos***

- **Propietarios:** Son los dueños de la empresa y aportan capital a su formación.
- **Directivos:** Son empresarios, personas que dirigen empresas.
- **Empleados:** Personas que traen trabajo por pago.

### ***Elementos Tangibles e Intangibles***

- **Capital no Corriente:** Elementos tangibles e intangibles (muebles, software, etc.) que permanecen en la empresa por más de un ejercicio fiscal.
- **Capital Corriente:** Elementos que permanecen en la empresa por menos de un año o ejercicio fiscal (inventario, papelería, dinero, etc.).

### ***Otros Elementos Inmateriales***

- **Organización:** relaciones formales e informales, estructuras organizativas, etc.
- **Cultura:** Las creencias y valores que definen a la empresa.
- **Imagen:** Es la percepción del propio entorno de la empresa.

### ***Entorno Empresarial***

- **General:** Político-legal, económico, socio-cultural, tecnológico.
- **Específico:** Proveedores e intermediarios, clientes, competidores actuales, competidores futuros y productos alternativos.

Estos elementos son esenciales para el funcionamiento de una empresa y están interrelacionados entre sí. Cada uno de ellos desempeña un papel importante en la consecución de los objetivos y el éxito de la empresa en su conjunto.

## Clasificación

**Tabla 1**

*Clasificación de las Empresas*

Ámbito	Clasificación	Definición
Según su Actividad	<b>Agropecuarias</b>	Producción de productos agrícolas y ganaderos..
	<b>Mineras</b>	Se basan en la explotación de los recursos minerales.
	<b>Industriales</b>	Son las que producen bienes o servicios a partir de su extracción o producción.
	<b>Comerciales</b>	No producen, se encargan de la venta de los bienes y servicios.
Según la Procedencia del Capital	<b>Servicios</b>	Ofrecen servicios gracias al capital humano y a los medios materiales.
	<b>Privadas</b>	Es aquella que el capital proviene de personas particulares, es decir, de sociedades mercantiles.
	<b>Públicas</b>	Es aquella donde el estado tiene la participación total o mayoritaria. Son creadas para ofrecer bienes y servicios a la población, sobre todo de primera necesidad.
Según el Tamaño	<b>Mixta</b>	Son empresas que combinan capital público con capital privado, es decir, tendrán inversionistas privados y al Estado.
	<b>Microempresa</b>	Posee de 1 a 10 empleados y cuenta con un capital de 0 a 500 dólares.
	<b>Pequeña</b>	Posee de 11 a 50 empleados y cuentan con un capital de 501 a 5000 dólares.
	<b>Mediana</b>	Posee de 51 a 200 empleados y cuenta con un capital de 5001 a 30000 dólares.
Según su ámbito de operación	<b>Grande</b>	Posee más de 200 empleados y cuenta con un capital superior a los 30001 dólares.
	<b>Local</b>	Empresas que atienden a una localidad determinada.
	<b>Regional</b>	Abastecen la demanda de productos o servicios en una región del país.
	<b>Nacional</b>	Negocios con presencia en todo un país.
Según su Sector Económico	<b>Internacional</b>	Ofrecen sus productos o servicios en varios países del mundo.
	<b>Sector Primario</b>	Dedicados a obtener productos de la naturaleza, es el sector agrario, ganadero, pesquero y minero.
	<b>Sector Secundario</b>	Dedicados a la transformación de las materias primas, es decir, sector industrial, energético, construcción, etc.
	<b>Sector Terciario</b>	Sector servicios como transporte, comunicaciones, comercio, turismo, etc.
Según su Forma Jurídica	<b>Sector Cuaternario</b>	Son servicios de información y creación, investigación y desarrollo e innovación.
	<b>Individual</b>	Empresas que pertenecen solo a una persona.
	<b>Societaria</b>	También conocidas como sociedades, son las empresas constituidas por dos personas o más.

*Nota.* Datos tomados de Peña (2022).

## Empresas Comerciales

### Definición

Según Euroinnova (2022), las empresas comerciales son empresas que se dedican a la compra-venta de bienes materiales, ya sean materias primas o productos terminados, pero que no hacen ningún proceso de manufactura. Algunos ejemplos de estas empresas son las tiendas de electrodomésticos, librerías, supermercados, jugueterías, etc.

Las empresas comerciales pueden adoptar diferentes formas legales, como empresas individuales, sociedades, sociedades de responsabilidad limitada o corporaciones. Su tamaño y alcance pueden variar desde pequeñas empresas locales hasta grandes cadenas de distribución o minoristas a nivel nacional o internacional.

Es importante mencionar que, estas a su vez cumplen la función de intermediarios entre los productores y los consumidores sin realizar ningún tipo de transformación de materias primas.

### Clasificación

Según Sy Corvo (2020), existen algunos tipos de empresas comerciales:

#### *Según los Tipos de Consumidores*

**Empresas Mayoristas.** Se refieren a aquellas empresas que mueven la mercancía a gran escala. Compran grandes existencias de productos directamente de las fábricas para así poder venderlos también en grandes cantidades. Por ejemplo, los comercios mayoristas.

**Empresas Intermediarias o Distribuidoras.** Estas empresas actúan como agentes intermediarios que compran las mercancías en grandes cantidades para luego poder revenderlas a las empresas minoristas en una menor cantidad. Por ejemplo, los comercios sub-mayoristas o distribuidoras.

**Empresas Minoristas.** Se refiere a las empresas que venden a pequeña escala, sin ir más allá de los límites geográficos de una población. Tratan directamente con los consumidores finales, donde estos pueden comprar los productos ofrecidos en pequeñas cantidades. Por ejemplo: Por ejemplo: librerías, fruterías, perfumerías y ferreterías.

**Empresas Comisionistas.** Están conformadas por empresas o personas jurídicas que no adquieren los productos para almacenarlos hasta venderlos, sino que los comercian en base al inventario de otras compañías.

#### *Según los Productos*

**Bienes de Producción.** Se refiere a las empresas que comercializan productos en la forma de materias primas, tales como las materias primas que se utilizan para fabricar productos

finales o los equipos de producción que se requieren para producir nuevos productos. Por ejemplo; tornos, hilos, troncos y otros.

**Productos Terminados.** Se refiere a las empresas que comercializan productos terminados, que son los productos que ya se encuentran listos para poder ser utilizados por los consumidores finales. Por ejemplo; ropa, televisiones, mesas y muchos más.

### **Importancia**

Las empresas comerciales son importantes, la actividad comercial que desarrollan dentro y fuera del territorio proporciona los servicios, alimentos, bienes y artículos que precisan los consumidores, debido a que de esta forma se consigue solucionar las necesidades simples y paralelamente producir ganancias. Además, las ocupaciones comerciales son de suma trascendencia para un Estado, ya que producen puestos de trabajo que colaboran con el buen funcionamiento de la economía de un territorio. (Euroinnova, 2022)

### **Características**

- Compra y venta de mercancías
- Actividad económica, la cual implica la venta y distribución de productos y servicios para satisfacer los deseos humanos.
- Afán de lucro, el objetivo principal es ganar dinero y obtener riqueza.
- Manejo contable
- Puede ser mixta, hay que tomar en cuenta que la empresa comercial no tiene que ser de esta categoría únicamente, ya que podría ser una empresa mixta, siendo también de servicios y/o industrial.
- No tiene terminación, generalmente no tiene un punto final definido, sino que es un proyecto en marcha, con recursos limitados. (Sy Corvo, 2020)

## **Estados Financieros**

### **Definición**

Según, Zapata (2017), los estados financieros es un informe elaborado al final de un período contable para proporcionar información sobre la situación económica y financiera de una empresa, que permite un examen de los resultados obtenidos y una evaluación del potencial económico de la empresa.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las NIIF NIC, pero no son exactos ni definitivos. Esto ocurre porque sus transacciones se registran de acuerdo con su criterio personal y los estándares contables, lo que le permite elegir entre diferentes opciones para el procesamiento de transacciones y la cuantificación financiera. (p.87)

## **Características**

De acuerdo a Zapata (2017), las características de los estados financieros se basan en:

- **Comprensibilidad:** Cualidad intrínseca que permite a los usuarios sin cultura contable comprender fácilmente los aspectos más importantes.
- **Relevancia:** La información proporcionada debe permitir a los usuarios identificar los datos más relevantes en los que basar sus decisiones.
- **Confidencialidad:** Los números correspondientes a los conceptos publicados deben ser suficientemente válidos, es decir, comprobables.
- **Comparabilidad:** Las cifras están expresadas en monedas de igual poder adquisitivo para que puedan ser comparadas cuando se encuentren diferencias de un período a otro.

## **Finalidad**

Para Zapata (2017), los estados financieros son una representación sistemática de la posición financiera y los resultados operativos de una empresa. El propósito de los estados financieros anuales es proporcionar información sobre el patrimonio neto, la posición financiera y los resultados operativos de una empresa, brindando información que es útil para muchos destinatarios en la toma de decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores que confían sus recursos. (p.88)

## **Limitaciones**

Citando a Román (2018), en base la NIF A-3 Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros, señala que el propósito de los estados financieros está influenciado no solo por el entorno de negocios en el que opera una entidad, sino también por la naturaleza y limitaciones de los tipos de información que los estados financieros pueden proporcionar. aquí. Los usuarios públicos de las organizaciones deben ser conscientes de las siguientes limitaciones de los estados financieros:

Las transformaciones internas y otros eventos que tienen un impacto económico en las sociedades se registran de acuerdo con criterios específicos aplicables a diversas alternativas que pueden afectar la comparabilidad.

Los estados financieros, en particular el balance general, muestran el valor en libros de los recursos y compromisos de la empresa, que se pueden cuantificar de manera confiable sobre la base de informes financieros, y no pretenden representar el valor razonable de la empresa en su conjunto. Por lo tanto, los estados financieros no reconocen otros elementos materiales de la empresa, tales como: capital humano o intelectual, productos, marcas, mercados, etc. No se

afirma que sean precisos ya que se relacionan con el negocio actual y se basan en muchos aspectos en estimaciones y valoraciones realizadas considerando varias fechas de balance.

## **Usuarios**

Para Román (2018), la información de los estados financieros está destinada a los siguientes usuarios:

### ***Usuarios Internos***

Todos en la empresa utilizan la información contable en mayor o menor medida, directa o indirectamente. La cantidad y características de la información que utilizan, así como el grado de participación en el desarrollo de los sistemas de información, varían considerablemente según su posición jerárquica.

Algunos ejemplos de usuarios internos son:

- Directores.
- Gerente general.
- Gerentes de áreas funcionales.
- Jefes de departamentos y secciones.
- Empleados.

### ***Usuarios Externos***

Corresponden a personas, otras empresas y organizaciones gubernamentales, que tienen un interés financiero o de control en la empresa que presenta la información contable, pero que no están involucrados en sus operaciones diarias.

Estos usuarios externos interesados corresponden a:

- Dueños o accionistas.
- Bancos. o Acreedores.
- Entes fiscalizadores (SII, superintendencias, etc.)
- Proveedores. o Clientes habituales.
- Asociaciones comerciales. o Público en general. (p.24)

## **Estados Financieros Básicos**

Nora & Ganboa (2017), mencionan que, las necesidades de información de los usuarios y la contabilidad toma en cuenta que cada empresa debe entregar cuatro reportes básicos. (p.23)

### ***Estado de Situación Financiera***

Para Nora & Ganboa (2017), el estado de situación financiera también denominado balance general o balance de situación, es un estado financiero que refleja la posición financiera de una empresa en un momento determinado. Consta de tres conceptos, activos, pasivos y



patrimonio. Cada uno de ellos se convierte en un grupo de cuentas que representan diferentes elementos patrimoniales. (p.24)

Su estructura es:

**Activos.** Según Bravo (2013), son todos los bienes y derechos de propiedad de la empresa. “Un activo es un recurso sobre el cual la empresa tiene control como resultado de eventos pasados y del cual la empresa espera beneficios económicos futuro”). (p.219).

Citando a Sy Corvo Helmut (2021), los activos se clasifican en dos grupos:

**Activos Corrientes.** Se trata de efectivo y otros activos de la empresa que pueden convertirse fácilmente en efectivo dentro del año. Es un indicador importante de la posición financiera de una empresa, ya que se utiliza para liquidar obligaciones a corto plazo de las operaciones de la empresa.

**Activos no Corrientes.** Activos propiedad de la empresa que no se espera liquidar dentro del año o tomará más de un año para liquidar. Esto incluye activos tangibles como terrenos, edificios y maquinaria.

**Pasivo.** Según Bravo (2013), son obligaciones o responsabilidades con terceros o los intereses de terceros en la propiedad o activos de la empresa. “Un pasivo es una obligación presente de una empresa que surge de hechos pasados, al vencimiento del cual tiene la intención de disponer de recursos, incluidos los beneficios económicos”. (p.219)

Para Sy Corvo Helmut (2021), los pasivos se clasifican de la siguiente manera:

**Pasivos Corrientes.** Obligaciones que la empresa debe pagar en el ejercicio. Una empresa debe pagar una parte de su capital de trabajo para cubrir estos costos. Algunos de los tipos de pasivos circulantes se muestran a continuación:

- Cuentas por pagar.
- Cuotas corrientes de préstamos a largo plazo.

**Pasivos a Largo Plazo.** Estos son pasivos que una empresa no está obligada a pagar dentro de un año, tales como préstamos a largo plazo. Sin embargo, eventualmente tendrá que devolverlo. Es importante tener esto en cuenta al evaluar la situación de la empresa.

**Patrimonio.** Según Bravo (2013), es el derecho del propietario o propietaria sobre los bienes de la empresa. "Es lo que queda de los activos de una empresa después de deducir todos sus pasivos". (p.219)

Para Sy Corvo Helmut (2021), el patrimonio está formado de la siguiente manera:

**Capital.** Son los aportes de los socios o accionistas que consten en la escritura constitutiva de la sociedad, capitalización de utilidades o aumento de capital.

**Reservas.** Son bienes que han sido separados de las utilidades generadas por la sociedad de conformidad con lo dispuesto en la ley, el pacto social o el acuerdo de la asamblea de accionistas o asamblea de accionistas.

**Resultados.** Refleja las ganancias o pérdidas realizadas tanto en el año en curso como en el año anterior.

**Tabla 2**

*Formato del Estado de Situación Financiera*

<b>EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES”</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023</b>			
<b>Expresado en Dólares</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>xxx</b>
1.1.1.	Caja y Bancos	xxx	
1.1.2	Cuentas por Cobrar	xxx	
1.1.3	Mercaderías	xxx	
1.1.4	Anticipo a Proveedores	xxx	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>xxx</b>	
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>xxx</b>
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipo	xxx	
1.2.2	Depreciación Acumulada	xxx	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>xxx</b>	
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>xxx</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>xxx</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar	xxx	
2.1.2	Remuneraciones por pagar	xxx	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>xxx</b>	
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>xxx</b>
2.2.1	Obligaciones Financieras	xxx	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>xxx</b>	
	<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>xxx</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1	Capital Social	xxx	
3.1.1	Ganancia Neta del Ejercicio	xxx	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>xxx</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>xxx</b>
Loja, 31 de diciembre del 2023			
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR</b>	

*Nota.* Datos tomados de Bravo, M. (2013)

### **Estado de Resultados**

De acuerdo Nora & Ganboa (2017), un estado de resultados es un estado financiero que proporciona información sobre lo que generó los ingresos de una organización durante un período (año fiscal). Gane o pierda el resultado. Las partidas que lo componen suelen

clasificarse en resultados ordinarios y resultados especiales con el fin de informar a los usuarios de los estados financieros sobre la capacidad del emisor para generar utilidades en forma regular. La estructura del estado de resultados tiene en cuenta los ingresos y gastos que tuvo la empresa en el período contable. (p.27)

El estado de resultados se resume en la siguiente estructura:

**Ingresos.** Según Bravo (2013), los ingresos representan el beneficio recibido por una empresa en el desarrollo de sus actividades en un determinado ejercicio económico.

**Ingresos Operacionales.** Son cantidades recibidas y/o incurridas como resultado de las actividades empresariales.

**Ingresos no Operacionales.** Estos son montos adicionales recibidos por la empresa fuera de sus actividades comerciales normales. (p.192).

**Gastos.** Para Navarro (2021), los gastos se clasifican de la siguiente manera:

**Gastos operacionales.** Están hechos para generar ingresos para la empresa, como son, gastos administrativos (costos de mano de obra, comisiones, equipo de organización) o ventas (promociones, ventas, publicidad de productos).

**Gastos no operacionales.** A diferencia de los gastos anteriores, estos gastos no representan ingresos para la empresa, pero son necesarios operativamente como los financieros (pagos bancarios, pago de intereses).

**Tabla 3**

*Formato del Estado de Resultados*

EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Expresado en Dólares			
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
4.1	Ingresos Operacionales	xxx	
4.2	Ingresos no Operacionales	xxx	
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>xxx</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		
5.1	Gastos Administrativos	xxx	
5.2	Gastos Financieros	xxx	
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>xxx</b>
<b>6</b>	<b>COSTOS</b>		
6.1	Costos de Venta	xxx	
	<b>TOTAL DE COSTOS</b>		<b>xxx</b>
	<b>GANANCIA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>xxx</b>
		Loja, 31 de diciembre del 2023	
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR</b>	

*Nota.* Datos tomados de Bravo, M. (2013)

### ***Estado de Cambios en el Patrimonio***

Nora & Ganboa (2017), menciona que este estado proporciona información sobre los movimientos registrados en la cuenta de existencias durante un período específico. La declaración debe contener principalmente la ganancia o pérdida neta del ejercicio. Transacciones de capital con los propietarios y distribuciones a los propietarios, ganancias o pérdidas acumuladas pendientes al comienzo del período y a la fecha del balance general, y movimientos durante el período. (p.28)

**Tabla 4**

*Formato del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*

<b>EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Expresado en Dólares</b>				
<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	<b>SALDO FINAL</b>
Capital suscrito y pagado	xxx	xxx	xxx	xxx
Superávit de capital	xxx	xxx	xxx	xxx
Reservas	xxx	xxx	xxx	xxx
Revalorización patrimonio	xxx	xxx	xxx	xxx
Resultados del ejercicio	xxx	xxx	xxx	xxx
<b>TOTAL</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>	<b>xxx</b>
Loja, 31 de diciembre del 2023				
<b>GERENTE</b>			<b>CONTADOR</b>	

*Nota.* Datos tomados de Bravo, M. (2013)

### ***Estado de Flujo de Efectivo***

Según Nora & Ganboa (2017), en contabilidad, el estado de flujos de efectivo (EFE) es la contabilidad básica que informa el movimiento de efectivo y sus equivalentes y se divide en tres categorías: actividades de operación, actividades de financiamiento y actividades de inversión.

**Componentes del Flujo.** Los componentes del flujo de efectivo son los siguientes:

**Actividades Operativas.** Indican hasta qué punto las operaciones de la empresa han generado suficiente flujo de caja para pagar los préstamos, mantener la empresa en funcionamiento, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin depender de fuentes externas de financiación.

**Actividades de Financiamiento.** Son todos los recursos adquiridos para la empresa. Estos recursos pueden ser de terceros a la empresa, y se les conocen como recursos pasivos; o pueden ser de los socios, y estos recursos se conocen como patrimonio.

**Actividades de Inversión.** Adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

**Tabla 5**

*Formato del Estado de Flujo de Efectivo*

<b>EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 Expresado en Dólares</b>		
<b>A: FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>(+) RECIBIDO DE CLIENTES</b>		<b>xxx</b>
Venta de mercaderías	xxx	
Cuentas por cobrar	xxx	
<b>(-) PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS</b>		<b>xxx</b>
Pago de transporte	xxx	
Pago arriendo de local	xxx	
Pago de beneficios sociales	xxx	
Compra de mercadería	xxx	
Pago de sueldos	xxx	
<b>(=) EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN</b>		<b>xxx</b>
<b>B: FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>(+) RECIBIDO POR</b>	xxx	
<b>(-) PAGADO POR</b>	xxx	
<b>(=) EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>xxx</b>
<b>C: FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>(+) RECIBIDO POR</b>	xxx	
<b>(-) PAGADO POR</b>	xxx	
<b>(=) EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>xxx</b>
<b>(=) FLUJO DEL EFECTIVO NETO TOTAL (A+B+C)</b>		<b>xxx</b>
<b>(+)EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>xxx</b>
<b>(=) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>xxx</b>
Loja, 31 de diciembre del 2023		
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR</b>

*Nota.* Datos tomados de Bravo, M. (2013)

**Notas a los Estados Financieros**

Podemos definir las como las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo. Las notas a los estados financieros no son más que notas aclaratorias que se adjuntan a todo estado financiero. El objetivo de las notas a los estados financieros es brindar una estructura clara y entendible de las prácticas contables de una empresa, para que aquellos usuarios que los consultan puedan comprenderlos y analizarlas de manera correcta para la toma de decisiones.

Se trata de explicar qué se hizo, cómo y por qué se hizo, durante algún tiempo determinado y así evaluar los elementos más relevantes del estado financiero que podrían afectar el futuro de la empresa en alguna medida. (p.29)

## **El Analista Financiero**

### **Definición**

Según IEBS (2019), los analistas financieros son responsables de analizar e investigar las noticias financieras de la empresa, abordando las preocupaciones sobre la rentabilidad, la liquidez y los riesgos que enfrenta la empresa al realizar compras. Por lo tanto, es responsable del análisis y la planificación financiera de la empresa. Las empresas necesitan analistas para cubrir muchos deberes y funciones muy importantes que ayudan a la empresa a crecer.

### **Cualidades**

Según Business & Law School (2021), las cualidades de un analista financiero son las siguientes:

- Han de ser personas analíticas y detallistas, capacitadas para la resolución de problemas y la toma de decisiones estratégicas.
- Deben ser organizadas y demostrar habilidades efectivas en la gestión del tiempo y los recursos.
- Deben tener los conocimientos matemáticos y financieros necesarios para el desarrollo de su actividad, como el manejo de los programas de análisis financiero, predicción de riesgos y tendencias, etc.
- Las habilidades comunicativas, tanto orales como escritas también pueden ser cruciales para este trabajo, ya que será el encargado de mantener a su cliente informado de la situación de la empresa en todo momento, y deberá ser capaz de asesorar con cierta agilidad en la toma de decisiones estratégicas y financieras

### **Funciones y Responsabilidades**

Las funciones y responsabilidades del analista financiero según IEBS (2019), son las siguientes:

- Análisis de la situación financiera de la empresa, es decir, condiciones empresariales, económicas e industriales.
- Cree informes y cuadros financieros para un análisis constante.
- Revisar los datos recopilados y los programas de inversión. Prepare un plan de acción de la empresa para impulsar el rendimiento, los precios, la estabilidad y la inversión.
- Vigila el constante movimiento de la economía. A través de cuentas e informes.

## **Perfil**

IEBS (2019), menciona que, el perfil de analista financiero que exigen las empresas no requiere ninguna titulación específica, pero sí debe tener conocimientos financieros especializados como contabilidad, economía general, finanzas, matemáticas, inglés avanzado, visión empresarial y capacidad analítica. Entre los analistas financieros, las formaciones más comunes son administración y gestión de empresas, economía o negocios.

## **Aporte a las empresas**

Para Universia (2019), el profesional abocado a esta área, realiza un trabajo muy valioso dentro de una organización. A continuación, se describen las más relevantes:

- Asesoramiento completo acerca de qué invertir, dónde y cómo ya que, este profesional posee altos conocimientos de la apertura de nuevos mercados efectivos en los cuales invertir o, por el contrario, en los que desistir sin lugar a dudas.
- Ya que el analista financiero conoce lo que sucede en cada mercado, podrá realizar un seguimiento eficaz de la economía interna y externa de la empresa que asesora. Su análisis visionario acerca de lo que sucede en la economía local, nacional y mundial, es muy valorado para la toma de decisiones futuras en una compañía.
- Conocer el rendimiento y estabilidad de tus inversiones. Mediante la valoración y evaluación que este profesional realice en la empresa, se podrá vislumbrar el futuro de la misma y a partir de allí generar adecuadas estrategias de rentabilidad.
- Disponer de un orden y organización clave de todos los aspectos en materia financiera. Muchas veces, la buena organización empresarial puede revertir malas decisiones y augurar un futuro prometedor.

## **Análisis Financiero**

### **Definición**

Según Granda (2020), el análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas.

### **Objetivo**

Según Lerma (2020), el análisis financiero tiene como objetivos comparar las diferentes partidas del activo y pasivo en volumen y plazos temporales. Con todo ello podremos:

- Analizar si la empresa mantiene equilibrio financiero.

- Analizar las diferentes fuentes de financiación y plazo temporal utilizadas.
- Diagnosticar y prever las posibles dificultades financieras a las que pudiera enfrentarse la empresa en un plazo temporal estipulado. Es decir, la capacidad de atender las deudas y a su vencimiento.

## Usuarios

Según Monex (2018), las personas que usan los análisis financieros son:

- **Accionistas:** lo usan para poder conocer y evaluar la administración de la empresa, las utilidades actuales y futuras, y sobre todo les interesa saber la rentabilidad.
- **Acreeedores comerciales:** se preocupan por la liquidez para así estar cubiertos ante posibles incobrables.
- **Obligaciones (bonos y pagarés):** se preocupan por la cobertura a largo plazo y la capacidad de flujo de efectivo de la empresa para atender su deuda.
- **Asesores de inversión:** analizan la información financiera de diferentes empresas para dar un mejor servicio a sus clientes.
- **Bolsa de Valores:** las sociedades anónimas que cotizan en la bolsa deben proporcionar información financiera de manera periódica.

## Usos

Para Instituto Pacífico (2017), los análisis y pronósticos pueden ser para uso interno o para uso externo (clientes, proveedores, reguladores, competidores, etc.), los cuales se definen de la siguiente manera:

### *Análisis para Uso Interno*

Este tipo de análisis es para los directores y accionistas, así como las entidades orgánicas tienen todos los datos de la empresa utilizados para la contabilidad general y analítica y utilizan estos datos para desarrollar estrategias y tomar decisiones.

### *Análisis para Uso Externo*

Este tipo de análisis es para competidores, clientes, proveedores, reguladores, etc., que cuentan con información que la empresa hace pública debido a la normativa existente o por iniciativa propia.

## Métodos

Según Merlara (2019), los métodos del análisis financiero son los siguientes:

### *Análisis Vertical*

Es un método que nos permite determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje.



- En el estado de situación financiera (balance general), la referencia es el total de activos o total de pasivos y patrimonio.
- En el estado de resultados integral la base de referencia es el total de ingresos por ventas.

El análisis vertical también se conoce como análisis de tamaño común, porque se pueden hacer comparaciones relevantes entre compañías de diferentes tamaños. Esto debido a que se pueden apreciar las proporciones relativas de los saldos de las cuentas.

Por otro lado, también facilita la comparación con los estados financieros de la misma entidad de periodos anteriores, por lo cual se puede analizar la evolución en series de tiempo que pueden ser anuales, semestrales, trimestrales y mensuales.

**Utilidad.** El estudio que esta herramienta de análisis permite es:

- Tener una visión de la estructura del estado financiero estudiado
- Mostrar la relevancia de las cuentas dentro del estado financiero.
- Evaluar los cambios estructurales.
- Permitir el planteamiento de políticas para corregir gastos, ingresos y administración de activos y de deuda.
- Determinar una estructura óptima que permita mayor rentabilidad y que sirva como medio de control.

**Fórmula.** Para efectuar el cálculo de este tipo de análisis se debe tener presente que debes contar con una base sobre la cual obtener los porcentajes.

La fórmula para calcular el porcentaje de un rubro o grupo en el análisis vertical es:

$$\text{Porcentaje de Rubro o Grupo} = \frac{\text{Valor de la Cuenta}}{\text{Total del Rubro o Grupo}} * 100$$

Donde:

- **Valor de la cuenta:** Es el valor de la cuenta o grupo específico que deseas analizar.
- **Total de rubro o grupo:** Es el total que se utiliza como base de referencia.

**Procedimiento.** Para realizar el caculo del análisis vertical por rubro o por grupo se debe tener en cuenta lo siguiente

1. Para realizar el cálculo del análisis vertical por rubro, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar para el total del subgrupo y luego por 100, por ejemplo:

$$\text{Análisis Vertical por Rubro} = \frac{\text{Caja}}{\text{Total de Activos Corrientes}} * 100$$

2. Para calcular el análisis vertical por grupo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del grupo al que pertenece y luego se procede a multiplicar por 100, por ejemplo:

$$\text{Análisis Vertical por Grupo} = \frac{\text{Caja}}{\text{Total de Activos}} * 100$$

Es importante recordar que el análisis vertical debe realizarse en conjunto con otras técnicas de análisis financiero para obtener una imagen más completa de la situación de la empresa. Además, los resultados deben interpretarse en el contexto de factores externos y considerando las características específicas de la industria en la que opera la empresa. (Ortiz, 2011)

### ***Análisis Horizontal***

Este método de análisis compara los cambios de un período a otro, expresando cada línea como un porcentaje de otra línea, utilizando estados financieros comparativos. Se basa en la consistencia y comparabilidad de dichos estados.

Si bien un cambio en la política contable o la ocurrencia de un evento único puede afectar el análisis horizontal, estas situaciones también deben revelarse en las notas a pie de página de los estados financieros, de acuerdo con el principio de coherencia. También se le denomina análisis de tendencias o series de tiempo.

El análisis horizontal compara los cambios de un período a otro, expresando cada línea como un porcentaje de otra línea, utilizando estados financieros comparativos

**Utilidad.** El análisis horizontal permite:

- Analizar el desempeño financiero de una empresa durante varios años.
- Establecer tendencias y patrones de crecimiento como la estacionalidad.
- Evaluar cambios relativos en diferentes líneas de cuentas a lo largo del tiempo.

**Procedimiento.** Para realizar el análisis horizontal se debe seguir el siguiente procedimiento

1. Cálculo de las variaciones absolutas: Calcula las diferencias absolutas entre los valores de cada elemento en diferentes períodos. En este caso resta el valor del año actual menos el valor del año anterior para obtener la variación absoluta.

$$\text{Variación absoluta} = \text{Año Actual} - \text{Año Anterior}$$

2. Cálculo de las variaciones relativas: Calcula las variaciones relativas dividiendo la variación absoluta entre el valor del año anterior y multiplicando por 100 para obtener

el porcentaje de cambio. El valor base puede ser el valor del año anterior o el valor promedio de varios años.

$$\text{Variación relativa} = \text{Variación Absoluta} / \text{Año Anterior} * 100$$

3. Variación en veces (razón): el cálculo de la variación a través de la razón, dado en veces, de un periodo a otro, se aplica como cálculo geométrico, tomando el año actual dividido por el año anterior. (Gitman L. &., 2014)

$$\text{Variación en veces} = \text{Año Actual} / \text{Año Anterior}$$

## Indicadores Financieros

### Definición

Según Ortiz (2011), las razones financieras o ratios son la forma más común de análisis financiero. El resultado de determinar la razón numérica entre dos cantidades se conoce con el nombre de "razón". En nuestro caso, estas dos cantidades son dos balances o cuentas de resultados diferentes. Un análisis basado en números o indicadores clave muestra las fortalezas y debilidades de la empresa así como las posibilidades y tendencias. También llama la atención del analista sobre relaciones específicas que requieren mayor investigación. (p.149).

### Importancia

Según Fernández (2022), la importancia de los indicadores financieros radica en que, gracias a la aplicación de estos se podrán analizar los estados financieros de la empresa en un periodo determinado. Este análisis permitirá realizar un diagnóstico financiero con el que se podrán:

- Conocer las fortalezas y las debilidades financieras de la empresa.
- Optimizar sus recursos financieros.
- Medir la consecución de los objetivos.

### Características

Para cumplir con su, los indicadores financieros deben cumplir tres características:

- **Ser medibles**, deben poder expresarse en forma numérica.
- **Ser relevantes**, deben ser útiles para la toma de decisiones, por lo que es mejor tener pocos y buenos, que muchos y perderse en una maraña de indicadores que no facilitan la toma de decisiones.
- **Ser comparables**, deben poder compararse con otros periodos o dentro del mismo periodo con otras empresas del sector. (Fernández, 2022)

## **Ventajas y Desventajas**

Según Brigham & Houston (2019), las ventajas de los indicadores financieros son las siguientes:

- Permite una evaluación objetiva, debido a que proporcionan mediciones objetivas y cuantitativas del desempeño financiero de una empresa. Ayudan a identificar fortalezas y debilidades basándose en datos numéricos y hechos concretos.
- Ayudan a comparar el desempeño financiero de una empresa con el de otras empresas del mismo sector o con los promedios de la industria. Esto proporciona una perspectiva más amplia y ayuda a identificar oportunidades de mejora.
- Al utilizar indicadores financieros en diferentes períodos, se pueden identificar tendencias y patrones en el desempeño financiero de la empresa. Esto ayuda a evaluar el progreso y tomar decisiones informadas para el futuro.

Así mismo se presentan las siguientes desventajas:

- Limitaciones de los datos contables, debido a que se basan en los datos contables de la empresa, que pueden tener limitaciones en términos de precisión y representatividad. Los datos contables pueden estar sujetos a estimaciones y juicios gerenciales, lo que puede afectar la fiabilidad de los indicadores.
- Poseen un enfoque retrospectivo, porque de igual forma se basan en datos históricos, esto puede limitar su capacidad para proporcionar una visión completa de las perspectivas futuras y la capacidad de adaptación de la empresa.
- No consideran factores externos, es decir no tienen en cuenta factores externos que pueden afectar el desempeño financiero de la empresa, como cambios en el entorno económico, regulaciones gubernamentales o eventos imprevistos. Es necesario complementar el análisis financiero con otros enfoques para considerar estos factores. (Brigham & Houston, 2019)

## **Clasificación**

Para Ortiz (2011), los indicadores o razones financieras se clasifican de la siguiente manera:

Las diversas relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance y/o cuenta de resultados para analizar los aspectos más importantes de las finanzas de una empresa de forma global y con la ayuda de diversas herramientas complementarias, agrupadas de diferentes formas. Como se mencionó anteriormente, los tipos de razones que se pueden extraer de los estados financieros son muy diversas, incluso aquellas que no tienen un sentido lógico. Sin

embargo, la experiencia ha demostrado que no se necesita una gran cantidad de indicadores, solo un número relativamente pequeño, pero se puede aplicar convenientemente según el tipo de empresa y los objetivos sobre los que se realiza el análisis. (p.150).

### **Indicadores de Liquidez**

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad de pago de la deuda a corto plazo de una empresa. Se utilizan para determinar qué tan fácil o difícil es para una empresa pagar sus pasivos circulantes utilizando productos que convierten los activos circulantes en efectivo. Esto es para determinar qué pasaría si la empresa tuviera que pagar todas sus deudas inmediatamente dentro de un año. Esta prueba, tal como se utiliza actualmente, no evalúa a una empresa como un negocio en marcha, sino desde una perspectiva de liquidación. En este caso, el pasivo se liquida con el producto de la venta y no con el producto de la liquidación de los activos circulantes. Sólo un presupuesto de caja detallado puede estimar movimientos verdaderamente comprensibles. Más sobre esto más adelante. Los indicadores más utilizados para este tipo de análisis son:

#### **Razón Corriente.**

Se denomina también relación corriente, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.

#### **Fórmula:**

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

*Estándar:* Entre más alto se considera mejor, expertos financieros recomiendan que la relación fluctúe entre 1,5 y 2.

#### **Capital Neto de Trabajo**

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

#### **Fórmula:**

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

*Estándar:* Entre mayor sea es favorable; es decir es igual o mayor a los pasivos.

#### **Prueba Ácida**

Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones

corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.

**Fórmula:**

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

*Estándar:* Es difícil estimar un valor ideal, pero en definitiva para una empresa comercial, una prueba acida de 0.5 a 1 puede considerarse satisfactoria. (pp.151-155).

**Indicadores de Actividad**

Estos indicadores, llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de la aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas).

**Rotación de Inventarios**

Este indicador nos permite conocer el número de veces que rotan las mercaderías como resultado de las ventas efectuadas en el periodo contable. Para el tipo de empresas comerciales, las cuales compran y venden mercancías en el mismo estado, sin someterlas a ningún proceso de manufactura, el cálculo de la rotación del inventario es bastante sencillo.

**Fórmula:**

$$\text{Rotación de Inventario:} = \frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario}}$$

*Estándar:* Entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa.

**Permanencia de Inventario**

Ayuda a determinar el número de días que permanece determinada mercancía en el almacén. Es decir, cuánto tiempo se demoran los inventarios en ser vendidos y convertirse en efectivo.

**Fórmula:**

$$\text{Permanencia de Inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventario}}$$

**Rotación de Cuentas por Cobrar**

Se calcula dividiendo las ventas netas de créditos entre el saldo promedio de cuentas por cobrar. El aumento en los ingresos de las cuentas por cobrar es algo bueno.

**Fórmula:**

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

*Estándar:* de 6 a 12 veces.

**Permanencia de Cuentas por Cobrar**

Ayuda a determinar si el período promedio de cobro es adecuado o no. Se entiende a los días que, por término medio, tarda una empresa en cobrar de sus clientes.

**Fórmula:**

$$\text{Permanencia de Cuentas por Cobrar} = \frac{365}{\text{Rotación Cuentas por Cobrar}}$$

*Estándar:* menor a 30 días

**Rotación de Cuentas por Pagar**

Se calcula dividiendo el importe de las compras entre el saldo de las cuentas por pagar.

**Fórmula:**

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

*Estándar:* de 6 a 12 veces

**Permanencia de Cuentas por Pagar**

Permite calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo durante el ejercicio económico.

**Fórmula:**

$$\text{Permanencia de Cuentas por Pagar} = \frac{365}{\text{Rotación Cuentas por Pagar}}$$

*Estándar:* de 45 a 60 días

**Rotación de Activos**

Cuanto mayor sea el valor de esta ratio, más productiva será la empresa. Esto indica que los activos son cada vez más fáciles de vender, mejorando así la rentabilidad. (pp.156-174)

**Fórmula:**

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

*Estándar:* Es máximo, es decir, es igual o superior a 1.

## Ciclo de Conversión del Efectivo

### Definición

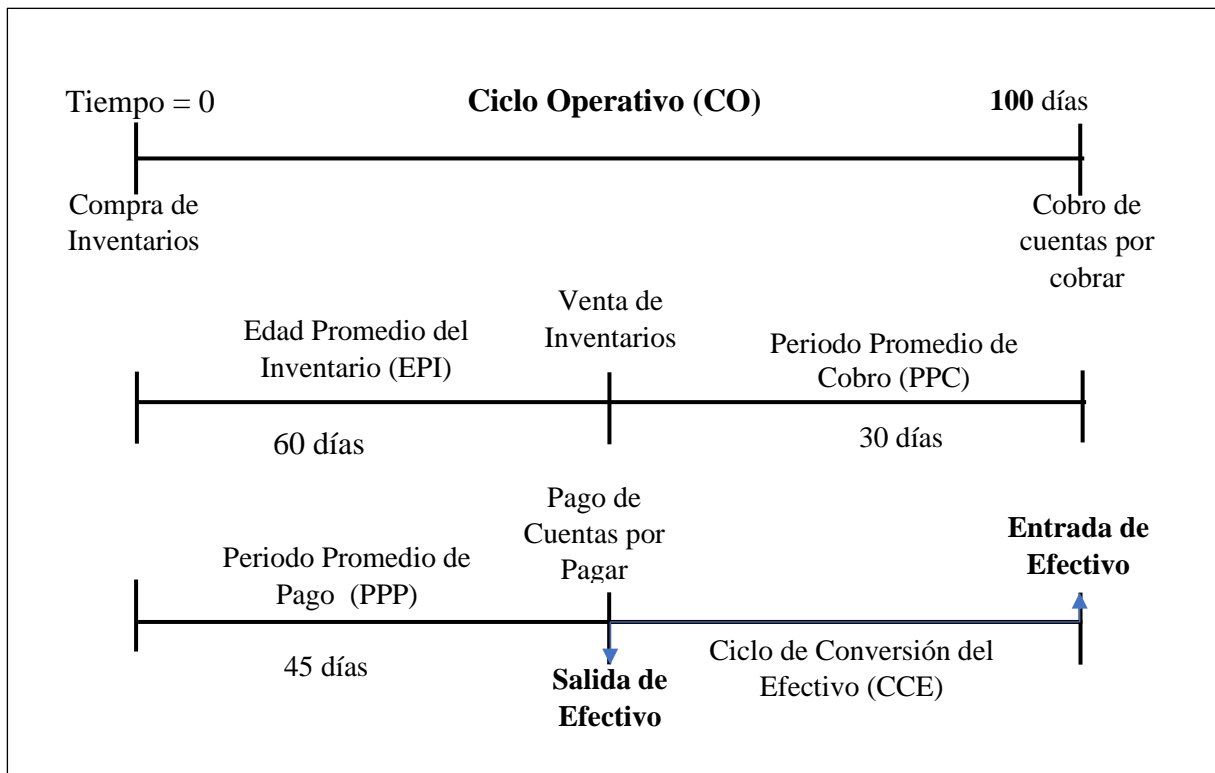
De acuerdo Gitman & Zutter (2012) el ciclo de conversión de efectivo (CCE) mide el tiempo que le toma a una empresa convertir la inversión en efectivo requerida por su negocio en el efectivo recibido de ese negocio. Este ciclo apoya el análisis de la gestión del activo corriente y la gestión del pasivo corriente de la empresa en este capítulo.

El ciclo de conversión del efectivo se puede acortar por las siguientes razones:

- Reducción del periodo de conversión del inventario
- Cuentas por cobrar reducidas.
- Ampliación del plazo de pago. (p.546)

### Figura 1

Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo



Nota. Obtenido de Gitman & Zutter (2012).

### Objetivo

Según Martínez (2021), el principal objetivo de este indicador es analizar la eficiencia con la que una empresa administra su capital de trabajo. Similar a otros indicadores financieros, mientras más corto sea el ciclo de conversión de efectivo muestra que la empresa puede recuperar el dinero invertido en la producción de mercancía rápidamente.



Al ser un indicador de liquidez, esta métrica también puede revelar si tu empresa es capaz de invertir en algo más sin descuidar tus operaciones normales y las obligaciones que contraes al adquirir una deuda

### **Importancia**

Para Liquid Capital (2016), el Ciclo de Conversión del Efectivo es un indicador financiero de suma importancia ya que muestra el flujo de caja de la empresa y, por consiguiente, le muestra la capacidad de mantener activos de alta liquidez. Además, es una medida que los prestamistas y otros proveedores de servicios financieros usarán para evaluar su posible nivel de riesgo.

### **Elementos**

Martínez (2021), menciona que, este indicador se compone de tres elementos:

- **Edad Promedio de inventario (EPI):** Son los días en los que una empresa tarda en convertir su inventario en ventas.
- **Periodo de cobro de las cuentas por cobrar (PCC):** Tiempo en que tardas en adquirir los pagos de las ventas realizadas.
- **Periodo Promedio de Pago (PPP):** Tiempo en que tardas en liquidar tus cuentas por pagar.

### **Financiamiento de las Necesidades**

- **Necesidades de financiamiento a largo plazo:** Inversión continua en activos operativos a través de ventas estables a largo plazo.
- **Necesidades de financiación estacionales (o temporales):** Inversiones en activos operativos que cambian con el tiempo debido a las ventas periódicas. (p.547)

### **Cálculo**

El ciclo operativo (CO) de una empresa es el tiempo que transcurre desde que se inicia el proceso productivo hasta que se cobra el efectivo para vender el producto final. El ciclo operativo incluye dos categorías principales de activos circulantes: inventario y cuentas por cobrar. Esto se mide en tiempo transcurrido, que es la suma de la edad promedio de inventario (EPI) y el promedio de cobro de las cuentas por cobrar (PCC) menos el periodo promedio de pago (PPP).

### **Fórmula:**

$$\text{Conversión del Ciclo de Efectivo} = \text{EPI} + \text{PCC} - \text{PPP}$$

*Estándar:* Empresas comerciales lo normal es que este ciclo de efectivo sea menor de 100 días.(Gitman & Zutter, 2012).

## ***Indicadores de Rendimiento***

Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o de lucro, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de analizar es la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

### **Margen Bruto de Utilidad**

Este indicador muestra la ganancia que obtiene una empresa por cada dólar vendido durante el año.

#### **Fórmula:**

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

*Estándar:* Su promedio óptimo intercede de 20% a 30%

### **Margen Neto (De Utilidad)**

Este indicador ayuda a conocer la cantidad de ganancia neta generada por cada dólar

#### **Fórmula:**

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

*Estándar:* De 5% a 15%.

### **Rendimiento del Activo Total (ROA)**

Este índice muestra la capacidad de los activos para producir ganancias, independientemente de la forma en que patrocina. Mide la eficiencia total de la administración en la creación de ganancias con sus activos disponibles.

#### **Fórmula:**

$$\text{Rendimiento del Activo Total (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$$

*Estándar:* Su promedio óptimo intercede a 5%

### **Rendimiento de Patrimonio (ROE)**

Este indicador muestra el desempeño que los socios o dueños la empresa pudieron obtener de su inversión.

#### **Fórmula:**

$$\text{Rendimiento de Patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

*Estándar:* Mientras mayor sea mejor. (pp.175-185).

### ***Indicadores de Endeudamiento***

Los indicadores de endeudamiento tienen 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 corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. Esto se conoce con el nombre de apalancamiento financiero; en principio, un alto nivel de endeudamiento es conveniente sólo cuando la tasa de rendimiento del activo total de la compañía es superior al costo promedio del capital.

#### **Nivel de Endeudamiento**

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa.

#### **Fórmula:**

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

*Estándar:* Menor a 50%

#### **Impacto de la Carga Financiera**

Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período.

#### **Fórmula:**

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \times 100$$

*Estándar:* De 3% o 4% dependiendo de la utilidad que genera la empresa.

#### **Apalancamiento Total**

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros. (pp.186-198)

#### **Formula:**

$$\text{Apalancamiento Total} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

*Estándar:* Menor posible

## **Sistema Dupont**

### **Definición**

Según Granel (2021), es una técnica que se puede utilizar para analizar la rentabilidad de una compañía que utiliza las herramientas tradicionales de gestión del desempeño, tanto económico como operativo.

El sistema Dupont es definido como un indicador financiero en el análisis del desempeño económico y laboral de una empresa. Este tipo de sistema tiene la ventaja de combinar los principales indicativos financieros que permite determinar el grado de eficiencia que la empresa utiliza en sus activos, así como su capital de trabajo y el multiplicador de capital (créditos o préstamos).

### **Objetivo**

Para Tellez (2019), el objetivo del sistema de análisis DuPont es definir, la rentabilidad de una empresa. Aunque su aplicación es sencilla, es una herramienta robusta que puede servir como panel de control a una firma. En efecto, al relacionar el Estado de Situación Financiera (Balance General) y el Estado de Rendimiento Financiero (P&G), en términos de márgenes, eficiencia y apalancamiento identifica los principales inductores de rentabilidad para el negocio.

### **Ventajas**

- Permite una imagen completa de la situación financiera y el rendimiento general que está teniendo la empresa.
- Es relativamente fácil de computar y relativamente fácil de interpretar. Es una buena herramienta para enseñar como se pueden obtener mejores resultados.
- Su simplicidad, ya que implica una reducción favorable de datos financieros a un solo indicador fácilmente medible y comparable.
- Resulta ideal para incorporarlo al cuadro de mando del negocio y para analizar o simular las repercusiones de determinadas acciones de la empresa.
- Por la claridad de los resultados que ofrece se puede vincular fácilmente a los sistemas de remuneración del personal que impliquen la consecución de determinados objetivos financieros de la empresa. (Rosero, 2020)

### **Desventajas**

- Para que el análisis Dupont sea fiable es necesario disponer de datos de contabilidad fiables y actualizados.

- El modelo Dupont avisa que algo va mal, pero no informa las acciones a seguir o qué cambiar, por lo cual es imprescindible que se utilice junto a otros sistemas de control del negocio que aporten información detallada.
- la dificultad de determinar los valores relativos de las relaciones como buenas o malas en comparación con las normales de la industria. (Rosero, 2020)

### Fórmula

$$\text{Sistema Dupont} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

### Elementos

Según CEPYME News 2020, los elementos del sistema Dupont son los siguientes:

- **Margen de utilidad en ventas o margen neto:** Hay algunos productos que no tienen una gran rotación, es decir, que se venden en lapsos amplios de tiempo. Las empresas que solo venden este tipo de productos dependen mucho del margen de utilidad para cada una de las ventas. Si existe un buen margen se permite una rentabilidad alta sin vender demasiados productos. Estas empresas no utilizan de manera efectiva sus activos y trabajadores por el capital inmovilizado.

$$\text{Margen neto} = \text{Beneficio neto} / \text{Ventas}$$

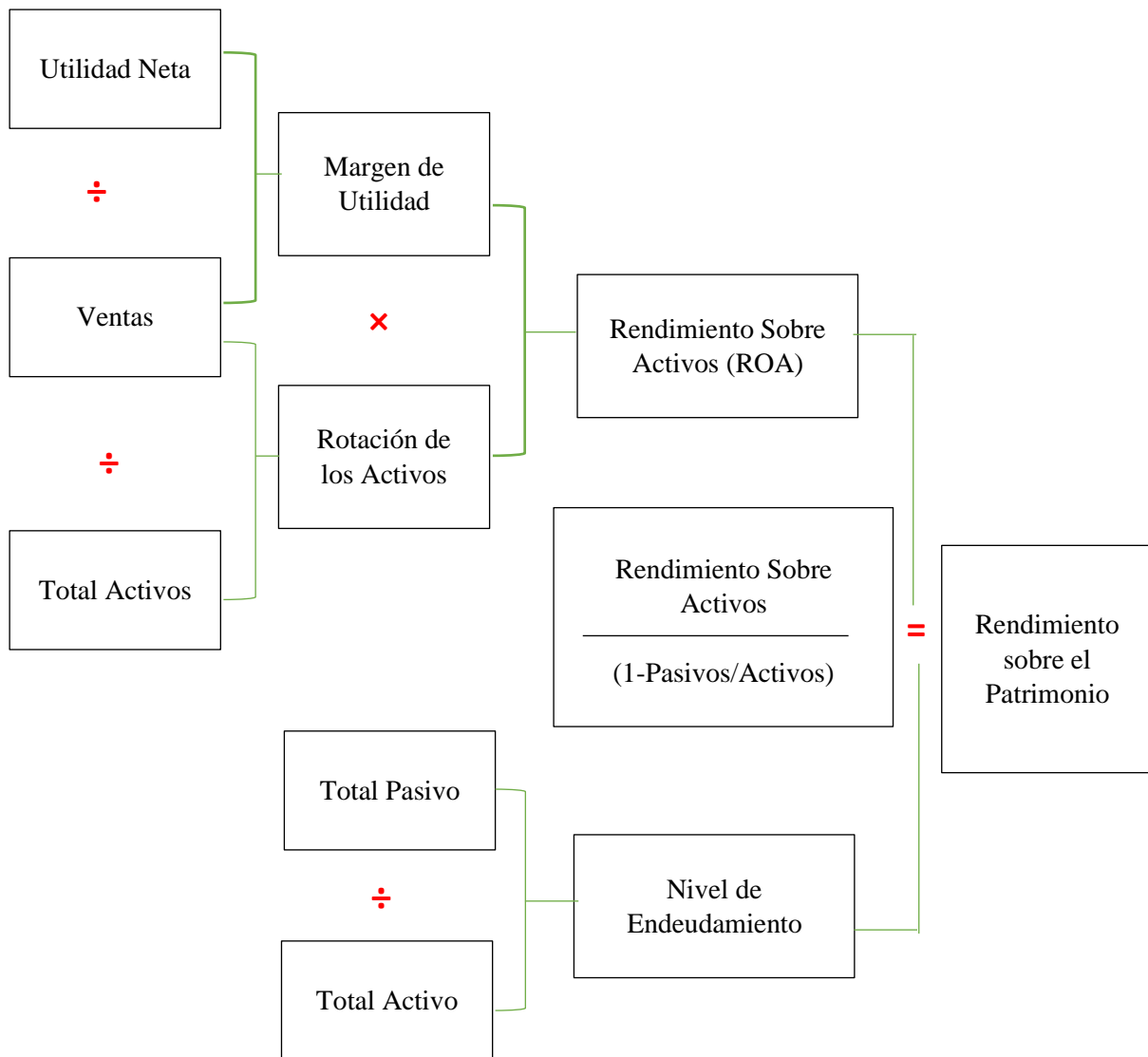
- **Rotación de activos:** Se da cuando una empresa tiene un margen menor, pero lo compensa con el gran número de productos que vende y, por lo tanto, del buen uso de sus activos. Un producto con una rentabilidad baja, pero que sea rotativo diariamente, es mucho más rentable que un producto de gran margen, pero poca rotación.

$$\text{Rotación de activos} = \text{Ventas} / \text{Activos}$$

- **Multiplicador de capital o apalancamiento financiero:** Consiste en la posibilidad de financiar inversiones sin disponer de recursos propios. Para operar la empresa necesita activos, los cuales pueden ser financiados de dos formas: por los aportes de los socios y por los créditos a empresas o personas externas.

$$\text{Multiplicador de capital} = \text{Activos} / \text{Patrimonio}$$

**Figura 2**  
Árbol Dupont



Nota. Datos tomados de Granel 2023

## Sistema EVA

### Definición

Según Essan Bussines (2016), el EVA o utilidad económica es la rentabilidad obtenida por la empresa deduciendo de la utilidad de operación neta de impuestos, el costo de capital de los recursos propios y externos que utiliza. Si el resultado es positivo, la empresa habrá generado una rentabilidad por encima de su costo de capital, lo que le genera una situación de creación de valor. Pero si es negativo indica que los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos y por lo tanto destruye valor para los accionistas.

### Ventajas

Para Cuevas (2017), el sistema EVA presenta algunas ventajas:

- Permite ver si las inversiones realizadas están generando un rendimiento.
- Facilita detectar si las decisiones que están tomando los administradores acciones generan valor.
- Presenta un reporte donde integra el desempeño operativo y financiero, que sirve para tomar mejores decisiones.

### **Desventajas**

- El EVA no es comparable entre empresas de diferente tamaño, ya que pueden existir factores de mercado que no apliquen igual a las organizaciones.
- Es un cálculo que depende de algunos estados financieros, por lo que el contenido de los mismos puede ser sujeto de manipulación. (Cuevas, 2017)

### **Aplicaciones**

Según Cuevas (2017), Existen cuatro principales aplicaciones del Valor Económico Agregado las cuales son:

- Medida, mide la productividad total de la organización.
- Sistema gerencial, este sistema debe incluir todas las políticas, procedimientos, métodos que guían las operaciones y estrategias de la organización.
- Motivación, para que se adopte el EVA la organización debe de generar incentivos para el personal estos incentivos deberán estar basados en el incremento del EVA.
- Actitud, el EVA transforma la cultura de la organización, ya que se debe implementar una planificación estratégica.

### **Componentes**

Para Essan Bussines (2016), el EVA tiene los siguientes componentes: la utilidad de operación, el capital invertido y el costo de capital promedio ponderado.

- La utilidad de operación: para el cálculo del EVA se usa la utilidad operativa después de impuestos. Se incluye los ingresos de operación, sin intereses ganados, dividendos, y otros ingresos extraordinarios. También se considera los gastos incurridos en la operación de la empresa, incluyendo depreciaciones e impuestos, sin intereses a cargo u otros gastos extraordinarios. Se elimina la depreciación de la utilidad operativa.

### **Procedimiento para el Cálculo**

**Paso 1:** Obtener los estados financieros de la empresa

Necesitarás los estados financieros de la empresa, como el estado de resultados y el balance general, para obtener la información necesaria para el cálculo del EVA.

**Paso 2:** Determinar el costo de capital

El costo de capital representa el rendimiento mínimo que los inversionistas esperan recibir de su inversión en la empresa. Puedes calcular el costo de capital utilizando diferentes métodos, como el costo promedio ponderado de capital (WACC, por sus siglas en inglés) o el costo de capital propio.

**Paso 3:** Calcular el capital invertido o valor contable del activo

El capital invertido se refiere al valor total de los recursos utilizados por la empresa para generar ingresos. Se puede calcular sumando los activos a los pasivos no corrientes o a largo plazo.

**Paso 4:** Determinar el ingreso operativo neto después de impuestos

El ingreso operativo neto después de impuestos es la utilidad generada por la empresa después de deducir los impuestos y los gastos financieros. Puedes obtener esta información del estado de resultados de la empresa.

**Paso 5:** Calcular el EVA

El EVA se calcula restando el ingreso operativo neto menos el resultado de la multiplicación del capital invertido o valor contable del activo por el costo de capital.

**Paso 6:** Interpretar los resultados

Un EVA positivo indica que la empresa está generando valor económico para los inversionistas, mientras que un EVA negativo indica que no se está cumpliendo con las expectativas de los inversionistas.

La fórmula para el cálculo del EVA es la siguiente:

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{Valor Contable del Activo} * \text{Costo de Capital})$$

En donde

**EVA :** Economic Value Added (Valor Económico Agregado)

**UAIDI:** Utilidad antes de Impuestos e Intereses

### **Informe del Análisis Financiero**

#### **Definición**

Según Yaydoo (2021), los informes financieros son la información más importante que recopila un analista financiero. Información necesaria para conocer la situación financiera de la empresa.

Los estados financieros son los elementos que componen los estados financieros de una empresa y ayudan a evaluar la condición de cada organización después del ejercicio económico.

Antes de ejecutar un informe, debe determinar las intenciones de su empresa y qué objetivos específicos persigue este informe.



## **Importancia**

Según Yaydoo (2021), el informe de análisis financiero es de suma importancia para evaluar la salud y el rendimiento financiero de una empresa. Proporciona información clave sobre los ingresos, gastos, activos, pasivos y flujos de efectivo, lo que permite identificar fortalezas y debilidades en la gestión financiera. Este análisis ayuda a tomar decisiones informadas sobre proyectos o empresas, al evaluar su viabilidad y potencial de generación de beneficios. Además, permite identificar y abordar problemas financieros antes de que se conviertan en crisis mayores. El informe también es crucial para atraer inversionistas y prestamistas, al proporcionarles una visión clara de la rentabilidad, solvencia y liquidez de la empresa. Por último, garantiza el cumplimiento normativo y regulatorio en la presentación de informes financieros, brindando transparencia y confianza a las autoridades reguladoras, accionistas y al público en general.

## **Características**

De acuerdo a Coll Morales (2021), el informe financiero cuenta con las siguientes características:

- Presenta un estilo estricto y preciso.
- Utilice un lenguaje claro y objetivo.
- Admite gráficos y texto estadístico.
- Debe utilizar un lenguaje sencillo.
- Los informes deben ser operables y funcionales.
- Suelen centrarse en el mundo empresarial y la resolución de problemas.

## **Elementos**

Un informe financiero debe cubrir algunos aspectos financieros menciona Coll Morales (2021), entre ellos destacan:

- Capacidad de pago y solvencia.
- Endeudamiento.
- Liquidez de la compañía.
- Gestión contable y financiera.
- Rentabilidad y beneficio.

## **Estructura**

Según Brizuela, Hernández, Romero, & Villegas (2012), el informe puede adoptar las siguientes partes:

### ***Cubierta***

La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:

- Nombre de la empresa.
- Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
- La fecha o periodo a que correspondan los estados.

### ***Antecedentes***

Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- Carta de presentación: Mención y alcance del trabajo realizado.
- Breve historia de la empresa, desde su constitución hasta la fecha del informe, misión, visión, obligaciones tributarias y base legal.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Fuentes de información.

### ***Resumen del análisis financiero***

- El resumen del análisis horizontal, vertical y de los resultados que se derivan de la aplicación de indicadores financieros y el análisis al ciclo de conversión del efectivo.
- Firma del responsable.

### ***Conclusiones y Recomendaciones***

- Se agrupa en forma ordenada, clara y accesible las diversas conclusiones que juzgue pertinentes presentar con sus respectivas recomendaciones.

## **5. Metodología**

Se desarrolló con enfoque cualitativo-cuantitativo: Cualitativo por que brinda un enfoque contextualizado en relación al tema propuesto que busca el conocimiento de la situación financiera del ente objeto de estudio. Cuantitativa por que se realizó una serie de cálculos matemáticos que permitieron la valoración de la estructura financiera por medio de una análisis vertical y horizontal y la aplicación de diferentes ratios financieros.

El diseño es descripción por que caracteriza el estado económico financiero de la empresa mediante observación y análisis de la información contenida en los Estados Financieros. De tipo exploratoria por que se inició defendiendo el problema de investigación, explorando las condiciones que presenta el ente objeto de estudio lo que permitió abordar aspectos ya existentes sobre el Análisis Financiero mediante el abordaje de fuentes primarias y secundarias para finalmente estructurar el informe correspondiente referente a la situación económica-financiera del ente objeto de estudio. Se utilizó la siguiente ruta metodológica:

### **Método Científico**

Aportó para afianzar los conocimientos tanto teóricos como prácticos para lograr la adquisición de conocimientos, lo cual permitió recoger la información pertinente para la elaboración del marco teórico como clasificación de conceptos básicos, fórmulas de cálculo y estándares para fundamentar el análisis financiero con base a la información obtenida de fuentes bibliográficas, a fin de fundamentar el tema de estudio, permitiendo vincular la teoría con la práctica e interpretar la realidad económica de la empresa con ayuda de la normativa vigente en el Ecuador, a través de las interpretaciones del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y el ciclo de conversión del efectivo, permitiendo obtener resultados precisos que ayuden a tomar las decisiones correctas a la empresa.

### **Método Deductivo**

Se usó para conocer de lo general a lo particular las actividades desarrolladas por la empresa, con el objetivo de analizar la información presentada en los estados financieros para posteriormente aplicar los respectivos análisis financieros e indicadores, que permitirán determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad que presenta la empresa.

### **Método Inductivo**

Contribuyó a obtener resultados más específicos del análisis de cada una de las cuentas que integran los estados financieros obteniendo un conocimiento más amplio del contenido y la estructura de los mismos, que permitió emitir conclusiones y recomendaciones pertinentes por medio del informe final.

### **Método Sintético**

Se pudo resumir los aspectos más relevantes para la elaboración del resumen, discusión de forma clara y precisa, introducción e informe final, del cual se derivan las conclusiones y recomendaciones que sirvieron como guía para realizar el análisis de la situación económica-financiera de la empresa.

### **Método Descriptivo**

Permitió describir y evaluar las diferentes características de los análisis vertical y horizontal así mismo de las razones o indicadores financieros aplicados a la información de los estados financieros de la empresa, con el objetivo de analizar los datos reunidos y saber la situación real en la que se encuentra la misma.

### **Método Matemático**

Ayudó a efectuar los diferentes cálculos y operaciones matemáticas para determinar incrementos y disminuciones de las cuentas de los estados financieros de la empresa a través del análisis vertical y horizontal, así como la representación gráfica de porcentajes e índices financieros, para llegar a obtener resultados reales que serán aplicados de esa forma poder conocer la situación económica y financiera de la empresa.

### **Método Analítico**

Facilitó la interpretación de la información detallada de cada una de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los periodos 2020 – 2021 de la empresa Repuestos Originales de la ciudad de Loja, mediante los métodos de análisis vertical y horizontal, e indicadores financieros teniendo en cuenta sus respectivas variaciones. Las técnicas que se utilizaron son las siguientes:

### **Observación**

Permitió recoger información necesaria para realizar el análisis financiero de acuerdo a la realidad de la empresa, de igual forma fue necesario para verificar los documentos contables que sustenten las actividades económicas y financieras, esto también ayudó a verificar y constatar las cifras del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados.

### **Entrevista**

Se la empleó directamente al gerente - propietario de la empresa, a través de una serie de preguntas con la finalidad de obtener información fundamental de carácter financiero, que permitió conocer la realidad del desempeño financiero de la empresa, mismas que serán útiles para el análisis e interpretación de los resultados

## **Recolección de Información**

Fue útil para obtener información bibliográfica de libros, revistas, documentos, internet, etc., y demás fuentes confiables que ayudarán en la recopilación de información de la empresa en lo referente a su situación actual para el respaldo del respectivo Trabajo de Integración Curricular.

## **6. Resultados**

### **Contexto Empresarial**

#### **Reseña Histórica**

La Empresa Repuestos Originales inscrita en el Servicio de Rentas Internas, como Persona Natural Obligada a Llevar Contabilidad con RUC No 1900208248001, es una empresa que presta bienes y servicios en la ciudad de Loja y a la vez brinda trabajo a las personas ya que es una empresa independiente, y se rige por su propio estatuto, el gerente propietario de Repuestos Originales es Don Manuel Gerardo Coronel Lanchi. La empresa inició sus actividades en el año 1989, en la Ciudad de Loja, la cual comenzó con un negocio pequeño y un solo empleado, los primeros repuestos fueron; máquinas de coser, ollas de presión y cocinetas. Como parte de una empresa independiente, se sustenta en valores humanitarios universales que la comprometen en la lucha de brindar sus servicios, bienes y beneficios para ayuda de la comunidad lojana.

Gracias a la calidad de sus productos y su excelente servicio al cliente, la empresa ganó la confianza de sus clientes y se fue expandiendo gradualmente permitiendo la apertura de más establecimientos. Con el tiempo, Repuestos Originales de Loja diversificó su catálogo de productos para incluir una variedad de bienes de uso doméstico, como utensilios de cocina, artículos para el hogar etc. Además, amplió su oferta para incluir repuestos y accesorios para maquinaria industrial, como compresores, generadores eléctricos, herramientas eléctricas y más. La empresa ha establecido relaciones sólidas con proveedores y fabricantes reconocidos en la industria, lo que le permite ofrecer productos de calidad y garantizar la disponibilidad de repuestos y accesorios para sus clientes. Además, cuenta con un equipo de personal capacitado y conocedor de los productos que ofrece, lo que garantiza un excelente asesoramiento y servicio al cliente.

Repuestos Originales, hoy en día se ha convertido en un referente en la ciudad de Loja, en toda la región y el país en general. Su compromiso con la calidad, la variedad de productos disponibles y la atención al cliente han sido fundamentales para su crecimiento y éxito continuo.

#### **Misión**

Somos una empresa dedicada a atender las necesidades de repuestos y servicios en el mercado a través del mejor equipo humano, brindando un excelente servicio de venta, post venta y mantenimiento a nuestros clientes. Somos distribuidores de repuestos originales y alternativos de calidad a precios competitivos.

## **Visión**

Ser la mejor empresa importadora y comercializadora de repuestos en el país, brindando un excelente servicio en venta y post-venta, generando valor agregado para así satisfacer las necesidades del cliente.

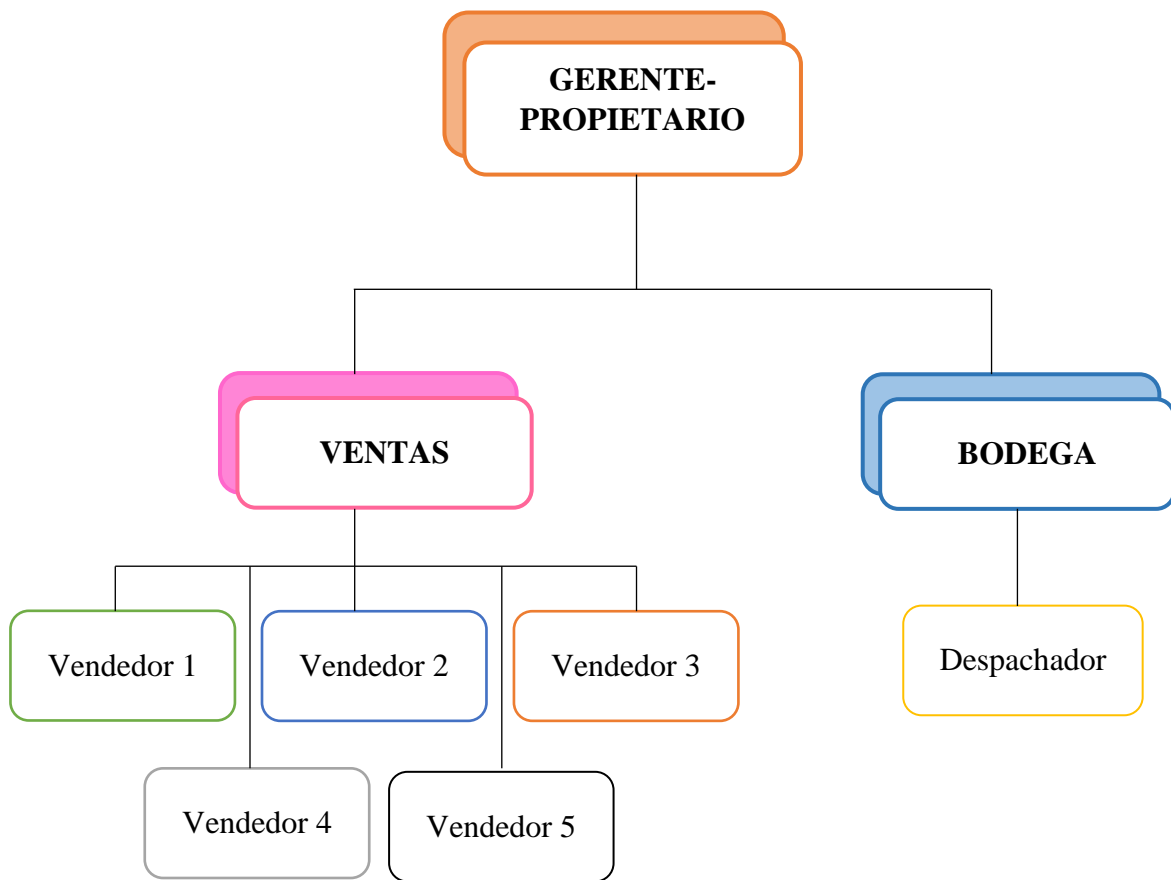
## **Obligaciones Tributarias**

- 1011 - Declaración de Impuesto a la Renta Personas Naturales
- 2011 Declaración de Iva
- 1031 - Declaración de Retenciones en la Fuente
- Anexo Transaccional Simplificado
- Anexo Declaración Patrimonial

## **Base legal**

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley de Seguridad Social y su reglamento.
- Código de Trabajo
- Código de Comercio
- Ordenanzas Municipales
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- Ley Orgánica de Aduanas

**Figura 3**  
*Organigrama Estructural*



*Nota.* Datos tomados de la empresa





**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
***Expresado en Dólares***  
***Al 31/12/2020***

<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>399.439,99</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>284.762,47</b>	
<b>1.01.01</b>	<b>EFECTIVO</b>	<b>2.195,74</b>	
<b>1.01.01.01</b>	Caja	2.195,74	
<b>1.01.02</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>2.010,84</b>	
<b>1.01.02.01</b>	Banco Machala	897,25	
<b>1.01.02.02</b>	Banco de Loja	1.113,59	
<b>1.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>9.139,62</b>	
<b>1.01.03.01</b>	Cuentas por Cobrar no Relacionadas	9.139,62	
<b>1.01.04</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>268.754,80</b>	
<b>1.01.04.01</b>	Mercaderías	268.754,80	
<b>1.01.06</b>	<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>2.661,47</b>	
<b>1.01.06.01</b>	Crédito Tributario IVA	2.289,46	
<b>1.01.06.02</b>	Crédito Tributario I.R	372,01	
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>114.677,52</b>	
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO</b>	<b>114.677,52</b>	
<b>1.02.01.02</b>	Edificios	100.000,00	
<b>1.02.01.07</b>	Muebles y Enseres	5.695,86	
<b>1.02.01.08</b>	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	
<b>1.02.01.09</b>	Maquinaria y Equipo	6.981,65	
<b>1.02.01.11</b>	Equipo de Computación	3.449,11	
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>		<b>170.390,75</b>
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>46.201,54</b>	
<b>2.01.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>35.899,14</b>	
<b>2.01.01.01</b>	Cuentas Por Pagar Proveedores	35.899,14	
<b>2.01.02</b>	<b>IESS POR PAGAR</b>	<b>683,88</b>	
<b>2.01.02.01</b>	Aportes Por Pagar	683,88	
<b>2.01.03</b>	<b>SRI POR PAGAR</b>	<b>3.360,98</b>	
<b>2.01.03.01</b>	Retenciones Fuente por Pagar IR	1.459,47	
<b>2.01.03.02</b>	IVA Retenido por Pagar	571,5	
<b>2.01.03.06</b>	Impuesto a la Renta Por Pagar	1.330,01	
<b>2.01.04</b>	<b>SUELDOS Y BENEFICIOS DE LA LEY A EMPLEADOS</b>	<b>6.257,54</b>	
<b>2.01.04.02</b>	Decimotercera Remuneración	236,69	
<b>2.01.04.03</b>	Decimocuarta Remuneración	1.166,65	
<b>2.01.04.06</b>	Participación de Empleados y Trabajadores	4.854,20	
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>124.189,21</b>	



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
***Expresado en Dólares***  
***Al 31/12/2020***

<b>2.02.01</b>	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>	<b>124.189,21</b>	
<b>2.02.01.01</b>	Banco de Machala 100.000,00	10.004,42	
<b>2.02.01.02</b>	Banco de Loja 50.000,00	30.839,05	
<b>2.02.01.03</b>	Tarjetas de Crédito	20.000,00	
<b>2.02.01.04</b>	Banco Machala 25.000,00	22.166,42	
<b>2.02.01.05</b>	Banco Machala 45.000,00	19.243,94	
<b>2.02.01.06</b>	Banco Loja 54.000,00	21.935,38	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>229.049,24</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>203.621,25</b>	
<b>3.01.01</b>	Aporte de Propietario	203.621,25	
<b>3.03</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>25.427,99</b>	
<b>3.03.01</b>	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>25.427,99</b>	

**Nota:** Luego de haber recibido los Estados Financieros de la empresa, se procedieron a revisar la estructura y los cálculos diferentes, se encontró que las cuentas del Banco Machala, Banco de Loja y Tarjetas de Crédito tenían el nombre de Préstamos Quirografarios y se procedió a corregir.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
*Expresado en Dólares*  
*Del 01/01/2020 al 31/12/2020*

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>691.998,02</b>
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>671.930,17</b>	
<b>4.01.01</b>	Ventas 12%	648.745,37	
<b>4.01.02</b>	Ventas 0%	23.184,80	
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>20.067,85</b>	
<b>4.02.01</b>	Otros Ingresos	20.000,00	
<b>4.02.02</b>	Intereses Ganados	67,85	
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>93.618,82</b>
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>77.025,45</b>	
<b>5.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>34.083,36</b>	
<b>5.01.01.01</b>	Sueldos Unificados	34.083,36	
<b>5.01.02</b>	<b>APORTE PATRONAL Y FONDOS DE RESERVA</b>	<b>7.033,48</b>	
<b>5.01.02.01</b>	Aporte Patronal	4.140,96	
<b>5.01.02.02</b>	Fondos de Reserva	2.892,52	
<b>5.01.03</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>5.787,89</b>	
<b>5.01.03.01</b>	Décimo Tercer Sueldo	2.974,93	
<b>5.01.03.02</b>	Décimo Cuarto Sueldo	2.812,96	
<b>5.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS</b>	<b>3.833,30</b>	
<b>5.01.04.01</b>	Servicios Profesionales - Contables	3.833,30	
<b>5.01.05</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>844,80</b>	
<b>5.01.05.01</b>	Gasto de Representación	844,80	
<b>5.01.06</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>37,95</b>	
<b>5.01.06.01</b>	Mantenimiento y Reparaciones	37,95	
<b>5.01.08</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>577,32</b>	
<b>5.01.08.01</b>	Combustibles	577,32	
<b>5.01.09</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>1.621,25</b>	
<b>5.01.09.03</b>	Suministros y materiales	1.621,25	
<b>5.01.11</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>7.029,70</b>	
<b>5.01.11.01</b>	Transporte	6.886,96	
<b>5.01.11.02</b>	Correspondencia y envíos	142,74	
<b>5.01.12</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>932,92</b>	
<b>5.01.12.01</b>	Servicio Telefónico	932,92	
<b>5.01.15</b>	<b>NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD</b>	<b>46,08</b>	
<b>5.01.15.01</b>	Servicios Notarios	46,08	
<b>5.01.16</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>1.703,24</b>	
<b>5.01.16.01</b>	Promoción y publicidad	1.703,24	



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
*Expresado en Dólares*  
*Del 01/01/2020 al 31/12/2020*

<b>5.01.17</b>	<b>SERVICIOS BANCARIOS</b>	<b>642,82</b>	
<b>5.01.17.01</b>	Servicios bancarios	642,82	
<b>5.01.18</b>	<b>IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>4.332,42</b>	
<b>5.01.18.01</b>	Tramites de aduana	4.299,12	
<b>5.01.18.02</b>	Permiso Funcionamiento	33,30	
<b>5.01.23</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>1.585,57</b>	
<b>5.01.23.01</b>	IVA que se carga al gasto	1.585,57	
<b>5.01.24</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJ</b>	<b>6.933,35</b>	
<b>5.01.24.01</b>	Gasto Impuesto a la Renta	2.079,15	
<b>5.01.24.02</b>	Gasto Participación Trabajadores	4.854,20	
<b>5.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>16.593,37</b>	
<b>5.03.01</b>	<b>GASTO INTERESES</b>	<b>16.344,39</b>	
<b>5.03.01.01</b>	Gasto Intereses	16.344,39	
<b>5.03.02.</b>	<b>SEGUROS DE SGRAVAMEN</b>	<b>248,98</b>	
<b>5.03.02.01</b>	Seguro Desgravamen	248,98	
<b>6.</b>	<b>COSTOS</b>		<b>572.951,21</b>
<b>6.01</b>	<b>COSTO DE VENTA</b>	<b>572.951,21</b>	
<b>6.01.01</b>	Compras 12%	521.841,73	
<b>6.01.02</b>	Compras 0%	25.803,50	
<b>6.01.04</b>	(-) Devoluciones en Compras	-2.301,59	
<b>6.01.05</b>	Importaciones	27.607,57	
	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>		<b>25.427,99</b>



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
***Expresado en Dólares***  
***Al 31/12/2021***

<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>409.823,55</b>
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>295.146,03</b>	
<b>1.01.01</b>	<b>EFECTIVO</b>	<b>4.189,41</b>	
<b>1.01.01.01</b>	Caja	4.189,41	
<b>1.01.02</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>43.934,81</b>	
<b>1.01.02.01</b>	Banco Machala	3.897,42	
<b>1.01.02.02</b>	Banco de Loja	40.037,39	
<b>1.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>18.362,22</b>	
<b>1.01.03.01</b>	Cuentas por Cobrar no Relacionadas	18.362,22	
<b>1.01.04</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>228.659,59</b>	
<b>1.01.04.01</b>	Mercaderías	228.659,59	
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>114.677,52</b>	
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO</b>	<b>114.677,52</b>	
<b>1.02.01.02</b>	Edificios	100.000,00	
<b>1.02.01.07</b>	Muebles y Enseres	5.695,86	
<b>1.02.01.08</b>	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	
<b>1.02.01.09</b>	Maquinaria y Equipo	6.981,65	
<b>1.02.01.11</b>	Equipo de Computación	3.449,11	
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>		<b>175.871,92</b>
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>40.635,86</b>	
<b>2.01.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>12.510,04</b>	
<b>2.01.01.01</b>	Cuentas Por Pagar Proveedores	12.510,04	
<b>2.01.02</b>	<b>IESS POR PAGAR</b>	<b>683,88</b>	
<b>2.01.02.01</b>	Aportes Por Pagar	683,88	
<b>2.01.03</b>	<b>SRI POR PAGAR</b>	<b>17.990,75</b>	
<b>2.01.03.01</b>	Retenciones Fuente por Pagar IR	1.061,96	
<b>2.01.03.02</b>	IVA Retenido por Pagar	714,92	
<b>2.01.03.04</b>	IVA Por Pagar	3.642,19	
<b>2.01.03.05</b>	IVA Por Pagar a Crédito	8.742,00	
<b>2.01.03.06</b>	Impuesto a la Renta Por Pagar	3.829,68	
<b>2.01.04</b>	<b>SUELDOS Y BENEFICIOS DE LA LEY A EMPLEADOS</b>	<b>9.451,19</b>	
<b>2.01.04.02</b>	Decimotercera Remuneración	236,69	
<b>2.01.04.03</b>	Decimocuarta Remuneración	1.166,65	
<b>2.01.04.06</b>	Participación de Empleados y Trabajadores	8.047,85	
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>135.236,06</b>	



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
***Expresado en Dólares***  
***Al 31/12/2021***

<b>2.02.01</b>	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>	<b>135.236,06</b>	
<b>2.02.01.02</b>	Banco de Loja \$50.000	18.084,59	
<b>2.02.01.03</b>	Tarjetas de Crédito	19.437,70	
<b>2.02.01.04</b>	Banco de Machala \$25.000	20.832,70	
<b>2.02.01.05</b>	Banco Machala \$45.000	6.781,88	
<b>2.02.01.06</b>	Banco Loja \$54.000	6.815,81	
<b>2.02.01.07</b>	Banco de Loja \$70.000	63.283,38	
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>233.951,63</b>
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>203.621,25</b>	
<b>3.01.01</b>	Aporte de Propietario	203.621,25	
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-10.572,01</b>	
<b>3.02.01</b>	Ganancias Acumuladas	-10.572,01	
<b>3.03</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>40.902,39</b>	
<b>3.03.01</b>	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>40.902,39</b>	

**Nota:** Luego de haber recibido los Estados Financieros de la empresa, se procedieron a revisar la estructura y los cálculos diferentes, se encontró que las cuentas del Banco Machala, Banco de Loja y Tarjetas de Crédito tenían el nombre de Préstamos Quirografarios y se procedió a corregir.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
*Expresado en Dólares*  
*Del 01/01/2021 al 31/12/2021*

<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>874.314,67</b>
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>874.314,67</b>	
<b>4.01.01</b>	Ventas 12%	853.301,67	
<b>4.01.02</b>	Ventas 0%	21.013,00	
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>		<b>86.772,13</b>
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>76.641,37</b>	
<b>5.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>34.083,36</b>	
<b>5.01.01.01</b>	Sueldos Unificados	34.083,36	
<b>5.01.02</b>	<b>APORTE PATRONAL Y FONDOS DE RESERVA</b>	<b>6.980,16</b>	
<b>5.01.02.01</b>	Aporte Patronal	4.140,96	
<b>5.01.02.02</b>	Fondos de Reserva	2.839,20	
<b>5.01.03</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>5.640,28</b>	
<b>5.01.03.01</b>	Décimo Tercer Sueldo	2.840,28	
<b>5.01.03.02</b>	Décimo Cuarto Sueldo	2.800,00	
<b>5.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS</b>	<b>4.422,18</b>	
<b>5.01.04.01</b>	Servicios Profesionales - Contables	4.222,18	
<b>5.01.04.02</b>	Servicios Profesionales	200,00	
<b>5.01.05</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>1.291,23</b>	
<b>5.01.05.01</b>	Gasto de Representación	1.291,23	
<b>5.01.06</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>39,29</b>	
<b>5.01.06.01</b>	Mantenimiento y Reparaciones	39,29	
<b>5.01.08</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>820,78</b>	
<b>5.01.08.01</b>	Combustibles	820,78	
<b>5.01.09</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>970,00</b>	
<b>5.01.09.03</b>	Suministros y materiales	970,00	
<b>5.01.11</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>6.259,63</b>	
<b>5.01.11.01</b>	Transporte	5.789,53	
<b>5.01.11.02</b>	Correspondencia y envíos	470,1	
<b>5.01.12</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>890,50</b>	
<b>5.01.12.01</b>	Servicio Telefónico	890,5	
<b>5.01.13</b>	<b>GASTO DE GESTION</b>	<b>1.185,01</b>	
<b>5.01.13.01</b>	Gastos de gestión	1.185,01	
<b>5.01.15</b>	<b>NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD</b>	<b>588,85</b>	
<b>5.01.15.01</b>	Servicios Notarios	588,85	
<b>5.01.17</b>	<b>SERVICIOS BANCARIOS</b>	<b>148,02</b>	
<b>5.01.17.01</b>	Servicios bancarios	148,02	



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
*Expresado en Dólares*  
*Del 01/01/2021 al 31/12/2021*

<b>5.01.18</b>	<b>IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>110,76</b>	
<b>5.01.18.01</b>	Tramites de aduana	8,36	
<b>5.01.18.03</b>	Bomberos	102,40	
<b>5.01.23</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>461,37</b>	
<b>5.01.23.01</b>	IVA que se carga al gasto	461,37	
<b>5.01.24</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJ</b>	<b>12.749,95</b>	
<b>5.01.24.01</b>	Gasto Impuesto a la Renta	4.702,10	
<b>5.01.24.02</b>	Gasto Participación Trabajadores	8.047,85	
<b>5.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>10.130,76</b>	
<b>5.03.01</b>	<b>GASTO INTERESES</b>	<b>9.980,04</b>	
<b>5.03.01.01</b>	Gasto Intereses	9.980,04	
<b>5.03.02.</b>	<b>SEGUROS DE SGRAVAMEN</b>	<b>150,72</b>	
<b>5.03.02.01</b>	Seguro Desgravamen	150,72	
<b>6.</b>	<b>COSTOS</b>		<b>746.640,15</b>
<b>6.01</b>	<b>COSTO DE VENTA</b>	<b>746.640,15</b>	
<b>6.01.01</b>	Compras 12%	711.979,40	
<b>6.01.02</b>	Compras 0%	36.293,23	
<b>6.01.04</b>	(-) Devoluciones en Compras	-1.632,48	
	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>		<b>40.902,39</b>





**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Al 31/12/2020**

Cuentas		Valor	% de Rubro	% de Grupo
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO</b>	<b>2.195,74</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,55%</b>
1.01.01.01	Caja	2.195,74	0,77%	0,55%
<b>1.01.02</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>2.010,84</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,50%</b>
1.01.02.01	Banco Machala	897,25	0,32%	0,22%
1.01.02.02	Banco de Loja	1.113,59	0,39%	0,28%
<b>1.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>9.139,62</b>	<b>3,21%</b>	<b>2,29%</b>
1.01.03.01	Cuentas por Cobrar no Relacionadas	9.139,62	3,21%	2,29%
<b>1.01.04</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>268.754,80</b>	<b>94,38%</b>	<b>67,28%</b>
1.01.04.01	Mercaderías	268.754,80	94,38%	67,28%
<b>1.01.06</b>	<b>IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>2.661,47</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,67%</b>
1.01.06.01	Crédito Tributario IVA	2.289,46	0,80%	0,57%
1.01.06.02	Crédito Tributario I.R	372,01	0,13%	0,09%
	<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>284.762,47</b>	<b>100%</b>	<b>71,29%</b>
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>28,71%</b>
1.02.01.02	Edificios	100.000,00	87,20%	25,04%
1.02.01.07	Muebles y Enseres	5.695,86	4,97%	1,43%
1.02.01.08	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	-1,26%	-0,36%
1.02.01.09	Maquinaria y Equipo	6.981,65	6,09%	1,75%
1.02.01.11	Equipo de Computación	3.449,11	3,01%	0,86%
	<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>	<b>28,71%</b>
	<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>399.439,99</b>		<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.01.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>35.899,14</b>	<b>77,70%</b>	<b>8,99%</b>
2.01.01.01	Cuentas Por Pagar Proveedores	35.899,14	77,70%	8,99%
<b>2.01.02</b>	<b>IESS POR PAGAR</b>	<b>683,88</b>	<b>1,48%</b>	<b>0,17%</b>
2.01.02.01	Aportes Por Pagar	683,88	1,48%	0,17%
<b>2.01.03</b>	<b>SRI POR PAGAR</b>	<b>3.360,98</b>	<b>7,27%</b>	<b>0,84%</b>
2.01.03.01	Retenciones Fuente por Pagar IR	1.459,47	3,16%	0,37%
2.01.03.02	IVA Retenido por Pagar	571,5	1,24%	0,14%
2.01.03.06	Impuesto a la Renta Por Pagar	1.330,01	2,88%	0,33%
<b>2.01.04</b>	<b>SUELDOS Y BENEF. DE LA LEY A EMP.</b>	<b>6.257,54</b>	<b>13,54%</b>	<b>1,57%</b>
2.01.04.02	Decimotercera Remuneración	236,69	0,51%	0,06%
2.01.04.03	Decimocuarta Remuneración	1.166,65	2,53%	0,29%
2.01.04.06	Participación de Empleados y Trabajadores	4.854,20	10,51%	1,22%



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Al 31/12/2020**

Cuentas		Valor	% de Rubro	% de Grupo
	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>46.201,54</b>	<b>100%</b>	<b>11,57%</b>
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>2.02.01</b>	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>	<b>124.189,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>31,09%</b>
2.02.01.01	Banco de Machala 100.000,00	10.004,42	8,06%	2,50%
2.02.01.02	Banco de Loja 50.000,00	30.839,05	24,83%	7,72%
2.02.01.03	Tarjetas de Crédito	20.000,00	16,10%	5,01%
2.02.01.04	Banco Machala 25.000,00	22.166,42	17,85%	5,55%
2.02.01.05	Banco Machala 45.000,00	19.243,94	15,50%	4,82%
2.02.01.06	Banco Loja 54.000,00	21.935,38	17,66%	5,49%
	<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>124.189,21</b>	<b>100%</b>	<b>31,09%</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>170.390,75</b>		<b>42,66%</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>203.621,25</b>	<b>88,90%</b>	<b>50,98%</b>
3.01.01	Aporte de Propietario	203.621,25	88,90%	50,98%
<b>3.03</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>25.427,99</b>	<b>11,10%</b>	<b>6,37%</b>
3.03.01	Ganancia Neta del Ejercicio	25.427,99	11,10%	6,37%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>229.049,24</b>	<b>100%</b>	<b>57,34%</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>399.439,99</b>		<b>100%</b>



**Empresa Repuestos Originales**  
**Análisis Vertical Estado de Situación Financiera**  
**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2020**

**Tabla 6**

*Interpretación Estructura Financiera de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
<b>Activo Corriente</b> \$284.762,47 71,29%	<b>Pasivo Corriente</b> \$46.201,54 11,57%
	<b>Pasivo no Corriente</b> \$124.189,21 31,09%
<b>Activo no Corriente</b> \$114.677,52 28,71%	<b>Patrimonio</b> \$229.049,24 57,34%
<b>Total Activo</b> \$399.439,99 100%	<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b> \$399.439,99 100%

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Interpretación**

La estructura financiera de la empresa “Repuestos Originales” 2020 está conformado por un total de Activos de \$399.439,99, se analiza que la empresa tiene una estructura financiera con una mayor proporción de Activos Corrientes con un valor de \$284.762,47, porcentaje que equivale a 71,29% en relación al total de activos, básicamente a su naturaleza comercial la mayor concentración está en sus inventarios debido a la mercadería que debe abastecerse para cubrir las necesidades de los clientes. En cuanto al endeudamiento de la empresa el Pasivo no Corriente es el de mayor representación con un porcentaje equivalente a 31,09% del total del Pasivo y Patrimonio, con un valor de \$124.189,21, como consecuencia de las obligaciones a largo plazo, en este caso con las instituciones financieras del Banco de Loja y Banco de Machala con el objetivo de adquirir mercadería, además, para financiar las actividades propias de la empresa. El Patrimonio representa el 57,34%, del total de pasivo y patrimonio, con un valor de \$229.049,24, la mayor representatividad está en el Capital que se deriva de las aportaciones del propietario el Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi para la inversión propia de la empresa. Al considerar la participación de los pasivos dentro de la estructura financiera con el 42,66% y el patrimonio con el 57,34%, se puede analizar que la empresa obtiene los fondos necesarios para

financiar sus operaciones. Cabe destacar que el Patrimonio representa una parte importante dentro del financiamiento, lo que muestra ser indicativo de una posición financiera sólida.

**Tabla 7**

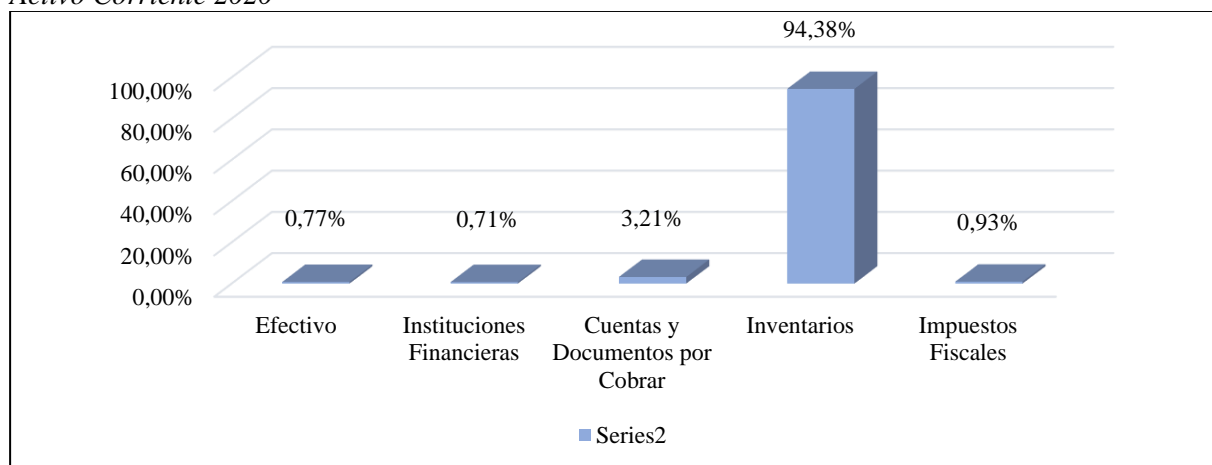
*Interpretación de los Activos Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Efectivo	2.195,74	0,77%
Instituciones Financieras	2.010,84	0,71%
Cuentas y Documentos por Cobrar	9.139,62	3,21%
Inventarios	268.754,80	94,38%
Impuestos Fiscales	2.661,47	0,93%
<b>TOTAL</b>	<b>284.762,47</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 4**

*Activo Corriente 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

### **Interpretación**

El Activo Corriente, presenta un valor de \$284.762,47, representando el 100%, entre las cuentas más significativas tenemos a Inventarios con un 94,38% de participación con un valor de \$268.754,80, lo que indica que la empresa tiene mayor inversión en inventarios, lo cual es común en el sector comercial, en este caso la empresa cuenta con suficiente mercadería para ser vendida tanto a nivel local, provincial y nacional. Otra cuenta significativa es Cuentas y Documentos por Cobrar con un valor de \$9.139,62, representando el 3,21% del activo corriente, originado por las ventas a crédito a clientes de máquinas, enseres de uso doméstico y electrodomésticos. Otra cuenta representativa es Impuestos Fiscales que ocupa el 0,93% del total de activos corrientes originado por el crédito tributario IVA y el crédito tributario IR. La empresa presenta una cantidad mínima en Efectivo representado por el 0,77% del total de Activos Corrientes lo que implica que tiene una parte importante de sus recursos invertidos en la adquisición de la mercadería, mientras que mantiene una cantidad relativamente menor de

efectivo disponible, de igual forma sucede en la cuenta de Instituciones Financieras esta presenta un porcentaje de 0,71% del activo corriente, producto de la cantidad de dinero depositado en las cuentas activas del Banco de Loja y Banco de Machala, a causa de las ventas de mercadería y otros ingresos generados durante este periodo. Tener gran parte del dinero invertido en mercadería no es conveniente en la empresa, tal es el caso de que si sus inventarios no fueran vendidos rápidamente no tendría la capacidad para poder cumplir con sus obligaciones en el corto plazo.

**Tabla 8**

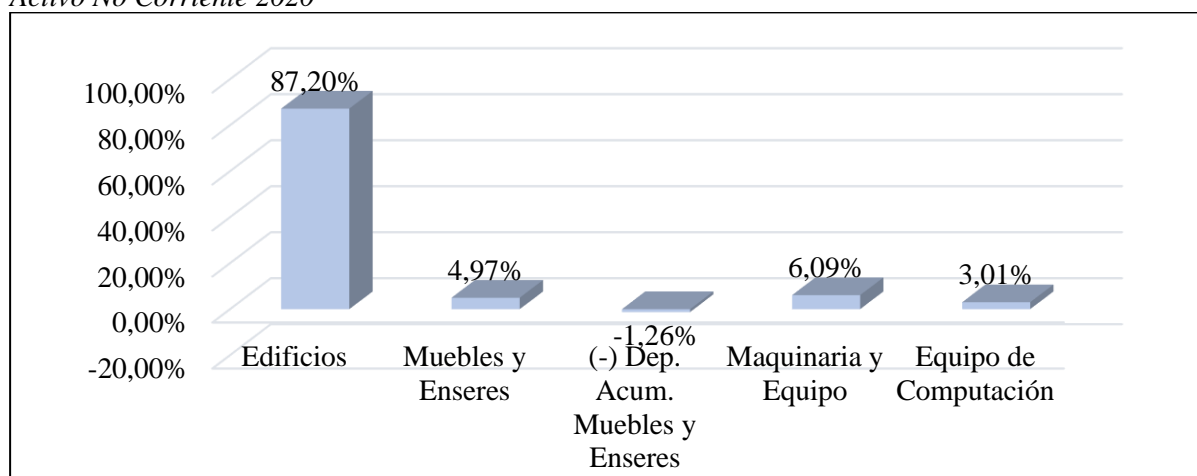
*Interpretación de los Activos No Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>
Edificios	100.000,00	87,20%
Muebles y Enseres	5.695,86	4,97%
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	-1,26%
Maquinaria y Equipo	6.981,65	6,09%
Equipo de Computación	3.449,11	3,01%
<b>TOTAL</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 5**

*Activo No Corriente 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

### **Interpretación**

El Activo no Corriente se encuentra representado por un valor de \$114.677,52 conformada por Propiedad, Planta y Equipo, en donde la cuenta de mayor significatividad es Edificio con el 87,20% del mismo, representado por el valor de \$100.000,00 que corresponde a las instalaciones en donde se encuentra la empresa desarrollando sus actividades económicas. Otra cuenta es Maquinaria y Equipo que está representada por el 6,09% del total de Activos no Corrientes, con un valor de \$6.981,65, aquí incluyen los equipos utilizados para el embalaje y distribución de productos, cámaras de seguridad y otros dispositivos utilizados para proteger

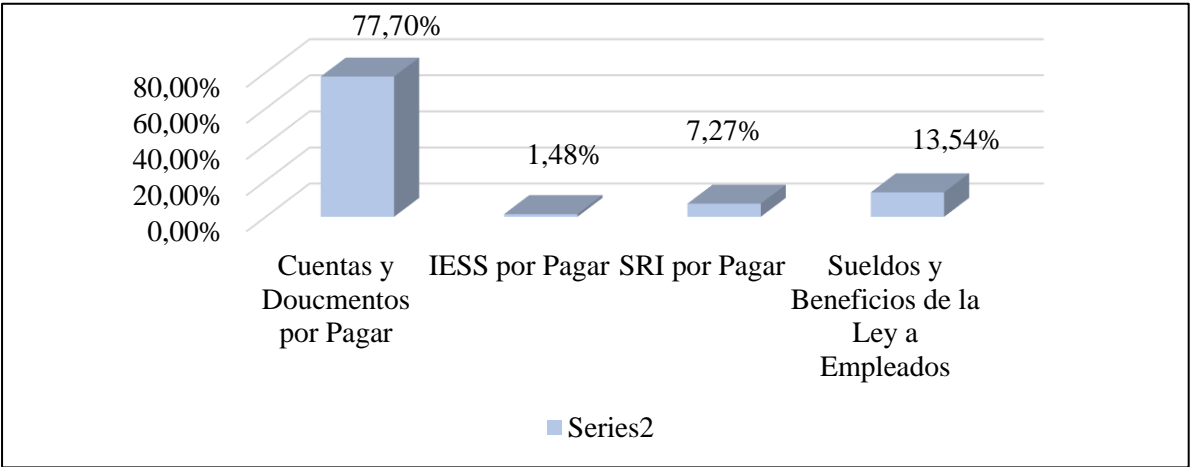
los activos de la empresa. De igual forma Muebles y Enseres presenta el 4,97% con un valor de \$5.695,86, que corresponde a los escritorios, sillas, armarios y cajoneras que se utilizan para almacenar suministros de oficina, de igual forma la empresa cuenta con muebles de exhibición como vitrinas, estantes y soportes utilizados para mostrar los artículos disponibles para la venta, estos son de suma importancia para el desarrollo de sus actividades. En este periodo solo se ha realizado la depreciación de Muebles y Enseres correspondiente al -1,26% del total de Activos no Corrientes con un valor de -\$1.449,10 los demás activos fijos ya han cumplido su ciclo de vida útil pero aún son utilizados por sus óptimas condiciones. Es recomendable que se realice la adquisición de un vehículo (camión), para que la empresa tenga a su disposición y pueda cumplir con las actividades propias de transporte evitándose que este sume al gasto. Para un manejo adecuado de Propiedad, Planta y Equipo es aconsejable llevar un registro y control actualizado de dichos activos, esto implica mantener un inventario detallado de cada uno de ellos incluyendo información como la descripción, en qué condiciones de funcionamiento se encuentra y la vida útil estimada, con el fin de llevar a cabo el desarrollo de sus actividades comerciales de manera óptima.

**Tabla 9**  
*Interpretación de los Pasivos Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Cuentas y Documentos Por Pagar	35.899,14	77,70%
IESS por Pagar	683,88	1,48%
SRI por Pagar	3.360,98	7,27%
Sueldos y Beneficios de la Ley a Empleados	6.257,54	13,54%
<b>TOTAL</b>	<b>46.201,54</b>	<b>100%</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 6**  
*Pasivo Corriente 2020*



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

## Interpretación

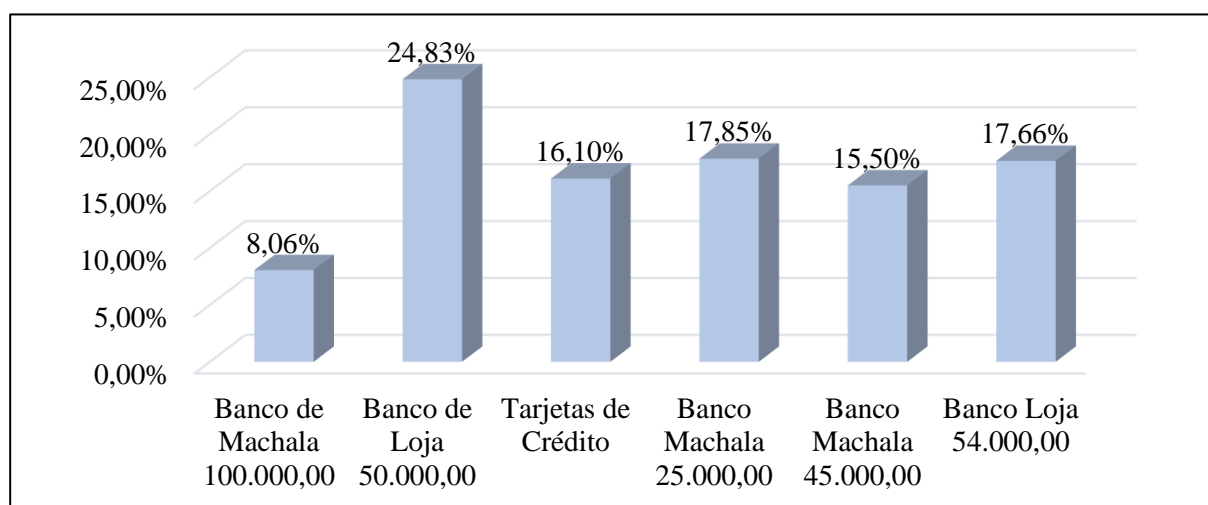
Los Pasivos Corrientes presentan un valor de \$46.201,54, la mayor participación con el 77,70% del total de pasivo corriente está en Cuentas y Documentos por Pagar que equivale a \$35.899,14, estas son las deudas que tiene la empresa con los proveedores a causa de la mercadería adquirida a crédito, estos pasivos son comunes en una empresa comercial, ya que reflejan las obligaciones de pago por los bienes adquiridos. Así mismo, otra cuenta representativa son los Sueldos y Beneficios de la Ley a Empleados representado por el 13,54% del total de pasivos corrientes, con un valor de \$6.257,54, estas son las obligaciones pendientes relacionadas con los salarios y beneficios laborales que la empresa debe pagar a los empleados, en este caso se trata de la décima tercera y décima cuarta remuneración así como la participación de empleados y trabajadores, es importante para la empresa reconocer y contabilizar adecuadamente estos pasivos, ya que representan una deuda que debe ser pagada en el corto plazo, el incumplimiento de estas obligaciones puede tener consecuencias legales y financieras, incluyendo sanciones y demandas por parte de los empleados. Otra cuenta que representa el 7,27% del total de pasivo corriente es SRI por Pagar con un valor de \$3.360,98 estos impuestos se generan en función de los ingresos y las actividades económicas de la empresa, por concepto de Retenciones Fuente por Pagar IR y el IVA retenido por Pagar generados por razón de que la empresa ha retenido de sus proveedores y debe pagar al Servicio de Rentas Internas (SRI), aquí también se incluye el Impuesto a la Renta por Pagar por consecuencia de las ganancias o utilidades. Es recomendable que la empresa gestione adecuadamente sus obligaciones tributarias y las demás deudas que mantiene a corto plazo, destinando los recursos necesarios para cumplir con estos pagos, debido a que son obligaciones con vencimiento menor a un año.

### Tabla 10

*Interpretación de los Pasivos No Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Préstamos Bancarios</b>	<b>124.189,21</b>	<b>100%</b>
Banco de Machala \$100.000,00	10.004,42	8,06%
Banco de Loja \$50.000,00	30.839,05	24,83%
Tarjetas de Crédito	20.000,00	16,10%
Banco Machala \$25.000,00	22.166,42	17,85%
Banco Machala \$45.000,00	19.243,94	15,50%
Banco Loja \$54.000,00	21.935,38	17,66%
<b>TOTAL</b>	<b>124.189,21</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 7***Pasivo No Corriente 2020*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

### Interpretación

El Pasivo no Corriente presenta un valor de \$124.189,21, el 100%, está integrado por los Préstamos Bancarios, específicamente el que mayor deuda presenta es el Banco de Loja (cupó \$50.000,00) representado por el 24,83% del total de pasivo no corriente con un valor de \$30.839,05. De igual forma el préstamo al Banco de Machala (cupó \$25.000,00) está representado por 17,85% del total de pasivo no corriente con un valor \$22.166,42; el préstamo otorgado mismo por el Banco de Loja (cupó \$54.000) es otra de las cuentas representativas que ocupa el 17,66% del total de pasivos no corrientes, con un valor de \$21.935,38; mismos que fueron solicitados para financiar las actividades propias de la empresa como la compra de inventario para mantener sus existencias y satisfacer la demanda de los clientes y los gastos incurridos en el periodo. También posee una tarjeta de crédito utilizada para la gestión misma de la empresa, esto se considera poco recomendable debido a que los intereses de dichas tarjetas suelen ser muy elevados representado más deudas a largo plazo. Es importante llevar un registro adecuado de las obligaciones adquiridas con las instituciones financieras para cancelar de forma oportuna la cuota y los intereses originados por dichos préstamos.

**Tabla 11**

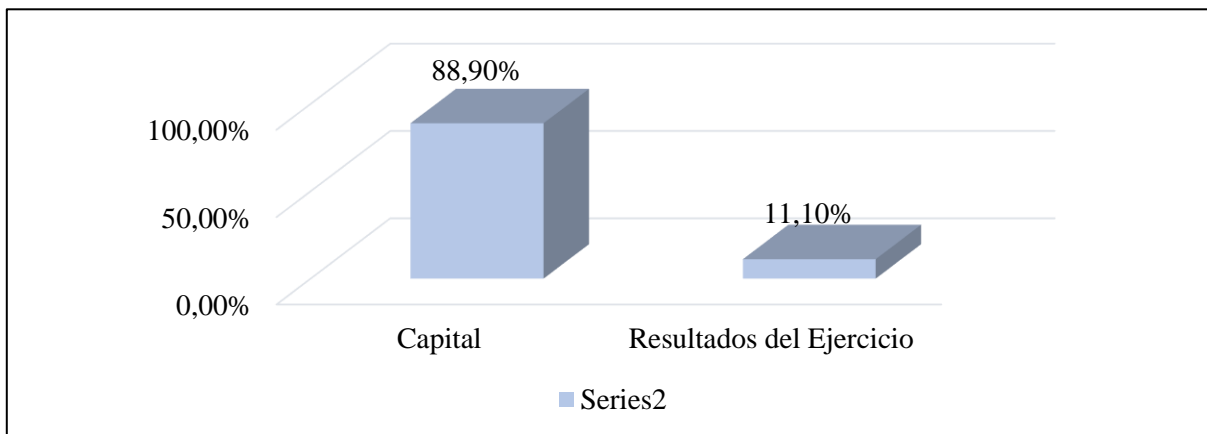
*Interpretación del Patrimonio de la Empresa "Repuestos Originales" 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Capital	203.621,25	88,90%
Resultados del Ejercicio	25.427,99	11,10%
<b>TOTAL</b>	<b>229.049,24</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.



**Figura 8**  
*Patrimonio 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Interpretación:**

El Patrimonio presenta un valor de \$229.049,24, en donde la cuenta más representativa es Capital dado por el 88,90% del total de patrimonio, con un valor de \$203.621,25, que incluye las aportaciones del propietario, el Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi para el desarrollo de las actividades de la empresa con el objetivo de obtener un beneficio económico a través de la inversión en la compra y venta de mercadería. La cuenta Resultados del Ejercicio muestra una cifra positiva de \$25.427,99, lo que representa el 11,10% del patrimonio total, esto indica que la empresa ha obtenido ganancias en el período actual. El patrimonio ocupa el 57,34% del total de pasivo y patrimonio, permitiendo evidenciar que la empresa obtiene los fondos necesarios para financiar sus operaciones. En este caso, se observa que depende en mayor medida de sus recursos propios en comparación con el financiamiento externo a través de pasivos. Esta situación es considerada favorable ya que muestra que la empresa posee una base sólida de recursos internos para respaldar sus actividades.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Del 01/01/2020 al 31/12/2020**

CUENTAS		VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
4.01.01	Ventas 12%	648.745,37	96,55%	93,75%
4.01.02	Ventas 0%	23.184,80	3,45%	3,35%
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIÓN.</b>	<b>671.930,17</b>	<b>100%</b>	<b>97,10%</b>
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>			
4.02.01	Otros Ingresos	20.000,00	99,66%	2,89%
4.02.02	Intereses Ganados	67,85	0,34%	0,01%
	<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>	<b>20.067,85</b>	<b>100%</b>	<b>2,90%</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>691.998,02</b>		<b>100%</b>
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
<b>5.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>34.083,36</b>	<b>44,25%</b>	<b>4,93%</b>
5.01.01.01	Sueldos Unificados	34.083,36	44,25%	4,93%
<b>5.01.02</b>	<b>APORTE PATRONAL Y FON. DE RESRV</b>	<b>7.033,48</b>	<b>9,13%</b>	<b>1,02%</b>
5.01.02.01	Aporte Patronal	4.140,96	5,38%	0,60%
5.01.02.02	Fondos de Reserva	2.892,52	3,76%	0,42%
<b>5.01.03</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMN.</b>	<b>5.787,89</b>	<b>7,51%</b>	<b>0,84%</b>
5.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2.974,93	3,86%	0,43%
5.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	2.812,96	3,65%	0,41%
<b>5.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COMISI. Y DIET. A PER.</b>	<b>3.833,30</b>	<b>4,98%</b>	<b>0,55%</b>
5.01.04.01	Servicios Profesionales - Contables	3.833,30	4,98%	0,55%
<b>5.01.05</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>844,80</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,12%</b>
5.01.05.01	Gasto de Representación	844,80	1,10%	0,12%
<b>5.01.06</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>37,95</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,01%</b>
5.01.06.01	Mantenimiento y Reparaciones	37,95	0,05%	0,01%
<b>5.01.08</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>577,32</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,08%</b>
5.01.08.01	Combustibles	577,32	0,75%	0,08%
<b>5.01.09</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>1.621,25</b>	<b>2,10%</b>	<b>0,23%</b>
5.01.09.03	Suministros y materiales	1.621,25	2,10%	0,23%
<b>5.01.11</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>7.029,70</b>	<b>9,13%</b>	<b>1,02%</b>
5.01.11.01	Transporte	6.886,96	8,94%	1,00%
5.01.11.02	Correspondencia y envíos	142,74	0,19%	0,02%
<b>5.01.12</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>932,92</b>	<b>1,21%</b>	<b>0,13%</b>
5.01.12.01	Servicio Telefónico	932,92	1,21%	0,13%
<b>5.01.15</b>	<b>NOTARIOS Y REGISTRA. DE LA PROPIE.</b>	<b>46,08</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,01%</b>
5.01.15.01	Servicios Notarios	46,08	0,06%	0,01%



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Del 01/01/2020 al 31/12/2020**

CUENTAS		VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
<b>5.01.16</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>1.703,24</b>	<b>2,21%</b>	<b>0,25%</b>
5.01.16.01	Promoción y publicidad	1.703,24	2,21%	0,25%
<b>5.01.17</b>	<b>SERVICIOS BANCARIOS</b>	<b>642,82</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,09%</b>
5.01.17.01	Servicios bancarios	642,82	0,83%	0,09%
<b>5.01.18</b>	<b>IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>4.332,42</b>	<b>5,62%</b>	<b>0,63%</b>
5.01.18.01	Tramites de aduana	4.299,12	5,58%	0,62%
5.01.18.02	Permiso Funcionamiento	33,30	0,04%	0,00%
<b>5.01.23</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>1.585,57</b>	<b>2,06%</b>	<b>0,23%</b>
5.01.23.01	IVA que se carga al gasto	1.585,57	2,06%	0,23%
<b>5.01.24</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJO</b>	<b>6.933,35</b>	<b>9,00%</b>	<b>1,00%</b>
5.01.24.01	Gasto Impuesto a la Renta	2.079,15	2,70%	0,30%
5.01.24.02	Gasto Participación Trabajadores	4.854,20	6,30%	0,70%
	<b>TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>77.025,45</b>	<b>100%</b>	<b>11,13%</b>
<b>5.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>5.03.01</b>	<b>GASTO INTERESES</b>	<b>16.344,39</b>	<b>98,50%</b>	<b>2,36%</b>
5.03.01.01	Gasto Intereses	16.344,39	98,50%	2,36%
<b>5.03.02.</b>	<b>SEGUROS DE SGRAVAMEN</b>	<b>248,98</b>	<b>1,50%</b>	<b>0,04%</b>
5.03.02.01	Seguro Desgravamen	248,98	1,50%	0,04%
	<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>16.593,37</b>	<b>100%</b>	<b>2,40%</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>93.618,82</b>		<b>13,53%</b>
<b>6.</b>	<b>COSTOS</b>			
<b>6.01</b>	<b>COSTO DE VENTA</b>			
6.01.01	Compras 12%	521.841,73	91,08%	75,41%
6.01.02	Compras 0%	25.803,5	4,50%	3,73%
6.01.04	(-) Devoluciones en Compras	-2.301,59	-0,40%	-0,33%
6.01.05	Importaciones	27.607,57	4,82%	3,99%
	<b>TOTAL DE COSTOS DE VENTA</b>	<b>572.951,21</b>	<b>100%</b>	<b>82,80%</b>
	<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>572.951,21</b>		<b>82,80%</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS Y COSTOS</b>	<b>666.570,03</b>		<b>96,33%</b>
	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>25.427,99</b>		<b>3,67%</b>



**Empresa Repuestos Originales**  
**Análisis Vertical Estado de Resultados**  
**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2020**

**Tabla 12**

*Interpretación de la Estructura Económica de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

INGRESOS	GASTOS Y COSTOS
<b>Ingresos Operacionales</b> \$671.930,17 97,10%	<b>Gastos Administrativos</b> \$77.025,45 11,13%
	<b>Gastos Financieros</b> \$16.593,37 2,40%
	<b>Costo de Venta</b> \$572.951,21 82,80%
<b>Otros Ingresos</b> \$20.067,85 2,90%	<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b> \$25.427,99 3,67%
<b>Total</b> 691.998,02 100%	<b>Total</b> \$691.998,02 100%

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

El estado de resultados la empresa “Repuestos Originales” en el año 2020 presenta la siguiente estructura económica: Los ingresos con un total de \$691.998,02 siendo el de más representatividad con el 97,10% del total de ingresos y un valor de \$671.930,17, los Ingresos Operacionales que corresponden a lo recaudado por la comercialización y venta de productos con tarifa 12% y 0% de IVA efectuadas en el transcurso del ejercicio económico; de igual forma posee una cuenta Otros Ingresos dada por el 2,90% del total de ingresos, con un valor de \$20.067,85, estos son recaudados por las actividades ajenas a la empresa, en este caso brinda servicios de instalación y mantenimiento de electrodomésticos, de igual forma, por los servicios de entrega y envío de los electrodomésticos vendidos le genera ingresos adicionales al cobrar una tarifa por la entrega y el transporte de los productos a los clientes, otra forma de ingreso lo hacen a través de arrendamiento de máquinas en ciertas ocasiones durante este periodo. Otra cuenta importante dentro de la estructura es el Costo de Venta con el 82,80% siendo el más significativo del total de ingresos, gastos y utilidad con un valor de \$572.951,21 como resultado de la adquisición de bienes de uso doméstico, maquinas, repuestos para todo tipo y electrodomésticos que son los productos principales que adquiere la empresa para

posteriormente ser vendidos. Los Gastos presentan un valor de \$93.618,82, los que más representatividad poseen son los Gastos Administrativos representados por el 11,13% del total de gastos; estos son los desembolsos relacionados con la gestión y administración de la empresa, siendo necesarios para su funcionamiento diario y eficiente. Una vez descontados de los Ingresos, los Costos de Venta y Gastos el resultado de la Utilidad Neta del Ejercicio es de \$25.427,99, representada por el 3,67% lo que indica que la empresa ha obtenido una ganancia como consecuencia de su actividad económica.

**Tabla 13**

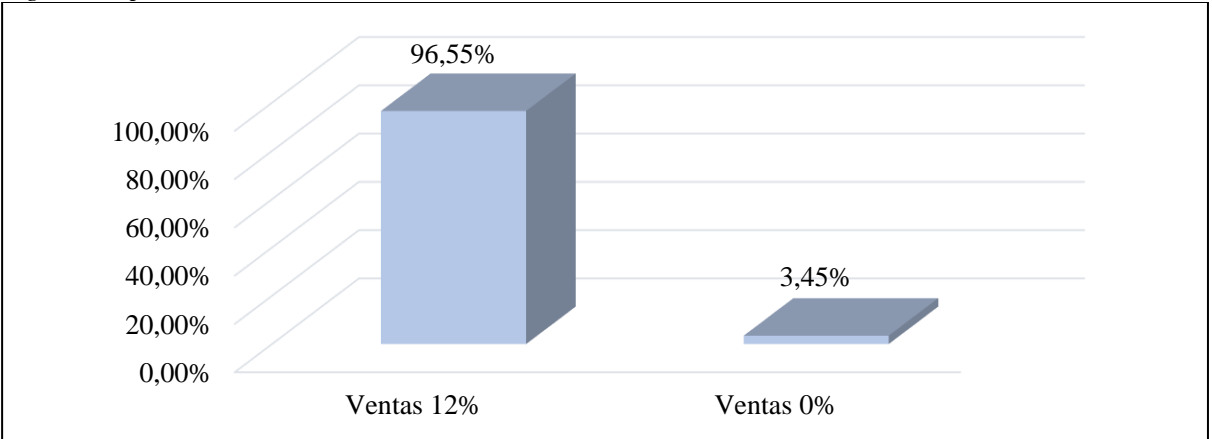
*Interpretación de los Ingresos Operacionales de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>671.930,17</b>	<b>100%</b>
Ventas 12%	648.745,37	96,55%
Ventas 0%	23.184,80	3,45%
<b>TOTAL</b>	<b>671.930,17</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 9**

*Ingresos Operacionales 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

La empresa “Repuestos Originales” para el año 2020 generó Ingresos Operacionales por \$671.930,17 estos representan el 100% de ingresos generados por la actividad de la empresa en la venta de productos 0% y 12% de IVA, dichos ingresos provienen directamente de la actividad principal, las ventas 12% de IVA con el 96,55% del total de ingresos operacionales, son los productos que generan mayores ingresos, ya que en su mayoría son bienes de uso doméstico como utensilios de cocina que incluye ollas, sartenes, cuchillos; electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, y máquinas en general. De igual forma se incluyen las Ventas 0% con un porcentaje de 3,45% del total de ingresos operacionales provenientes de la venta de repuestos para maquinaria agrícola, repuestos de vehículos y lámparas led según lo estipula el Servicio de Rentas Internas.

El nivel de ingresos que presenta la empresa es óptimo debido a que la mayoría de estos se dan por la venta de mercaderías, lo que significa que su actividad comercial si es rentable, pero es necesario hacer una relación con la cuenta Inventarios, esta mantiene un valor elevado evidenciando que la empresa está en la capacidad de incrementar ventas implementando estrategias como captar nuevos clientes, establecer descuentos, rebajas, y promociones mediante publicidad para que dichos productos roten de manera más frecuente a fin de generar más ingresos.

**Tabla 14**

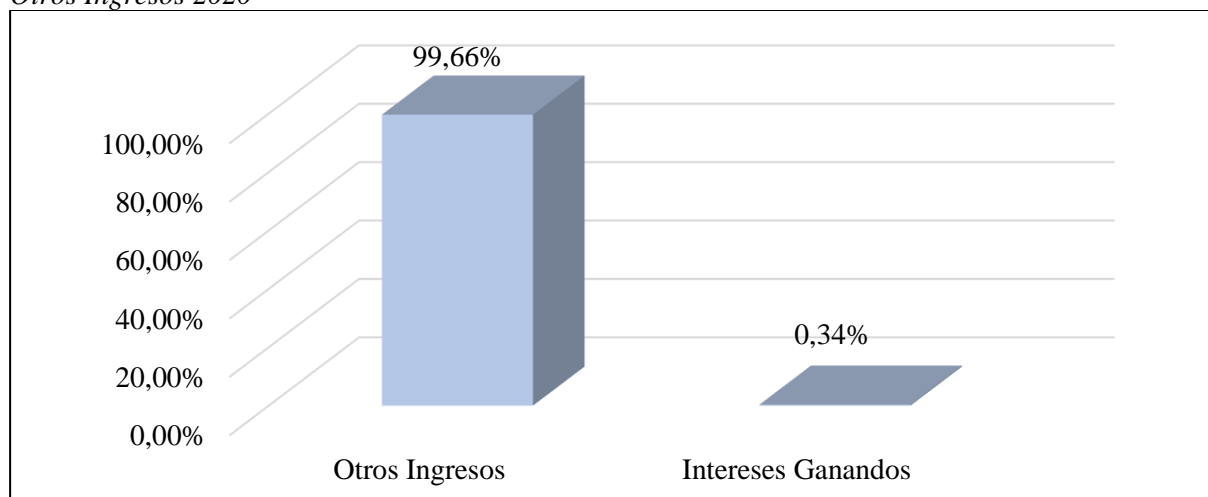
*Interpretación de Otros Ingresos de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Otros Ingresos</b>	<b>20.067,85</b>	<b>100%</b>
Otros Ingresos	20.000,00	99,66%
Intereses Ganados	67,85	0,34%
<b>TOTAL</b>	<b>20.067,85</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 10**

*Otros Ingresos 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

La cuenta Otros Ingresos al año 2020 tienen un valor de \$20.067,85 equivalente al 100%, en donde la cuenta con el mismo nombre ocupa el 99,66% del total de otros ingresos, siendo el de más representatividad con un valor de \$20.000,00 derivado de las actividades ajenas a la empresa efectuadas durante este periodo, en este caso brinda servicios de instalación y mantenimiento de electrodomésticos, de igual forma los servicios de entrega y envío de los electrodomésticos vendidos le generan ingresos adicionales al cobrar una tarifa por la entrega y el transporte de los productos a los clientes, otra forma de ingreso lo hacen a través de arrendamiento de máquinas en ciertas ocasiones durante este periodo. Intereses ganados

representa un porcentaje menor de 0,34% del total de otros ingresos, producto de las inversiones de la empresa.

**Tabla 15**

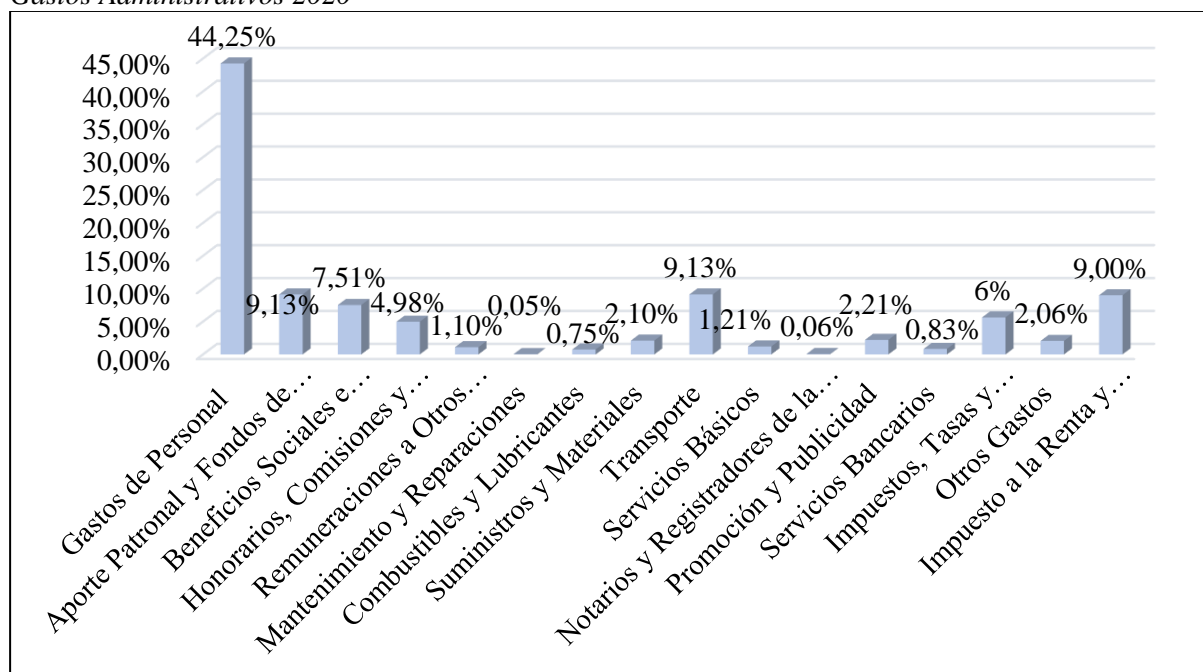
*Interpretación de los Gastos Administrativos de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Gastos de Personal	34.083,36	44,25%
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	7.033,48	9,13%
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	5.787,89	7,51%
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas	3.833,30	4,98%
Remuneraciones a Otros Trabajadores Autónomos.	844,80	1,10%
Mantenimiento y Reparaciones	37,95	0,05%
Combustibles y Lubricantes	577,32	0,75%
Suministros y Materiales	1.621,25	2,10%
Transporte	7.029,70	9,13%
Servicios Básicos	932,92	1,21%
Notarios y Registradores de la Propiedad	46,08	0,06%
Promoción y Publicidad	1.703,24	2,21%
Servicios Bancarios	642,82	0,83%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	4.332,42	6%
Otros Gastos	1.585,57	2,06%
Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	6.933,35	9,00%
<b>TOTAL</b>	<b>77.025,45</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 11**

*Gastos Administrativos 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## **Interpretación**

El total de Gastos Administrativos durante el 2020 tiene un valor de \$77.025,45 estos son generados en mayor representatividad por los siguientes rubros: Gastos Personales que representan el 44,25% del total de gastos administrativos, que equivale a \$34.083,36 surgen como consecuencia del pago al personal que labora en la empresa, cada uno de ellos cuenta con un salario justo de acuerdo a la ley. Otra cuenta, Aporte Patronal y Fondos de Reserva representada por el 9,13% del total de gastos administrativos estos se dan debido a que la empresa tiene la obligación de pagar una contribución económica al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en nombre de sus trabajadores. De igual forma, la cuenta es Transporte, con el valor de \$7.029,70, que ocupa el 9,13% del total de gastos administrativos, generado por el traslado de mercadería hacia los diferentes destinos donde son solicitados por los clientes con el propósito de mejorar el servicio y atención al cliente, al ser uno de los gastos más representativos es necesario considerar la opción de invertir en la adquisición de un camión, el cual se tendría a disposición de la empresa para cumplir con las actividades propias de transporte. La cuenta Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores presenta un porcentaje de 9% equivalente a \$6.933,35 aquí se incluye el gasto por Impuesto a la Renta que debe pagar sobre las utilidades o ganancias obtenidas por la empresa en el ejercicio fiscal de igual forma el gasto participación trabajadores que implica la distribución de una parte de las utilidades entre los empleados de la empresa en función del tiempo de servicio y los salarios de cada trabajador, es importante que deban ser cumplidas dentro de los plazos y las condiciones establecidas por la legislación vigente en Ecuador. Así mismo, Beneficios Sociales e Indemnizaciones que ocupan el 7,51% del total de gastos administrativos, incluyendo el décimo tercer o bono navideño cancelado en diciembre y el décimo cuarto sueldo que en la Sierra se cancela en agosto, estos desembolsos de efectivo fueron necesarios para dar cumplimiento a lo dispuesto a la legislación vigente en el Ecuador, cabe destacar que la empresa cuenta con el personal de más de cinco años de labores al servicio de la empresa. Finalmente, otra cuenta que posee más representación es Tasas y Contribuciones con un valor de \$4.332,42; porcentaje del 6% del total de gastos administrativos, estos son incurridos por los trámites de aduana de la mercadería que es importada para ser vendida en la empresa, al igual se suman los permisos de funcionamiento debido a la apertura de un nuevo local que se ejecutó durante este periodo.



**Tabla 16**

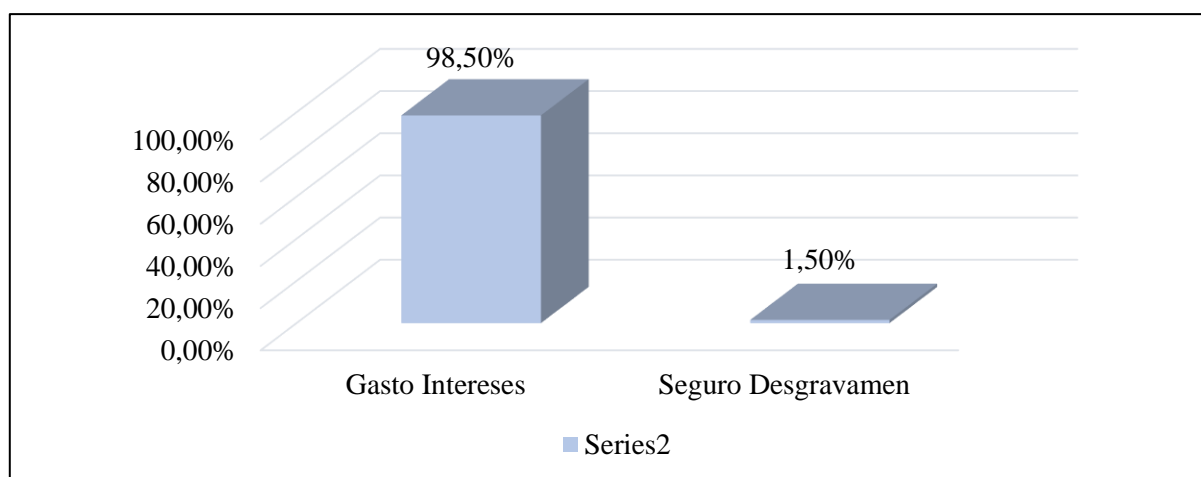
*Interpretación de los Gastos Financieros de la Empresa “Repuestos Originales” 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Gasto Intereses	16.344,39	98,50%
Seguros Desgravamen	248,98	1,50%
<b>TOTAL</b>	<b>16.593,37</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 12**

*Gastos Financieros 2020*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

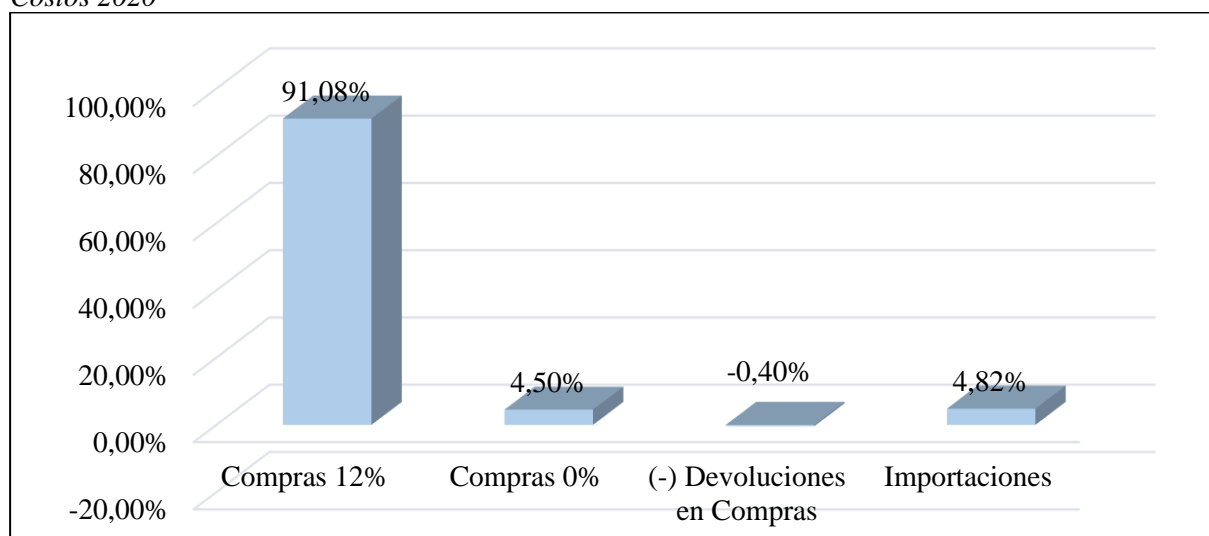
### **Interpretación**

Los Gastos Financieros presentan un valor de \$16.593,37 en el 2020, el rubro más representativo es el Gasto Intereses con un valor monetario de \$16.344,39, que simboliza el 98,50% de los gastos financieros, este representa un gasto por el financiamiento externo al que acudió la empresa para el desarrollo de sus actividades comerciales, en este caso posee préstamos con el Banco de Loja y Banco de Machala e igualmente tiene en su poder una Tarjeta de Crédito. Es importante tener en cuenta que los gastos de intereses representan una carga financiera para la empresa, ya que deben pagarse periódicamente según los términos acordados. Por lo tanto, es crucial que la empresa evalúe cuidadosamente su capacidad de pago y gestione su endeudamiento de manera responsable para evitar dificultades financieras en el futuro. Los Seguros de Desgravamen representan una parte mucho menor de los gastos financieros, con un valor de \$248,98, lo que representa aproximadamente el 1,50% del total de dichos gastos, este se utiliza para proteger los intereses de la empresa en caso de que sus clientes no cumplan con sus obligaciones de pago. Es importante tener un registro ordenado de los gastos financieros dentro de la empresa. Un registro detallado y preciso de los egresos es fundamental para garantizar que se cubran adecuadamente las salidas de dinero.

**Tabla 17***Interpretación de los Costos de la Empresa "Repuestos Originales" 2020.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Costo de Ventas</b>	<b>572.951,21</b>	<b>100%</b>
Compras 12%	521.841,73	91,08%
Compras 0%	25.803,50	4,50%
(-) Devoluciones en Compras	-2.301,59	-0,40%
Importaciones	27.607,57	4,82%
<b>TOTAL</b>	<b>572.951,21</b>	<b>100%</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 13***Costos 2020*

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

El total de Costos de Venta para el año 2020 es de \$572.951,21 estos son los de mayor representatividad del total de Gastos y Utilidad Neta del Ejercicio, se consideran como costos indispensables incurridos en la adquisición de la mercadería para poder ofrecer al mercado y generar ingresos. Está compuesto por las Compras 12% con un valor monetario de \$ 521.841,73 representando el 91,08% del total de costos de ventas, siendo el más representativo debido a que son los artículos que mayor acogida presentan en este caso bienes de uso doméstico como son utensilios de cocina, electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, y máquinas en general. La cuenta Importaciones representa el 4,82% del total de costos de venta con un valor monetario de \$27.607,57 estos son generados por el importe de la mercadería al país la empresa mantiene esta opción debido a que los artículos resultan ser más económicos en comparación con los productos fabricados o disponibles localmente. Es importante tener en cuenta que al estar inmersa en costos más altos afectaría su rendimiento por lo que es recomendable desarrollar estrategias para reducir los mismos y de esa forma mejorar la rentabilidad, en esta situación la empresa podría optar en

buscar opciones más rentables de abastecimiento, otra estrategia sería que para realizar adquisiciones aplicara un análisis de la aceptación y salida de los productos por parte de los clientes esto implica evaluar factores como la rotación de inventario, los niveles de stock, las tendencias de compra y las preferencias de los clientes permitiendo determinar cuáles son los productos que tienen una mayor rotación y cuáles pueden requerir promoción o incluso descarte de aquellos artículos que no tienen una buena aceptación en el mercado.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Al 31/12/2021**

Cuentas		Valor	% de Rubro	% de Grupo
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO</b>	<b>4.189,41</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,02%</b>
1.01.01.01	Caja	4.189,41	1,42%	1,02%
<b>1.01.02</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>43.934,81</b>	<b>14,89%</b>	<b>10,72%</b>
1.01.02.01	Banco Machala	3.897,42	1,32%	0,95%
1.01.02.02	Banco de Loja	40.037,39	13,57%	9,77%
<b>1.01.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>18.362,22</b>	<b>6,22%</b>	<b>4,48%</b>
1.01.03.01	Cuentas por Cobrar no Relacionadas	18.362,22	6,22%	4,48%
<b>1.01.04</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>228.659,59</b>	<b>77,47%</b>	<b>55,79%</b>
1.01.04.01	Mercaderías	228.659,59	77,47%	55,79%
	<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>295.146,03</b>	<b>100%</b>	<b>72,02%</b>
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>	<b>27,98%</b>
1.02.01.02	Edificios	100.000,00	87,20%	24,40%
1.02.01.07	Muebles y Enseres	5.695,86	4,97%	1,39%
1.02.01.08	(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	-1,26%	-0,35%
1.02.01.09	Maquinaria y Equipo	6.981,65	6,09%	1,70%
1.02.01.11	Equipo de Computación	3.449,11	3,01%	0,84%
	<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>	<b>27,98%</b>
	<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>409.823,55</b>		<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.01.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>12.510,04</b>	<b>30,79%</b>	<b>3,05%</b>
2.01.01.01	Cuentas Por Pagar Proveedores	12.510,04	30,79%	3,05%
<b>2.01.02</b>	<b>IESS POR PAGAR</b>	<b>683,88</b>	<b>1,68%</b>	<b>0,17%</b>
2.01.02.01	Aportes Por Pagar	683,88	1,68%	0,17%
<b>2.01.03</b>	<b>SRI POR PAGAR</b>	<b>17.990,75</b>	<b>44,27%</b>	<b>4,39%</b>
2.01.03.01	Retenciones Fuente por Pagar IR	1.061,96	2,61%	0,26%
2.01.03.02	IVA Retenido por Pagar	714,92	1,76%	0,17%
2.01.03.04	IVA Por Pagar	3.642,19	8,96%	0,89%
2.01.03.05	IVA Por Pagar a Crédito	8.742,00	21,51%	2,13%
2.01.03.06	Impuesto a la Renta Por Pagar	3.829,68	9,42%	0,93%
<b>2.01.04</b>	<b>SUELDOS Y BENEF. DE LA LEY A EMP</b>	<b>9.451,19</b>	<b>23,26%</b>	<b>2,31%</b>
2.01.04.02	Decimotercera Remuneración	236,69	0,58%	0,06%
2.01.04.03	Decimocuarta Remuneración	1.166,65	2,87%	0,28%
2.01.04.06	Participación de Empleados y Trabajadores	8.047,85	19,80%	1,96%
	<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>40.635,86</b>	<b>100%</b>	<b>9,92%</b>



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Al 31/12/2021**

Cuentas		Valor	% de Rubro	% de Grupo
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>2.02.01</b>	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>	<b>135.236,06</b>	<b>100%</b>	<b>33,00%</b>
2.02.01.02	Banco de Loja \$50.000	18.084,59	13,37%	4,41%
2.02.01.03	Tarjetas de Crédito	19.437,70	14,37%	4,74%
2.02.01.04	Banco de Machala \$25.000	20.832,70	15,40%	5,08%
2.02.01.05	Banco Machala \$45.000	6.781,88	5,01%	1,65%
2.02.01.06	Banco Loja \$54.000	6.815,81	5,04%	1,66%
2.02.01.07	Banco de Loja \$70.000	63.283,38	46,79%	15,44%
	<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>135.236,06</b>	<b>100%</b>	<b>33,00%</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>175.871,92</b>		<b>42,91%</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.01.</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>203.621,25</b>	<b>87,04%</b>	<b>49,69%</b>
3.01.01	Aporte de Propietario	203.621,25	87,04%	49,69%
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-10.572,01</b>	<b>-4,52%</b>	<b>-2,58%</b>
3.02.01	Ganancias Acumuladas	-10.572,01	-4,52%	-2,58%
<b>3.03</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>40.902,39</b>	<b>17,48%</b>	<b>9,98%</b>
3.03.01	Ganancia Neta del Ejercicio	40.902,39	17,48%	9,98%
	<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>233.951,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>57,09%</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>409.823,55</b>		<b>100%</b>



**Empresa Repuestos Originales**  
**Análisis Vertical Estado de Situación Financiera**  
**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021**

**Tabla 18**

*Interpretación Estructura de las Cuentas de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
<b>Activo Corriente</b> \$295.146,03 72,02%	<b>Pasivo Corriente</b> \$40.635,86 9,92%
	<b>Pasivo no Corriente</b> \$135.236,06 33%
<b>Activo no Corriente</b> \$114.677,52 27,98%	<b>Patrimonio</b> \$233.951,63 57,09%
<b>Total Activo</b> \$409.823,55 100%	<b>Total Pasivo Y Patrimonio Neto</b> \$409.823,55 100%

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

La estructura financiera de la empresa “Repuestos Originales” para el año 2021 presenta un valor de Activos de \$409.823,55 compuesto por el 72,02% y un valor de \$295.146,03 de Activos Corrientes frente a los Activos no Corrientes que poseen el 27,98% del total de activos y un valor de \$114.677,52, claramente los que más predominan dentro de la empresa son los activos corrientes, dentro de ellos la cuenta de mayor representación es inventarios que se da comúnmente en las empresas comerciales permitiendo cumplir con la demanda de los clientes de manera más rápida y eficiente. El Pasivo Corriente representa el 9,92% del total de pasivo y patrimonio y un valor de \$40.635,86, básicamente está dado en mayor proporción por las cuentas y documentos por pagar que incluye las deudas pendientes de pago con proveedores producto de la mercadería a crédito destinada para la venta. El Pasivo no Corriente es el que mayor representación posee con un 33% del total de pasivo y patrimonio, con un valor monetario de \$135.236,06 debido a las obligaciones a largo plazo que mantiene la empresa con las instituciones financieras del Banco de Loja y Banco de Machala. El Patrimonio representa el 57,09% del total de pasivo y patrimonio y un valor de \$233.951,63, la mayor

representatividad está en el Capital que se deriva de las aportaciones del propietario el Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi para la inversión propia de la empresa, lo que se evidencia que el financiamiento de la misma está dado más por fondos propios que de terceros permitiéndole al propietario tener autonomía sobre el negocio.

**Tabla 19**

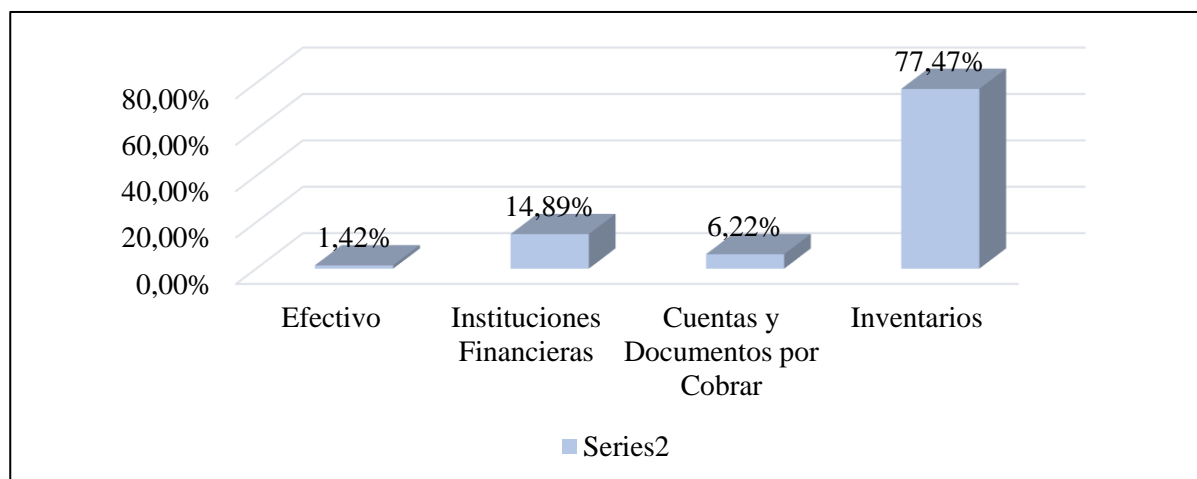
*Interpretación de los Activos Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Efectivo	4.189,41	1,42%
Instituciones Financieras	43.934,81	14,89%
Cuentas y Documentos por Cobrar	18.362,22	6,22%
Inventarios	228.659,59	77,47%
<b>TOTAL</b>	<b>295.146,03</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 14**

*Activos Corrientes 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

La empresa “Repuestos Originales” para el 2021 tiene un Activo Corriente de \$295.146,03 equivalente al 100%, debido a la actividad comercializadora que desempeña la mayor concentración está en la cuenta Inventarios que representa el 77,47% del total de activos corrientes, con un valor de \$228.659,59 debido a que debe mantener mercadería suficiente para satisfacer la demanda de los clientes, estos artículos son distribuidos a nivel local, provincial y nacional. Para evitar la acumulación de mercadería es necesario incrementar las ventas por medio de promociones, rebajas descuentos con la finalidad de que los inventarios roten con más frecuencia. Otra cuenta representativa es Instituciones Financieras con un valor de \$43.934,81 porcentaje equivalente a 14,89% del total de activos corrientes, se da debido al efectivo que mantiene en las cuentas activas del Banco de Loja y Banco de Machala por efecto de la recaudación producto de las ventas como actividad propia de la empresa, este es un monto

elevado en comparación con lo que presenta la cuenta Caja, por lo que se deduce que la empresa mantiene en caja un valor razonable que permita realizar los pagos de manera inmediata y el resto es depositado en las cuentas activas con el fin de salvaguardar el efectivo. Finalmente Cuentas y Documentos por Cobrar tiene un valor de \$18.362,22, representando el 6,22% del total de activos corrientes, por ventas a crédito a clientes en artículos como: máquinas, enseres de uso doméstico y electrodomésticos. Con la información financiera presentada la empresa posee activos a corto plazo considerables, es decir tiene dinero en efectivo o lo puede conseguir rápidamente para pagar sus deudas corrientes.

**Tabla 20**

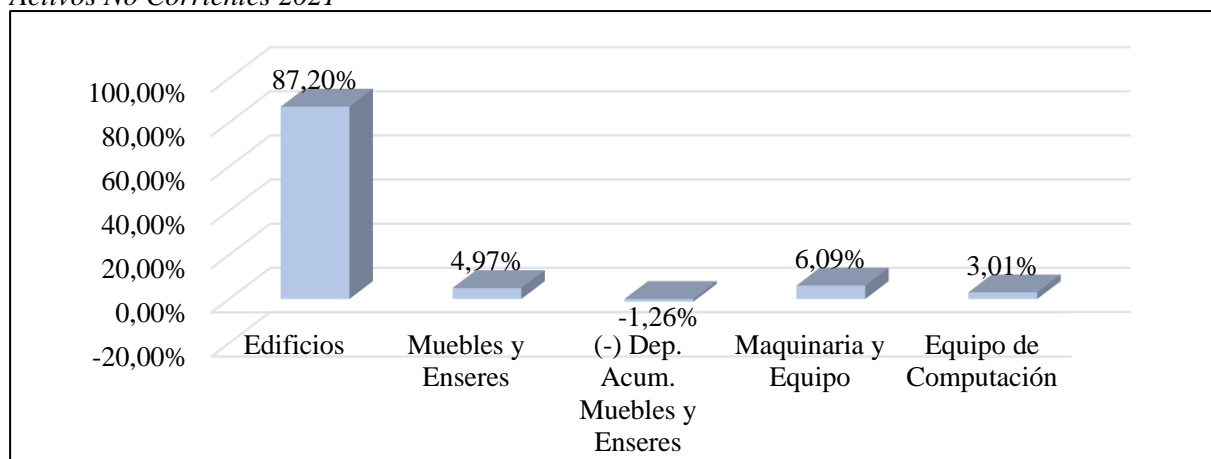
*Interpretación de los Activos No Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>
Edificios	100.000,00	87,20%
Muebles y Enseres	5.695,86	4,97%
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	-1,26%
Maquinaria y Equipo	6.981,65	6,09%
Equipo de Computación	3.449,11	3,01%
<b>TOTAL</b>	<b>114.677,52</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 15**

*Activos No Corrientes 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

### **Interpretación**

El Activo no Corriente se encuentra representado por un valor monetario de \$114.677,52 donde la cuenta con mayor representación es Edificio con el 87,20% del total de activo no corriente, cuyo activo representa las instalaciones donde se encuentra a la empresa realizando sus operaciones. Otra cuenta, Maquinaria y Equipo que está representada por el 6,09% del total de activos no corrientes, con un valor de \$6.981,65, aquí incluyen los equipos utilizados para el embalaje y distribución de productos, cámaras de seguridad y otros



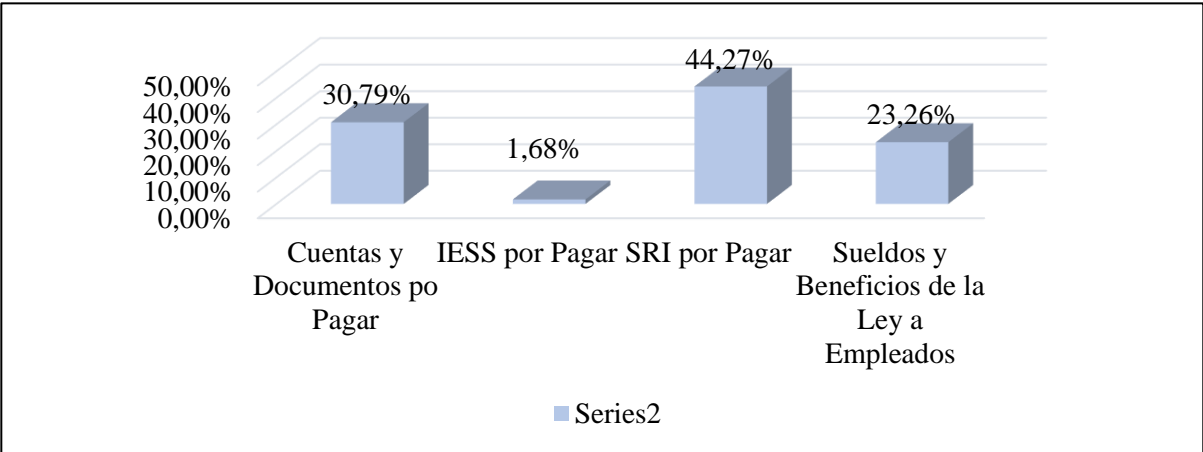
dispositivos utilizados para proteger los activos de la empresa. De igual forma Muebles y Enseres está representado por el 4,97% del total de activos no corrientes, con un valor de \$5.695,86, que corresponde a los escritorios, sillas, armarios y cajoneras que se utilizan para almacenar suministros de oficina, de igual forma la empresa cuenta con muebles de exhibición como vitrinas, estantes y soportes utilizados para mostrar productos disponibles para la venta, estos son de suma importancia para el desarrollo de sus actividades. Equipo de Computación posee un porcentaje de 3,01% del total de activos no corrientes, por los equipos informáticos que utiliza la empresa para el desarrollo de las actividades propias en computadora. En este periodo solo se ha realizado la depreciación de Mubles y Enseres correspondiente al -1,26% del total de activos no corrientes con un valor de -\$1.449,10, los demás activos fijos ya han cumplido su ciclo de vida útil pero aún son utilizados por sus óptimas condiciones. Para un manejo adecuado de los bienes de la empresa considerando Propiedad, Planta y Equipo es aconsejable llevar un registro y control actualizado de dichos activos, esto implica mantener un inventario detallado de cada uno de ellos incluyendo información como la descripción, en qué condiciones de funcionamiento se encuentra y la vida útil estimada, con el fin de llevar a cabo el desarrollo de sus actividades comerciales de manera óptima.

**Tabla 21**  
*Interpretación de los Pasivos Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Cuentas y Documentos por Pagar	12.510,04	30,79%
IESS por Pagar	683,88	1,68%
SRI por Pagar	17.990,75	44,27%
Sueldos y Beneficios de la Ley a Empleados	9.451,19	23,26%
<b>TOTAL</b>	<b>40.635,86</b>	<b>100%</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 16**  
*Pasivos Corrientes 2021*



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

## Interpretación

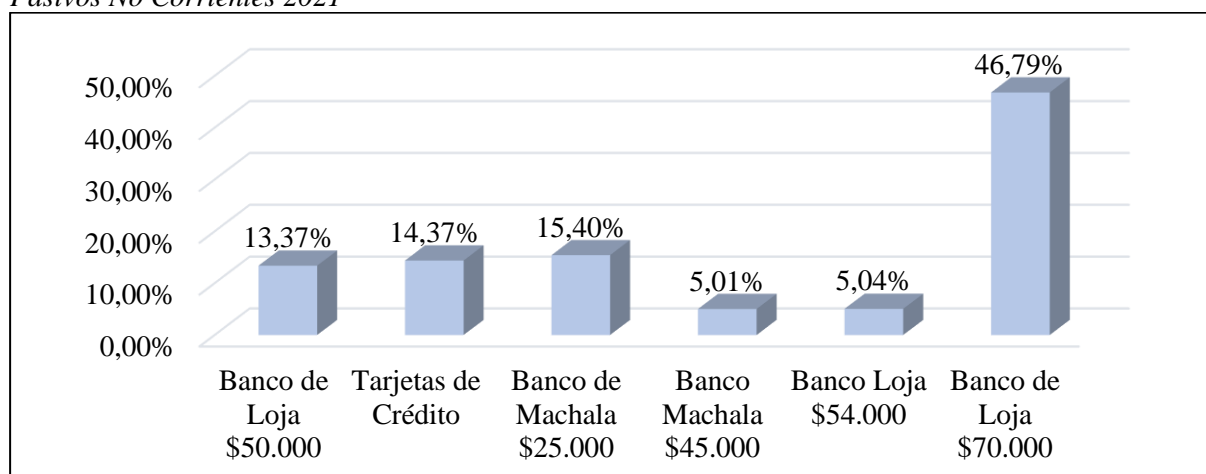
El Pasivo Corriente presenta un valor de \$40.635,86, donde la mayor participación está en Cuentas y Documentos por Pagar que representa el 30,79% del total de pasivos corrientes, que equivale a \$12.510,04 está dada por las cuentas por pagar proveedores debido a la compra de mercadería a crédito, se consideran importantes para el flujo de efectivo de la empresa, ya que representan salidas de efectivo futura, sin embargo deben ser canceladas en los plazos acordados con el fin de ganar credibilidad con los proveedores. Así mismo, otra cuenta representativa es SRI por Pagar con un valor de \$17.990,75 representada por el 30,79% del total de pasivos a corto plazo, estos impuestos se generan en función de los ingresos y las actividades económicas de la empresa por concepto de Retenciones Fuente por Pagar IR y el IVA retenido por Pagar generados por razón de la retención realizada a proveedores y debe ser pagada al Servicio de Rentas Internas (SRI), en cambio el IVA por Pagar a Crédito es originado por la adquisición de productos a los proveedores igualmente en los cuales ha recibido una factura que incluye el IVA correspondiente, pero aún no se ha realizado el pago, también se incluye el Impuesto a la Renta por Pagar a consecuencia de las ganancias obtenidas. Finalmente Sueldos y Beneficios de la Ley a Empleados representa el 23,26% del total de pasivos corrientes, con un valor de \$9.451,19, estas son las obligaciones pendientes relacionadas con los salarios y beneficios laborales que la empresa debe pagar a los empleados, en este caso se trata de la décima tercera y décima cuarta remuneración así como la participación de empleados y trabajadores. Es importante aclarar que al ser obligaciones con vencimiento menor a un año, la empresa se ve comprometida a disponer de recursos suficientes a corto plazo para cancelar las deudas a tiempo.

### Tabla 22

*Interpretación de los Pasivos No Corrientes de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Préstamos Bancarios</b>	<b>135.236,06</b>	<b>100%</b>
Banco de Loja \$50.000	18.084,59	13,37%
Tarjetas de Crédito	19.437,70	14,37%
Banco de Machala \$25.000	20.832,70	15,40%
Banco Machala \$45.000	6.781,88	5,01%
Banco Loja \$54.000	6.815,81	5,04%
Banco de Loja \$70.000	63.283,38	46,79%
<b>TOTAL</b>	<b>135.236,06</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 17***Pasivos No Corrientes 2021*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

### Interpretación

Los Pasivos no Corrientes al año 2021 presentan un valor de \$135.236,06 que representa el 33% del total de pasivo y patrimonio, que está compuesto por los Préstamos Bancarios, siendo el de más representatividad el préstamo otorgado por el Banco de Loja con un valor monetario de \$63.283,38 representado por el 46,79% del total de pasivos no corrientes, igualmente posee un préstamo al Banco de Machala (cupó \$25.000,00), representado por el 15,40% del total de pasivo, con un valor de \$20.832,70 estos fueron necesarios para financiar las actividades de la empresa como compra de mercadería y cubrir gastos y deudas a corto plazo. La empresa posee una Tarjeta de Crédito que está representada por el 14,37% del total del pasivo no corriente, esto es poco favorable debido a que los intereses suelen ser muy elevados representando más deuda para la empresa. Es aconsejable tratar de convertir en efectivo lo más conveniente posible la cuenta inventarios ya que estos también le van a permitir cubrir en parte dichas obligaciones.

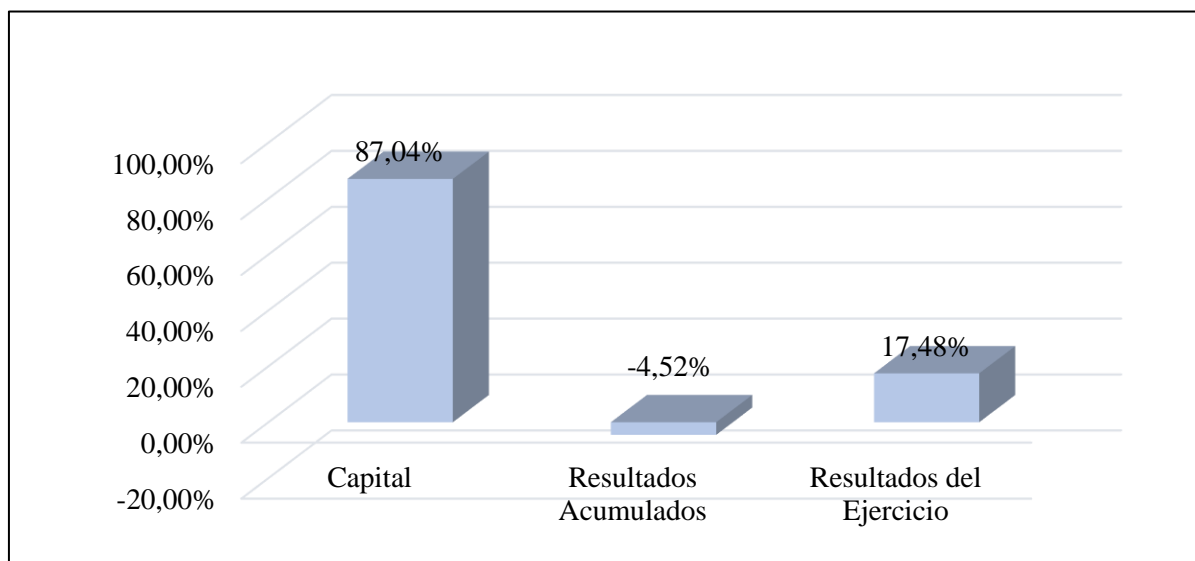
**Tabla 23**

*Interpretación del Patrimonio de la Empresa "Repuestos Originales" 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Capital	203.621,25	87,04%
Resultados Acumulados	-10.572,01	-4,52%
Resultados del Ejercicio	40.902,39	17,48%
<b>TOTAL</b>	<b>233.951,63</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 18**  
*Patrimonio 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

### **Interpretación**

El Patrimonio de la empresa “Repuestos Originales” para el año 2021 es de \$233.951,63 que representa el 57,09% del total de pasivo y patrimonio, en donde la cuenta Capital es el que mayor representa con un porcentaje del 87,04% del total de patrimonio, valor que corresponde a \$203.621,25 que se compone por las aportaciones del propietario, el Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi para el desarrollo de las actividades de la empresa con el objetivo de obtener un beneficio económico a través de la inversión en la compra y venta de mercadería. En general, el análisis del Patrimonio muestra que el gerente - propietario ha realizado un aporte significativo al capital de la empresa, sin embargo, esta ha experimentado pérdidas acumuladas en el pasado de -4,52% del total de patrimonio, lo que ha afectado su patrimonio. Afortunadamente, en el ejercicio actual ha logrado un Resultado del Ejercicio representado por el 17,48% del total de patrimonio, que incluye la Ganancia Neta del Ejercicio, lo que ha contribuido a aumentar su patrimonio favorablemente mostrando un nivel positivo de financiamiento interno.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Del 01/01/2021 al 31/12/2021**

Cuentas		Valor	% de Rubro	% de Grupo
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
4.01.01	Ventas 12%	853.301,67	97,60%	97,60%
4.01.02	Ventas 0%	21.013,00	2,40%	2,40%
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>874.314,67</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>874.314,67</b>		<b>100%</b>
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
<b>5.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>34.083,36</b>	<b>44,47%</b>	<b>3,90%</b>
5.01.01.01	Sueldos Unificados	34.083,36	44,47%	3,90%
<b>5.01.02</b>	<b>APORTE PATRONAL Y FONDOS DE RESERVA</b>	<b>6.980,16</b>	<b>9,11%</b>	<b>0,80%</b>
5.01.02.01	Aporte Patronal	4.140,96	5,40%	0,47%
5.01.02.02	Fondos de Reserva	2.839,20	3,70%	0,32%
<b>5.01.03</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>5.640,28</b>	<b>7,36%</b>	<b>0,65%</b>
5.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2.840,28	3,71%	0,32%
5.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	2.800,00	3,65%	0,32%
<b>5.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS</b>	<b>4.422,18</b>	<b>5,77%</b>	<b>0,51%</b>
5.01.04.01	Servicios Profesionales - Contables	4.222,18	5,51%	0,48%
5.01.04.02	Servicios Profesionales	200,00	0,26%	0,02%
<b>5.01.05</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>1.291,23</b>	<b>1,68%</b>	<b>0,15%</b>
5.01.05.01	Gasto de Representación	1.291,23	1,68%	0,15%
<b>5.01.06</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>39,29</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,00%</b>
5.01.06.01	Mantenimiento y Reparaciones	39,29	0,05%	0,00%
<b>5.01.08</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>820,78</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,09%</b>
5.01.08.01	Combustibles	820,78	1,07%	0,09%
<b>5.01.09</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>970,00</b>	<b>1,27%</b>	<b>0,11%</b>
5.01.09.03	Suministros y materiales	970,00	1,27%	0,11%
<b>5.01.11</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>6.259,63</b>	<b>8,17%</b>	<b>0,72%</b>
5.01.11.01	Transporte	5.789,53	7,55%	0,66%
5.01.11.02	Correspondencia y envíos	470,1	0,61%	0,05%
<b>5.01.12</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>890,50</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,10%</b>



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
**Expresado en Dólares**  
**Del 01/01/2021 al 31/12/2021**

Cuentas		VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
5.01.12.01	Servicio Telefónico	890,5	1,16%	0,10%
<b>5.01.13</b>	<b>GASTO DE GESTION</b>	<b>1.185,01</b>	<b>1,55%</b>	<b>0,14%</b>
5.01.13.01	Gastos de gestión	1.185,01	1,55%	0,14%
<b>5.01.15</b>	<b>NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD</b>	<b>588,85</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,07%</b>
5.01.15.01	Servicios Notarios	588,85	0,77%	0,07%
<b>5.01.17</b>	<b>SERVICIOS BANCARIOS</b>	<b>148,02</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,02%</b>
5.01.17.01	Servicios bancarios	148,02	0,19%	0,02%
<b>5.01.18</b>	<b>IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>110,76</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,01%</b>
5.01.18.01	Tramites de aduana	8,36	0,01%	0,00%
5.01.18.03	Bomberos	102,40	0,13%	0,01%
<b>5.01.23</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>461,37</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,05%</b>
5.01.23.01	IVA que se carga al gasto	461,37	0,60%	0,05%
<b>5.01.24</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJ</b>	<b>12.749,95</b>	<b>16,64%</b>	<b>1,46%</b>
5.01.24.01	Gasto Impuesto a la Renta	4.702,10	6,14%	0,54%
5.01.24.02	Gasto Participación Trabajadores	8.047,85	10,50%	0,92%
	<b>TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>76.641,37</b>	<b>100%</b>	<b>8,77%</b>
<b>5.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>5.03.01</b>	<b>GASTO INTERESES</b>	<b>9.980,04</b>	<b>98,51%</b>	<b>1,14%</b>
5.03.01.01	Gasto Intereses	9.980,04	98,51%	1,14%
<b>5.03.02.</b>	<b>SEGUROS DE SGRAVAMEN</b>	<b>150,72</b>	<b>1,49%</b>	<b>0,02%</b>
5.03.02.01	Seguro Desgravamen	150,72	1,49%	0,02%
	<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>10.130,76</b>	<b>100%</b>	<b>1,16%</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>86.772,13</b>		<b>9,92%</b>
<b>6.</b>	<b>COSTOS</b>			
<b>6.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>			
6.01.01	Compras 12%	711.979,40	95.36%	81,43%
6.01.02	Compras 0%	36.293,23	4,86%	4,15%
6.01.04	(-) Devoluciones en Compras	-1.632,48	-0,22%	-0,19%
	<b>TOTAL DE COSTOS DE VENTAS</b>	<b>746.640,15</b>	<b>100%</b>	<b>85,40%</b>
	<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>746.640,15</b>		<b>85,40%</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS Y COSTOS</b>	<b>833.412,28</b>		<b>95,32%</b>
	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>40.902,39</b>		<b>4,68%</b>



**Empresa Repuestos Originales**  
**Análisis Vertical Estado de Resultados**  
**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2021**

**Tabla 24**

*Interpretación de la Estructura Económica de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

INGRESOS	GASTOS Y COSTOS
<b>Ingresos Operacionales</b> \$874.314,67 100%	<b>Gastos Administrativos</b> \$76.641,37 8,77%
	<b>Gastos Financieros</b> \$10.130,76 1,16%
	<b>Costo de Ventas</b> \$746.640,15 85,40%
	<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b> \$40.902,39 4,68%
<b>Total</b> \$874.314,67 100%	<b>Total</b> \$874.314,67 100%

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Interpretación**

En el 2021 la Estructura Económica de la empresa “Repuestos Originales” está conformado por un total de Ingresos de \$874.314,67 durante este periodo solo se registraron Ingresos Operacionales que corresponden a lo recaudado por la actividad principal de la empresa. El Costo de Venta está representado por el 85,40% del total de ingresos, gastos y utilidad; equivalente a \$746.640,15 que se refiere a las compras 12% y 0% de mercadería que la empresa adquiere para luego ser vendida y obtener un beneficio económico. Los Gastos presentan un valor de \$86.772,13 siendo los más representativos los Gastos Administrativos con un porcentaje de 8,77% del total de gastos y un valor de \$76.641,37, estos son necesarios para el desarrollo de las actividades comerciales siendo originados en su mayoría por los Gastos de Personal básicamente por los sueldos pagados a los empleados que laboran en la empresa, de igual forma el Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores son los que más representan dentro del total de Gastos Administrativos. Los Gastos Financieros ocupan el 1,16% del total de gastos con un valor de \$10.130,76, los de mayor representación son los Gastos Intereses

generados por concepto de los préstamos que mantiene con el Banco de Loja y Banco de Machala, de igual forma los intereses generados por las tarjetas de crédito, es recomendable pagar el saldo total dentro del período de gracia establecido para evitar generar más intereses. Una vez descontados de los ingresos, los costos de venta y gastos el resultado de la Utilidad Neta del Ejercicio es de \$40.902,39, representada por el 4,68% del total de ingresos, gastos y costos; este es un buen punto de partida, ya que la empresa está generando beneficios en lugar de sufrir pérdidas. Al analizar la estructura económica y conociendo su rentabilidad se convierte en un punto negativo los Costos y los Gastos ocupan el 95,33% reduciendo el margen de utilidad en el periodo.

**Tabla 25**

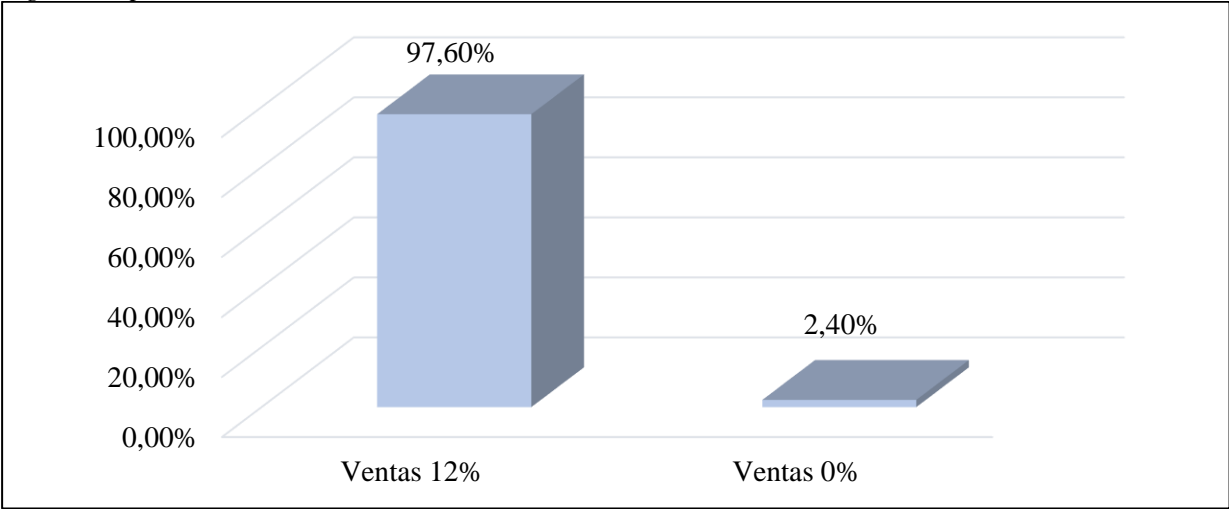
*Interpretación de los Ingresos Operacionales de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>874.314,67</b>	<b>100%</b>
Ventas 12%	853.301,67	97,60%
Ventas 0%	21.013,00	2,40%
<b>TOTAL</b>	<b>874.314,67</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 19**

*Ingresos Operacionales 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Interpretación**

La empresa “Repuesto Originales” para el año 2021 posee Ingresos Operacionales de \$874.314,67, de aquí el de mayor representatividad son las Ventas 12%, estas ocupan el 97,60% del total de ingresos operacionales durante este periodo, tratándose de bienes de uso doméstico como utensilios de cocina que incluye ollas, sartenes, cuchillos; electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, y máquinas en general, este análisis permite identificar que la mayoría de los ingresos proviene



de estos productos. En cambio las Ventas 0% tiene un porcentaje de 2,40% del total de ingresos operacionales provenientes de la venta de repuestos para maquinaria agrícola, repuestos de vehículos y lámparas led y más según lo estipula el Servicio de Rentas Internas.

**Tabla 26**

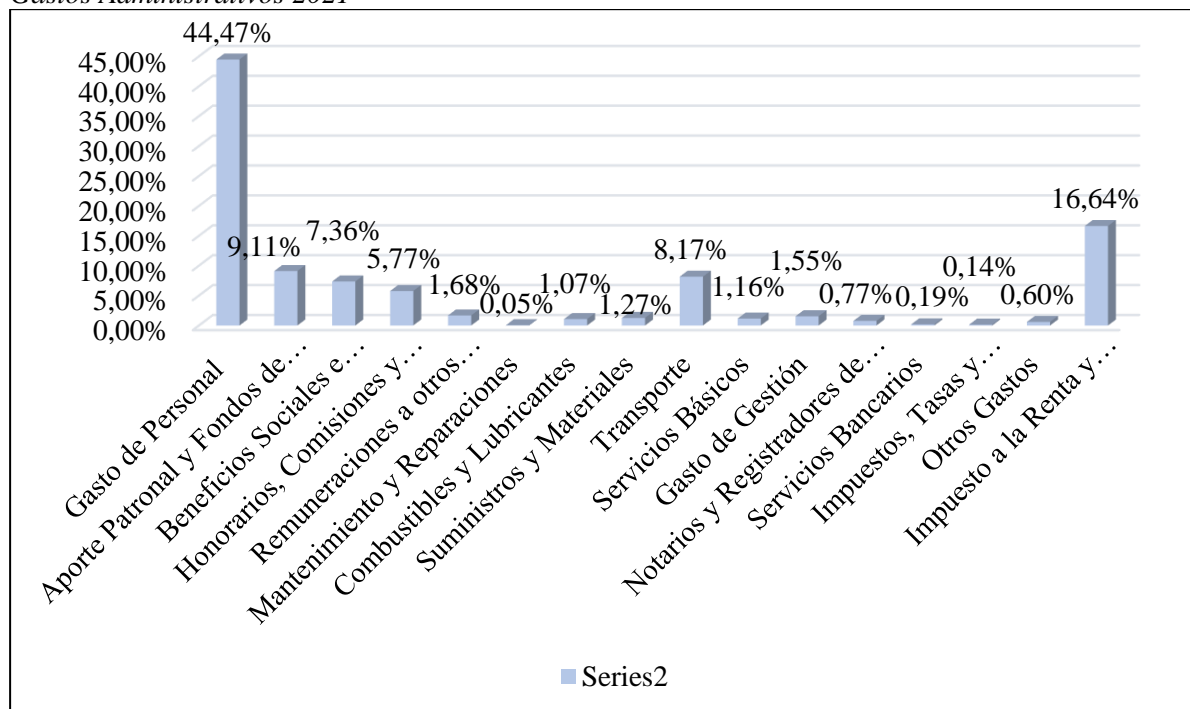
*Interpretación de los Gastos Administrativos de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Gastos de Personal	34.083,36	44,47%
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	6.980,16	9,11%
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	5.640,28	7,36%
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas	4.422,18	5,77%
Remuneraciones a otros Trabajadores Autónomos	1.291,23	1,68%
Mantenimiento y Reparaciones	39,29	0,05%
Combustibles y Lubricantes	820,78	1,07%
Suministros y Materiales	970,00	1,27%
Transporte	6.259,63	8,17%
Servicios Básicos	890,50	1,16%
Gasto de Gestión	1.185,01	1,55%
Notarios y Registradores de la Propiedad	588,85	0,77%
Servicios Bancarios	148,02	0,19%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	110,76	0,14%
Otros Gastos	461,37	0,60%
Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	12.749,95	16,64%
<b>TOTAL</b>	<b>76.641,37</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 20**

*Gastos Administrativos 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## **Interpretación**

Los Gastos generados durante el año 2021 poseen un valor de \$86.772,13 que representan el 9,92% del total de gastos están dados por los administrativos y financieros, en donde los Gastos Administrativos se dan principalmente por los siguientes rubros, el de más significatividad son los Gastos Personales que ocupan el 44,47% del total de gastos administrativos, con un valor de \$34.083,36 surgen como consecuencia del pago a los trabajadores que laboran en la empresa con fin de llevar a cabo el desarrollo de sus actividades económicas. La cuenta Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores presenta un porcentaje de 16,64% de gastos administrativos, equivalente a \$12.749,95 aquí se incluye el Gasto por Impuesto a la Renta que debe pagar sobre las utilidades o ganancias obtenidas por la empresa en el ejercicio fiscal de igual forma el Gasto Participación Trabajadores que implica la distribución de una parte de las utilidades entre los empleados de la empresa en función del tiempo de servicio y los salarios de cada trabajador, es importante que deban ser cumplidas dentro de los plazos y las condiciones establecidas por la legislación vigente en Ecuador. Aporte Patronal y Fondos de Reserva representada por el 9,11% del total de gastos administrativos originados a consecuencia de que la empresa tiene la obligación de pagar una contribución económica al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en nombre de sus trabajadores. Otra cuenta, con el valor de \$6.259,63, que ocupa el 8,17% del total de Gastos Administrativos es Transporte, generado por el traslado, correspondencias y envíos de mercadería hacia los diferentes destinos donde son solicitados por los clientes con el propósito de mejorar el servicio y la atención. Para disminuir este gasto lo más aconsejable sería invertir en la compra de un vehículo (camión), el cual la empresa tendría a su disposición para cumplir con las actividades propias de transporte. Beneficios Sociales e Indemnizaciones que ocupan el 7,36% del total de gastos administrativos, con un valor de \$5.640,28 incluyendo el décimo tercer o bono navideño cancelado en diciembre y el décimo cuarto sueldo que en la Sierra se cancela en agosto, estos desembolsos de efectivo fueron necesarios para dar cumplimiento a lo dispuesto a la legislación vigente en el Ecuador. La cuenta Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas presenta un 5,77% equivalente a \$4.422,18 de total de gastos administrativos, se derivan de los servicios profesionales que la empresa paga para llevar a cabo el cumplimiento de las obligaciones fiscales y contables. La empresa debe llevar un análisis detallado de todos los gastos para identificar áreas donde se pueda reducir o eliminar gastos innecesarios.

**Tabla 27**

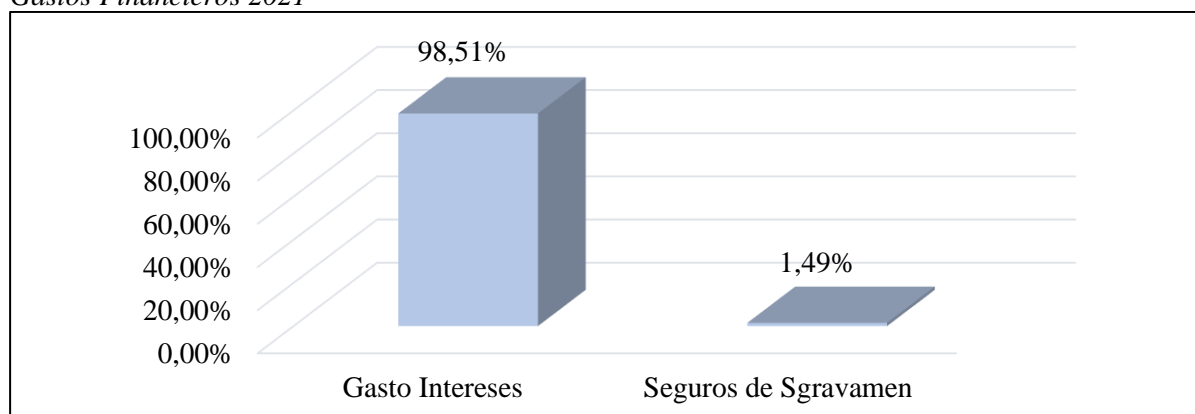
*Interpretación de los Gastos Financieros de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
Gasto Intereses	9.980,04	98,51%
Seguros de Gravamen	150,72	1,49%
<b>TOTAL</b>	<b>10.130,76</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 21**

*Gastos Financieros 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

Los Gastos Financieros para el 2021 presentan un valor de \$10.130,76 siendo la cuenta más representativa Gasto Intereses con el 98,51% del total de gastos financieros, equivalente al valor de \$9.980,04 este representa un gasto por el financiamiento externo al que acudió la empresa para el desarrollo de sus actividades comerciales en este caso posee préstamos con el Banco de Loja y Banco de Machala e igualmente posee una tarjeta de crédito. Es importante tener en cuenta que los gastos de intereses representan una carga financiera para la empresa, ya que deben pagarse periódicamente según los términos acordados. Por lo tanto, es crucial que la empresa evalúe cuidadosamente su capacidad de pago y gestione su endeudamiento de manera responsable para evitar dificultades financieras en el futuro. Los Seguros de Desgravamen representan una parte mucho menor de los gastos financieros, con un valor de \$150.72, lo que representa aproximadamente el 1,49% del total de dichos gastos, este se utiliza para proteger los intereses de la empresa en caso de que sus clientes no cumplan con sus pagos.

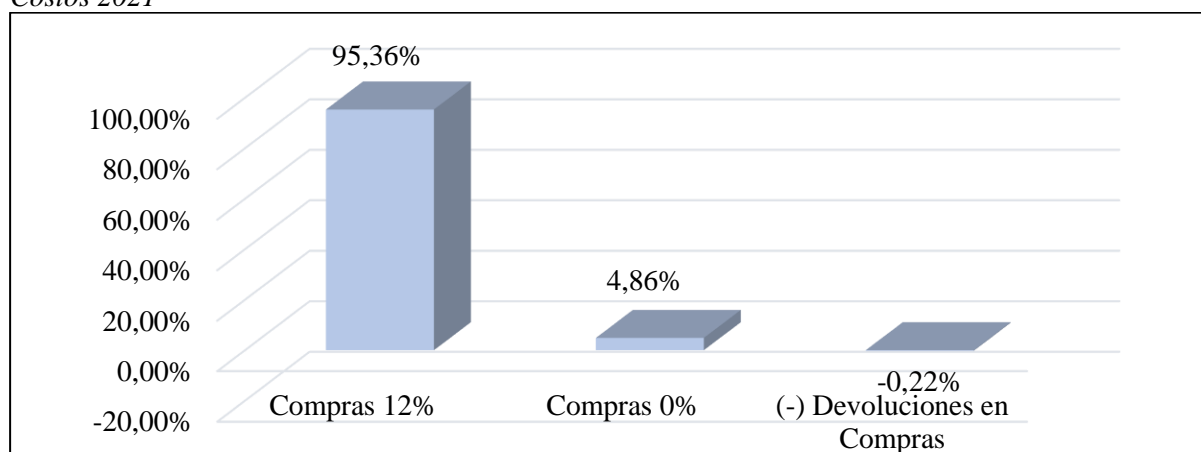
**Tabla 28**

*Interpretación de los Costos de la Empresa “Repuestos Originales” 2021.*

CUENTAS	VALOR \$	RUBRO
<b>Costos de Venta</b>	<b>746.640,15</b>	<b>100%</b>
Compras 12%	711.979,40	95,36%
Compras 0%	36.293,23	4,86%
(-) Devoluciones en Compras	-1.632,48	-0,22%
<b>TOTAL</b>	<b>746.640,15</b>	<b>85,40%</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 22**  
*Costos 2021*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

Los Costos de Venta en el año 2021 son de \$746.640,00 estos son los de mayor representatividad del total de Gastos y Utilidad Neta del Ejercicio, se consideran como costos necesarios generados por la adquisición de mercadería para poder ofrecer a los clientes y generar ingresos. Está compuesto en su mayoría por las Compras 12% con un valor monetario de \$711.979,40 representando el 95,36% del total de costos de ventas estos son los artículos que mayor acogida presentan en este caso bienes de uso doméstico como: utensilios de cocina que incluye ollas, sartenes, cuchillos; electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, y máquinas en general. La cuenta Compras 0% ocupan un 4,86% del total de costos de ventas, aquí incluyen los repuestos para maquinaria agrícola, repuestos de vehículos, lámparas led y más. Es importante tener en cuenta que al estar inmersa en costos más altos afectaría su rendimiento por lo que es recomendable desarrollar estrategias para reducir los mismos y de esa forma mejorar la rentabilidad, en esta situación la empresa podría optar en buscar opciones más rentables de abastecimiento, mejorar los términos de negociación con los proveedores o buscar nuevas ofertas a fin de generar mayor margen de utilidad.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES  
1900208248001**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado) PERIODOS 2020 - 2021**

Expresado en Dólares

Cuentas	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
	2021	2020			
<b>1. ACTIVO</b>					
<b>1.01 ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>1.01.01 EFECTIVO</b>	<b>4.189,41</b>	<b>2.195,74</b>	<b>1.993,67</b>	<b>90,80%</b>	<b>1,91</b>
1.01.01.01 Caja	4.189,41	2.195,74	1.993,67	90,80%	1,91
<b>1.01.02 INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>43.934,81</b>	<b>2.010,84</b>	<b>41.923,97</b>	<b>2084,90%</b>	<b>21,85</b>
1.01.02.01 Banco Machala	3.897,42	897,25	3.000,17	334,37%	4,34
1.01.02.02 Banco de Loja	40.037,39	1.113,59	38.923,80	3495%	35,95
<b>1.01.03 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>18.362,22</b>	<b>9.139,62</b>	<b>9.222,60</b>	<b>100,91%</b>	<b>2,01</b>
1.01.03.01 Cuentas por Cobrar no Relacionadas	18.362,22	9.139,62	9.222,60	100,91%	2,01
<b>1.01.04 INVENTARIOS</b>	<b>228.659,59</b>	<b>268.754,80</b>	<b>-40.095,21</b>	<b>-14,92%</b>	<b>0,85</b>
1.01.04.01 Mercaderías	228.659,59	268.754,80	-40.095,21	-14,92%	0,85
<b>1.01.06 IMPUESTOS FISCALES</b>	<b>0,00</b>	<b>2.661,47</b>	<b>-2.661,47</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
1.01.06.01 Crédito Tributario IVA	0,00	2.289,46	-2.289,46	-100,00%	0,00
1.01.06.02 Crédito Tributario I.R	0,00	372,01	-372,01	-100,00%	0,00
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>295.146,03</b>	<b>284.762,47</b>	<b>10.383,56</b>	<b>3,65%</b>	<b>1,04</b>
<b>1.02 ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>1.02.01 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO</b>	<b>114.677,52</b>	<b>114.677,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
1.02.01.02 Edificios	100.000,00	100.000,00	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.07 Muebles y Enseres	5.695,86	5.695,86	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.08 (-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	-1.449,10	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.09 Maquinaria y Equipo	6.981,65	6.981,65	0,00	0,00%	1,00
1.02.01.11 Equipo de Computación	3.449,11	3.449,11	0,00	0,00%	1,00
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>114.677,52</b>	<b>114.677,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>409.823,55</b>	<b>399.439,99</b>	<b>10.383,56</b>	<b>2,60%</b>	<b>1,03</b>
<b>2. PASIVO</b>					
<b>2.01 PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>2.01.01 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>12.510,04</b>	<b>35.899,14</b>	<b>-23.389,10</b>	<b>-65,15%</b>	<b>0,35</b>
2.01.01.01 Cuentas Por Pagar Proveedores	12.510,04	35.899,14	-23.389,10	-65,15%	0,35
<b>2.01.02 IESS POR PAGAR</b>	<b>683,88</b>	<b>683,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
2.01.02.01 Aportes Por Pagar	683,88	683,88	0,00	0,00%	1,00
<b>2.01.03 SRI POR PAGAR</b>	<b>17.990,75</b>	<b>3.360,98</b>	<b>14.629,77</b>	<b>435,28%</b>	<b>5,35</b>
2.01.03.01 Retenciones Fuente por Pagar IR	1.061,96	1.459,47	-397,51	-27,24%	0,73
2.01.03.02 IVA Retenido por Pagar	714,92	571,5	143,42	25,10%	1,25
2.01.03.04 IVA Por Pagar	3.642,19	0,00	3.642,19	0,00	0,00
2.01.03.05 IVA Por Pagar a Crédito	8.742,00	0,00	8.742,00	0,00	0,00
2.01.03.06 Impuesto a la Renta Por Pagar	3.829,68	1.330,01	2.499,67	187,94%	2,88
<b>2.01.04 SUELDOS Y BENEFICIOS DE LA LEY A EMPLEADOS</b>	<b>9.451,19</b>	<b>6.257,54</b>	<b>3.193,65</b>	<b>51,04%</b>	<b>1,51</b>
2.01.04.02 Decimotercera Remuneración	236,69	236,69	0,00	0,00%	1,00
2.01.04.03 Decimocuarta Remuneración	1.166,65	1.166,65	0,00	0,00%	1,00
2.01.04.06 Participación de Empleados y Trabajadores	8.047,85	4.854,20	3.193,65	65,79%	1,66



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**

**1900208248001**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado) PERIODOS 2020 - 2021**

**Expresado en Dólares**

Cuentas	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
	2021	2020			
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>40.635,86</b>	<b>46.201,54</b>	<b>-5.565,68</b>	<b>-12,05%</b>	<b>0,88</b>
<b>2.02 PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>2.02.01 PRÉSTAMOS BANCARIOS</b>	<b>135.236,06</b>	<b>124.189,21</b>	<b>11.046,85</b>	<b>8,90%</b>	<b>1,09</b>
2.02.01.01 Banco Machala \$100.000	0,00	10.004,42	-10.004,42	-100,00%	0,00
2.02.01.02 Banco de Loja \$50.000	18.084,59	30.839,05	-12.754,46	-41,36%	0,59
2.02.01.03 Tarjetas de Crédito	19.437,70	20.000,00	-562,30	-2,81%	0,97
2.02.01.04 Banco de Machala \$25.000	20.832,70	22.166,42	-1.333,72	-6,02%	0,94
2.02.01.05 Banco Machala \$45.000	6.781,88	19.243,94	-12.462,06	-64,76%	0,35
2.02.01.06 Banco Loja \$54.000	6.815,81	21.935,38	-15.119,57	-68,93%	0,31
2.02.01.07 Banco de Loja \$70.000	63.283,38		63.283,38		
<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>135.236,06</b>	<b>124.189,21</b>	<b>11.046,85</b>	<b>8,90%</b>	<b>1,09</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>175.871,92</b>	<b>170.390,75</b>	<b>5.481,17</b>	<b>3,22%</b>	<b>1,03</b>
<b>3. PATRIMONIO</b>					
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>203.621,25</b>	<b>203.621,25</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
3.01.01 Aporte de Propietario	203.621,25	203.621,25	0,00	0,00%	1,00
<b>3.02 RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-10.572,01</b>	<b>0,00</b>	<b>-10.572,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.02.01 Ganancias Acumuladas	-10.572,01	0,00	-10.572,01	0,00	0,00
<b>3.03 RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>40.902,39</b>	<b>25.427,99</b>	<b>15.474,40</b>	<b>60,86%</b>	<b>1,61</b>
3.03.01 Ganancia Neta del Ejercicio	40.902,39	25.427,99	15.474,40	60,86%	1,61
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>233.951,63</b>	<b>229.049,24</b>	<b>4.902,39</b>	<b>2,14%</b>	<b>1,02</b>
<b>TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>409.823,55</b>	<b>399.439,99</b>	<b>10.383,56</b>	<b>2,60%</b>	<b>1,03</b>



**Empresa Repuestos Originales**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Análisis Horizontal e Interpretaciones del Año 2020 – 2021**

**Tabla 29**

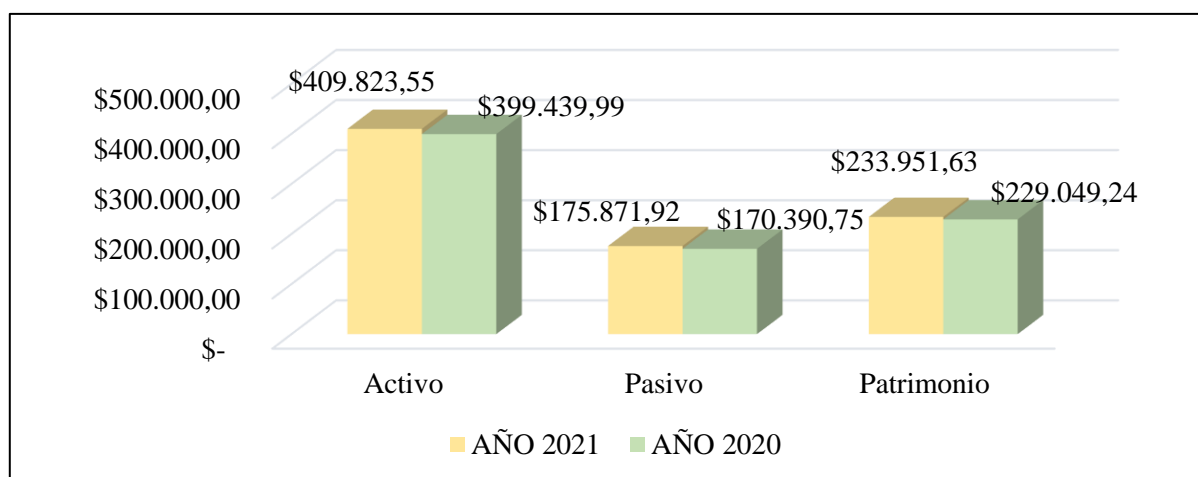
*Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera Empresa “Repuestos Originales” 2020 - 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Activo	409.823,55	399.439,99	10.383,56	2,60%	1,03
Pasivo	175.871,92	170.390,75	5.481,17	3,22%	1,03
Patrimonio	233.951,63	229.049,24	4.902,39	2,14%	1,02

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 23**

*Estructura Financiera 2020 – 2021.*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

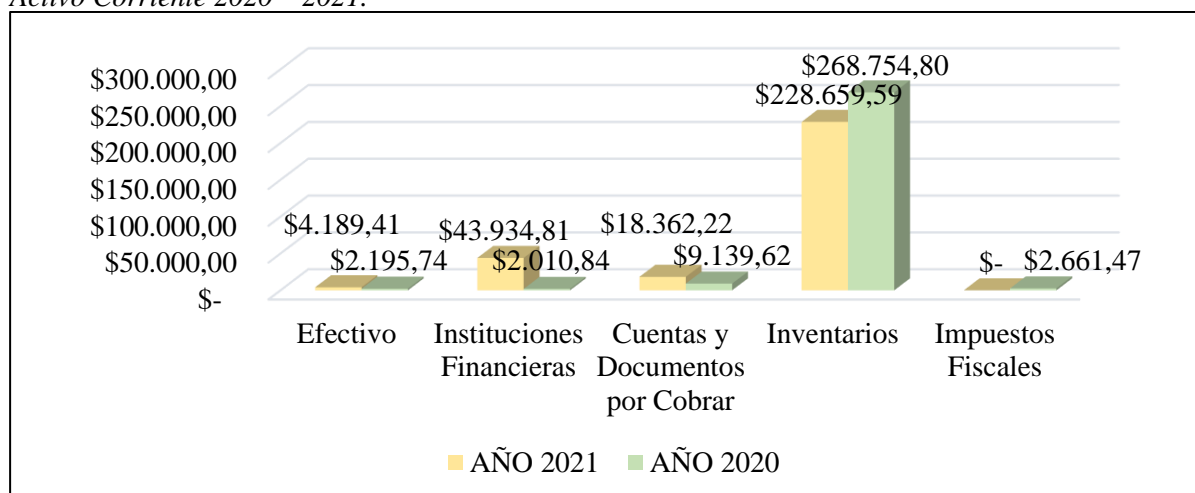
**Interpretación**

Al analizar los estados de situación financiera de la empresa “Repuestos Originales” correspondientes a los periodos 2020 – 2021, se observa lo siguiente: El Activo aumentó a favor de la empresa en un 2,60% por el aumento de la cuenta Instituciones Financieras que representa el dinero depositado producto de las ventas en las cuentas activas del Banco de Loja y Banco de Machala y de manera negativa se da un crecimiento en las Cuenta y Documentos por Cobrar debido al aumento de créditos otorgados a clientes. El Pasivo aumentó en un 3,22% ocasionado por las deudas a largo plazo que mantiene con las instituciones financieras, además durante este periodo la empresa realizó un nuevo préstamo bancario a la institución financiera del Banco de Loja. El Patrimonio presenta un aumento del 2,14% producto del aumento de la Ganancia Neta del Ejercicio mostrando favorablemente un nivel positivo de financiamiento interno.

**Tabla 30***Estructura Activo Corriente Empresa Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Efectivo	4.189,41	2.195,74	1.993,67	90,80%	1,91
Instituciones Financieras	43.934,81	2.010,84	41.923,97	2084,90%	21,85
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	18.362,22	9.139,62	9.222,60	100,91%	2,01
Inventarios	228.659,59	268.754,80	-40.095,21	-14,92%	0,85
Impuestos Fiscales	0,00	2.661,47	-2.661,47	-100,00%	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>295.146,03</b>	<b>284.762,47</b>	<b>10.383,56</b>	<b>3,65%</b>	<b>1,04</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 24***Activo Corriente 2020 – 2021.*

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Los Activos Corrientes en el año 2020, son de \$284.762,47 y del año 2021 con un valor de \$295.146,03, con ello se muestra un aumento de \$10.383,56 a favor de la empresa debido a que los rubros como: Instituciones Financieras aumentaron en un 2084,90% equivalente a un crecimiento de \$41.923,97 con una razón de 21,85 veces más que el periodo anterior esto se debe a las entradas de efectivo producto de las ventas 0% y 12% de IVA como actividad principal de la empresa que fueron depositadas en las cuentas activas del Banco de Loja y Banco Machala. Cuentas y Documentos por Cobrar en el año 2020 con \$9.139,62 y en el año 2021 con \$18.362,22 existiendo una variación absoluta de \$9.222,60 y una variación relativa de 100,91%, esto significa que la empresa no cuenta con políticas de cobro bien definidas para que recupere los créditos, ya que durante este periodo tendieron a aumentar negativamente en la empresa. Con la finalidad de recuperar cuentas pendientes el gerente-propietario podría optar por reducir las ventas a crédito y también hacer recordatorios a los clientes con la finalidad de que se acerquen a cancelar, sin embargo, no se descartará por completo la provisión de



incobrabilidad de una parte del saldo de esta cuenta. La cuenta Inventarios presenta una disminución de -14,92% con una diferencia positiva para la empresa de \$-40.095,21 durante este periodo logró salir más mercadería que el periodo anterior, esto se ve reflejado en el aumento de las ventas como actividad propia. En este caso la empresa comercializa artículos que no tienden a dañarse con facilidad así permanezcan tiempo en bodega pero si podría ocasionar costos innecesarios, por ellos es conveniente mantener un control adecuado sobre los mismos, realizar un análisis de la aceptación y salida de los productos, así como las tendencias de compra y las preferencias de los clientes para una rotación más frecuente de la mercadería.

**Tabla 31**

*Estructura Activo No Corriente Empresa Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>114.677,52</b>	<b>114.677,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
Edificios	100.000,00	100.000,00	0,00	0,00%	1,00
Muebles y Enseres	5.695,86	5.695,86	0,00	0,00%	1,00
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1.449,10	-1.449,10	0,00	0,00%	1,00
Maquinaria y Equipo	6.981,65	6.981,65	0,00	0,00%	1,00
Equipo de Computación	3.449,11	3.449,11	0,00	0,00%	1,00
<b>TOTAL</b>	<b>114.677,52</b>	<b>114.677,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

El Activo no Corriente durante el 2020 presenta un valor de \$114.677,52, manteniendo el mismo valor para el 2021, la empresa durante estos dos periodos no invirtió en Propiedad Planta y Equipo, solamente ha realizado la depreciación de Muebles y Enseres los demás activos no corrientes no se les ha efectuado porque éstos ya cumplieron su vida útil; sin embargo, la empresa los sigue utilizando puesto que son activos que se encuentran en buen estado y su funcionamiento es adecuado. Es recomendable que se realice la adquisición de un vehículo (camión), para que la empresa tenga a su disposición y pueda cumplir con las actividades propias de transporte evitándose que este sume al gasto.

**Tabla 32**

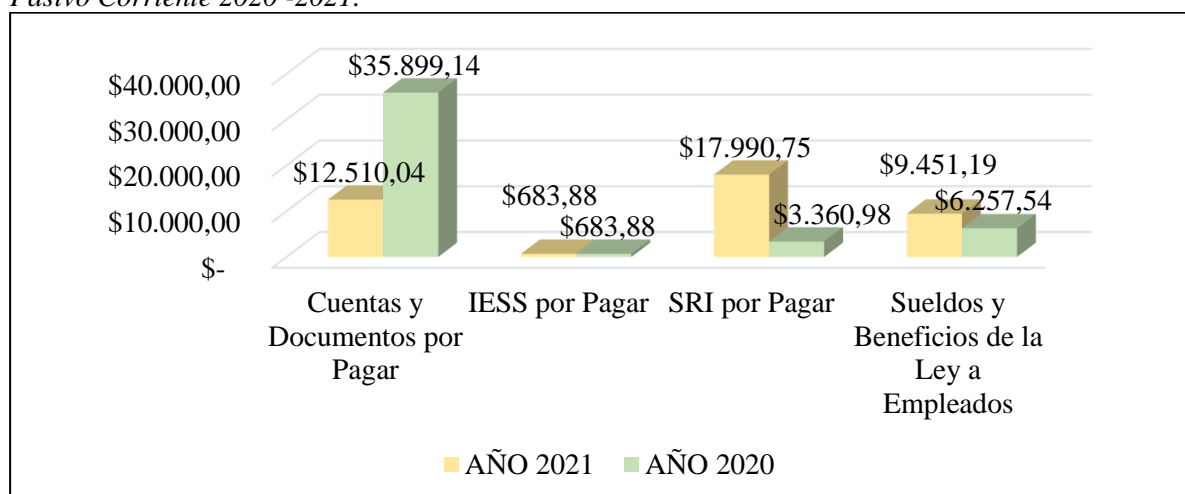
*Estructura Pasivo Corriente Empresa Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Cuentas y Documentos Por Pagar	12.510,04	35.899,14	-23.389,10	-65,15%	0,35
IESS Por Pagar	683,88	683,88	0,00	0,00%	1,00
SRI Por Pagar	17.990,75	3.360,98	14.629,77	435,28%	5,35
Sueldos y Beneficios de la Ley a Empleados	9.451,19	6.257,54	3.193,65	51,04%	1,51
<b>TOTAL</b>	<b>40.635,86</b>	<b>46.201,54</b>	<b>-5.565,68</b>	<b>-12,05%</b>	<b>0,88</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 25**

*Pasivo Corriente 2020 -2021.*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

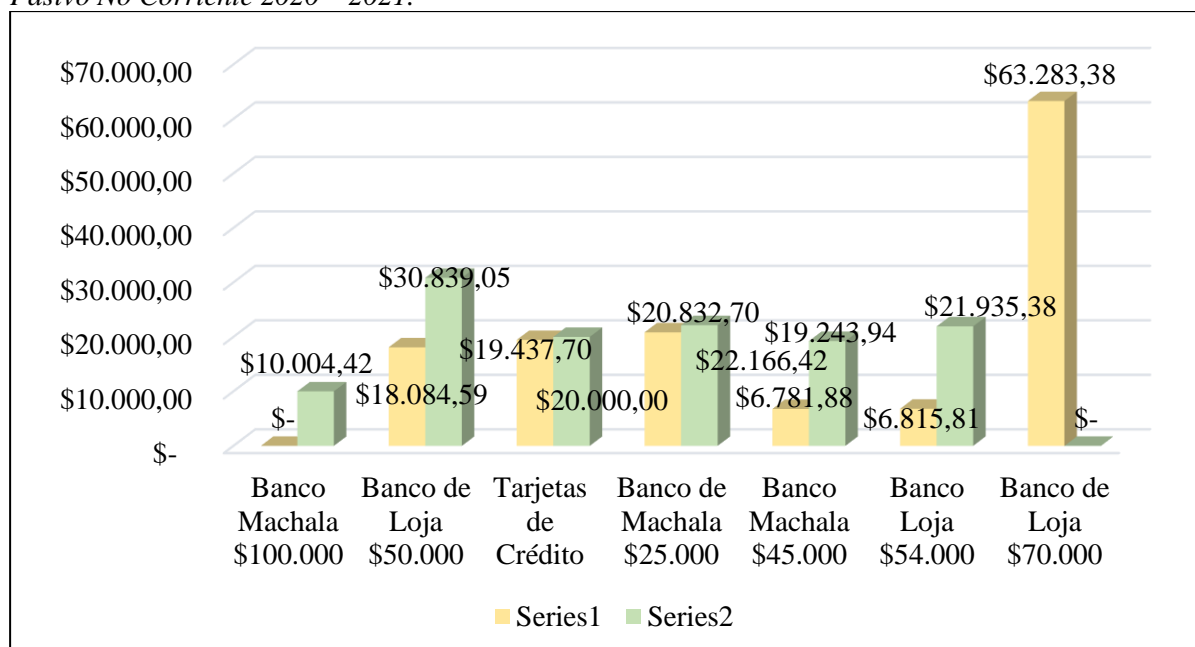
Una vez realizado el análisis horizontal al Pasivo Corriente se determina una disminución a favor de la empresa del -12,05% del cual se han efectuado principalmente por las siguientes variaciones:

Cuentas y Documentos por Pagar disminuyó en \$-23.389,10 siendo 0,35 veces menos al año anterior, con esto indica que la empresa ha podido cancelar a los proveedores parte de la mercadería que adquirió a crédito, al ser obligaciones a corto plazo deben ser canceladas en menos de un ejercicio económico para mantener una buena imagen crediticia frente a sus proveedores. La cuenta SRI por Pagar posee una variación absoluta de \$14.629,77 y una variación relativa de 435,28% es decir fue 5,35 veces más que el año anterior, el incremento es dado por el aumento del impuesto a la renta por pagar y por las retenciones efectuadas por la empresa a proveedores en el IVA por pagar a crédito en la compra de artículos y en el IVA por pagar que ha recaudado de sus clientes por la venta de artículos de acuerdos a conceptos y porcentajes establecidos en la Ley. Finalmente, la cuenta Sueldos y Beneficios de la Ley a Empleados registra un aumento del 51,04% mostrando una variación absoluta de \$3.193,65 generado por la participación de empleados y trabajadores que se ocasionaron durante el 2021, valor que la empresa tiene pendiente de pago.

**Tabla 33***Estructura Pasivo No Corriente Empresa Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>Préstamos Bancarios</b>	<b>135.236,06</b>	<b>124.189,21</b>	<b>11.046,85</b>	<b>8,90%</b>	<b>1,09</b>
Banco Machala \$100.000		10.004,42	-10.004,42	-100,00%	0,00
Banco de Loja \$50.000	18.084,59	30.839,05	-12.754,46	-41,36%	0,59
Tarjetas de Crédito	19.437,70	20.000,00	-562,30	-2,81%	0,97
Banco de Machala \$25.000	20.832,70	22.166,42	-1.333,72	-6,02%	0,94
Banco Machala \$45.000	6.781,88	19.243,94	-12.462,06	-64,76%	0,35
Banco Loja \$54.000	6.815,81	21.935,38	-15.119,57	-68,93%	0,31
Banco de Loja \$70.000	63.283,38		63.283,38		
<b>TOTAL</b>	<b>135.236,06</b>	<b>124.189,21</b>	<b>11.046,85</b>	<b>8,90%</b>	<b>1,09</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 26***Pasivo No Corriente 2020 – 2021.*

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Al analizar el Pasivo no Corriente de los años 2020 y 2021 se analiza que incrementaron con una variación absoluta de \$11.046,85 y una variación relativa de 8,90% es decir, 1,09 veces más que el periodo anterior, esto se debe al aumento de un nuevo préstamo al Banco de Loja (cupó \$70.000) en \$63.283,38 para cubrir las obligaciones que se suscitaron en el periodo a fin de continuar con sus actividades económicas. El préstamo al Banco de Machala ya fue cancelado durante el 2020. El préstamo bancario al Banco de Loja (cupó \$54.000) presenta una variación absoluta de -\$15.119,57 y una variación relativa de -68,93% siendo el que mayor disminución presenta, cabe resaltar que los demás préstamos otorgados igualmente por el Banco

de Loja y Banco de Machala con diferentes cupos, además de la Tarjeta de Crédito presentan una disminución para el 2021, es decir que ya están siendo cancelados de manera oportuna.

**Tabla 34**

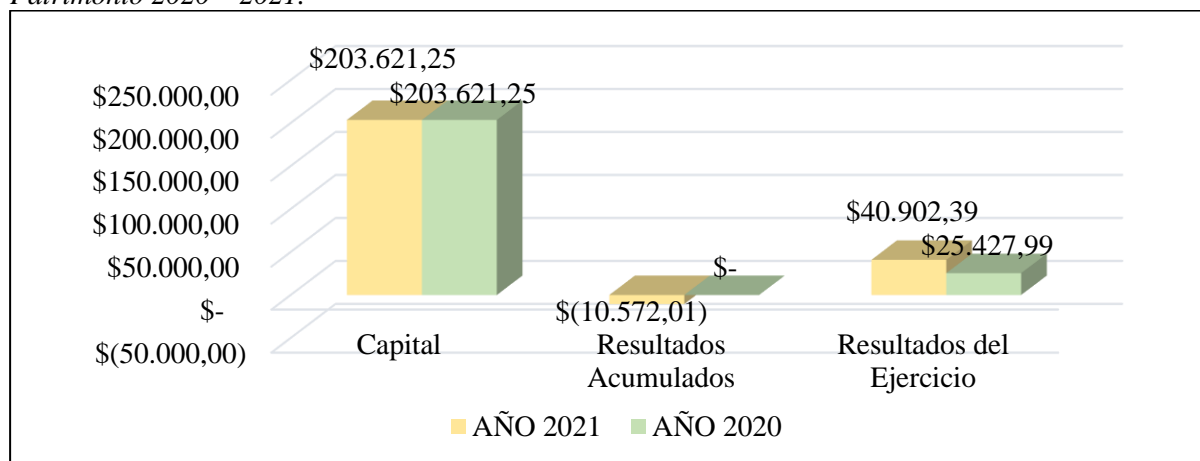
*Estructura Patrimonio Empresa Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Capital	203.621,25	203.621,25	0,00	0,00%	1,00
Resultados Acumulados	-10.572,01	0,00	-10.572,01	0,00%	0,00
Resultados del Ejercicio	40.902,39	25.427,99	15.474,40	60,86%	1,61
<b>TOTAL</b>	<b>233.951,63</b>	<b>229.049,24</b>	<b>4.902,39</b>	<b>2,14%</b>	<b>1,02</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 27**

*Patrimonio 2020 – 2021.*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

El patrimonio para el año 2020 y 2021 de la empresa “Repuestos Originales” presenta lo siguiente: la cuenta Capital que está formada por el aporte del propietario se mantiene igual siendo un capital fijo para la inversión que hace el propietario en la empresa. Para el año 2021 se registra la cuenta Resultados Acumulados, en este caso la empresa ha experimentado pérdidas acumuladas en el pasado de -10.572,01 lo que ha afectado su patrimonio. Afortunadamente, para el 2021 ha logrado aumentar el Resultado del Ejercicio con una variación absoluta de \$15.474,40 y una variación relativa de 60,85%, es decir 1,61 veces más que el periodo anterior lo que ha contribuido a aumentar su patrimonio favorablemente mostrando un nivel positivo de financiamiento interno.



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
1900208248001

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) PERIODOS 2020 - 2021**

Expresado en Dólares

CUENTAS		AÑO		DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
		2021	2020			
<b>4.</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>874.314,67</b>	<b>671.930,17</b>	<b>202.384,50</b>	<b>30,12%</b>	<b>1,30</b>
4.01.01	Ventas 12%	853.301,67	648.745,37	204.556,30	31,53%	1,32
4.01.02	Ventas 0%	21.013,00	23.184,80	-2.171,80	-9,37%	0,91
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>874.314,67</b>	<b>671.930,17</b>	<b>202.384,50</b>	<b>30,12%</b>	<b>1,30</b>
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>0,00</b>	<b>20.067,85</b>	<b>-20.067,85</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
4.02.01	Otros Ingresos	0,00	20.000,00	-20.000,00	-100,00%	0,00
4.02.02	Intereses Ganados	0,00	67,85	-67,85	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL DE OTROS INGRESOS</b>		<b>20.067,85</b>	<b>-20.067,85</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>874.314,67</b>	<b>691.998,02</b>	<b>182.316,65</b>	<b>26,35%</b>	<b>1,26</b>
<b>5.</b>	<b>GASTOS</b>					
<b>5.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>					
<b>5.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>34.083,36</b>	<b>34.083,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
5.01.01.01	Sueldos Unificados	34.083,36	34.083,36	0,00	0,00%	1,00
<b>5.01.02</b>	<b>APORTE PATRONAL Y FONDOS DE RESERVA</b>	<b>6.980,16</b>	<b>7.033,48</b>	<b>-53,32</b>	<b>-0,76%</b>	<b>0,99</b>
5.01.02.01	Aporte Patronal	4.140,96	4.140,96	0,00	0,00%	1,00
5.01.02.02	Fondos de Reserva	2.839,20	2.892,52	-53,32	-1,84%	0,98
<b>5.01.03</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>5.640,28</b>	<b>5.787,89</b>	<b>-147,61</b>	<b>-2,55%</b>	<b>0,97</b>
5.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2.840,28	2.974,93	-134,65	-4,53%	0,95
5.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	2.800,00	2.812,96	-12,96	-0,46%	1,00
<b>5.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS</b>	<b>4.422,18</b>	<b>3.833,30</b>	<b>588,88</b>	<b>15,36%</b>	<b>1,15</b>
5.01.04.01	Servicios Profesionales - Contables	4.222,18	3.833,30	388,88	10,14%	1,10
5.01.04.02	Servicios Profesionales	200,00	0,00	200,00	0,00	0,00
<b>5.01.05</b>	<b>REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS</b>	<b>1.291,23</b>	<b>844,80</b>	<b>446,43</b>	<b>52,84%</b>	<b>1,53</b>
5.01.05.01	Gasto de Representación	1.291,23	844,80	446,43	52,84%	1,53
<b>5.01.06</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>39,29</b>	<b>37,95</b>	<b>1,34</b>	<b>3,53%</b>	<b>1,04</b>
5.01.06.01	Mantenimiento y Reparaciones	39,29	37,95	1,34	3,53%	1,04
<b>5.01.08</b>	<b>COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>820,78</b>	<b>577,32</b>	<b>243,46</b>	<b>42,17%</b>	<b>1,42</b>
5.01.08.01	Combustibles	820,78	577,32	243,46	42,17%	1,42
<b>5.01.09</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>970,00</b>	<b>1.621,25</b>	<b>-651,25</b>	<b>-40,17%</b>	<b>0,60</b>
5.01.09.03	Suministros y materiales	970,00	1.621,25	-651,25	-40,17%	0,60
<b>5.01.11</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>6.259,63</b>	<b>7.029,70</b>	<b>-770,07</b>	<b>-10,95%</b>	<b>0,89</b>
5.01.11.01	Transporte	5.789,53	6.886,96	-1.097,43	-15,93%	0,84
5.01.11.02	Correspondencia y envíos	470,1	142,74	327,36	229,34%	3,29
<b>5.01.12</b>	<b>SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>890,50</b>	<b>932,92</b>	<b>-42,42</b>	<b>-4,55%</b>	<b>0,95</b>
5.01.12.01	Servicio Telefónico	890,5	932,92	-42,42	-4,55%	0,95
<b>5.01.13</b>	<b>GASTO DE GESTION</b>	<b>1.185,01</b>	<b>0,00</b>	<b>1.185,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.01.13.01	Gastos de gestión	1.185,01	0,00	1.185,01	0,00	0,00



**EMPRESA REPUESTOS ORIGINALES**  
**1900208248001**

**ANÁLISIS HORIZONTAL**

**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) PERIODOS 2020 - 2021**

Expresado en Dólares

CUENTAS		AÑO		DIFERENCIA	PORCENTAJE	RAZÓN
		2021	2020			
<b>5.01.15</b>	<b>NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD</b>	<b>588,85</b>	<b>46,08</b>	<b>542,77</b>	<b>1177,89%</b>	<b>12,78</b>
5.01.15.01	Servicios Notarios	588,85	46,08	542,77	1177,89%	12,78
<b>5.01.16</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>0,00</b>	<b>1.703,24</b>	<b>-1.703,24</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
5.01.16.01	Promoción y publicidad	0,00	1.703,24	-1.703,24	-100,00%	0,00
<b>5.01.17</b>	<b>SERVICIOS BANCARIOS</b>	<b>148,02</b>	<b>642,82</b>	<b>-494,80</b>	<b>-76,97%</b>	<b>0,23</b>
5.01.17.01	Servicios bancarios	148,02	642,82	-494,80	-76,97%	0,23
<b>5.01.18</b>	<b>IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>110,76</b>	<b>4.332,42</b>	<b>-4.221,66</b>	<b>-97,44%</b>	<b>0,03</b>
5.01.18.01	Tramites de aduana	8,36	4.299,12	-4.290,76	-99,81%	0,00
5.01.18.02	Permiso Funcionamiento	0,00	33,30	-33,30	-100,00%	0,00
5.01.18.03	Bomberos	102,40	0,00	102,40	0,00	0,00
<b>5.01.23</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>461,37</b>	<b>1.585,57</b>	<b>-1.124,20</b>	<b>-70,90%</b>	<b>0,29</b>
5.01.23.01	IVA que se carga al gasto	461,37	1.585,57	-1.124,20	-70,90%	0,29
<b>5.01.24</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>12.749,95</b>	<b>6.933,35</b>	<b>5.816,60</b>	<b>83,89%</b>	<b>1,84</b>
5.01.24.01	Gasto Impuesto a la Renta	4.702,10	2.079,15	2.622,95	126,15%	2,26
5.01.24.02	Gasto Participación Trabajadores	8.047,85	4.854,20	3.193,65	65,79%	1,66
	<b>TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>76.641,37</b>	<b>77.025,45</b>	<b>-384,08</b>	<b>-0,50%</b>	<b>1,00</b>
<b>5.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
<b>5.03.01</b>	<b>GASTO INTERESES</b>	<b>9.980,04</b>	<b>16.344,39</b>	<b>-6.364,35</b>	<b>-38,94%</b>	<b>0,61</b>
5.03.01.01	Gasto Intereses	9.980,04	16.344,39	-6.364,35	-38,94%	0,61
<b>5.03.02.</b>	<b>SEGUROS DE DESGRAVAMEN</b>	<b>150,72</b>	<b>248,98</b>	<b>-98,26</b>	<b>-39,47%</b>	<b>0,61</b>
5.03.02.01	Seguro Desgravamen	150,72	248,98	-98,26	-39,47%	0,61
	<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>10.130,76</b>	<b>16.593,37</b>	<b>-6.462,61</b>	<b>-38,95%</b>	<b>0,61</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>86.772,13</b>	<b>93.618,82</b>	<b>-6.846,69</b>	<b>-7,31%</b>	<b>0,93</b>
<b>6.</b>	<b>COSTOS</b>					
<b>6.01</b>	<b>COSTOS DE VENTA</b>	<b>746.640,15</b>	<b>572.951,21</b>	<b>173.688,94</b>	<b>30,31%</b>	<b>1,30</b>
6.01.01	Compras 12%	711.979,40	521.841,73	190.137,67	36,44%	1,19
6.01.02	Compras 0%	36.293,23	25.803,50	10.498,73	40,65%	1,41
6.01.04	(-) Devoluciones en Compras	-1.632,48	-2.301,59	669,11	-29,07%	0,71
6.01.05	Importaciones	0,00	27.607,57	-27.607,57	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL DE COSTOS DE VENTA</b>	<b>746.640,15</b>	<b>572.951,21</b>	<b>173.688,94</b>	<b>30,31%</b>	<b>1,30</b>
	<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>746.640,15</b>	<b>572.951,21</b>	<b>173.688,94</b>	<b>30,31%</b>	<b>1,30</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS Y COSTOS</b>	<b>833.412,28</b>	<b>666.570,03</b>	<b>166.842,25</b>	<b>25,03%</b>	<b>1,25</b>
	<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>40.902,39</b>	<b>25.427,99</b>	<b>15.474,40</b>	<b>60,86%</b>	<b>1,61</b>



**Empresa Repuestos Originales**  
**Estado de Resultados**  
**Análisis Horizontal e Interpretaciones del Año 2020 – 2021**

**Tabla 35**

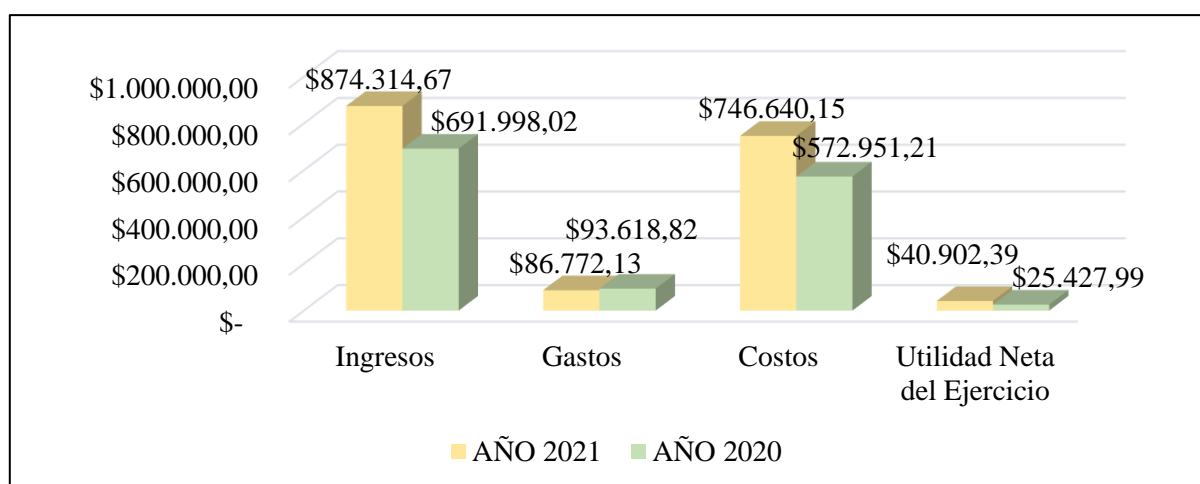
*Análisis Horizontal Estado de Resultados Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Ingresos	874.314,67	691.998,02	182.316,65	26,35%	1,26
Gastos	86.772,13	93.618,82	-6.846,69	-7,31%	0,93
Costo de Ventas	746.640,15	572.951,21	173.688,94	30,31%	1,30
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>40.902,39</b>	<b>25.427,99</b>	<b>15.474,40</b>	<b>60,86%</b>	<b>1,61</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 28**

*Estructura Económica 2020 – 2021.*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

Una vez realizado el análisis horizontal al estado de resultados año 2020 y 2021 se observa que los ingresos incrementaron con una variación absoluta de \$182.316,65 y una variación relativa de 26,35% es decir, 1,26 veces más que el año anterior producto de las ventas 12% y 0% de IVA. Los Costos de Venta incrementaron en un 30,31%, es decir \$173.688,84 durante este periodo la empresa adquirió más mercadería 12% y 0% con esto se refleja el alto costo de ventas con el que adquiere la empresa la mercadería, siendo necesario de reducirlos haciendo renegociaciones o buscando ofertas de proveedores a menor precio. Por otra parte, los Gastos se redujeron con una variación absoluta de -\$6.846,69 y una variación relativa de -7,31% es decir, 0,93 veces menos que el año anterior debido a las disminuciones significativas de los gastos administrativos en cuanto a las remuneraciones de los trabajadores que incluyen los gastos de representación y de igual forma la reducción de gastos intereses.

A pesar del incremento notorio de los costos, los ingresos también aumentaron afortunadamente y los gastos tendieron a disminuir de un periodo a otro, presentando un

incremento en Utilidad Neta del Ejercicio con una variación absoluta de \$15.474,40 y variación relativa de 60,86% por esta razón los resultados no se vieron afectados, es importante recalcar que se deben implementar medidas y correctivos para mejorar la rentabilidad entre mayor sea es más conveniente para la empresa.

**Tabla 36**

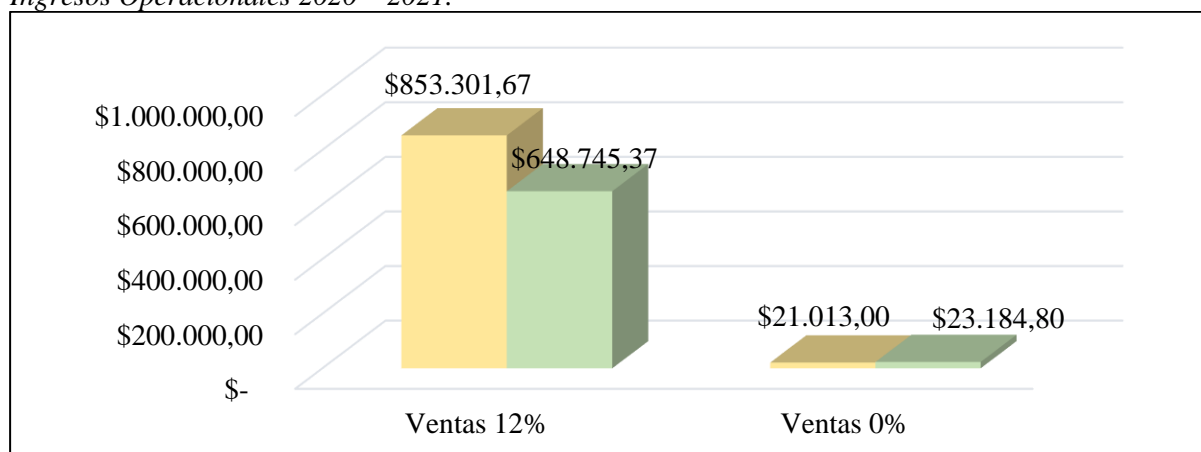
*Estructura Ingresos Operacionales Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>874.314,67</b>	<b>671.930,17</b>	<b>202.384,50</b>	<b>30,12%</b>	<b>1,30</b>
Ventas 12%	853.301,67	648.745,37	204.556,30	31,53%	1,32
Ventas 0%	21.013,00	23.184,80	-2.171,80	-9,37%	0,91
<b>TOTAL</b>	<b>874.314,67</b>	<b>671.930,17</b>	<b>202.384,50</b>	<b>30,12%</b>	<b>1,30</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 29**

*Ingresos Operacionales 2020 – 2021.*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

A través del análisis horizontal del estado de resultados a la empresa “Repuestos Originales” en los años 2020 y 2021, se observa que los Ingresos Operacionales aumentaron positivamente con una variación absoluta de \$202.348,50 y una variación relativa de 30,12% generados por la venta y comercialización de la mercadería como actividad propia de la empresa. Ventas 12% es la cuenta que presenta un crecimiento favorable con una variación absoluta de \$204.556,30 estos son los artículos que mayor acogida presentan por parte de los clientes en este caso son los bienes de uso doméstico como utensilios de cocina que incluye ollas, sartenes, cuchillos y más; electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, etc., y máquinas en general. Con esto se deduce que el incremento de ingresos obedece a la aceptación de los artículos por parte de los clientes y la buena gestión de sus administradores para ofertar y promocionar sus productos, resultados que demuestran estabilidad y aceptación en el mercado siendo un punto favorable



para la empresa, ya que demuestra que la actividad principal a la que se dedica si es rentable. De igual forma es de interés de la empresa buscar estrategias que el ayuden a incrementar sus ingresos, en este caso debe optar por lanzar ofertas, promociones o descuentos para aumentar la salida más rápida de mercadería y con ende generar más retribución económica.

**Tabla 37**

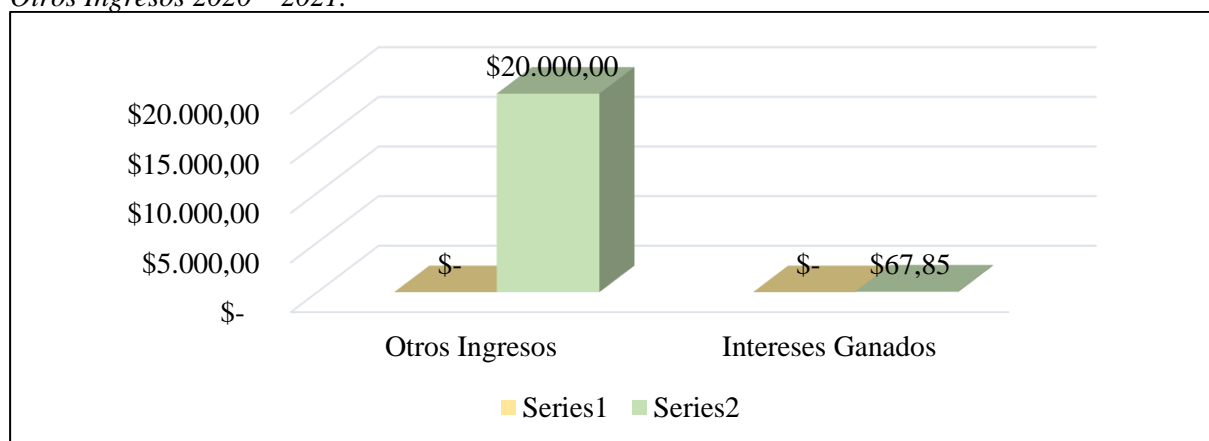
*Estructura Otros Ingresos Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Otros Ingresos	0,00	20.067,85	-20.067,85	-100,00%	0,00
Otros Ingresos	0	20.000,00	-20.000,00	-100,00%	0,00
Intereses Ganados	0	67,85	-67,85	-100,00%	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>20.067,85</b>	<b>-20.067,85</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 30**

*Otros Ingresos 2020 – 2021.*



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

La cuenta Otros Ingresos durante el 2020 presentan un valor de \$20.067,85 para el 2021 estas fuentes externas de ingreso se mantuvieron en cero estas son provenientes de actividades ajenas a las de la empresa en este caso durante el año 2020 se efectuaron por los servicios de instalación y mantenimiento de electrodomésticos, de igual forma los servicios de entrega y envío de los electrodomésticos vendidos le generan ingresos adicionales al cobrar una tarifa por la entrega y el transporte de los productos, cabe recalcar que para el 2021 esto sigue generando ingresos sin embargo son contabilizados dentro de los ingresos operacionales.

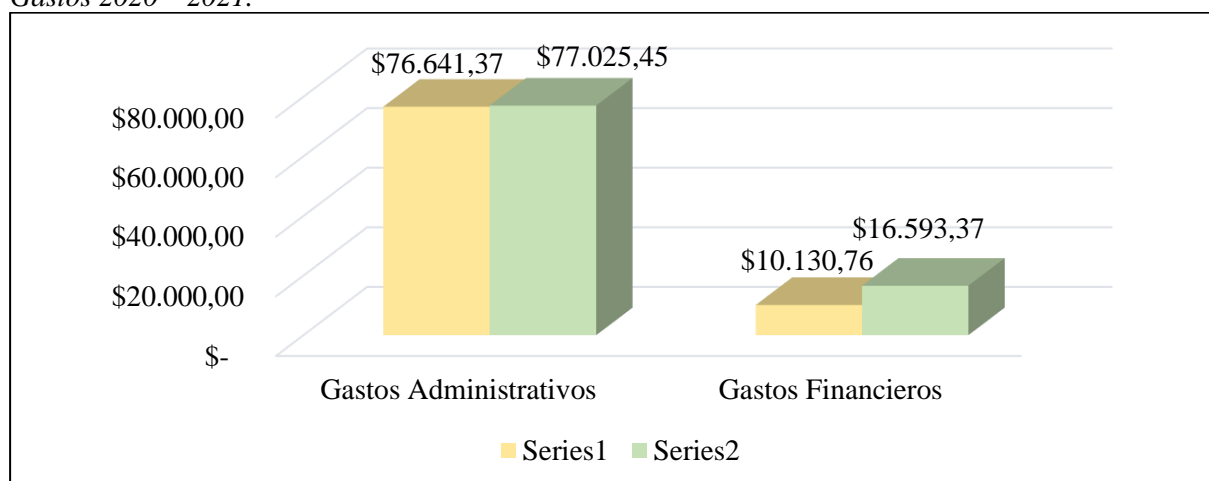
**Tabla 38**

*Estructura Gastos Financieros Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
Gastos Administrativos	76.641,37	77.025,45	-384,08	-0,50%	1,00
Gastos Financieros	10.130,76	16.593,37	-6.462,61	-38,95%	0,61
<b>TOTAL</b>	<b>86.772,13</b>	<b>93.618,82</b>	<b>-6.846,69</b>	<b>-7,31%</b>	<b>0,001%</b>

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 31**  
Gastos 2020 – 2021.



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Efectuado el análisis horizontal los Gastos de la empresa “Repuestos Originales” para los periodos 2020 – 2021 se obtiene que estos presentan una variación absoluta de \$-6.846,69 y variación relativa de \$-7,31% es decir, 0,001% veces menos que el periodo anterior. En este contexto los Gastos Administrativos durante el 2020 presentan un valor de \$77.025,45 para el 2021 redujeron a \$76.641,37 mostrando una variación absoluta de -\$384,08 representando el -0,50% de variación relativa, por la variación de las siguientes cuentas:

Impuestos Tasa y Contribuciones durante el 2020 presenta \$4.332,42 y en el 2021 es de \$110,76, con una variación absoluta de -\$4.221,66 y una variación relativa de -97,44%, esto se generó por la reducción de los trámites de aduana y por los permisos de funcionamiento que solo se ejecutaron durante el 2020 por la nueva apertura del local comercial. Promoción y Publicidad es otra cuenta que sumó gasto en el 2020 con un valor de \$1.703,24 para el 2021 esta cuenta se mantuvo en cero reduciendo el total de gastos de administración. La cuenta Otros Gastos presenta una disminución notable con una variación absoluta de \$-1.124,20 y una variación relativa de -70,90% se refiere al IVA que se carga al gasto este es pagado por la empresa en las compras de artículos que cargan IVA, para el 2021 ha disminuido positivamente debido a la reducción de algunos gastos operativos. La cuenta Suministros y Materiales presenta una disminución de -\$651,25 que representa una variación relativa de -40,17% se refieren principalmente a los materiales utilizados en la operación diaria de la empresa, como papel, bolígrafos, carpetas, grapadoras de igual forma se incluye embalajes y envases que son los materiales utilizados para proteger y presentar los artículos para su transporte y venta.

Por otra parte, los Gastos Financieros son los que mayor disminución presentan dentro del total de gastos generales, poseen una variación absoluta de -\$6.846,69 y una variación

relativa de -38,95% es decir, 1,00 veces menos que el periodo anterior esto se da debido a la principal disminución en Gastos Intereses de -\$6.364,35 se ha logrado gracias al pago del préstamo que tenía vigente con el Banco de Machala (cupo \$100.000,00) y a la reducción del pago de la tarjeta de crédito cuyos interés son más altos que los préstamos bancarios. La empresa debe llevar a cabo un análisis detallado de todos los gastos para identificar áreas donde se puedan minimizar, con esto también se evitará que se registren gastos que no están relacionados a la actividad de la empresa.

**Tabla 39**

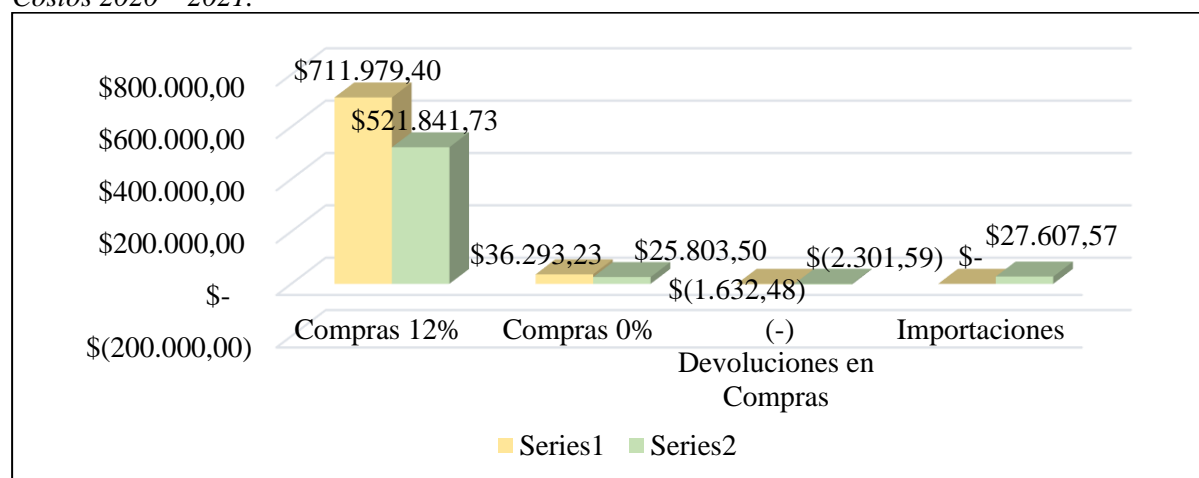
*Estructura Costos Repuestos Originales 2020 – 2021.*

CUENTAS	AÑO 2021 \$	AÑO 2020 \$	VARIACIÓN ABSOLUTA \$	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>Costos de Venta</b>	<b>746.640,15</b>	<b>572.951,21</b>	<b>173.688,94</b>	<b>30,31%</b>	<b>1,16</b>
Compras 12%	711.979,40	521.841,73	190.137,67	36,44%	1,36
Compras 0%	36.293,23	25.803,50	10.489,73	40,65%	1,41
(-) Devoluciones en Compras	-1.632,48	-2.301,59	669,11	-29,07%	0,71
Importaciones	0	27.607,57	-27.607,57	-100,00%	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>746.640,15</b>	<b>572.951,21</b>	<b>173.688,94</b>	<b>30,31%</b>	<b>1,30</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 32**

*Costos 2020 – 2021.*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Al analizar el Costo de Ventas se puede observar que incrementa en \$173.688,94 equivalente a 30,31% con una razón de 1,30 veces más que el periodo anterior por la adquisición de mercadería con tarifa 12% y 0% de IVA, siendo los de tarifa 12% con la mayor variación absoluta con un incremento de \$190.137,67 notándose mayor inversión en artículos con IVA como bienes de uso doméstico, electrodomésticos, máquinas y más. Las Compras 0% tienen una variación absoluta de \$10.489,73 y una variación relativa de 40,65% estos son los repuestos

de maquinaria agrícola, repuesto para vehículo, lámparas led, entre otros. La cuenta Importaciones durante el 2020 posee un valor de \$27.607,57 y para el 2021 esta cuenta se mantiene en cero. Siempre será interés de la empresa mantener menos costos posibles por eso sería importante desarrollar estrategias para reducir los mismos y de esa forma mejorar la rentabilidad, en esta situación la empresa podría optar en buscar opciones más rentables de abastecimiento, mejorar los términos de negociación con los proveedores o buscar nuevas ofertas a fin de generar mayor margen de utilidad.



**Empresa Repuestos Originales**  
**Aplicación de Indicadores Financieros**  
**Periodos 2020 - 2021**

**Indicadores de Liquidez**

**Tabla 40**

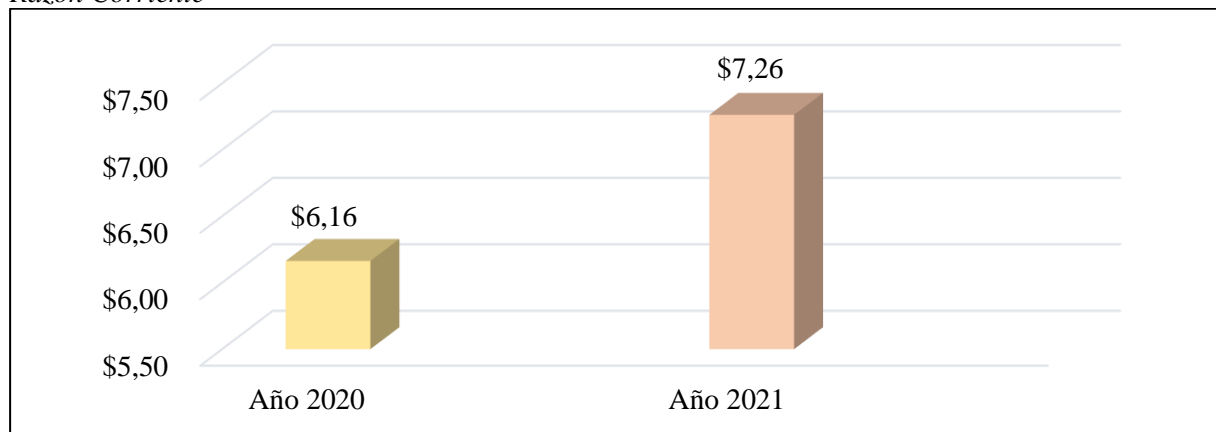
*Razón Corriente*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><u>Activos Corrientes</u></b> <b><u>Pasivos Corrientes</u></b>	<u>\$284.762,47</u>	<b>\$6,16</b>
		<u>\$46.201,54</u>	
Año 2021		<u>\$295.146,03</u>	<b>\$7,26</b>
		<u>\$40.635,86</u>	
<b>Estándar : 1,5 a 2</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 33**

*Razón Corriente*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

Una vez aplicada la razón corriente en la empresa “Repuestos Originales” podemos determinar que para el año 2020 posee una liquidez de \$6,16 y de \$7,26 para el 2021, lo que significa que por cada dólar que adeuda la empresa en el corto plazo dispone para su cancelación \$6,16 y \$7,26 de activos corrientes respectivamente para cubrir dichas obligaciones cumpliendo con el estándar referencial de \$1,5 a \$2,00.

Resultados que dan garantía que para el 2020 no tuvo inconvenientes para cancelar sus obligaciones y los acreedores la certeza de no perder su inversión, de igual forma para el 2021 aumentó en \$1,10, lo que indica que cuenta con un nivel alto de liquidez en comparación al año anterior producto del aumento del activo corriente en la cuenta Instituciones Financieras que representa el efectivo depositado en el Banco de Loja y Banco de Machala y a la disminución del pasivo corriente que está conformado únicamente por la cuenta por pagar proveedores.

Con estos resultados se analiza que la empresa posee exceso de liquidez, es decir mucho capital ocioso y esto se da durante los dos periodos analizados, en este caso como mantiene deudas pendientes, puede utilizar el exceso de liquidez para pagar parte o la totalidad de esas deudas. Esto puede ayudar a reducir los gastos financieros a largo plazo y con ello también podría realizar inversiones que generen rendimientos buenos u optar por expandirse.

**Tabla 41**

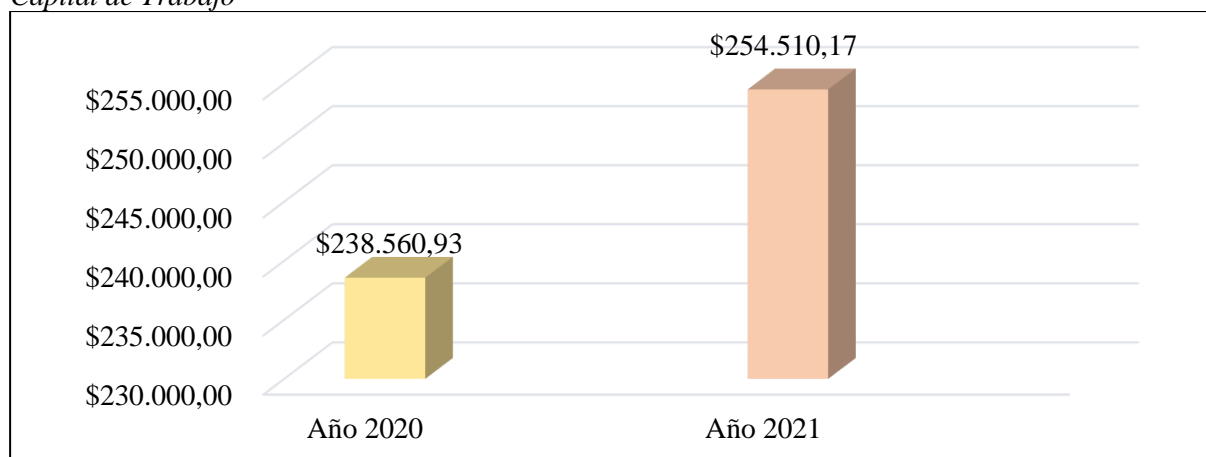
*Capital de Trabajo*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><u>Activos Corr. - Pasivos Corr.</u></b>	\$284.762,47 - \$46.201,54	<b>\$238.560,93</b>
Año 2021		\$295.146,03 - \$40.635,86	<b>\$254.510,17</b>
<b>Estándar:</b> igual o mayor a los pasivos			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 34**

*Capital de Trabajo*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

La aplicación de este indicador permitió conocer que la empresa “Repuestos Originales” cuenta con un capital de trabajo de \$238.560,93 en el año 2020 y para el 2021 de \$254.510,17; cuyo resultado indica que después de cubrir los pasivos corrientes, la empresa aún cuenta con los recursos suficientes para continuar operando de manera segura y cubriendo cualquier imprevisto que surja en el desarrollo de su actividad económica y administrativa. Durante el 2021 presenta un capital de trabajo superior teniendo en cuenta al estándar establecido que entre mayor sea es favorable para la empresa, esto se dio principalmente a causa de la disminución del pasivo corriente donde se encuentran únicamente las cuentas por pagar proveedores, y a causa del aumento del activo corriente en la cuenta instituciones financieras donde se deposita el efectivo recaudado producto de la actividad propia de la empresa. Mediante este análisis se

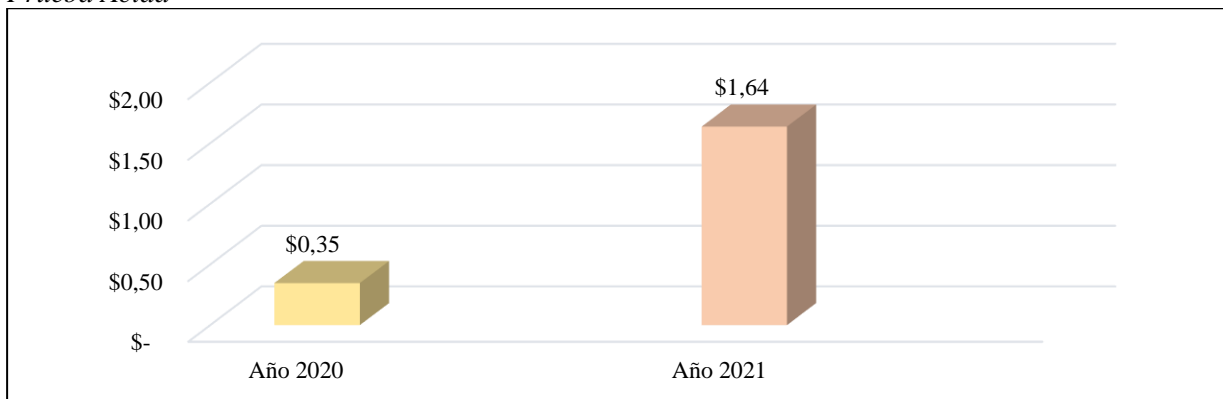
evidencia que la empresa posee un valor elevado de capital de trabajo durante los dos periodos, lo más conveniente sería realizar el pago anticipado de todas o parte de sus deudas o realizar inversiones ya sea a corto y largo plazo teniendo en cuenta el nivel de riesgo para ellos es importante primeramente realizar un análisis y contar con asesoramiento financiero adecuado antes de tomar decisiones de inversión.

**Tabla 42**  
*Prueba Ácida*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Activos Corrientes - Inv. Pasivos Corrientes</b>	$\frac{\$284.762,47 - \$268.754,8}{\$46.201,54}$	<b>\$0,35</b>
Año 2021		$\frac{\$295.146,03 - \$228.659,59}{\$40.635,86}$	<b>\$1,64</b>
<b>Estándar: 0,5 a 1</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 35**  
*Prueba Ácida*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

El indicador de Prueba Ácida permite medir la capacidad que tiene empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin la necesidad de recurrir a la venta de mercadería, mediante la aplicación de este indicador se obtuvo un resultado de \$0,35 para el 2020 y \$1,64 para el 2021. Durante el 2020, la empresa presenta una prueba ácida baja, se debe principalmente a que tiene gran parte del efectivo invertido en sus inventarios, básicamente durante este periodo dependió de la venta de los mismos, en cambio para el 2021 ya muestra un resultado favorable de acuerdo al estándar establecido, además, de tener en cuenta que al ser una empresa comercial una prueba ácida de \$0,5 a 1,00\$ se puede ya considerar como satisfactoria, durante este periodo la empresa tiene para su cancelación a corto plazo \$1,64 en activos corrientes sin depender de la venta de sus inventarios, este crecimiento se dio principalmente por el aumento del activo corriente en la cuenta instituciones financieras y la disminución de las cuentas por pagar proveedores en el pasivo a corto plazo.

## Indicadores de Actividad

**Tabla 43**

*Rotación de Inventarios*

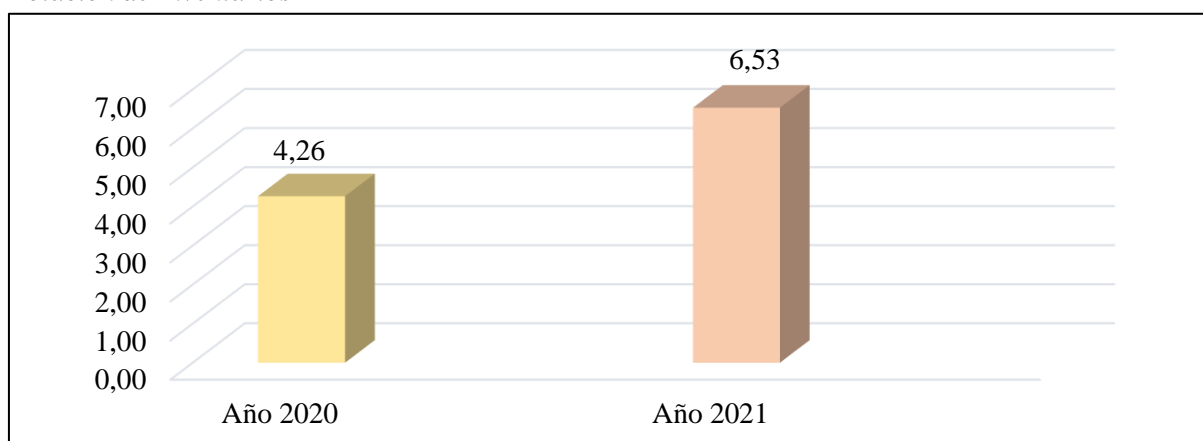
AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Costo de Ventas</b> <b>Inventario Promedio de</b> <b>Mercadería</b>	\$572.951,21	<b>4,26</b>
		\$134.377,40	
Año 2021		\$746.640,15	<b>6,53</b>
		\$114.329,79	

**Estándar:** mayor posible

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 36**

*Rotación de Inventarios*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Como resultado de la aplicación del indicador Rotación de Inventarios, se observa que la empresa, para el año 2020 las mercaderías han rotado 4,26 veces; mientras que para el año 2021 su rotación aumentó a 6,53 veces, es decir que el inventario se convirtió en 4,26 y 6,53 veces por año en efectivo o en cuentas por cobrar. Se debe tener en cuenta que, entre más alta la rotación es mejor para la empresa, favorablemente en el 2021 se evidencia un aumento de 2,27 veces lo que indica que la mercadería se vendió más en comparación al año 2020, situación que se vio reflejado en el incremento de los ingresos producto de las ventas 12% y 0% de IVA. Debido a que es una empresa dedicada a comercializar artículos de más durabilidad como bienes de uso doméstico, electrodomésticos, repuestos y máquinas puede tener inventarios para varios meses de ventas, pero no le resultaría muy conveniente para la empresa esperar demasiado tiempo en recuperar el efectivo invertido a pesar de que se puede considerar razonable esta rotación debido a que estos productos tienen un tiempo mayor para su venta y presentar una demanda más lenta. Sin embargo, es de interés de la empresa aplicar estrategias de ventas con la finalidad de que los inventarios roten con más frecuencia y obtener más entradas de efectivo, de igual forma, se debe realizar análisis previo sobre la preferencia de



artículos por parte de los clientes antes de realizar la adquisición para evitar exceso en mercadería y enfocarse en mayormente en los productos estrella.

**Tabla 44**

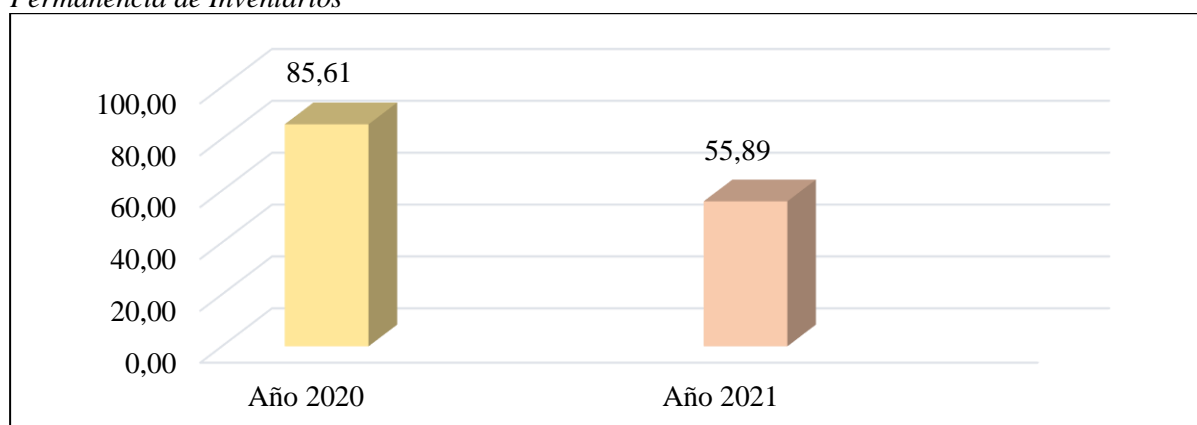
*Permanencia de Inventarios*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Rotación de Inventarios</b>	$\frac{365 \text{ días}}{4,26}$	<b>85,61</b>
Año 2021		$\frac{365 \text{ días}}{6,53}$	<b>55,89</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 37**

*Permanencia de Inventarios*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

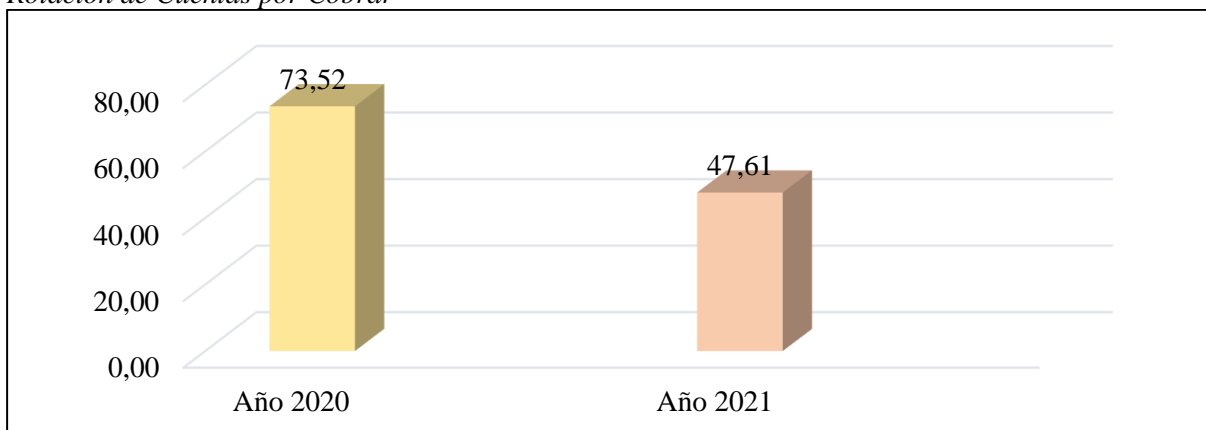
### **Interpretación**

Este indicador de actividad determina el número de días que se requiere para vender la mercadería, siendo lo ideal el menor tiempo de permanencia posible, con los resultados de la aplicación del indicador se determina que para el 2020 se tardó 85,61 días, aproximadamente casi tres meses, en cambio al 2021 se tardó 55,89 días, se puede considerar razonable esta rotación debido a que es una empresa que se dedica a comercializar artículos de larga duración y estos tienen un tiempo mayor para su venta y presentan una demanda más lenta, sin embargo entre más rápido recupere la empresa el efectivo invertido en la mercadería es mucho mejor, por ello es importante reducir la permanencia de inventario aplicando estrategias como llevar a cabo un análisis detallado de la demanda de artículos para comprender mejor los patrones de compra de los clientes, incrementar ventas por medio de promociones, descuentos u ofertas a fin de mantener al inventario en bodegas el menor tiempo posible así como planificar las compras de acuerdo a las ventas para evitar acumulación del mismo.

**Tabla 45***Rotación de Cuentas por Cobrar*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><math>\frac{\text{Ventas}}{\text{Cts. Por Cobrar}}</math></b>	$\frac{\$671.930,17}{\$9.139,62}$	<b>73,52</b>
Año 2021		$\frac{\$874.314,67}{\$18.362,22}$	<b>47,61</b>
<b>Estándar:</b> de 6 a 12 veces			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

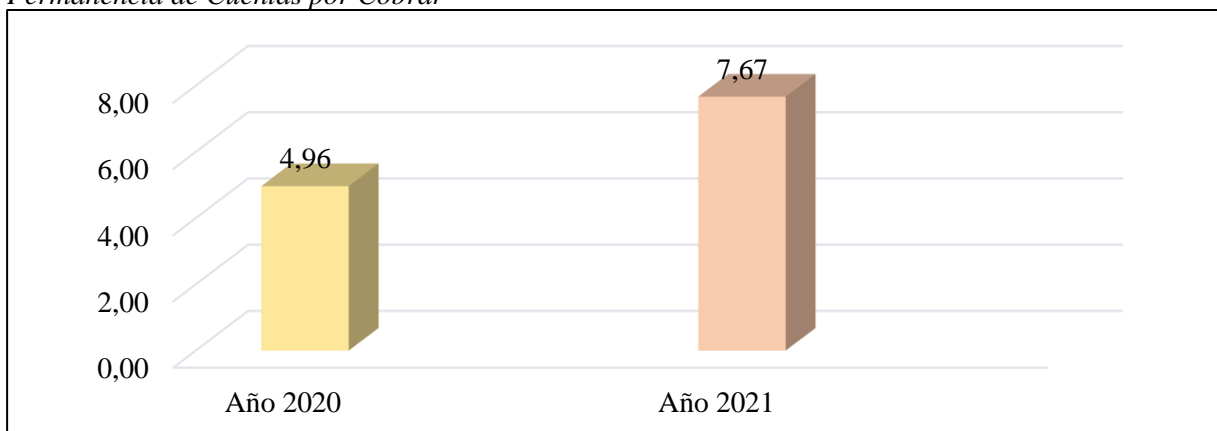
**Figura 38***Rotación de Cuentas por Cobrar*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Tabla 46***Permanencia de Cuentas por Cobrar*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><math>\frac{365}{\text{Rotación Cts. Por Cobrar}}</math></b>	$\frac{365 \text{ días}}{73,52}$	<b>4,96</b>
Año 2021		$\frac{365 \text{ días}}{47,61}$	<b>7,67</b>
<b>Estándar:</b> menor a 30 días			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 39***Permanencia de Cuentas por Cobrar*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## Interpretación

El indicador de rotación de cuentas por cobrar muestra el número de veces que se ha hecho efectivas las cuentas por cobrar al año, mediante la aplicación se determinó que para el año 2020 rota en 73,52 veces, es decir cada 4,96 días y para el 2021 ha disminuido a 47,61 veces, es decir cada 7,67 días; esto se debe a que las ventas a crédito aumentaron el doble con respecto al periodo anterior y los clientes se demoraron más días en pagar sus deudas. Analizando los resultados en base al estándar referencial, el periodo promedio de cobro no es malo, al analizar los resultados en base a las políticas de crédito que posee la empresa, la cual otorga un plazo de crédito de 30 a 90 días, los resultados del indicador reflejan que los clientes cancelan conforme a la política dispuesta por la empresa, cabe recalcar que dichas políticas no están dadas por escrito para darle seriedad y formalidad a la gestión de cobranzas. Sin embargo siempre es importante y altamente recomendable que el gerente-propietario analice el historial crediticio de cada cliente antes de otorgar créditos. Esta evaluación previa puede proporcionar información valiosa sobre la capacidad de pago del cliente y su historial de cumplimiento con obligaciones anteriores.

**Tabla 47**

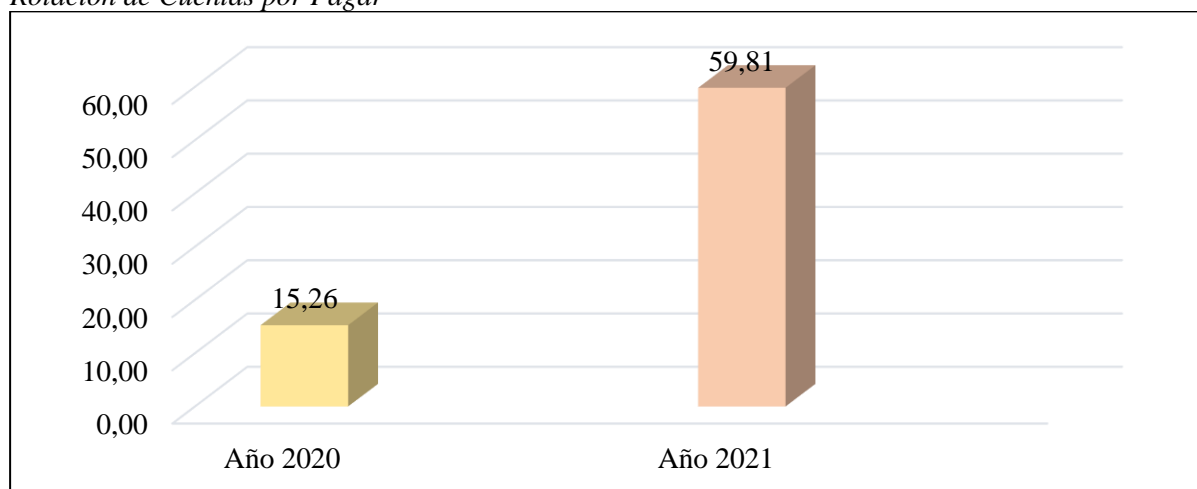
*Rotación de Cuentas por Pagar*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Compras Cts. Por Pagar</b>	<u>\$547.645,23</u>	<b>15,26</b>
		\$35.899,14	
Año 2021		<u>\$748.272,63</u>	<b>59,81</b>
		\$12.510,04	
<b>Estándar:</b> de 6 a 12 veces			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 40**

*Rotación de Cuentas por Pagar*

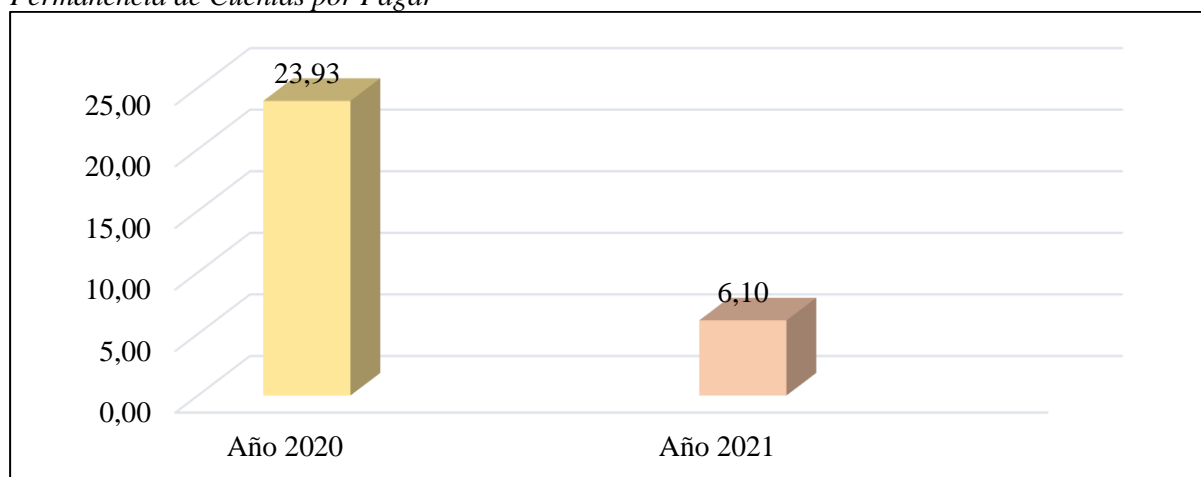


*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Tabla 48***Permanencia de Cuentas por Pagar*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><math>\frac{365}{\text{Rotación de Cts. Por Pagar}}</math></b>	$\frac{365}{15,26}$	<b>23,93</b>
Año 2021		$\frac{365}{59,81}$	<b>6,10</b>
<b>Estándar: 45 a 60 días.</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 41***Permanencia de Cuentas por Pagar*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

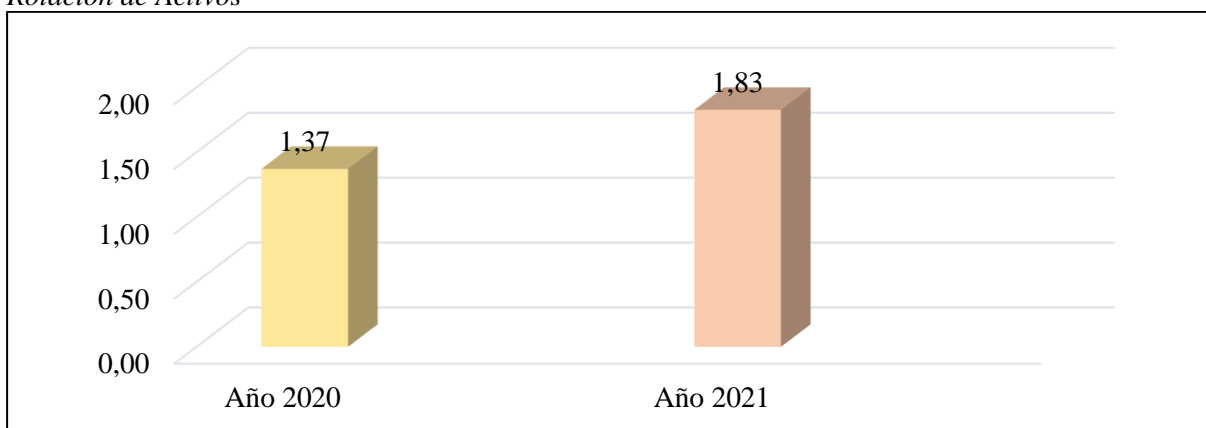
Después de haber aplicado el indicador de rotación de cuentas por pagar, se determinó que para el año 2020 el pago es 15,26 veces, es decir en 23,93 días y para el 2021 es de 59,81 veces, es decir en 6,10 días, resultados que al comparar con el estándar establecido en los dos periodos si se encuentran en los plazos establecidos. Durante el 2021 la rotación aumentó favorablemente con una diferencia de 41,55 veces, es decir en 17,83 días, esto surgió debido al descuento por pagos anticipados y a una mejor administración del flujo de efectivo, parte de la mercadería también fue comprada al contado, sin embargo al analizar la rotación de cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, los clientes pagan sus deudas cada 4 días en el 2020 y cada 7 días en el 2021, mientras que la empresa cancela a sus proveedores cada 23 días en el 2020 y 6 días en el 2021.

Es importante resaltar que la empresa si cuenta con políticas de pago superiores a las de cobro, es decir los cobros son de 30 a 90 días, los pagos deben realizarse de los 90 días en adelante.

**Tabla 49***Rotación de Activos*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Ventas Activos</b>	$\frac{\$671.930,17}{\$399.439,99}$	<b>1,68</b>
Año 2021		$\frac{\$874.314,67}{\$409.823,55}$	<b>2,13</b>
<b>Estándar:</b> igual o > a 1			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 42***Rotación de Activos*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

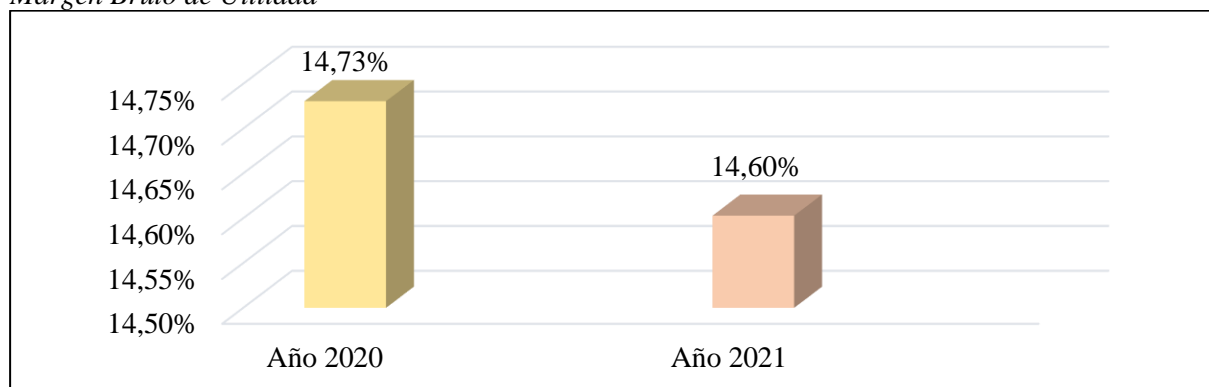
La empresa “Repuestos Originales” presenta una rotación de activos para el año 2020 de 1,68 veces y para el año 2021 de 2,13 veces, es decir que por cada dólar que se invirtió en activos totales se generó \$1,68 dólares en ventas en el 2020 y \$2,13 dólares en el 2021, evidenciándose un incremento en el último año, lo que indica que los activos están siendo utilizados de manera eficiente, a pesar del alto valor de inventario la empresa aún logra generar ingresos suficientes, con ello igualmente tiene la capacidad de incrementar sus ventas, impulsar mayores ingresos y mejorar el margen de ganancia.

### Indicadores de Rendimiento

**Tabla 50***Margen Bruto de Utilidad*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><math>\frac{\text{Utilidad Bruta} * 100}{\text{Ventas}}</math></b>	$\frac{\$98.978,96}{\$671.930,17}$	<b>14,73%</b>
Año 2021		$\frac{\$127.674,52}{\$874.314,67}$	<b>14,60%</b>
<b>Estándar:</b> 20% a 30%.			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 43***Margen Bruto de Utilidad*

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

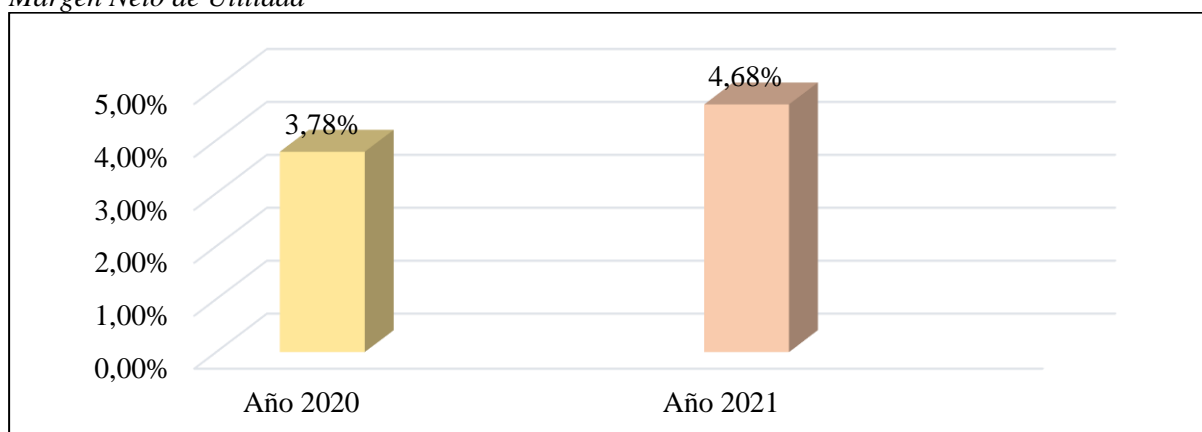
A través de la aplicación del indicador de margen bruto de utilidad se determinó que las ventas de la empresa generaron un 14,73% de utilidad bruta en el año 2020 y un 14,60% en el año 2021. En otras palabras, por cada \$1 vendido en el año 2020 generó 0,1473 centavos de utilidad, y en el año 2021 se generó 0,1460 centavos de utilidad, resultados que están por debajo del estándar establecido El margen bruto de utilidad de la empresa está significativamente por debajo del rango objetivo del 20% al 30%. Esto indica que la empresa está teniendo dificultades para generar una utilidad bruta adecuada en relación con sus ventas. Un margen bruto de utilidad del 14,73% en el 2020 y 14,60% en el 2021 sugiere que la empresa puede tener problemas en la gestión de sus costos. A pesar de que en el 2021 logró aumentar en un 0,13% es importante evaluar y analizar en detalle los costos para identificar áreas de mejora y reducirlos de manera efectiva utilizando estrategias como mejorar términos de negociación con los proveedores o buscando ofertas de nuevos proveedores a menor precio, al igual que, seguir implementando estrategias de ventas, descuentos, promociones y más publicidad con el fin de obtener más clientes y por ende incrementar ingresos por ventas ayudando a mejorar la rentabilidad.

**Tabla 51***Margen Neto de Utilidad*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
AÑO 2020	<b><math>\frac{\text{Utilidad Neta} * 100}{\text{Ventas}}</math></b>	<u>\$25.427,99</u>	<b>3,78%</b>
		\$671.930,17	
AÑO 2021		<u>\$40.902,39</u>	<b>4,68%</b>
		\$874.314,67	
<b>Estándar: 5% a 15%</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 44**  
Margen Neto de Utilidad



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

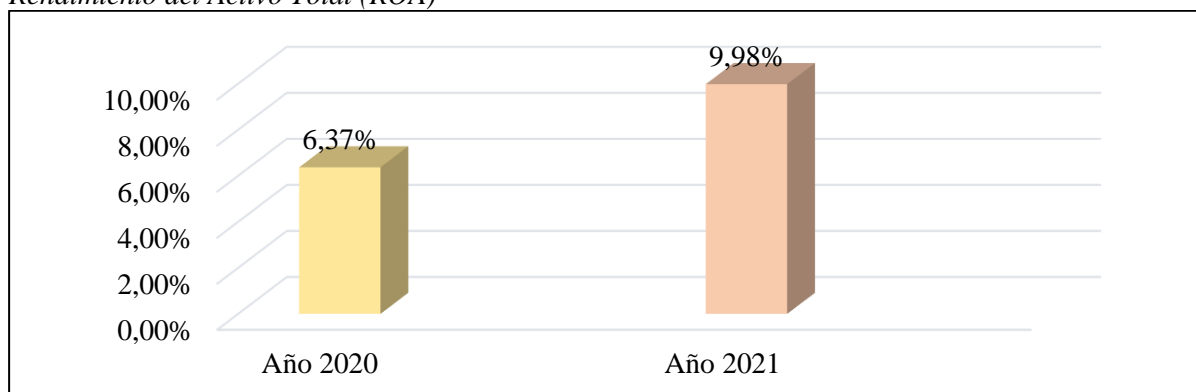
Realizando el análisis al margen neto de utilidad en la empresa “Repuestos Originales” se obtuvo los siguientes resultados, en el año 2020 la ganancia neta corresponde a 3,78% y 2021 a 4,68% lo que equivale decir que por cada \$1 vendido generó 0,03 centavos de utilidad neta y para el 2021 generó 0,04 centavos de utilidad neta siendo resultados poco favorables, durante los dos periodos el margen neto de utilidad se vio afectado por el nivel de costos y gastos incurridos en el periodo, por ello es importante identificar y controlar los costos y gastos para mejorar el margen neto de utilidad. Esto implica también examinar los gastos en detalle y negociar mejores precios con proveedores.

**Tabla 52**  
Rendimiento del Activo Total (ROA)

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Utilidad Neta</b> <b>Activo</b>	\$25.427,99	<b>6,37%</b>
		\$399.439,99	
Año 2021		\$40.902,39	<b>9,98%</b>
		\$409.823,55	
<b>Estándar: &gt; al 10%</b>			

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 45**  
Rendimiento del Activo Total (ROA)



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## Interpretación

Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Con la aplicación en la empresa “Repuestos Originales” demuestra que la utilidad neta, con respecto al activo total, correspondió al 6,37% en el año 2020 y el 9,98% en el año 2021. O lo que es igual, que cada \$1 invertido en activo total generó 0,06 centavos de utilidad neta en el año 2020, y 0,09 centavos en el año 2021. Se evidencia un aumento significativo al 2021 debido al aumento de ingresos, sin embargo al analizar los resultados con el estándar establecido estos se encuentra por debajo lo que indica un rendimiento poco eficiente, es importante para la empresa mejorar las entradas de efectivo a través de las ventas, puesto que la empresa cuenta con la capacidad de generar mayores ingresos aprovechando la inversión que mantiene en inventarios, siendo necesario que los inventarios incrementen su rotación por medio de estrategias creando descuentos, promociones y más publicidad con el fin de obtener más clientela y por ende incrementar ingresos por ventas ayudando a mejorar la rentabilidad, también podría optar por renegociaciones con proveedores o buscar nuevos que ofrezcan precios más bajos y una calidad comparable a la actual.

**Tabla 53**

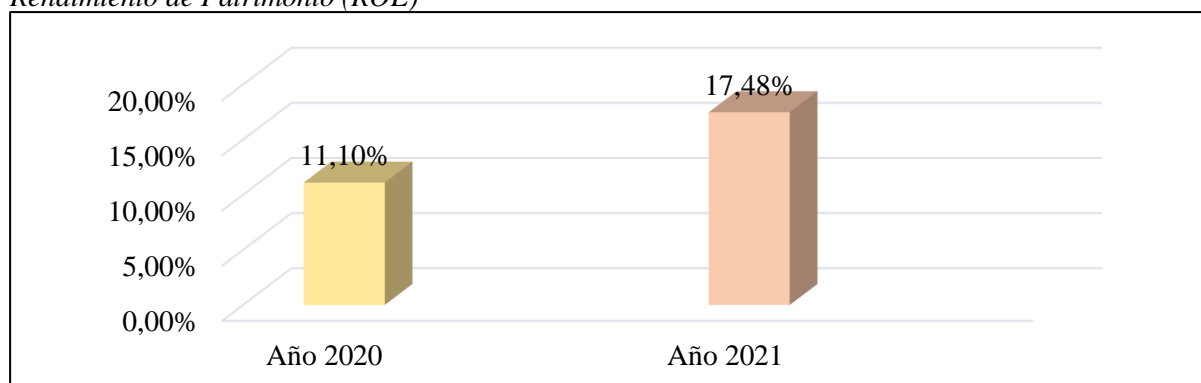
*Rendimiento del Patrimonio (ROE)*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Utilidad Neta</b> <b>Patrimonio</b>	<u>\$25.427,99</u>	<b>11,10%</b>
		\$229.049,24	
Año 2021		<u>\$40.902,39</u>	<b>17,48%</b>
		\$233.951,63	
<b>Estándar:</b> mientras mayor sea mejor.			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 46**

*Rendimiento de Patrimonio (ROE)*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## Interpretación

Mediante la aplicación del indicador de rendimiento del patrimonio en la empresa “Repuestos Originales” los resultados significan que las utilidades netas correspondieron al



11,10% del patrimonio en el año 2020 y al 17,48% en el año 2021. Es decir, que el propietario de la empresa obtuvo un rendimiento sobre su inversión de 0,11 centavos y de 0,17 centavos respectivamente, en los dos años analizados, como se puede observar este rendimiento no es tan alto debido al nivel de costos de ventas y gastos por lo que es importante que se lleve a cabo una adecuada administración de los recursos para así incrementar los ingresos y disminuir costos y gastos; otra estrategia importante sería implementar descuentos, promociones o rebajas, con la finalidad de incrementar sus ventas y conseguir una mejor utilidad al final del ejercicio económico.

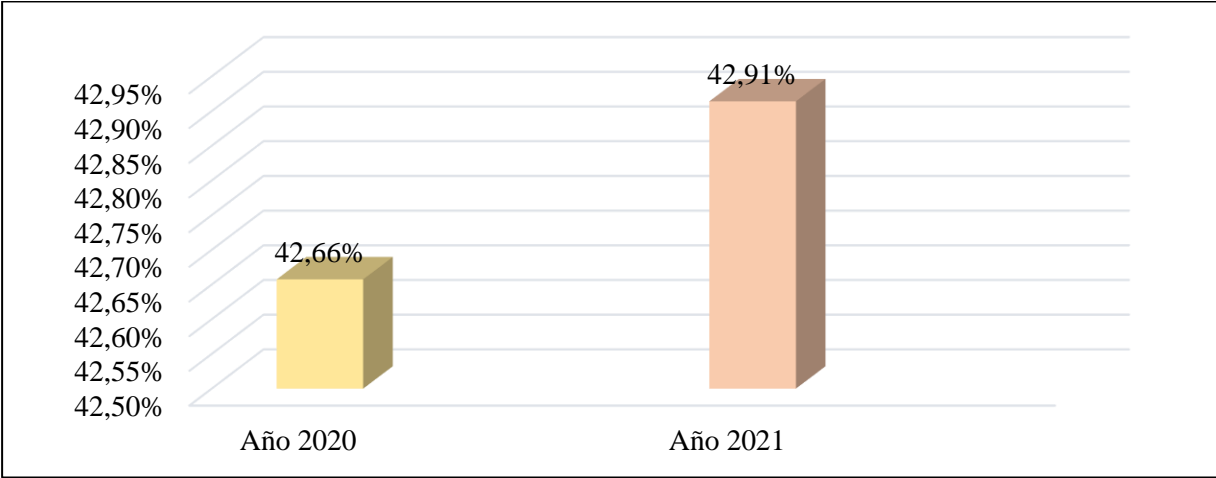
**Indicadores de Endeudamiento**

**Tabla 54**  
*Nivel de Endeudamiento*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b>Total de Pasivos * 100</b> <b>Total de Activos</b>	\$170.390,75	<b>42,66%</b>
		\$399.439,99	
Año 2021		\$175.871,92	<b>42,91%</b>
		\$409.823,55	
<b>Estándar: &lt; 50%</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales

**Figura 47**  
*Nivel del Endeudamiento*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Interpretación**

La aplicación de este indicador permite conocer en qué medida están siendo financiados los activos de la empresa por terceros, en el año 2020 el margen de participación de los acreedores es del 42,66%, mientras que para el año 2021 asciende a 42,91%, situación que se debe al crecimiento de los pasivos no corrientes, es decir las deudas a largo plazo debido a que la empresa sacó otro préstamo en el Banco de Loja, sin embargo en los dos periodos los resultados no superan los rangos aceptables del endeudamiento, el cual indica que ser menor al 50%, se considera como una situación no riesgosa para la empresa, teniendo en cuenta que casi

alcanza el nivel aceptable es de interés de la empresa tratar de reducir lo mejor posible el nivel de endeudamiento ya que si cuenta con la capacidad de hacerlo debido a que posee bastante capital ocioso permitiéndole hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna.

**Tabla 55**

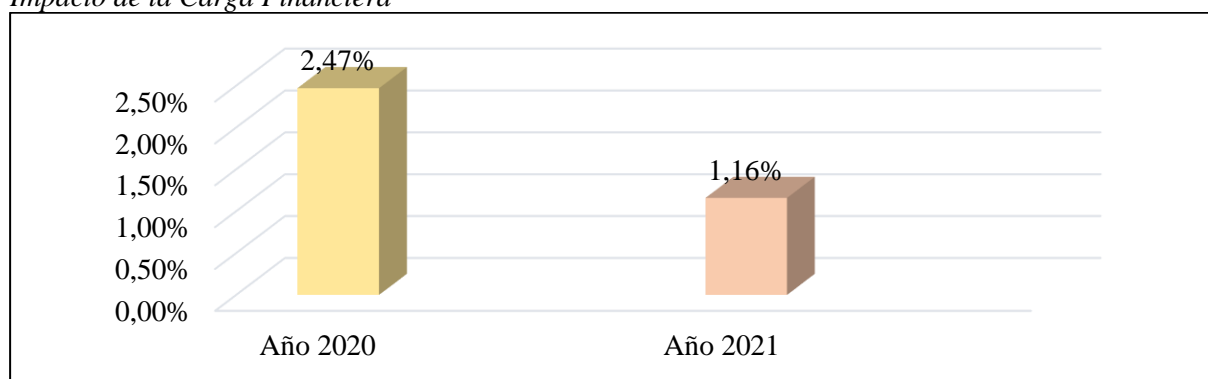
*Impacto de la Carga Financiera*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
Año 2020	<b><math>\frac{\text{Gastos Financieros} * 100}{\text{Ventas}}</math></b>	\$16.593,37	<b>2,47%</b>
		\$671.930,17	
Año 2021		\$10.130,76	<b>1,16%</b>
		\$874.314,67	
<b>Estándar: 3% a 4%</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 48**

*Impacto de la Carga Financiera*



*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Mediante la aplicación de este indicador, el resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período. Aplicado este indicador a la empresa los resultados significan que los gastos financieros representan el 2,47% de las ventas en el año 2020 y el 1,16% en el año 2021. En otras palabras, que del producto de las ventas hay que destinar el 2,47% o el 1,16%, cada año, para pagar gastos financieros. Entre más bajo sea este indicador, en primera instancia es mejor para la empresa, en este caso el impacto de la carga financiera es muy bajo y no presenta ningún riesgo.

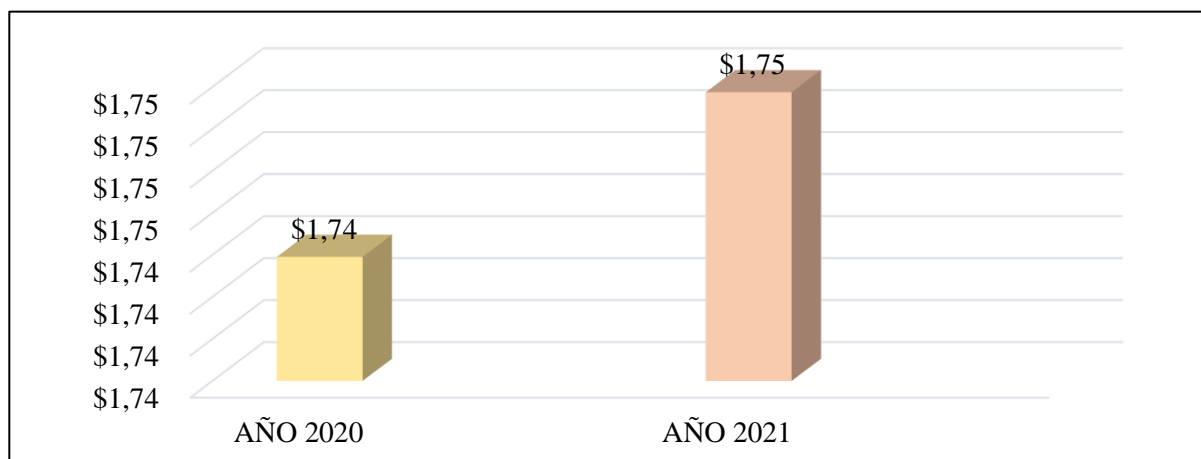
**Tabla 56**

*Apalancamiento*

AÑOS	FÓRMULA	VALOR	RESULTADO
AÑO 2020	<b><math>\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}</math></b>	\$399.439,99	<b>\$1,74</b>
		\$229.049,24	
AÑO 2021		\$409.823,55	<b>\$1,75</b>
		\$233.951,63	
<b>Estándar: &lt; posible.</b>			

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 49**  
Apalancamiento



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio del propietario con los acreedores de la empresa. Los resultados de la aplicación del indicador permiten conocer que por cada dólar de patrimonio se tiene deudas por \$1,74 en el 2020 y \$1,75 en el 2021 los resultados son bajos lo que quiere decir que la empresa financia sus actividades con poca participación de terceros, sin embargo es recomendable reducir esta participación según el estándar establecido entre más bajo es más favorable para la empresa. Se debe considerar el capital ocioso que mantiene para cubrir sus deudas y operar en lo mayor posible con capital propio.

### Sistema Dupont Año 2020

**Tabla 57**  
Rendimiento Sobre el Activo Total

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL				
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad Neta	*	Rotación de Activos
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	*	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{\$25.427,99}{\$399.439,99}$	=	$\frac{\$25.427,99}{\$671.930,17}$	*	$\frac{\$671930,17}{\$399439,99}$
0,063659099	=	0,037843303	*	1,68218052
0,063659099	=	0,063659099		
<b>6,37%</b>	=	<b>6,37%</b>		

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Tabla 58**

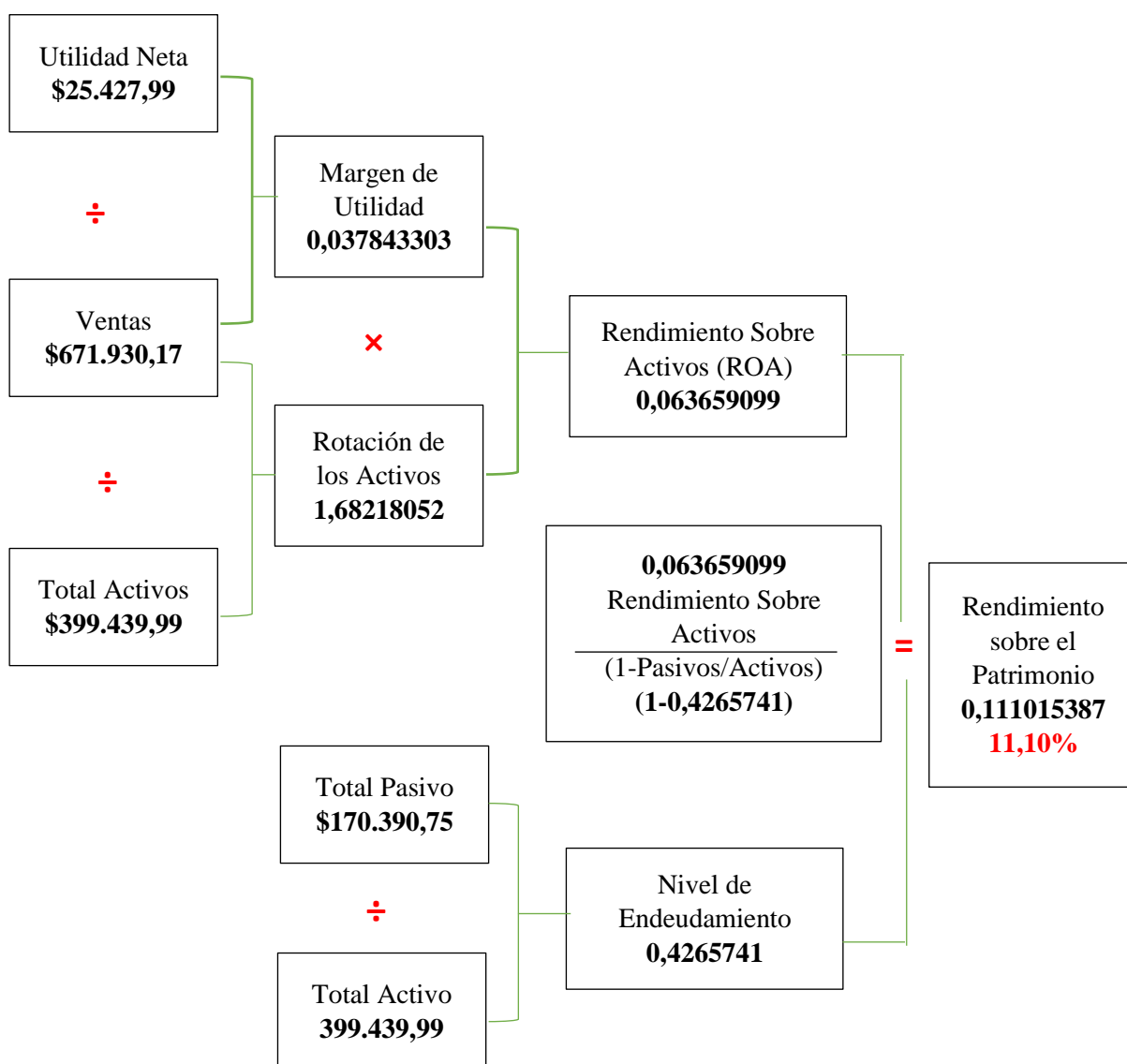
*Rendimiento Sobre el Patrimonio*

<b>RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO</b>						
<b>Rendimiento del Patrimonio</b>	=	<b>Margen de Utilidad Neta</b>	*	<b>Rotación del Activo</b>	*	<b>Apalancamiento</b>
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	*	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	*	$\frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{\$25.427,99}{\$229049,24}$	=	$\frac{\$25.427,99}{\$671930,17}$	*	$\frac{\$671930,17}{\$399439,99}$	*	$\frac{\$399439,99}{\$229049,24}$
0,111015387	=	0,0378432		1,68218052		1,743904455
0,111015387	=	0,111015387				
<b>11,10%</b>	=	<b>11,10%</b>				

Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 50**

*Sistema Dupont año 2020*



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## Sistema Dupont Año 2021

**Tabla 59**

*Rendimiento Sobre el Activo Total*

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL				
RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL	=	MARGEN DE UTILIDAD NETA	*	ROTACIÓN DE ACTIVOS
$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total}$	=	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	*	$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$
$\frac{\$40.902,39}{\$409823,55}$	=	$\frac{\$40.902,39}{\$874.314,67}$	*	$\frac{\$874.314,67}{\$409.823,55}$
0,099804879	=	0,04678223	*	2,133392944
0,099804879	=	0,099804879		
<b>9,98%</b>	=	<b>9,98%</b>		

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

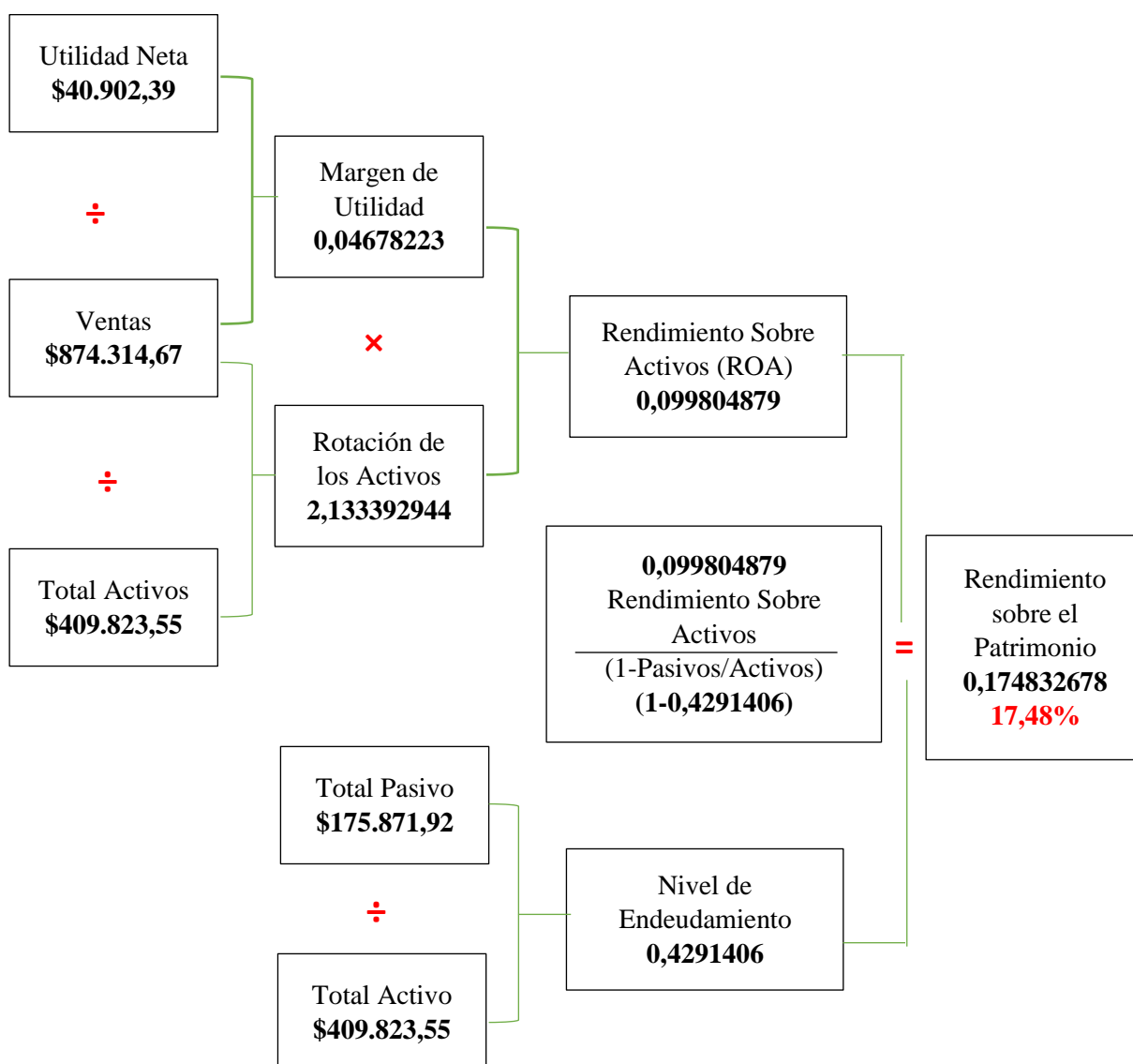
**Tabla 60**

*Rendimiento Sobre el Patrimonio*

RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO						
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	=	MARGEN DE UTILIDAD NETA	*	ROTACIÓN DEL ACTIVO	*	APALANCAMIENTO
$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$	=	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	*	$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	*	$\frac{Activos}{Patrimonio}$
$\frac{\$40.902,39}{\$233.951,63}$	=	$\frac{\$40.902,39}{\$874.314,67}$	*	$\frac{\$874.314,67}{\$409.823,55}$	*	$\frac{\$409.823,55}{\$233.951,63}$
0,174832678	=	0,0467822		2,133392944		1,751744794
0,174832678	=	0,174832678				
<b>17,48%</b>	=	<b>17,48%</b>				

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Figura 51**  
Sistema Dupont año 2021



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan. Los resultados de su aplicación fueron los siguientes:

El **Rendimiento sobre el Activo** del año 2020 es de 6,37% y en el año 2021 es de 9,98% cuyos resultados son producto de la multiplicación del margen de utilidad neta por la rotación de los activos totales, se evidencia un aumento significativo al 2021 debido al crecimiento de los ingresos por las ventas y a la reducción de gastos en general, sin embargo indican un crecimiento deficiente en ambos periodos, la alta inversión que mantiene en

inventarios no se ve reflejado en la utilidad del ejercicio, por ello es necesario mejorar la rotación del inventario teniendo en cuenta que es el rubro principal del activo a fin de generar más ventas, se sugiere que la empresa use adecuadamente los recursos, ya que esto se verá reflejado en el incremento de la rentabilidad.

El **Rendimiento sobre el Patrimonio** en el año 2020 es de 11,10% mientras que en el año 2021 es de 17,48%, lo que quiere decir que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de \$0,11 centavos en el 2020 y de \$0,17 centavos en el año actual, la baja rentabilidad de la empresa sin duda en este caso se debe al nivel del costo de venta que no le permite generar mayor ganancia, resultados que se consideran poco satisfactorios.

Por último al aplicar el sistema Dupont se puede conocer el nivel de endeudamiento del comercial en virtud del **multiplicador de apalancamiento** que para el año 2020 fue de \$1,7439 y para el 2021 de \$1,7517 indicando que la empresa se endeudo más en el último con instituciones financieras (Banco de Loja) con el fin de cubrir algunas ciertas necesidades en el transcurso de sus operaciones.

### Valor Económico Agregado Período 2020 – 2021

**Tabla 61**

*Costo de Capital Empresa Repuestos Originales 2020 – 2021*

COSTO DE CAPITAL											
<b>C. K =</b> $\left[ \frac{\text{Financi.Interno}}{\text{Costo Activo}} * \text{Costo de Oportunidad} \right] + \left[ \frac{\text{Financi.Externo}}{\text{Costo Activo}} * \text{Tasa de Interés} \right]$											
<b>2020</b>					<b>2021</b>						
<b>C.K</b>	\$229.049,24	8,50%	+	\$170.390,75	9,91%	<b>C.K</b>	\$233.951,63	7,44%	+	\$175.871,92	9,37%
	\$399.439,99			\$399.439,99			\$409.823,55			\$409.823,55	
<b>C.K</b>	0,573425911	8,50%	+	0,426574089	9,91%	<b>C.K</b>	0,57085941	7,44%	+	0,42914059	9,37%
<b>C.K</b>	4,87%		+	4,23%		<b>C.K</b>	0,04247194		+	0,040210473	
<b>C.K</b>	9,10%					<b>C.K</b>	8,27%				

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

*Nota.* Tasa Activa Efectiva Referencial Productivo Empresarial del BCE 2020-2021

*Nota.* Tasa Activa Referencial del BCE 2020 – 2021.

**Tabla 62**

*Valor Contable del Activo Empresa “Repuestos Originales”*

VALOR CONTABLE DEL ACTIVO							
<b>Valor Contable del Activo = Total Activo - (Dep + Amort. + Fin. Automático)</b>							
<b>2020</b>				<b>2021</b>			
<b>V.C.A</b>	\$399.439,99	-1.449,10	\$46.201,54	<b>V.C.A</b>	\$409.823,55	-\$1.449,10	\$40.635,86
<b>V.C.A</b>	\$399.439,99	\$44.752,44		<b>V.C.A</b>	\$409.823,55	\$39.186,76	
<b>V.C.A</b>	\$354.687,55			<b>V.C.A</b>	\$370.636,79		

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Tabla 63***UADII Empresa "Repuestos Originales" 2020 - 2021.*

<b>UADII</b>					
<b>UAIDI = Utilidad Neta+(Gastos Financieros-Utilidad Extraordinaria)</b>					
<b>2020</b>			<b>2021</b>		
<b>UADII =</b>	\$18.494,64	\$16.593,37	<b>UADII =</b>	\$28.152,44	\$10.130,76
<b>UADII =</b>	\$35.088,01		<b>UADII =</b>	\$38.283,20	

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Tabla 63***EVA por la Utilidad Generada Empresa "Repuestos Originales".*

<b>POR LA UTILIDAD GENERADA</b>					
<b>EVA = UAIDI - (Valor Contable del Activo * Costo de Capital)</b>					
<b>2020</b>			<b>2021</b>		
<b>EVA =</b>	\$35.088,01	\$32.281,78	<b>EVA =</b>	\$38.283,20	\$30.645,14
<b>EVA =</b>	\$2.806,23		<b>EVA =</b>	\$7.638,06	

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### **Interpretación**

Los resultados obtenidos mediante la aplicación del Valor Económico Agregado (EVA) permite conocer el nivel de riqueza que le queda a la empresa después de asumir el costo de capital de los acreedores como del propietario, en su aplicación se ha tomado como referencia la Tasa Activa Efectiva Referencial Productivo Empresarial del BCE 2020-2021 y la Tasa Activa Referencial del BCE 2020 – 2021 para mejores resultados con ello se ha determinado lo siguiente:

El Valor Económico Agregado arroja valores positivos para ambos años en el 2020 posee un valor de \$2.806,23 y para el 2021 es de \$7.638,06 debido al aumento de su utilidad, siendo favorable puesto que indica una estabilidad económica y un menor riesgo por el capital invertido, por lo que se deduce que la empresa ha logrado un valor económico agregado, sin embargo se recomienda en lo posible aumentar este resultado mediante la aplicación de estrategias buscando siempre incrementar la utilidad, a través del crecimiento de ventas con el fin de aumentar los ingresos, de igual forma reducir los costos y todos los gastos posibles que no estén asociados a la actividad de la empresa.





**Empresa “Repuestos Originales”**  
**Ciclo de Conversión del Efectivo**  
**Período 2020 – 2021**

**Tabla 65**

*Ciclo de Conversión de Efectivo*

DENOMINACIÓN	AÑO 2020	AÑO 2021
Edad Promedio de Inventario	85,61	55,89
(+) Periodo Promedio de Cobro	4,96	7,67
(-) Periodo Promedio de Pago	23,93	6,10
<b>= CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO</b>	<b>66,64</b>	<b>57,46</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Tabla 66**

*Ciclo Operativo*

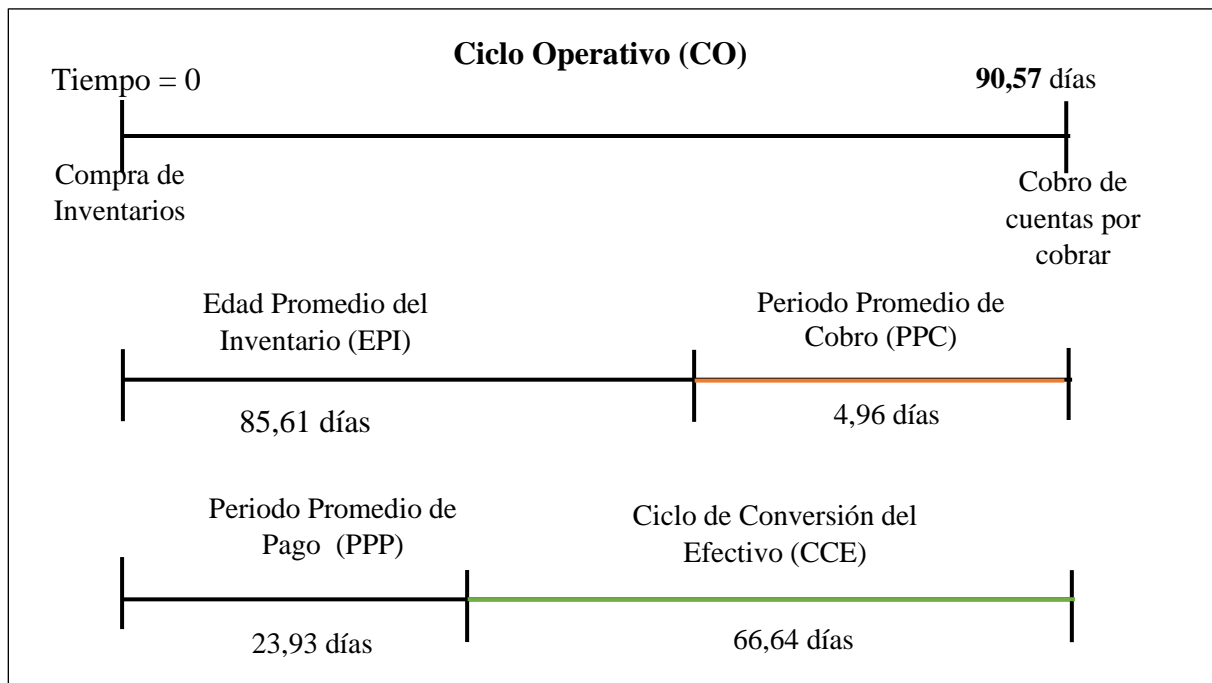
DENOMINACIÓN	AÑO 2020	AÑO 2021
Edad Promedio de Inventario	85,61	55,89
(+) Periodo Promedio de Cobro	4,96	7,67
<b>= CICLO OPERATIVO</b>	<b>90,57</b>	<b>63,56</b>

*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

**Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo**  
**Período 2020**

**Figura 52**

*Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo 2020.*



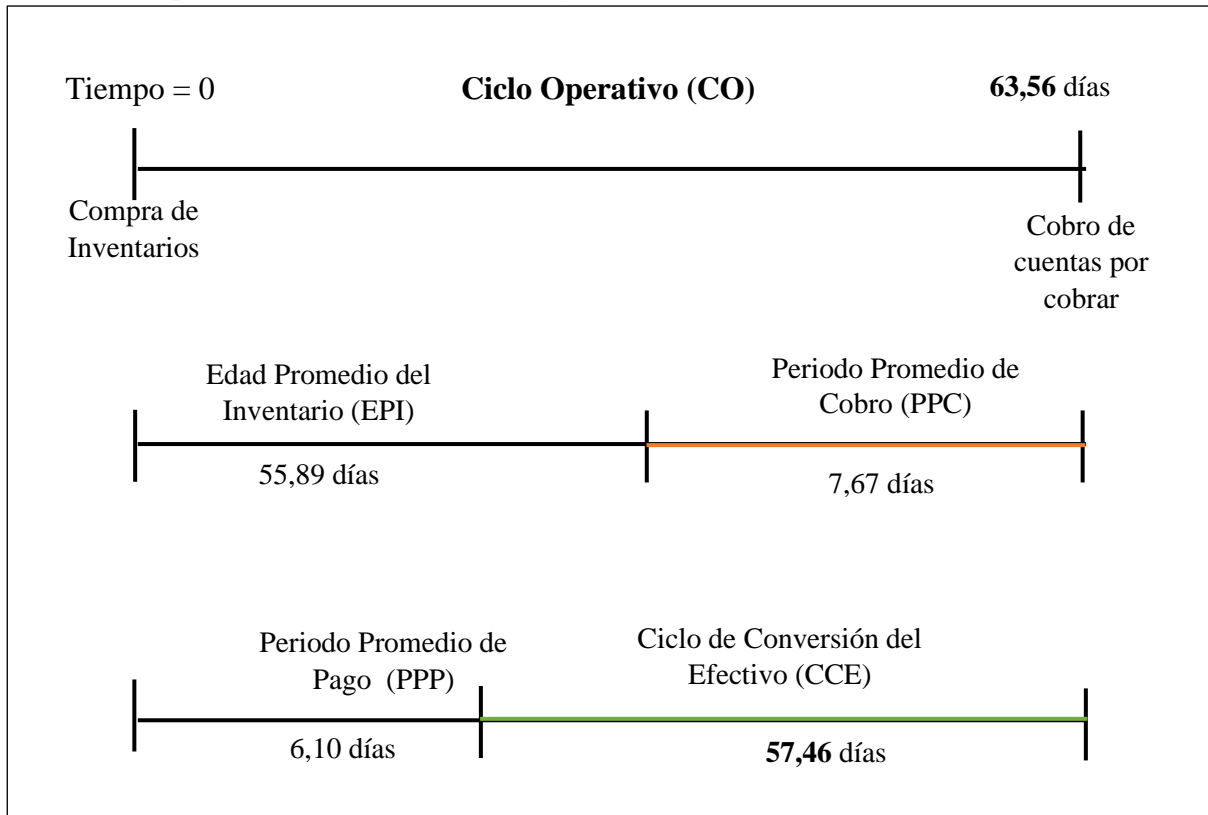
*Nota.* Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

## Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo

Período 2021

Figura 53

Línea de Tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo 2021.



Nota. Fuente Estados Financieros de la Empresa Repuestos Originales.

### Interpretación

El Ciclo de Conversión del Efectivo muestra el número de días que la empresa requiere para obtener nuevos flujos de efectivo. Contabilizando los días desde que se adquiere la mercadería hasta el cobro de los créditos otorgados, teniendo en cuenta el estándar establecido de 100 días, cabe destacar que entre más corto sea el ciclo de conversión de efectivo es ideal, puesto que, entre menos tiempo transcurra en obtener nuevos flujos de efectivo es mejor, los resultados de esta línea de tiempo indican que en el año 2020 la **Rotación de Inventarios** de la Empresa “Repuestos Originales” tiene una Edad de Promedio de Inventario de 85 días mientras que para el año 2021 la edad se disminuyó a 55 días, resaltando que las ventas fueron mayores en ese periodo en comparación con el año anterior, situación que se vio reflejado en el incremento de los ingresos producto de las ventas 12% y 0% de IVA. Debido a que es una empresa dedicada a comercializar artículos de más durabilidad como bienes de uso doméstico, electrodomésticos, repuestos y máquinas puede tener inventarios para muchos meses de ventas, pero no le resultaría muy conveniente para la empresa esperar demasiado tiempo en recuperar

el efectivo invertido a pesar de que se puede considerar razonable esta rotación debido a que estos productos tienen un tiempo mayor para su venta y presentar una demanda más lenta. Sin embargo, es recomendable utilizar estrategias como; incrementar el volumen de ventas que permitan optimizar la rotación de los inventarios, planificar las compras en función de las ventas para evitar la acumulación de mercaderías que por el pasar del tiempo puede ocasionar costos y gastos innecesarios por mantener los productos en bodega.

Las Cuentas por Cobrar en el año 2020 presentan un **Periodo Promedio de Cobro** de 4 días mientras que para el 2021 se incrementó a 7 días; los resultados del periodo promedio de cobro no es malo, analizando los mismos en base a las políticas de crédito que posee la empresa, la cual otorga un plazo de crédito de 30 a 90 días, los resultados del indicador reflejan que los clientes cancelan conforme a la política dispuesta por la empresa, cabe recalcar que dichas políticas no están dadas por escrito para darle seriedad y formalidad a la gestión de cobranzas puede ser que por tal razón durante el 2021 tendieron a aumentar 2,71 veces. Sin embargo siempre es importante y altamente recomendable que el gerente-propietario analice el historial crediticio de cada cliente antes de otorgar créditos. Esta evaluación previa puede proporcionar información valiosa sobre la capacidad de pago del cliente y su historial de cumplimiento con obligaciones anteriores. Es importante que los créditos concedidos a clientes se ajusten con los pagos que debe realizar a los proveedores para así evitar caer en riesgos de liquidez.

El **Periodo Promedio de Pago** es de 23 días para el 2020 mientras que para el 2021 es de 6 días. Durante el 2021 la rotación aumentó favorablemente con una diferencia de 41,55 veces, es decir en 17,83 días, esto surgió debido al descuento por pagos anticipados y a una mejor administración del flujo de efectivo, parte de la mercadería también fue comprada al contado, sin embargo al analizar la rotación de cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, los clientes pagan sus deudas cada 4 días en el 2020 y cada 7 días en el 2021, mientras que la empresa cancela a sus proveedores cada 23 días en el 2020 y 6 días en el 2021. Es importante resaltar que la empresa si cuenta con políticas de pago superiores a las de cobro, es decir los cobros son de 30 a 90 días, los pagos deben realizarse de 90 días en adelante, de aquí nace la importancia de negociar con los proveedores los mayores plazos posibles para poder hacer uso adecuado del dinero en efectivo sin perjudicar la calificación crediticia de la misma y perder credibilidad ante los mismos.

El **Ciclo de Conversión del Efectivo** de la empresa Repuestos Originales es de 66 días para el 2020 y 57 días para el 2021, esto es lo que tuvo que esperar la empresa para recuperar su efectivo, entre la inversión realizada por la compra de mercaderías, las ventas y posteriormente el cobro de este dinero, en el 2021 disminuyó 9 días en relación al año 2020 debido a la mayor

rotación de inventarios. Estos resultados se encuentran dentro del estándar establecido que es de 100 días, lo que significa que la empresa si logra recuperar su efectivo en el tiempo establecido, teniendo en cuenta que es una empresa que se dedica a la comercialización de productos de más durabilidad como bienes de uso doméstico, electrodomésticos y máquinas, tienen un tiempo mayor para su venta y presentan una demanda más lenta, sin embargo se podría acelerar esta conversión aplicando estrategias que permita mantener un control sobre el inventario, utilizar en mayor medida estrategias de venta como descuentos, promociones, mayor publicidad, para que la mercadería rote de la mejor manera posible.

# INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO



**EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES”**

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO**

**ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS**

- ❖ Estado de Situación Financiera
- ❖ Estado de Resultados

**PERIODOS DE ANÁLISIS**

2020 – 2021

**ANALISTA**

Thalia Yanela Machuca Maldonado

**LOJA – ECUADOR**

2023



Loja, 05 de julio de 2023

Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi.

**PROPIETARIO DE LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES”.**

Ciudad.-

De mi consideración:

Mediante el presente, me dirijo a usted para dar a conocer los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: Análisis Financiero en la Empresa “Repuestos Originales” de la ciudad de Loja, periodos 2020 – 2021.

Dicho análisis se efectuó con la finalidad de plantear alternativas de solución para el mejoramiento de la situación económica y financiera de la empresa; esperando que dichos resultados sean de gran utilidad, en la toma de decisiones futuras que vayan encaminadas al progreso y bienestar de la misma.

Por lo expuesto anteriormente, pongo a su consideración los resultados obtenidos

Atentamente,

Thalia Yanela Machuca Maldonado.

**ANALISTA**

## **Antecedentes**

### **Reseña Histórica de la Empresa “Repuestos Originales”.**

La Empresa Repuestos Originales inscrita en el Servicio de Rentas Internas, como Persona Natural Obligada a Llevar Contabilidad con RUC No 1900208248001, es una empresa que presta bienes y servicios en la ciudad de Loja y a la vez brinda trabajo a las personas ya que es una empresa independiente, y se rige por su propio estatuto, el gerente propietario de Repuestos Originales es Don Manuel Gerardo Coronel Lanchi. La empresa inició sus actividades en el año 1989, en la Ciudad de Loja, la cual comenzó con un negocio pequeño y un solo empleado, los primeros repuestos fueron; máquinas de coser, ollas de presión y cocinetas. Como parte de una empresa independiente, se sustenta en valores humanitarios universales que la comprometen en la lucha de brindar sus servicios, bienes y beneficios para ayuda de la comunidad lojana.

Gracias a la calidad de sus productos y su excelente servicio al cliente, la empresa ganó la confianza de sus clientes y se fue expandiendo gradualmente permitiendo la apertura de más establecimientos. Con el tiempo, Repuestos Originales de Loja diversificó su catálogo de productos para incluir una variedad de bienes de uso doméstico, como utensilios de cocina, artículos para el hogar etc. Además, amplió su oferta para incluir repuestos y accesorios para maquinaria industrial, como compresores, generadores eléctricos, herramientas eléctricas y más. La empresa ha establecido relaciones sólidas con proveedores y fabricantes reconocidos en la industria, lo que le permite ofrecer productos de calidad y garantizar la disponibilidad de repuestos y accesorios para sus clientes. Además, cuenta con un equipo de personal capacitado y conocedor de los productos que ofrece, lo que garantiza un excelente asesoramiento y servicio al cliente.

Repuestos Originales, hoy en día se ha convertido en un referente en la ciudad de Loja, en toda la región y el país en general. Su compromiso con la calidad, la variedad de productos disponibles y la atención al cliente han sido fundamentales para su crecimiento y éxito continuo.

### **Fuentes de Información**

Para la aplicación del análisis financiero fueron necesarios los siguientes documentos:

- Estado de Situación Financiera, periodos 2020 – 2021.
- Estado de Resultados, periodos 2020 – 2021.

## Objetivos

- Informar los resultados alcanzados sobre la posición económica y financiera de la Empresa “Repuestos Originales” a través de la aplicación del análisis vertical y horizontal.
- Proporcionar información clave con base al análisis de indicadores financieros de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento; además de la aplicación del Sistema Dupont y el Valor Económico Agregado (EVA).
- Brindar información sobre el análisis del Ciclo de Conversión del Efectivo.
- Emitir conclusiones y recomendaciones con el fin de ayudar a tomar decisiones que mejoren el desarrollo de la empresa “Repuestos Originales”

## Resumen del Análisis Económico – Financiero.

En base al análisis financiero de los estados financieros correspondiente a los años 2020 – 2021 de la empresa “Repuestos Originales se obtiene los siguientes resultados:

### Estado de Situación Financiera 2020 – 2021.

El resultado de la Estructura Financiera de la empresa “Repuestos Originales” 2020 está conformado al 2020 con un total de activos de \$399.439,99 en donde el 71,29% corresponde al activo corriente y el 28,71% al activo no corriente, de forma similar está compuesto el activo al 2021 con un valor total de \$409.823,55 el 72,02% de al activo corriente y el 27,98% de activo no corriente, claramente los que más predominan dentro de la empresa son los activos de corto plazo dentro de ellos la cuenta que mayor concentración muestra es **Inventarios** con un 94,38% de participación con un valor de \$268.754,80 en el 2020 y el 77,47% del total de activos a corto plazo con un valor de \$228.659,59 en el 2021, lo que indica que la empresa tiene mayor inversión en inventarios, lo cual es común en el sector comercial, en este caso la empresa cuenta con suficiente mercadería para ser vendida tanto a nivel local, provincial y nacional, la cuenta **Instituciones Financieras** presenta un porcentaje de 0,71%, en el 2020 mientras que para el 2021 mostró un crecimiento favorable representado por el 14,89% del total de Activos Corrientes, se da debido al efectivo que mantiene en las cuentas activas del Banco de Loja y Banco de Machala por efecto de la recaudación producto de las ventas como actividad propia de la empresa. Finalmente, **Cuentas y Documentos por Cobrar** presenta un valor de \$9.139,62, representando el 3,21% durante el 2020 y para el 2021 su valor es de \$18.362,22, representando el 6,22% por ventas a crédito a clientes en artículos como: máquinas, enseres de uso doméstico y electrodomésticos. Con la información financiera presentada la empresa posee



activos a corto plazo considerables, es decir tiene dinero en efectivo o lo puede conseguir rápidamente para pagar sus deudas corrientes.

El **Activo no Corriente** conformado por un valor de \$114.677,52 en el 2020 y 2021 conformada por Propiedad, Planta y Equipo, en donde la cuenta de mayor representación es **Edificio** con el 87,20% que corresponde a las instalaciones en donde se encuentra la empresa desarrollando sus actividades económicas. Es recomendable que se realice la adquisición de un vehículo (camión), para que la empresa tenga a su disposición y pueda cumplir con las actividades propias de transporte evitándose que este sume al gasto. Para un manejo adecuado de Propiedad, Planta y Equipo es aconsejable llevar un registro y control actualizado de dichos activos, esto implica mantener un inventario detallado de cada uno de ellos incluyendo información como la descripción, en qué condiciones de funcionamiento se encuentra y la vida útil estimada, con el fin de llevar a cabo el desarrollo de sus actividades comerciales de manera óptima.

El **Pasivo Corriente** presentan un valor de \$46.201,54 en el 2020 y \$40.635,86 en el 2021, la mayor representación está en **Cuentas y Documentos por Pagar**, con el 77,70% que equivale a \$35.899,14 durante el año 2020 y 30,79% que equivale a \$12.510,04 en el 2021 está dada por las cuentas por pagar proveedores debido a la compra de mercadería a crédito. Los pasivos corrientes en los dos periodos representan valores bajos a comparación con las deudas a largo plazo, siendo un punto favorable ya no afecta la liquidez y capital de trabajo de la empresa.

En cuanto al **Pasivo no Corriente** los resultados presentan un valor de \$124.189,21 en el 2020 y de \$135.236,06 en el 2021, al analizar dichos resultados estas deudas subieron más para el periodo actual estas corresponden principalmente a las obligaciones por préstamos bancarios que fueron solicitados con la finalidad de cubrir necesidades que se suscitaron en el periodo económico a fin de continuar con sus actividades económicas.

El **Patrimonio** de la empresa presenta un valor de \$229.049,24 en el 2020 y de \$233.951,63 en el 2021, es decir que aumenta en \$4.902,39 en donde la cuenta más representativa es **Capital** dado por el 88,90% en el 2020 y el 87,04% en el 2021, que incluye las aportaciones del propietario, el Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi para el desarrollo de las actividades de la empresa con el objetivo de obtener un beneficio económico a través de la inversión en la compra y venta de mercadería. La cuenta **Resultados del Ejercicio** muestra una cifra positiva de \$25.427,99, lo que representa el 11,10% en el 2020 y un valor de \$40.902,39 que equivale al 17,48% en el 2021, esto indica que la empresa ha obtenido ganancias en el período actual. Al considerar la participación de los pasivos dentro de la estructura financiera

permite evidenciar que la empresa obtiene los fondos necesarios para financiar sus operaciones durante los dos periodos analizados.

## **Estructura Económica**

### **Estado de Resultados 2020 – 2021.**

Al analizar el Estado de Resultados, se obtiene la estructura económica de la Empresa “Repuestos Originales” los ingresos posee un valor de \$691.998,02 en el 2020 y \$874.314,67 en el 2021, básicamente estás dados por los **Ingresos Operacionales** que para el año 2020 son de \$671.930,17 y para el año 2021 son de \$874.314,67 cabe recalcar que durante este periodo solo se dieron este tipo de ingresos. **Ventas 12%**, son las que mayores ingresos representan en la empresa tratándose de bienes de uso doméstico como utensilios de cocina que incluye ollas, sartenes, cuchillos; electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, y máquinas en general, este análisis permite identificar que más del 50% de los ingresos proviene de estos productos. En cambio las **Ventas 0%** son las que menos se registran en los dos periodos estas son provenientes de la venta de repuestos para maquinaria agrícola, repuestos de vehículos y lámparas led y más según lo estipula el Servicio de Rentas Internas.

**Otros Ingresos** solo se registraron en el año 2020 tienen un valor de \$20.067,85 equivalente al 100%, en donde el subgrupo con el mismo nombre ocupa el 99,66% siendo el de más representatividad con un valor de \$20.000,00 derivado de las actividades ajenas a la empresa efectuadas durante este periodo.

El total de **Gastos Administrativos** durante el 2020 tiene un valor de \$77.025,45 y para el 2021 es de \$86.772,13 siendo estos los más representativos porque son los egresos que están relacionados directamente con la actividad económica de la empresa en la compra y venta de artículos, dentro de estos tenemos los **Gastos Personales** con un 44,25% que equivale a \$34.083,36 en el 2020 y un 44,47% con un valor de \$34.083,36 en el 2021, estos surgen como consecuencia del pago a los trabajadores que laboran en la empresa con fin de llevar a cabo el desarrollo de sus actividades económicas. Otra cuenta que suma en mayor representación al gasto administrativo es **Transporte** con el 9,13% en el 2020 y el 8,17% en el 2021 generado por el traslado, correspondencias y envíos de mercadería hacia los diferentes destinos donde son solicitados por los clientes con el propósito de mejorar el servicio y la atención. . Otra cuenta que figura un gasto representativo es **Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores** presenta un porcentaje de 9% en el 2020 y 16,64% en el 2021 aquí se incluye el Gasto por Impuesto a la Renta que debe pagar sobre las utilidades o ganancias obtenidas por la empresa en el ejercicio fiscal de igual forma el Gasto Participación Trabajadores que implica

la distribución de una parte de las utilidades entre los empleados de la empresa en función del tiempo de servicio y los salarios de cada trabajador

Los **Gastos Financieros** presentan un valor de \$16.593,37 en el 2020 y \$10.130,76 en el 2021 como se puede observar estos presentan una disminución favorable para a la empresa. El más representativo en los dos periodos es Gasto Intereses originados por el financiamiento externo al que acudió la empresa para el desarrollo de sus actividades comerciales en este caso posee préstamos con el Banco de Loja y Banco de Machala e igualmente posee una tarjeta de crédito. Es importante tener en cuenta que los gastos de intereses representan una carga financiera para la empresa, ya que deben pagarse periódicamente según los términos acordados.

Finalmente los **Costos de Ventas** para el año 2020 es de \$572.951,21 y para el año 2021 es de \$746.640,00 estos son los de mayor representatividad del total de Gastos y Utilidad Neta del Ejercicio. Está compuesto en su mayoría por las **Compras 12%** estos son los artículos que mayor acogida presentan en este caso bienes de uso doméstico como: utensilios de cocina que incluye ollas, sartenes, cuchillos; electrodomésticos como refrigeradores, lavadoras, secadoras, estufas, hornos, microondas, licuadoras, aspiradoras, y máquinas en general. Otra cuenta de más representatividad es **Compras 0%** incluyen los repuestos para maquinaria agrícola, repuestos de vehículos, lámparas led y más.

#### **Indicadores Financieros más relevantes**

- **Razón Corriente:** Una vez aplicada la razón corriente en la empresa “Repuestos Originales” podemos determinar que para el año 2020 posee una liquidez de \$6,16 y de \$7,26 para el 2021, lo que significa que por cada dólar que adeuda la empresa en el corto plazo dispone para su cancelación \$6,16 y \$7,26 de activos corrientes respectivamente para cubrir dichas obligaciones cumpliendo con el estándar referencial de \$1,5 a \$2,00. Resultados que dan garantía que para el 2020 no tuvo inconvenientes para cancelar sus obligaciones y los acreedores la certeza de no perder su inversión, de igual forma para el 2021 aumentó en \$1,10, lo que indica que cuenta con un nivel alto de liquidez en comparación al año anterior producto del aumento del activo corriente en la cuenta Instituciones Financieras que representa el efectivo depositado en el Banco de Loja y Banco de Machala y a la disminución del pasivo corriente que está conformado únicamente por la cuenta por pagar proveedores.

Con estos resultados se analiza que la empresa posee exceso de liquidez, es decir mucho capital ocioso y esto se da durante los dos periodos analizados, en este caso como mantiene deudas pendientes, puede utilizar el exceso de liquidez para pagar parte o la totalidad de esas deudas. Esto puede ayudar a reducir los gastos financieros a largo plazo

y mejorar la posición crediticia de la empresa, con ello también podría realizar inversiones que generen rendimientos atractivos u optar por expandirse.

- **Rotación de Inventarios:** Como resultado de la aplicación del indicador Rotación de Inventarios, se observa que la empresa, para el año 2020 las mercaderías han rotado 4,26 veces; mientras que para el año 2021 su rotación aumentó a 6,53 veces, es decir que el inventario se convirtió en 4,26 y 6,53 veces por año en efectivo o en cuentas por cobrar. Se debe tener en cuenta que, entre más alta la rotación es mejor para la empresa, favorablemente en el 2021 se evidencia un aumento de 2,27 veces lo que indica que la mercadería se vendió más en comparación al año 2020, situación que se vio reflejado en el incremento de los ingresos producto de las ventas 12% y 0% de IVA. Debido a que es una empresa dedicada a comercializar artículos de más durabilidad como bienes de uso doméstico, electrodomésticos, repuestos y máquinas puede tener inventarios para algunos meses de ventas, pero no le resultaría muy conveniente para la empresa esperar demasiado tiempo en recuperar el efectivo invertido a pesar de que se puede considerar razonable esta rotación debido a que estos productos tienen un tiempo mayor para su venta y presentar una demanda más lenta. Sin embargo, es de interés de la empresa aplicar estrategias de ventas con la finalidad de que los inventarios roten con más frecuencia y obtener más entradas de efectivo, de igual forma, se debe realizar análisis previo sobre la preferencia de artículos por parte de los clientes antes de realizar la adquisición para evitar exceso en mercadería y enfocarse en mayormente en los productos estrella.
- **Rotación de Cuentas por Cobrar:** El indicador de rotación de cuentas por cobrar muestra el número de veces que se ha hecho efectivas las cuentas por cobrar al año, mediante la aplicación se determinó que para el año 2021 rota en 73,52 veces y para el 2020 ha disminuido a 47,61 veces esto se debe a que las ventas a crédito aumentaron el doble con respecto al periodo anterior. Analizando los resultados en base al estándar referencial, el periodo promedio de cobro no es malo; de la misma manera analizando los resultados en base a las políticas de crédito que posee la empresa, la cual otorga un plazo de crédito de 30 a 90 días, los resultados del indicador reflejan que los clientes cancelan conforme a la política dispuesta por la empresa, cabe recalcar que dichas políticas no están dadas por escrito para darle seriedad y formalidad a la gestión de cobranzas por tal razón durante el 2021 tendieron a aumentar 2,71 veces. Sin embargo siempre es importante y altamente recomendable que el gerente-propietario analice el historial crediticio de cada cliente antes de otorgar créditos. Esta evaluación previa

puede proporcionar información valiosa sobre la capacidad de pago del cliente y su historial de cumplimiento con obligaciones anteriores.

- **Rotación de Cuentas por Pagar:** Después de haber aplicado el indicador de rotación de cuentas por pagar, se determinó que para el año 2020 el pago es 15,26 veces, es decir en 23,93 días y para el 2021 es de 59,81 veces, es decir en 6,10 días, resultados que al comparar con el estándar establecido en los dos periodos si se encuentran en los plazos establecidos. Durante el 2021 la rotación aumentó favorablemente con una diferencia de 41,55 veces, es decir en 17,83 días, esto surgió debido al descuento por pagos anticipados y a una mejor administración del flujo de efectivo, parte de la mercadería también fue comprada al contado, sin embargo al analizar la rotación de cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, los clientes pagan sus deudas cada 4 días en el 2020 y cada 7 días en el 2021, mientras que la empresa cancela a sus proveedores cada 23 días en el 2020 y 6 días en el 2021, siendo este periodo el que no presenta una buena relación entre el cobro y el pago. Es importante resaltar que la empresa si cuenta con políticas de pago superiores a las de cobro, es decir los cobros son de 30 a 90 días, los pagos deben realizarse de 90 días en adelante.
- **Margen Bruto de Utilidad:** A través de la aplicación del indicador de margen bruto de utilidad en la empresa comercial se determinó que las ventas de la empresa generaron un 14,73% de utilidad bruta en el año 2020 y un 14,60% en el año 2021. En otras palabras, por cada \$1 vendido en el año 2020 generó 0,1473 centavos de utilidad, y en el año 2021 se generó 0,1460 centavos de utilidad, resultados que están por debajo del estándar establecido El margen bruto de utilidad de la empresa está significativamente por debajo del rango objetivo del 20% al 30%. Esto indica que la empresa está teniendo dificultades para generar una utilidad bruta adecuada en relación con sus ventas. Un margen bruto de utilidad del 14,73% en el 2020 y 14,60% en el 2021 sugiere que la empresa puede tener problemas en la gestión de sus costos. A pesar de que en el 2021 logró aumentar en un 0,13% es importante evaluar y analizar en detalle los costos para identificar áreas de mejora y reducirlos de manera efectiva utilizando estrategias como mejorar términos de negociación con los proveedores o buscando ofertas de nuevos proveedores a menor precio, al igual que, seguir implementando estrategias de ventas, descuentos, promociones y más publicidad con el fin de obtener más clientes y por ende incrementar ingresos por ventas ayudando a mejorar la rentabilidad.
- **Margen Neto de Utilidad:** Realizando el análisis al Margen Neto de Utilidad en la empresa “Repuestos Originales” se obtuvo los siguientes resultados, en el año 2020 la

ganancia neta corresponde a 3,78% y 2021 a 4,68% lo que equivale decir que por cada \$1 vendido generó 0,03 centavos de utilidad neta y para el 2021 generó solo 0,04 centavos de utilidad neta siendo resultados poco favorables, durante los dos periodos el margen neto de utilidad se vio afectado por el nivel de costos y gastos incurridos en el periodo, por ello es importante identificar y controlar los costos para mejorar el margen neto de utilidad. Esto implica también examinar los gastos en detalle y negociar mejores precios con proveedores.

- **Nivel de Endeudamiento:** La aplicación de este indicador permite conocer en qué medida están siendo financiados los activos de la empresa por terceros, en el año 2020 el margen de participación de los acreedores es del 42,66%, mientras que, para el año 2021 asciende a 42,91%, situación que se debe al crecimiento de los pasivos no corrientes, es decir las deudas a largo plazo debido a que la empresa sacó otro préstamo en el Banco de Loja, sin embargo en los dos periodos los resultados no superan los rangos aceptables del endeudamiento, el cual indica que ser menor al 50%, se considera como una situación no riesgosa para la empresa, teniendo en cuenta que casi alcanza el nivel aceptable es de interés de la empresa tratar de reducir lo mejor posible el nivel de endeudamiento ya que si cuenta con la capacidad de hacerlo debido a que posee bastante capital ocioso permitiéndole hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna.
- **Apalancamiento:** Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio del propietario con los acreedores de la empresa. Los resultados de la aplicación del indicador permiten conocer que por cada dólar de patrimonio se tiene deudas por \$1,74 en el 2020 y \$1,75 en el 2021 los resultados son bajos lo que quiere decir que la empresa financia sus actividades con poca participación de terceros, sin embargo es recomendable reducir esta participación según el estándar establecido entre más bajo es más favorable para la empresa. Se debe considerar el capital ocioso que mantiene para cubrir sus deudas y operar en lo mayor posible con capital propio.

### **Análisis del Sistema Dupont**

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan. Los resultados de su aplicación fueron los siguientes:

El **Rendimiento sobre el Activo** del año 2020 es de 6,37% y en el año 2021 es de 9,98% cuyos resultados son producto de la multiplicación del margen de utilidad neta por la rotación de los activos totales, se evidencia un aumento significativo al 2021 debido al

crecimiento de los ingresos por las ventas y a la reducción de gastos en general, sin embargo indican un crecimiento deficiente en ambos periodos, la alta inversión que mantiene en inventarios no se ve reflejado en la utilidad del ejercicio, por ello es necesario mejorar la rotación del inventario teniendo en cuenta que es el rubro principal del activo a fin de generar más ventas, se sugiere que la empresa use adecuadamente los recursos, ya que esto se verá reflejado en el incremento de la rentabilidad.

El **Rendimiento sobre el Patrimonio** en el año 2020 es de 11,10% mientras que en el año 2021 es de 17,48%, lo que quiere decir que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 0,11 centavos en el 2020 y de 0,17 centavos en el año actual, la baja rentabilidad de la empresa sin duda en este caso se debe al nivel del costo de venta que no le permite generar mayor ganancia, resultados que se consideran poco satisfactorios. Por último al aplicar el sistema Dupont se puede conocer el nivel de endeudamiento del comercial en virtud del **multiplicador de apalancamiento** que para el año 2020 fue de \$1,7439 y para el 2021 de 1,7517 indicando que la empresa se endeudo más en el último con instituciones financieras (Banco de Loja) con el fin de cubrir algunas ciertas necesidades en el transcurso de sus operaciones.

#### **Valor Económico Agregado (EVA) 2020 – 2021**

Los resultados obtenidos mediante la aplicación del Valor Económico Agregado (EVA) permite conocer el nivel de riqueza que le queda a la empresa después de asumir el costo de capital de los acreedores como del propietario, en su aplicación se ha tomado como referencia la Tasa Activa Efectiva Referencial Productivo Empresarial del BCE 2020-2021 y la Tasa Activa Referencial del BCE 2020 – 2021 para mejores resultados con ello se ha determinado lo siguiente:

El Valor Económico Agregado arroja valores positivos para ambos años en el 2020 posee un valor de \$2.806,23 y para el 2021 es de \$7.638,06 debido al aumento de su utilidad, siendo favorable puesto que indica una estabilidad económica y un menor riesgo por el capital invertido, por lo que se deduce que la empresa ha logrado un valor económico agregado, sin embargo se recomienda en lo posible aumentar este resultado mediante la aplicación de estrategias buscando siempre incrementar la utilidad, a través del crecimiento de ventas con el fin de aumentar los ingresos, de igual forma reducir los costos y todos los gastos posibles que no estén asociados a la actividad de la empresa.

#### **Análisis de la Ciclo de Conversión del Efectivo**

El Ciclo de Conversión del Efectivo muestra el número de días que la empresa requiere para obtener nuevos flujos de efectivo. Contabilizando los días desde que se adquiere la

mercadería hasta el cobro de los créditos otorgados, teniendo en cuenta el estándar establecido de 100 días, cabe destacar que entre más corto sea el ciclo de conversión de efectivo es ideal, puesto que, entre menos tiempo transcurra en obtener nuevos flujos de efectivo es mejor, los resultados de esta línea de tiempo indican que en el año 2020 la Rotación de Inventarios de la Empresa “Repuestos Originales” tiene una Edad de Promedio de Inventario de 85 días mientras que para el año 2021 la edad se disminuyó a 55 días, resaltando que las ventas fueron mayores en ese periodo en comparación con el año anterior, situación que se vio reflejado en el incremento de los ingresos producto de las ventas 12% y 0% de IVA. Debido a que es una empresa dedicada a comercializar artículos de más durabilidad como bienes de uso doméstico, electrodomésticos, repuestos y máquinas puede tener inventarios para muchos meses de ventas, pero no le resultaría muy conveniente para la empresa esperar demasiado tiempo en recuperar el efectivo invertido a pesar de que se puede considerar razonable esta rotación debido a que estos productos tienen un tiempo mayor para su venta y presentar una demanda más lenta. Sin embargo, es recomendable utilizar estrategias como; incrementar el volumen de ventas que permitan optimizar la rotación de los inventarios, planificar las compras en función de las ventas para evitar la acumulación de mercaderías que por el pasar del tiempo puede ocasionar costos y gastos innecesarios por mantener los productos en bodega.

Las Cuentas por Cobrar en el año 2020 presentan un Periodo Promedio de Cobro de 4 días mientras que para el 2021 se incrementó a 7 días; los resultados del periodo promedio de cobro no es malo, analizando los mismos en base a las políticas de crédito que posee la empresa, la cual otorga un plazo de crédito de 30 a 90 días, los resultado del indicador reflejan que los clientes cancelan conforme a la política dispuesta por la empresa, cabe recalcar que dichas políticas no están dadas por escrito para darle seriedad y formalidad a la gestión de cobranzas puede ser que por tal razón durante el 2021 tendieron aumentar 2,71 veces. Sin embargo siempre es importante y altamente recomendable que el gerente-propietario analice el historial crediticio de cada cliente antes de otorgar créditos. Esta evaluación previa puede proporcionar información valiosa sobre la capacidad de pago del cliente y su historial de cumplimiento con obligaciones anteriores. Es importante que los créditos concedidos a clientes se ajusten con los pagos que debe realizar a los proveedores para así evitar caer en riesgos de liquidez.

El Periodo Promedio de Pago es de 23 días para el 2020 mientras que para el 2021 es de 6 días. Durante el 2021 la rotación aumentó favorablemente con una diferencia de 41,55 veces, es decir en 17,83 días, esto surgió debido al descuento por pagos anticipados y a una mejor administración del flujo de efectivo, parte de la mercadería también fue comprada al contado, sin embargo al analizar la rotación de cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, los



clientes pagan sus deudas cada 4 días en el 2020 y cada 7 días en el 2021, mientras que la empresa cancela a sus proveedores cada 23 días en el 2020 y 6 días en el 2021. Es importante resaltar que la empresa si cuenta con políticas de pago superiores a las de cobro, es decir los cobros son de 30 a 90 días, los pagos deben realizarse de 90 días en adelante, de aquí nace la importancia de negociar con los proveedores los mayores plazos posibles para poder hacer uso adecuado del dinero en efectivo sin perjudicar la calificación crediticia de la misma y perder credibilidad ante los mismos.

El Ciclo de Conversión del Efectivo de la empresa Repuestos Originales es de 66 días para el 2020 y 57 día para el 2021, esto es lo que tuvo que esperar la empresa para recuperar su efectivo, entre la inversión realizada por la compra de mercaderías, las ventas y posteriormente el cobro de este dinero, en el 2021 disminuyo 9 días en relación año 2020 debido a la mayor rotación de inventarios. Estos resultados se encuentran dentro del estándar establecido que es de 100 días, lo que significa que la empresa si logra recuperar su efectivo en el tiempo establecido, teniendo en cuenta que es una empresa que se dedica a la comercialización de productos de más durabilidad como bienes de uso doméstico, electrodomésticos y máquinas, tienen un tiempo mayor para su venta y presentan una demanda más lenta, sin embargo se podría acelerar esta conversión aplicando estrategias que permita mantener un control sobre el inventario, utilizar en mayor medida estrategias de venta como descuentos, promociones, mayor publicidad, para que la mercadería rote de la mejor manera posible.

### **Conclusiones del Informe**

- Al analizar la estructura financiera de la empresa “Repuestos Originales” el Pasivo no Corriente aumentó en un 8,90% está básicamente dado por la cuenta préstamos bancarios, el aumento de estas obligaciones se debe a los préstamos bancarios que posee con las instituciones financieras del Banco de Loja y Banco Machala durante este periodo la empresa optó por sacar otro préstamo con el fin de cubrir necesidades en el desarrollo de sus operaciones.
- Con la aplicación de los indicadores de liquidez, se pudo analizar que la empresa presenta una liquidez de \$6,16 y \$7,26 durante el 2020 y 2021 respectivamente, con estos resultados se evidencia que la empresa posee mucho capital ocioso, es decir exceso de liquidez.
- En cuanto a la aplicación de los indicadores de rentabilidad como el Margen Neto de Utilidad se evidencia un rendimiento bajo presentando un 2,75% y 3,22% durante el 2020 y 2021 respectivamente mostrando utilidad poco favorable de acuerdo a las ventas

obtenidas durante los dos periodos analizados, de igual forma mediante la aplicación del Margen Bruto de Utilidad los resultados para el 2020 son de 14,73% y para el 2021 es de 14,60%, se generó una disminución debido al valor de costos de ventas que presenta la empresa.

### **Recomendaciones del Informe**

- Se recomienda al propietario que, antes de adquirir más préstamos, es importante que evalúe la posibilidad de utilizar el capital ocioso que tiene disponible, ya que este proviene del activo líquido que no se esté utilizando de manera productiva, utilizar este capital puede reducir la necesidad de endeudamiento adicional y disminuir los costos financieros asociados con los préstamos, lo que también le permitirá operar en mayor cantidad con su propio financiamiento, sin la necesidad de recurrir a financiamiento externo.
- Se recomienda al propietario buscar oportunidades de inversión que estén alineadas con el negocio principal de "Repuestos Originales", de igual forma puede considerar la adquisición de maquinaria o tecnología que mejore la eficiencia operativa con el fin de reducir gastos o puede optar por explorar oportunidades de expansión del negocio en nuevos mercados.
- Se recomienda al propietario aumentar el Margen Neto de Utilidades y Margen Bruto de Utilidades implementando estrategias como por ejemplo realizar descuentos a los mejores clientes y promociones con el fin de acelerar las ventas, tratar de reducir al máximo los costos buscando las mejores ofertas con los proveedores o realizando cambio de los mismo en caso necesario, estas estrategias podrían incidir notablemente a la hora de aumentar sus utilidades.

## 7. Discusión

“Repuestos Originales”, es una empresa comercial que se dedica a la comercialización de enseres de uso doméstico, electrodomésticos, servicios de transmisión de sonido, imágenes, datos u otro tipo de información. Se determina que la empresa no efectúa análisis financiero, por lo tanto se desconoce la estructura económica y financiera así como sus las variaciones de cada una de sus cuentas, de igual manera su nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad lo que limita el control y administración de las mismas, básicamente se basan en la información que reflejan los estados financieros para la toma de decisiones.

Por esta razón se procedió al desarrollo del análisis financiero periodos 2020 – 2021 con la aplicación del análisis vertical permitiendo conocer la estructura económica-financiera mostrando como resultado la mayor concentración en activos corrientes con el 71,29% y el 72,02% durante el 2020 y 2021 respectivamente resultando ser favorable para la empresa, así mismo se aplicó el análisis horizontal a través de este se pudo conocer el aumento y disminuciones de las cuentas, mostrando un crecimiento en sus ingresos del 26,35%, gracias a las estrategias de venta utilizadas por sus administradores sus ganancias aumentaron.

También se aplicó los indicadores financieros para analizar el comportamiento económico-financiero que permita establecer la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, los resultados arrojados nos muestran que la empresa posee una buena liquidez permitiéndole hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, sin embargo posee exceso de capital ocioso, en cuanto al rendimiento de la empresa es notablemente bajo en cuando al Margen Neto y Bruto de Utilidad. Es recomendable que la empresa aplique estrategias de venta y se enfoque mayormente en los productos que más acogida presentan de esa manera podría incrementar sus ventas y por ende se podría mejorar la rotación de sus inventarios, de igual forma reducir los costos sería una buena alternativa para aumentar sus utilidades y mejorar su rendimiento.

Luego se procedió a realizar el Ciclo de Conversión del Efectivo lo que permitió conocer que el tiempo que transcurre desde la compra de mercaderías hasta el cobro de la venta es corto. Mediante el sistema DuPont se determinó que existe un inadecuado manejo de recursos, lo cual ha provocado una disminuido de su rentabilidad. Con la aplicación del Valor Económico Agregado (EVA) arroja valores positivos mostrando una estabilidad económica y un menor riesgo por el capital invertido.

Finalmente se presenta un informe financiero detallado que contiene los resultados más relevantes arrojados, poniendo a disposición conclusiones con sus respectivas recomendaciones necesarias que pueden ser implementadas por el gerente para incrementar la rentabilidad de periodos posteriores y ayude a superar las deficiencias encontradas.

## 8. Conclusiones

- Mediante la aplicación del análisis financiero a través del método de análisis vertical se evidenció que la estructura financiera de la empresa “Repuestos Originales” muestra una mayor concentración en activos corrientes con el 71,29% y 72,02% durante el 2020 y 2021 respectivamente, esto se debe a que es una empresa comercial donde tiene concentrada la mayor parte en la cuenta inventarios con un valor de \$268.754,80 en el 2020 y al 2021 con \$228.659,59, con esto se evidencia que las actividades económicas de la empresa dependen más de sus activos corrientes.
- Con la aplicación del análisis horizontal muestra un crecimiento en sus ingresos del 26,35% al año 2021 que corresponde a la venta de mercadería como actividad propia de la empresa, mostrando que la actividad económica a la que se dedica si le genera ganancias, con esto igualmente generó un aumento en la Utilidad Neta del Ejercicio para el 2020 presenta un valor de \$25.427,99 y para el 2021 de \$40.902,39 es decir con un aumento de 60,86%.
- En cuanto a los indicadores financieros los resultados arrojados nos muestran que la empresa posee una liquidez alta, en el año 2020 presenta un valor de \$6,16 y en el 2021 de \$7,26 permitiéndole hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, sin embargo se considera que posee exceso de capital ocioso, con esto también se evidencia un alto capital de trabajo, aplicados los indicadores de rendimiento se evidencia que la empresa debe tener especial cuidado en cuanto al Margen Neto y Bruto de Utilidad, ya que presenta un rendimiento notablemente bajo.
- Al realizar la Conversión del Ciclo de Efectivo se permitió conocer que el tiempo en que tarda la empresa en convertir su efectivo durante el 2020 es cada 66 días y en 2021 redujo favorablemente para la empresa a 57 días, este resultado se encuentra dentro del estándar establecido que es de 100 días, por lo que se considera un tiempo corto significando que la empresa si esta recuperando su efectivo dentro del tiempo establecido.

## **9. Recomendaciones**

- Se recomienda al Propietario de la empresa “Repuesto Originales” realizar un análisis vertical de forma anual con el fin de conocer los porcentajes de participación de los activos y verificar si la estructura financiera de la empresa posee un equilibrio financiero de acuerdo a las actividades comerciales que desarrolla.
- Se recomienda al Propietario de la empresa “Repuesto Originales” realizar un análisis vertical el fin de conocer sus variaciones, aumento y disminuciones de cada una de las cuentas de los estados financieros, con el objetivo de conocer sus puntos débiles y aprovechar al máximo sus oportunidades y con ellos tomar decisiones más acertadas que contribuyan al desarrollo de la empresa.
- Se recomienda al propietario de la empresa “Repuestos Originales” aplicar los indicadores financieros que van permitir conocer los niveles de liquidez, eficiencia de los recursos utilizados, nivel de endeudamiento y el rendimiento de la empresa para ello es importante poner a producir el capital ocioso, utilizar estrategias de venta para aumentar su volumen con la mercadería que posee en bodega es importante para la empresa tratar de reducir los costos con el objetivo de que sus utilidades crezcan y con ende mejorar su rendimiento.
- Es de interés de la empresa recuperar en menos tiempo posible el efectivo, a pesar de que si se logra recuperar dentro del tiempo establecido, siempre es recomendable aplicar estrategias que ayuden a mejorar la economía de la empresa, en este caso se podría mejorar las ventas para la salida rápida del stock, aplicar promociones, descuentos, realizar compras de mercadería en función de las ventas con el fin de evitar acumulación de inventario.

## 10. Bibliografía

- Blinklearning. (2017). *Objetivos de la Empresa*. Blinklearning: [https://www.blinklearning.com/Cursos/c1159079\\_c66713970\\_\\_1\\_\\_Finalidad\\_de\\_la\\_empresa.php#](https://www.blinklearning.com/Cursos/c1159079_c66713970__1__Finalidad_de_la_empresa.php#)
- Bravo, M. (2013). Activo, Pasivo, Patrimonio- Tipos de Ingresos . En M. Bravo, *Contabilidad General* (Décima Primera ed., pág. 219). Quito: Escobar Impresores.
- Brea, J. A., & Alonso, M. V. (2004). *La Empresa y su Entorno* . España : Universidad de Vigo.
- Brigham, E., & Houston, J. (2019). *Fundamentos de la Dirección Financiera*. Aprendizaje Cengage.
- Brizuela, R., Hernández, A., Romero, D., & Villegas, B. (2012). *Estructura del Informe de Análisis Financiero* . Monografías.com: <https://www.monografias.com/trabajos99/sobre-los-estados-financieros/sobre-los-estados-financieros>
- Business & Law School . (2021). *Cualidades del Analista Financiero* . Business & Law School : <https://es.eserp.com/articulos/analista-financiero/>
- Bustamante, A. (2017). *Estructura del Informe Financiero*. Repositorio de la UNL: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/19310/1/Bustamante%20Castillo%20Andrea%20Alexandra.pdf>
- Cantú, J. (05 de Junio de 2018). *Integrity*. Ciclo de Conversión de Efectivo: <https://www.integrity-la.com/ciclo-de-conversion-de-efectivo/>
- CEPYMENews. (2020). *Elementos del Sistema Dupont*. CEPYMENews: <https://cepymenews.es/sistema-dupont-se-utiliza>
- Coll Morales, F. (2021). *Características y Elementos de un Análisis Financiero*. Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html#:~:text=Un informe financiero es un,una institución o un país.>
- Cuevas, C. (29 de Marzo de 2017). *Sistema EVA: ventajas, desventajas y aplicación* . Gestión & Desempeño : <https://www.gdconsulting.mx/la-importancia-del-eva-como-metodo-de-valuacion-de-empresas/>
- Essan Bussines . (2016). *El Valor Económico Agregado, Definición, Componentes*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/el-valor-economico-agregado>
- Euroinnova. (2022). *Empresas Comerciales*. Euroinnova: <https://www.euroinnova.ec/blog/como-se-clasifican-las-actividades-comerciales>

- Euroinnova Business School. (2022). *Características de las empresas*. Euroinnova Business School.: <https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-la-empresa-y-cuales-son-sus-caracteristicas>
- Fernández, J. (26 de Julio de 2022). *Indicadores financieros, importancia y características* . Sage.com: <https://www.sage.com/es-es/blog/toma-nota-de-los-principales-indicadores-financieros-para-controlar-tu-empresa/#:~:text=Los%20indicadores%20financieros%20permiten%20monitorizar,la%20compa%C3%B1%C3%ADa%20para%20cada%20indicador.>
- Ganboa, J., Jordán, J., & Perez, M. (2017). Ciclo Operativo de la Empresa Comercial. En J. Ganboa, J. Jordán, & M. Perez, *Aplicación Básica de la Contabilidad Comercial* (págs. 14-17 ). Consejo Editorial UTA.
- Gitman, L. &. (2014). *Principios de administración financiera* (14a ed ed.). Pearson Educación.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Ciclo de Conversión del Efectivo, Financiamiento de las Necesidades y Cálculo. En L. Gitman, & C. Zutter, *Principios de Administración Financiera* (Décimo Segunda ed., págs. 546-547). PEARSON EDUCACIÓN, México.
- Granda, N. B. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de desiciones de una empresa del sector comercial. *Revista Scielo*, 12(3), 129. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Grael, M. (08 de 11 de 2021). *Definición del Sistema Dupont* . Rankia: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>
- Grael, M. (20 de Enero de 2023). *Árbol Dupont* . Rankia : <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>
- IEBS. (2019). *Analista Financiero, Funciones, Responsabilidades y Perfil*. IEBS: <https://www.iebschool.com/blog/que-es-analista-financiero-oportunidades-laborales-finanzas/>
- INACAP. (2017). *La contabilidad y sus objetivos*. [http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03\\_U1\\_GA.pdf](http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03_U1_GA.pdf)
- Instituto Pacífico, I. (2017). *Usos del Análisis* . Contabilidad, para todos: <https://contabilidadparatodos.com/libro-analisis-financiero-en-las-empresas/>
- Jaramillo, L. B. (2007). *Contabilidad General* . Loja : Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja .

- Lerma, J. M. (15 de Septiembre de 2020). *Objetivo del Análisis Financiero*. Investing.com: <https://es.investing.com/analysis/objetivo-del-analisis-financiero-y-sus-principales-ratios-200438501>
- Liquid Capital. (26 de Septiembre de 2016). *Importancia de el Ciclo de Conversión de Efectivo*. Liquid Capital: <https://liquidcapitalcorp.com/es/blog-es/utilice-esta-formula-para-determinar-el-ciclo-de-conversion-de-efectivo-de-su-compania/>
- López, V. (2020). *Elementos de la Empresa*. Econfinados: <https://www.econfinados.com/post/los-componentes-o-elementos-de-la-empresa>
- Martínez, C. (01 de Diciembre de 2021). *Dripcapital*. Ciclo de Conversión del Efectivo : <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/ciclo-de-conversion-de-efectivo>
- Merlara, M. (24 de Octubre de 2019). *Análisis vertical y horizontal de estados financieros*. Contaestudio: <https://contaestudio.com/analisis-vertical-horizontal/>
- Monex. (19 de Septiembre de 2018). *Usuario del Análisis Financiero*. Monex: <https://blog.monex.com.mx/escuela-de-finanzas/para-que-utilizar-la-informacion-de-un-analisis-financiero>
- Natalia, N. (27 de Mayo de 2022). *Funciones de las empresas* . CEUPE: <https://www.ceupe.cl/blog/que-es-una-empresa.html#:~:text=Extraer%20recursos%2C%20producir%20productos%2C%20comercializar,comercializar%20productos%2C%20o%20prestar%20servicios.>
- Navarro, V. (2021). *Contifico*. Navarro, Valentina: <https://contifico.com/que-son-los-gastos-en-contabilidad/>
- Nora, S., & Ganboa, J. (2017). Estado de Resultados. En S. Nora, & J. Ganboa, *Gestión Financiera Empresarial* (pág. 27). Ambato , Ecuador : Consejo Editorial UTA. [https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros 2017/LIBRO 5 GESTION F. OK.pdf](https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%205%20GESTION%20F.%20OK.pdf)
- Nora, S., & Ganboa, J. (2017). Estados Financieros Básicos, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de efectivo y sus componentes. En S. Nora, & J. Ganboa, *Gestión Financiera Empresarial* (págs. 23-24). Ambato , Ecuador : Consejo Editorial UTA. [https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros 2017/LIBRO 5 GESTION F. OK.pdf](https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202017/LIBRO%205%20GESTION%20F.%20OK.pdf)
- Ortiz, H. (2011). Análisis de Razones o Indicadores Financieros y su clasificación. En H. Ortiz, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera* (Décima Cuarta ed., págs. 178-203). Colombia: Proyectos Editoriales Curcio Penen. <https://es.scribd.com/document/542702771/Analisis-Financiero-Aplicado-Hector-Ortiz-Anaya>



- Peña, L. (2022). *Clasificación de las empresas*. Billin: <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>
- Román, J. (2018). Limitaciones y Usuarios de los Estados Financieros. En J. Román, *Estados Financieros Básicos* (Novena ed., pág. 24). Mexico : Fiscales Ediciones ISEF S.A. <https://books.google.com.ec/books?id=V2dNDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Rosero, C. (2020). *Ventajas y desventajas del modelo Dupont*. Studocu: <https://www.studocu.com/ec/document/pontificia-universidad-catolica-del-ecuador/finanzas-corporativas/cuales-son-las-ventajas-y-desventajas-del-modelo-dupont/16457804>
- Salinas, J. M., Vaca, J. E., & Salinas, M. d. (2017). *Aplicación Básica de la Contabilidad Comercial*. Ambato : Consejo Editorial UTA.
- Sánchez, P. Z. (2017). *Contabilidad General*. Colombia : Alfaomega Colombiana S.A.
- Soto, C. A., Marmolejo, G. L., & Bolaños, Á. P. (2012). *Contabilidad siglo XXI*. Cali: Ecoe Ediciones.
- Sy Corvo Helmut. (2021). *Clasificación de Activo, Pasivo, Patrimonio*. Sy Corvo Helmut: <https://www.lifeder.com/estado-situacion-financiera/>
- Sy Corvo, H. (20 de Octubre de 2020). *Empresas comerciales: características, tipos, ejemplos*. Lifeder: <https://www.lifeder.com/empresa-comercial/>
- Tellez, A. (08 de Junio de 2019). *Objetivos del Sistema Dupont*. Finanzas para todos : [https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas\\_para\\_estudiantes/que-es-el-sistema-de-analisis-dupont-y-para-que-sirve/](https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-sistema-de-analisis-dupont-y-para-que-sirve/)
- Terrazas, R. (2017). *Importancia de la Empresa*. Divinortv: <http://www.divinortv.com/2016/05/importancia-de-una-empresa-dentro-de.html>
- Universia. (2019 de Agosto de 2019). *Aportes a la empresa*. Universia: <https://www.universia.net/ar/actualidad/empleo/analista-financiero-funcion-dentro-empresas-1166109.html>
- Yaydoo. (2021). *Informe de Análisis Financiero*. Yaydoo: <https://yaydoo.com/que-informacion-debe-contener-un-informe-de-finanzas/>
- Zapata, P. (2017). Estados Financieros, características y finalidad. En P. Zapata, *Contabilidad General* (Octava ed., págs. 87-88). Alfaomega Colombiana S.A.
- Zapata, P. (2017). La Empresa. En P. Zapata, *Contabilidad General* (págs. 25-26). Alfaomega Colombiana S.A.

## 11. Anexos

### Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes (RUC)



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

<b>Apellidos y nombres</b> CORONEL LANCHI MANUEL GERARDO		<b>Número RUC</b> 1900208248001
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> REGIMEN GENERAL	<b>Artesano</b> No registra
<b>Fecha de registro</b> 20/05/1991	<b>Fecha de actualización</b> 15/06/2020	
<b>Inicio de actividades</b> 01/03/1991	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / LOJA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> PERSONAS NATURALES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO

#### Domicilio tributario

##### Ubicación geográfica

**Provincia:** LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** EL SAGRARIO

##### Dirección

**Barrio:** CENTRAL **Calle:** IMBABURA **Número:** 14-67 **Intersección:** BOLIVAR Y SUCRE  
**Referencia:** FRENTE AL INSTITUTO ANTONIO PEÑA CELI

#### Medios de contacto

**Celular:** 0992340739 **Teléfono trabajo:** 072570378 **Email:** originaleslojamachala@gmail.com **Teléfono domicilio:** 072585876

#### Actividades económicas

- G47590902 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS ENSERES DE USO DOMÉSTICO N.C.P.
- G47590501 - VENTA AL POR MENOR DE ELECTRODOMÉSTICOS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS: REFRIGERADORAS, COCINAS, MICROONDAS, ETCÉTERA.
- J61200104 - TRANSMISIÓN DE SONIDO, IMÁGENES, DATOS U OTRO TIPO DE INFORMACIÓN POR ESTACIONES DE DIFUSIÓN Y RETRANSMISIÓN, (TRANSMISIONES DE RADIO Y TV. POR ESTACIONES REPETIDORAS).

#### Establecimientos

##### Abiertos

4

##### Cerrados

0

#### Obligaciones tributarias

- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES
- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL

1/2

www.sri.gob.ec

**Apellidos y nombres**  
CORONEL LANCHI MANUEL GERARDO

**Número RUC**  
1900208248001

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001292464  
Fecha y hora de emisión: 07 de junio de 2022 16:55  
Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI  
1900208248001  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Expresado en Dólares

Al 31/12/2020

<b>1. ACTIVO</b>		<b>399,439.99</b>
1.01. ACTIVO CORRIENTE	284,762.47	
1.01.01. EFECTIVO	2,195.74	
1.01.01.01 Caja	2,195.74	
1.01.02. INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,010.84	
1.01.02.01 Banco Machala	897.25	
1.01.02.02 Banco de Loja	1,113.59	
1.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	9,139.62	
1.01.03.01 Cuentas por Cobrar no Relacionados	9,139.62	
1.01.04. INVENTARIOS	268,754.80	
1.01.04.01 Mercaderías	268,754.80	
1.01.06. IMPUESTOS FISCALES	2,661.47	
1.01.06.01 Crédito Tributario IVA	2,289.46	
1.01.06.02 Crédito Tributario I.R.	372.01	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	114,677.52	
1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	114,677.52	
1.02.01.02 Edificios	100,000.00	
1.02.01.07 Muebles y Enseres	5,695.86	
1.02.01.08 (-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1,449.10	
1.02.01.09 Maquinaria y Equipo	6,981.65	
1.02.01.11 Equipo de Computación	3,449.11	
<b>2. PASIVO</b>		<b>170,390.75</b>
2.01. PASIVO CORRIENTE	46,201.54	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	35,899.14	
2.01.01.01 CXP Proveedores	35,899.14	
2.01.02. IESS POR PAGAR	683.88	
2.01.02.01 Aportes por Pagar	683.88	
2.01.03. SRI POR PAGAR	3,360.98	
2.01.03.01 Retenciones Fuente por Pagar IR	1,459.47	
2.01.03.02 IVA Retenido por Pagar	571.50	
2.01.03.06 Impuesto a la Renta por Pagar	1,330.01	
2.01.04. SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	6,257.54	
2.01.04.02 Decimotercera Remuneración	236.69	
2.01.04.03 Decimocuarta Remuneración	1,166.65	
2.01.04.06 Participación de Empleados y Trabajad	4,854.20	

**MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)**  
 Expresado en Dólares  
 Al 31/12/2020

<b>2.02. PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>124,189.21</b>
<b>2.02.01. PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS</b>	<b>124,189.21</b>
2.02.01.01 Banco de Machala \$100000	10,004.42
2.02.01.02 Banco de Loja \$50.000	30,839.05
2.02.01.03 Tarjetas de Crédito	20,000.00
2.02.01.04 Banco Machala \$25000	22,166.42
2.02.01.05 Banco Machala \$45000	19,243.94
2.02.01.06 Banco Loja \$54000	21,935.38
<b>3. PATRIMONIO</b>	<b>229,049.24</b>
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>203,621.25</b>
3.01.01 Aporte de Propietario	203,621.25
<b>3.03. RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>25,427.99</b>
3.03.01 Ganancia Neta del Ejercicio	25,427.99

	 DOMINGO ANGAMARCA ANGAMARCA	
Elaborador por: USUARIO	Analista Contable	Gerente General



**MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
Expresado en Dólares  
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

<b>4. INGRESOS</b>		<b>691,998.02</b>
<b>4.01. INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>671,930.17</b>	
4.01.01 Ventas 12%	648,745.37	
4.01.02 Ventas 0%	23,184.80	
<b>4.02. OTROS INGRESOS</b>	<b>20,067.85</b>	
4.02.01 Otros Ingresos	20,000.00	
4.02.02 Intereses Ganados	67.85	
<b>5. GASTOS</b>		<b>93,618.82</b>
<b>5.01. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>77,025.45</b>	
<b>5.01.01. GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>34,083.36</b>	
5.01.01.01 Sueldos Unificados	34,083.36	
<b>5.01.02. APORTE PATRONAL Y FONDOS DE RESERVA</b>	<b>7,033.48</b>	
5.01.02.01 Aporte Patronal	4,140.96	
5.01.02.02 Fondos de Reserva	2,892.52	
<b>5.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>5,787.89</b>	
5.01.03.01 Décimo Tercer sueldo	2,974.93	
5.01.03.02 Décimo Cuatro Sueldo	2,812.96	
<b>5.01.04. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS</b>	<b>3,833.30</b>	
5.01.04.01 Servicios Profesionales - Contables	3,833.30	
<b>5.01.05. REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNO</b>	<b>844.80</b>	
5.01.05.01 Gasto de Representación	844.80	
<b>5.01.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>37.95</b>	
5.01.06.01 Mantenimiento y Reparaciones	37.95	
<b>5.01.08. COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>577.32</b>	
5.01.08.01 Combustibles	577.32	
<b>5.01.09. SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>1,621.25</b>	
5.01.09.03 Suministros y materiales	1,621.25	
<b>5.01.11. TRANSPORTE</b>	<b>7,029.70</b>	
5.01.11.01 Transporte	6,886.96	
5.01.11.02 Correspondencia y envíos	142.74	
<b>5.01.12. SERVICIOS BÁSICOS</b>	<b>932.92</b>	
5.01.12.01 Servicio Telefónico	932.92	

**MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
 Expresado en Dólares  
 Del 01/01/2020 al 31/12/2020

5.01.15. NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	46.08	
5.01.15.01 Servicios Notarios	46.08	
5.01.16. PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,703.24	
5.01.16.01 Promocion y publicidad	1,703.24	
5.01.17. SERVICIOS BANCARIOS	642.82	
5.01.17.01 Servicios bancarios	642.82	
5.01.18. IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	4,332.42	
5.01.18.01 Trámites de aduana	4,299.12	
5.01.18.02 Permiso Funcionamiento	33.30	
5.01.23. OTROS GASTOS	1,585.57	
5.01.23.01 IVA que se carga al gasto	1,585.57	
5.01.24. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJ	6,933.35	
5.01.24.01 Gasto Impuesto a la Renta	2,079.15	
5.01.24.02 Gasto Participación Trabajadores	4,854.20	
5.03. GASTOS FINANCIEROS	16,593.37	
5.03.01. GASTO INTERESES	16,344.39	
5.03.01.01 Gasto Intereses	16,344.39	
5.03.02. SEGUROS DE SGRAVAMEN	248.98	
5.03.02.01 Seguro Desgravamen	248.98	
6. COSTOS		572,951.21
6.01. COSTO DE VENTAS	572,951.21	
6.01.01 Compras 12%	521,841,73	
6.01.02 Compras 0%	25,803,50	
6.01.04 (-) Devoluciones en Compras	-2,301,59	
6.01.05 Importaciones	27,607,57	
Ganancia Neta del Ejercicio		25,427.99

	 DOMINGO ANGAMARCA ANGAMARCA	 Gerente General
Elaborador por: USUARIO	Analista Contable	



MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI  
1900208248001  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Expresado en Dólares

Al 31/12/2021

<b>1. ACTIVO</b>		<b>409,823.55</b>
1.01. ACTIVO CORRIENTE	295,146.03	
1.01.01. EFECTIVO	4,189.41	
1.01.01.01 Caja	4,189.41	
1.01.02. INSTITUCIONES FINANCIERAS	43,934.81	
1.01.02.01 Banco Machala	3,897.42	
1.01.02.02 Banco de Loja	40,037.39	
1.01.03. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	18,362.22	
1.01.03.01 Cuentas por Cobrar no Relacionados	18,362.22	
1.01.04. INVENTARIOS	228,659.59	
1.01.04.01 Mercaderías	228,659.59	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	114,677.52	
1.02.01. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	114,677.52	
1.02.01.02 Edificios	100,000.00	
1.02.01.07 Muebles y Enseres	5,695.86	
1.02.01.08 (-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	-1,449.10	
1.02.01.09 Maquinaria y Equipo	6,981.65	
1.02.01.11 Equipo de Computación	3,449.11	
<b>2. PASIVO</b>		<b>175,871.92</b>
2.01. PASIVO CORRIENTE	40,635.86	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12,510.04	
2.01.01.01 CXP Proveedores	12,510.04	
2.01.02. IESS POR PAGAR	683.88	
2.01.02.01 Aportes por Pagar	683.88	
2.01.03. SRI POR PAGAR	17,990.75	
2.01.03.01 Retenciones Fuente por Pagar IR	1,061.96	
2.01.03.02 IVA Retenido por Pagar	714.92	
2.01.03.04 IVA Por Pagar	3,642.19	
2.01.03.05 IVA por pagar a Crédito	8,742.00	
2.01.03.06 Impuesto a la Renta por Pagar	3,829.68	
2.01.04. SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9,451.19	
2.01.04.02 Decimotercera Remuneración	236.69	
2.01.04.03 Decimocuarta Remuneración	1,166.65	
2.01.04.06 Participación de Empleados y Trabajad	8,047.85	
2.02. PASIVO NO CORRIENTE	135,236.06	
2.02.01. PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	135,236.06	
2.02.01.02 Banco de Loja \$50.000	18,084.59	



MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI1900208248001ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)Expresado en Dólares  
Al 31/12/2021

2.02.01.03 Tarjetas de Crédito	19,437.70	
2.02.01.04 Banco Machala \$25000	20,832.70	
2.02.01.05 Banco Machala \$45000	6,781.88	
2.02.01.06 Banco Loja \$54000	6,815.81	
2.02.01.07 Banco de Loja \$70.000	63,283.38	
<b>3. PATRIMONIO</b>		<b>233,951.63</b>
<b>3.01. CAPITAL</b>	<b>203,621.25</b>	
3.01.01 Aporte de Propietario	203,621.25	
<b>3.02. RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-10,572.01</b>	
3.02.01 Ganancias Acumuladas	-10,572.01	
<b>3.03. RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>40,902.39</b>	
3.03.01 Ganancia Neta del Ejercicio	40,902.39	

		DOMINGO ANGAMARCA ANGAMARCA	
Elaborador por: USUARIO	Analista Contable		Gerente General

 **repuestos  
originales**  
RUC: 1900208248001 LOJA - ECUADOR

**MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**  
Expresado en Dólares  
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

<b>4. INGRESOS</b>		<b>874,314.67</b>
4.01. INGRESOS OPERACIONALES		874,314.67
4.01.01 Ventas 12%	853,301.67	
4.01.02 Ventas 0%	21,013.00	
<b>5. GASTOS</b>		<b>86,772.13</b>
5.01. GASTOS ADMINISTRATIVOS	76,641.37	
5.01.01. GASTOS DE PERSONAL	34,083.36	
5.01.01.01 Sueldos Unificados	34,083.36	
5.01.02. APOORTE PATRONAL Y FONDOS DE RESERVA	6,980.16	
5.01.02.01 Aporte Patronal	4,140.96	
5.01.02.02 Fondos de Reserva	2,839.20	
5.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5,640.28	
5.01.03.01 Décimo Tercer sueldo	2,840.28	
5.01.03.02 Décimo Cuatro Sueldo	2,800.00	
5.01.04. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	4,422.18	
5.01.04.01 Servicios Profesionales - Contables	4,222.18	
5.01.04.02 Servicios profesionales	200.00	
5.01.05. REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNO	1,291.23	
5.01.05.01 Gasto de Representación	1,291.23	
5.01.06. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	39.29	
5.01.06.01 Mantenimiento y Reparaciones	39.29	
5.01.08. COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	820.78	
5.01.08.01 Combustibles	820.78	
5.01.09. SUMINISTROS Y MATERIALES	970.00	
5.01.09.03 Suministros y materiales	970.00	
5.01.11. TRANSPORTE	6,259.63	
5.01.11.01 Transporte	5,789.53	
5.01.11.02 Correspondencia y envíos	470.10	
5.01.12. SERVICIOS BÁSICOS	890.50	
5.01.12.01 Servicio Telefónico	890.50	
5.01.13. GASTO DE GESTION	1,185.01	
5.01.13.01 Gastos de gestión	1,185.01	
5.01.15. NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	588.85	
5.01.15.01 Servicios Notarios	588.85	
5.01.17. SERVICIOS BANCARIOS	148.02	
5.01.17.01 Servicios bancarios	148.02	
5.01.18. IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	110.76	
5.01.18.01 Tramites de aduana	8.36	
5.01.18.03 Bomberos	102.40	
5.01.23. OTROS GASTOS	461.37	
5.01.23.01 IVA que se carga al gasto	461.37	
5.01.24. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJO	12,749.95	
5.01.24.01 Gasto Impuesto a la Renta	4,702.10	

**MANUEL GERARDO CORONEL LANCHI**  
**1900208248001**  
**ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)**

Expresado en Dólares  
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

5.01.24.02 Gasto Participación Trabajadores	8,047.85	
<b>5.03. GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>10,130.76</b>	
5.03.01. GASTO INTERESES	9,980.04	
5.03.01.01 Gasto Intereses	9,980.04	
5.03.02. SEGUROS DE SGRAVAMEN	150.72	
5.03.02.01 Seguro Desgravamen	150.72	
<b>6. COSTOS</b>		<b>746,640.15</b>
<b>6.01. COSTO DE VENTAS</b>	<b>746,640.15</b>	
6.01.01 Compras 12%	711.979,40	
6.01.02 Compras 0%	36.293,23	
6.01.04 (-) Devoluciones en Compras	-1,632.48	
<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>		<b>40,902.39</b>

	 DOMINGO ANGAMARCA ANGAMARCA	 Gerente General
Elaborador por: USUARIO	Analista Contable	 RUC: 1900208248001 LOJA - ECUADOR

### Anexo 3. Instrumento de Investigación



**Universidad Nacional de Loja**  
**Facultad Jurídica, Social y Administrativa**  
**Carrera de Contabilidad y Auditoría**

Estimado Propietario reciba un cordial saludo por parte de la estudiante del Ciclo VIII “B” como es de su conocimiento me encuentro desarrollando el Trabajo de Integración Curricular denominado ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 – 2021., en su distinguida empresa para lo cual, me es necesario recolectar información referente al ámbito financiero-económico de la entidad que representa, mismas que son para fines académicos e investigativos y con ello poder desarrollar el Trabajo de Integración Curricular.

1. ¿Alguna vez la empresa ha efectuado análisis financiero a los estados financieros?
2. ¿Cuántas personas laboran en su empresa?
3. ¿Cuenta con un sistema de inventario para el control de mercadería?
4. ¿Por qué razón se abastece de excesiva mercadería?
5. ¿Le representa algún costo o gasto tener bastante tiempo el inventario en bodega?
6. ¿Cuál es el plazo estimado para recuperar las cuentas por cobrar a sus clientes?
7. ¿Cuál es el plazo estimado para pagar sus obligaciones con los proveedores por la compra de mercadería?
8. ¿Cuál es la razón del incremento en los préstamos bancarios en el 2021?
9. ¿Qué estrategias de venta se implementan para el cumplimiento de sus metas y objetivos?
10. ¿De qué actividades económicas se deriva la cuenta Otros Ingresos?
11. ¿A qué se debe el alto valor en el costo de ventas en ambos periodos?
12. ¿Cree necesario implementar estrategias de marketing para que el inventario no permanezca mucho tiempo en bodega e incrementar ventas?

## Anexo 4. Solicitud de Autorización dirigida a la Entidad



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of. No. 491-GA-CCA-FJSA-UNL

Loja 15 de agosto del 2022

**Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi**

**PROPIETARIO DE LA EMPRESA "REPUESTOS ORIGINALES" DE LA CIUDAD DE LOJA**

**Ciudad.-**

De mis consideraciones:

En mi calidad de Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me es grato en saludarle deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante empresa.

Como es de su conocimiento la Universidad Nacional de Loja, es una institución de Educación Superior que tiene como misión la formación académica y profesional de estudiantes, con sólidas bases científicas y técnicas con pertinencia social y valores dentro de su oferta académica se encuentra la Carrera de Contabilidad y Auditoría la cual tiene como finalidad la formación de profesionales en Contabilidad y Auditoría, para contribuir al fortalecimiento de la matriz productiva de la región 7 de Loja.

La Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL, contempla como requisito indispensable para su graduación y posterior obtención de Título de Pregrado, la realización de un trabajo de Titulación o de Tesis de Grado, previo la aprobación del respectivo Proyecto de Titulación en el penúltimo ciclo, de formación profesional el cual busca determinar e implementar alternativas de solución viables, innovadoras en el campo de la Contabilidad, la Auditoría y las Finanzas.

Por lo expuesto y condecorados de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente a la señorita: **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, estudiante del **Ciclo VII Paralelo "B"** portadora del número de cédula de ciudadanía N.º 1106128034, para que realice su proyecto de Integración curricular en el presente periodo académico, **Abril - Septiembre 2022**, así como nos colabore con la información en el próximo periodo académico **Octubre 2022 a Marzo del 2023**; sobre el tema del Proyecto de Titulación denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "REPUESTOS ORIGINALES" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 - 2021**.

Por la Favorable atención que le brinde a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento y testimonio de consideración y estima.

Dra. Dunia M.  Formada electrónicamente por:  
DUNIA MARITZA  
PAGUACHE MAZA  
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Anexo 5. Respuesta de la Entidad**

Loja, 15 de agosto del 2022

Mgtr. Dunia Yaguache Maza  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**  
Ciudad.-

De mi consideración:

En calidad de Propietario de la Empresa "REPUESTOS ORIGINALES" de la Ciudad de Loja, y en contestación a su Of. No. 491-GA-CCA- FJSA-UNL con fecha 15 de agosto del 2022, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. THALIA YANELA MACHUCA MALDONADO, portadora de la cédula de ciudadanía N°1106128034 a realizar su Proyecto y Trabajo de Integración Curricular a la Empresa "REPUESTOS ORIGINALES" de la Ciudad de Loja a la que representa con el tema denominado: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "REPUESTOS ORIGINALES" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 - 2021, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Sin otro particular me suscribo de usted; autorizando a la peticionaria dar uso del presente para los fines relacionados con su titulación.

Atentamente,



**Sr. Manuel Gerardo Coronel Lanchi**  
**PROPIETARIO DE LA EMPRESA "REPUESTOS ORIGINALES" DE LA CIUDAD DE  
LOJA**  
**CI:1900208248**

## Anexo 6. Certificación del Proyecto



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
**FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

tc

Presentada el día de hoy veinte y cuatro de agosto del 2022, a las 17h00 pm, certifica Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA REGINA  
PELAEZ  
SORIA

Firmado digitalmente  
por ENA REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.08.25  
08:20:05 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA  
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, veinte y cuatro de agosto del 2022, a las 17 horas. Atendiendo la petición que antecede, se designa a la **Licenciada. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mg. Sc.** Docente de la Carrera de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, para que emita el informe de **Estructura, Coherencia y Pertinencia** del proyecto titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "REPUESTOS ORIGINALES" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021.** De autoría de la Srta: **Thalia Yanela Machuca Maldonado,** estudiante del Ciclo VII, paralelo "B", designación efectuada conforme lo establecido en el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "Presentación del proyecto de investigación.- La *Directora de carrera o programa, quien designará un docente con conocimiento y/o experiencia sobre el tema, para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto. El informe será remitido al Director de carrera o programa dentro de los ocho días laborables, contados a partir de la recepción del proyecto...*"; NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.



Firmado electrónicamente por:  
DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, veinte y cinco de agosto del 2022, a las 10 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la **Licenciada. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mg. Sc.** para constancia suscriben



Firmado electrónicamente por:  
ODALIS MARITZA  
VILLACRES  
MAURAD

Lic. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mg. Sc.  
**ASESORA DEL PROYECTO**

ENA REGINA  
PELAEZ  
SORIA

Firmado digitalmente por  
ENA REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.08.25  
08:20:21 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria  
**SECRETARIA ABOGADA**



Firmado electrónicamente por:  
FREDDY PATRICIO  
OCHOA RUILOVA

Elaborado por: Freddy P. Ochoa R.

C.C. Archivo Sr/a Thalia Yanela Machuca Maldonado

## Anexo 7. Informe Sobre la Estructura y Coherencia del Proyecto



Universidad  
Nacional  
de Loja

### CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 06 de septiembre de 2022

Dra. Dunia Yaguache Maza Mg. Sc.

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE  
LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

En su despacho. -

De mi consideración:

En mi calidad de docente designada para evaluar la pertinencia del proyecto de Unidad de Integración Curricular de la estudiante **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, me permito indicar que, una vez revisado el contenido del proyecto, en cumplimiento a lo dispuesto en el **Art. 226** del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, declarar que el Proyecto de Tesis titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 – 2021.**

- ✓ Cumple los requisitos para ser realizado, tanto en su estructura como su coherencia; y,
- ✓ Su desarrollo es pertinente tanto a nivel académico como metodológico, por lo que se justifica su ejecución.

Esto es todo cuanto puedo informar, para los fines pertinentes,

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:  
ODALIS MARITZA  
VILLACRES  
MAURAD

Lic. Odalis M. Villacrés M., Mg. Sc.  
**DOCENTE DE LA C.C.A DE LA UNL**



## Anexo 8. Designación del Director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
Rectorado

Presentada el día de hoy, 11 de noviembre del 2022, a las 13:00 horas. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

Firmado digitalmente por  
ENA REGINA  
PELAEZ  
SORIA  
Fecha: 2022.11.11  
15:03:44 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 11 de noviembre del 2022, a las 13:00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte de la Licenciada. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mg. Sc. Se designa a la Doctora Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA** del proyecto trabajo de titulación con el tema **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "REPUESTOS ORIGINALES" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021**. De autoría de la Srta. Thalía Yanela Machuca Maldonado. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". **NOTIFIQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado digitalmente por:  
DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, 14 de noviembre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede al Doctora Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc. para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.

Firmado digitalmente por DUNIA  
MARITZA YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2022.11.16 18:19:38 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DEL PROYECTO**

Firmado digitalmente  
por ENA REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.11.11  
15:03:54 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA**



Firmado digitalmente por:  
FREDDY PATRICIO  
OCHOA RUILOVA

C.C. Freddy P. Ochoa R.  
C.c-ThalíaYanelaMachuca Maldonado.

## Anexo 9. Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular.



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

*Facultad Jurídica, Social y Administrativa*

### **CERTIFICACIÓN DE APROBACION DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: *“Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación. La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación...”*, En mi calidad de directora del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita estudiante **THALIA YANELA MACHUCA MALDONADO**, con cédula N°**1106128034**, ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 – 2021**. Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Integración Curricular está desarrollado en su totalidad **100%**.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación de ésta; y, juntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, de la mencionada estudiante.

Loja, 27 de febrero del 2023

DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
Firmado digitalmente por DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2023.03.13 10:45:21 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.  
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

C.C. Srta. Thalia Yanela Machuca Maldonado  
*Expediente de Estudiante*  
*Archivo*

Loja, 26 de junio del 2023

Lic.

Ángel Darío Jiménez Vera

**LICENCIADO EN CIENCIAS DE LA EDUCACION mención IDIOMA INGLES**

**CERTIFICO:**

En mi calidad de traductor del idioma inglés, con capacidades que puedan ser probadas a través de la Certificación de Conocimiento de Inglés, nivel B2, que la traducción del Resumen (Abstract) del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “REPUESTOS ORIGINALES” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 – 2021.”**; de autoría de la señorita estudiante **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, con C.I 1106128034, es correcta y completa, según las normas internacionales de traducción de textos.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada **Thalia Yanela Machuca Maldonado**, hacer uso legal del presente, según estime conveniente.

Atentamente,



Darío Jiménez V.  
ENGLISH TEACHER  
REG. 1008-2018-1998231  
CHECKED

---

Lic. Ángel Darío Jiménez Vera  
**LICENCIADO EN CIENCIAS DE LA EDUCACION MENCION IDIOMA INGLES**  
Registro Senescyt: 1008-2018-1998231