



**unl**

Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**

**Facultad Jurídica, Social y Administrativa**

**Carrera de Contabilidad y Auditoría**

**Análisis a los estados financieros de la empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho, períodos 2020-2021.**

Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

**AUTOR:**

Miguel Angel Lalangui Saraguro

**DIRECTORA:**

Lic. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mgs. Sc.

Loja – Ecuador

2023

Loja, 22 de septiembre de 2023

Lic. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mgs. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la empresa de la señora Melida Angelita Calderon Camacho, períodos 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría del estudiante: **Miguel Angel Lalangui Saraguro**, con cédula de identidad N.º **1105770885**, 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.

.....  
Lic. Odalis Maritza Villacrés Maurad Mgs. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Miguel Angel Lalangui Saraguro**, declaro ser autor 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:** 1105770885

**Fecha:** Loja, 22 de septiembre de 2023

**Correo electrónico:** miguel.lalangui@unl.edu.ec

**Telefono:**0939924222

**Carta de autorización de tesis por parte del autor, para la consulta, reproducción parcial o total, y publicación electrónica del texto completo.**

Yo, **Miguel Angel Lalangui Saraguro**, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho, períodos 2020- 2021**, como requisito para optar por el título de **Licenciado 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 Digital 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 veintidós días del mes de septiembre del dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autor:** Miguel Angel Lalangui Saraguro

**Cédula:** 1105770885

**Dirección:** Ciudadela Julio Ordoñez

**Correo Electrónico:** miguel.lalangui@unl.edu.ec

**Telefono:** 0939924222

## **Dedicatoria**

Dedico este trabajo a Dios por la vida, sus bendiciones que me brinda día a día y quien me dio la fe, la fortaleza, la salud y la esperanza para poder culminar este trabajo. A mis queridos familiares. Principalmente a mis padres y hermanas que me apoyaron en los momentos malos y en los menos malos. Gracias por enseñarme a afrontar las dificultades sin perder nunca la cabeza ni morir en el intento, además, por el apoyo, consejos, comprensión, amor y cariño en todo momento dándome palabras de aliento para poder cumplir mis, metas y seguir adelante, quienes han estado conmigo a cada paso que doy a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo así mi pilar fundamental.

A los profesores de carrera por su tiempo y sabiduría por haberme impartido sus conocimientos día a día que serán de mucha ayuda en mi vida profesional.

*Miguel Angel Lalangui Saraguro*

## **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 dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera muy especial a la Lcda. Odalis Maritza Villacrés Maurad, por su tiempo, su valiosa enseñanza la paciencia y la dedicación al momento de monitorear con su experiencia y conocimiento el trabajo que se desarrolló durante el proceso de titulación.

A la señora Melida Angelita Calderón Camacho y familia por brindarme la confianza para realizar el presente Trabajo de Integración Curricular.

A mis amigos, compañeros y familiares con quienes hemos compartido tantas experiencias y buenos momentos los mismos que de una u otra forma han hecho que nuestros días sean diferentes.

*Miguel Angel Lalangui Saraguro*

## Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de tablas .....	viii
Índice de figuras .....	ix
Índice de Anexos .....	x
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1 Abstract .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco teórico</b> .....	<b>6</b>
<b>5. Metodología</b> .....	<b>44</b>
<b>6. Resultados</b> .....	<b>46</b>
<b>7. Discusión</b> .....	<b>133</b>
<b>8. Conclusiones</b> .....	<b>162</b>
<b>9. Recomendaciones</b> .....	<b>163</b>
<b>10. Bibliografía</b> .....	<b>164</b>
<b>11. Anexos</b> .....	<b>168</b>

## Índice de Tablas

Tabla 1 Clasificación de las empresas por su tamaño.....	7
Tabla 2 Balance General 2020.....	48
Tabla 3 Análisis Vertical aplicado al Balance General.....	53
Tabla 4 Estructura Financiera, período 2020.....	58
Tabla 5 Composición de los Activos 2020.....	58
Tabla 6 Composición de los Activos Corrientes del año 2020.....	59
Tabla 7 Composición de los Activos No Corrientes del año 2020.....	62
Tabla 8 Composición de Pasivo y Patrimonio del año 2020.....	63
Tabla 9 Composición del Pasivo Corriente del año 2020.....	63
Tabla 10 Composición del Pasivo no Corriente del año 2020.....	65
Tabla 11 Composición del Patrimonio del año 2020.....	66
Tabla 12 Análisis Vertical del año 2020.....	67
Tabla 13 Estructura Financiera, de resultados período 2020.....	72
Tabla 14 Composición de Ingresos y Gastos del año 2020.....	73
Tabla 15 Composición de Ingresos del año 2020.....	78
Tabla 16 Composición de Ingresos del año 2020.....	79
Tabla 17 Balance General 2021.....	84
Tabla 18 Análisis Vertical aplicado al Balance General 2021.....	88
Tabla 19 Estructura de la Situación Financiera.....	94
Tabla 20 Composición de los Activos del año 2021.....	94
Tabla 21 Composición de los Activos Corrientes del año 2021.....	95
Tabla 22 Composición de los Activos no Corrientes del año 2021.....	97
Tabla 23 Composición de los Pasivos y Patrimonio del año 2021.....	98
Tabla 24 Composición del Pasivo Corriente del año 2021.....	99
Tabla 25 Composición del Pasivo no Corriente del año 2021.....	100
Tabla 26 Composición del Patrimonio del año 2021.....	101
Tabla 27 Composición del Estado de Resultados del año 2021.....	103
Tabla 28 Composición de Ingresos del año 2021.....	108
Tabla 29 Composición de Costos y Gastos del año 2021.....	110
Tabla 30 Estado de Resultados del año 2021.....	116
Tabla 31 Análisis Horizontal del Estado de Resultados del año 2020.....	121
Tabla 32 Estado de Resultados del año 2021.....	127
Tabla 33 Análisis Horizontal del Estado de Resultados del año 2021.....	132
Tabla 34 Razón Corriente.....	138
Tabla 35 Prueba Ácida.....	139
Tabla 36 Indicador de Solvencia.....	140
Tabla 37 Capital de Trabajo.....	141
Tabla 38 Rotación de Cuentas por Cobrar.....	141
Tabla 39 Rotación de Inventarios.....	142
Tabla 40 Rotación de Cuentas por Pagar.....	143
Tabla 41 Nivel de Endeudamiento.....	144
Tabla 42 Endeudamiento Financiero.....	145
Tabla 43 Impacto de la Carga Financiera.....	146
Tabla 44 Leverage Total.....	147
Tabla 45 Leverage a Corto Plazo.....	148
Tabla 46 Margen Bruto de Utilidad.....	149
Tabla 47 Margen Neto de Utilidad.....	150
Tabla 48 Rendimiento de Patrimonio.....	151
Tabla 49 Tabla resumen de indicadores financieros aplicados a la Empresa de la Señora Melida Angelita calderón Camacho ciudad de Loja. Periodos 2020 - 2021.....	164

## Índice de gráficos

Gráfico 1 Formato del Balance General .....	15
Gráfico 2 Formato del Estado de Resultados.....	17
Gráfico 3 Formato del Flujo de Efectivo .....	19
Gráfico 4 Sistema Dupont.....	39
Gráfico 5 Rendimiento sobre los Activos .....	39
Gráfico 6 Estructura Organizacional.....	46
Gráfico 7 Composición de los Activos del año 2020.....	59
Gráfico 8 Composición de los Activos Corrientes del año 2020 .....	61
Gráfico 9 Composición de los Activos No Corrientes del año 2020 .....	62
Gráfico 10 Composición de los Pasivo y Patrimonio del año 2020.....	63
Gráfico 11 Composición del Pasivo Corriente del año 2020.....	64
Gráfico 12 Composición del Pasivo no Corriente del año 2020.....	65
Gráfico 13 Composición del Patrimonio del año 2020.....	66
Gráfico 14 Composición de Ingresos del año 2020 .....	78
Gráfico 15 Composición de Ingresos, Costos y Gastos del año 2020 .....	82
Gráfico 16 Composición de Activos del año 2021 .....	95
Gráfico 17 Composición de Activos Corrientes del año 2021.....	96
Gráfico 18 Composición de Activos no Corrientes del año 2021.....	98
Gráfico 19 Composición de Pasivo y Patrimonio del año 2021 .....	99
Gráfico 20 Composición del Pasivo Corriente del año 2021 .....	100
Gráfico 21 Composición del Pasivo no Corriente del año 2021 .....	101
Gráfico 22 Composición del Patrimonio del año 2021 .....	102
Gráfico 23 Composición de Ingresos del año 2021 .....	109
Gráfico 24 Composición de Costos y Gastos del año 2021 .....	113
Gráfico 25 Razón Corriente .....	138
Gráfico 26 Indicador de Solvencia.....	140
Gráfico 27 Rotación de Cuentas por Cobrar .....	142
Gráfico 28 Rotación de Inventarios .....	143
Gráfico 29 Rotación de Cuentas por Pagar.....	144
Gráfico 30 Nivel de Endeudamiento.....	145
Gráfico 31 Endeudamiento Financiero .....	146
Gráfico 32 Impacto de la Carga Financiera .....	147
Gráfico 33 Leverage Total .....	148
Gráfico 34 Leverage a Corto Plazo.....	149
Gráfico 35 Margen Bruto de Utilidad .....	150
Gráfico 36 Margen Neto de Utilidad .....	151
Gráfico 37 Rendimiento de Patrimonio .....	152

## **1. Título**

Análisis a los estados financieros de la empresa de la señora, Melida Angelita Calderón  
Camacho, períodos 2020- 2021

## **2. Resumen**

El Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis a los estados financieros de la empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho, períodos 2020- 2021, se realizó para conocer la situación económica-financiera por medio de la aplicación de análisis e indicadores financieros. En cuanto a los resultados mediante la aplicación del análisis vertical, se evidenció que la estructura financiera de la Empresa presenta un: 84.30% (2020) y 65.65% (2021) de sus Activos concentrados en los Activos Corrientes, destacándose la cuenta de Inventarios en el año 2020 con el 52.53% y en el año 2021 con un 74.08% de su estructura, que representa toda la mercadería que la empresa tiene en stock. La aplicación del análisis horizontal determinó las variaciones que presenta cada una de las cuentas contables pertenecientes al Estado de Resultados, en donde el total de Ingresos muestra un aumento del 1.03% en el año 2021 debido a que en el año 2020 las actividades disminuyeron, mientras que los gastos también aumentaron de gran manera en el año 2021 con un porcentaje de 194.74% debido a que la empresa adquirió mercadería para la venta, los resultados obtenidos han sido positivos dando a la misma ganancia y que puedan continuar con sus actividades económicas. El resultado de este proceso permitió agrupar la información obtenida en el Informe de Análisis Financiero, mismo que contiene conclusiones y recomendaciones que ayudarán a la toma oportuna de decisiones para el mejoramiento del desarrollo de la empresa.

**Palabras claves:** Análisis vertical, Análisis horizontal, Indicadores financieros, Dupont.

## 2.1 Abstract

The Curricular integration work called: "Analysis of the financial statements of the company of Mrs. Melida Angelita Calderón Camacho, periods 2020-2021", was carried out to know the economic-financial situation through the application analysis and financial indicators. Regarding the results through the application of vertical analysis, it was evident that the financial structure of the Company presents a: 84.30% (2020) and 65.65% (2021) of its concentrated assets in current assets, highlighting the account of inventories in the year 2020 with the 52.53% and in the year 2021 with a 74.08% of its structure, which represents all the merchandise that the company has in stock. The application of the horizontal analysis determined the variations that show each a of the accounting accounts belonging to the Income Statement, where the total income shows an increase of 1.03% in 2021 due to the fact that in 2020 activities decreased, while expenses also increased greatly in 2021 with a percentage of 194.74% because the company acquired merchandise for sale, the results obtained have been positive giving to the same profit and that can continue with its economic activities.

The result of this process allowed to group the information obtained in the Financial Analysis Report, which contains conclusions and recommendations that will help in making optimal decisions for the improvement and development of the company.

**Keywords:** vertical analysis, horizontal analysis, financial indicators, Dupont.

### 3. Introducción

El Análisis Financiero es una herramienta que permite conocer y evaluar la situación económica-financiera de la empresa, que en complemento con los Indicadores se puede medir el desempeño de la gestión administrativa; es de vital importancia ya que facilita a la propietaria la toma de decisiones efectivas para cumplir con sus objetivos empresariales, aportando al mejoramiento de las actividades comerciales de la empresa.

La Importancia del análisis financiero se encarga de proporcionar información a los gerentes o propietarios en la cual se la utiliza como herramienta a la hora de elegir los rumbos de la empresa cuando cambia de manera asertiva los distintos rubros financieros, en la cual se puede definir estrategias tanto internas como externas a la hora del manejo económico empresaria.

La estructura del trabajo se encuentra conforme a lo determinado en el artículo. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene **Título**, Análisis a los estados financieros de la empresa de la señora. Melida Angelita Calderón Camacho períodos 2020 – 2021; **Resumen**, describe el cumplimiento de los objetivos, tanto en español cómo en inglés; **Introducción**, comprende la importancia y la estructura del tema desarrollado y su aporte a la empresa a y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco teórico**, contiene la información teórica relacionada con el Análisis Financiero y la empresa objeto de estudio, permitiendo una mejor comprensión de los elementos que intervienen en el tema de investigación; **Metodología**, se detallan en forma ordenada todos los métodos que fueron necesarios para el desarrollo del trabajo de integración curricular; **Resultados**, sección donde se presenta el contexto empresarial y el procedimiento práctico del análisis financiero, es decir la aplicación del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros, sumado del ciclo de conversión del efectivo, sistema Dupont, Valor Económico Agregado EVA , cada uno con sus respectivas gráficas e interpretación; **Discusión**, se muestra una comparación entre la realidad anterior en el que se encontraba la empresa con la realidad actual por medio de los resultados; **Conclusiones**, constituyen los resultados obtenidos de manera resumida y en función a los objetivos planteados; **Recomendaciones**, proposiciones representadas en base a las conclusiones para ser explicadas al gerente o propietario como alternativas para mejorar la gestión económica-financiera de la empresa; **Bibliografía**, listado de los libros y todo el material bibliográficas utilizadas para el desarrollo de la base teórica del trabajo las mismas que se encuentran citadas conforme a las normas APA séptima edición; finalmente los **Anexos**, , se encuentran los documentos que ayudaron de soporte y sustento para el desarrollo del trabajo como los estados financieros legalizados, Ruc, mismos que fueron otorgados por la Empresa de la Señora Melida Angelita Calderón Camacho.

## 4. Marco Teórico

### Empresa

#### *Definición*

La empresa es una unidad productiva o de servicios, constituida según aspectos prácticos o legales, se integra por recursos y se vale de la administración para lograr sus objetivos. La empresa es una entidad, una organización, en la que intervienen el capital y el trabajo. Una empresa se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios. (Guzman,2020)

Por lo general una empresa está conformada por:

- Personas (trabajadores).
- Bienes materiales (herramientas, muebles, maquinarias).
- Habilidades técnicas (conocimientos de las personas sobre cómo hacer determinada actividad).
- Capacidad financiera (dinero con el que se cuenta para la compra de materiales, insumos, alquiler de local, etcétera).

Tanto las personas, como los bienes materiales, habilidades técnicas y capacidad financiera, permiten a la empresa elaborar productos o servicios que serán vendidos a determinado precio para satisfacer las necesidades de un consumidor y generar ganancias.

#### *Importancia*

Para el autor Terrazas (2016), la empresa tiene una gran importancia dentro de la sociedad, sin el conjunto de empresas no se tendrían factores de producción, o un lugar donde la gente pudiera trabajar. Así pues, una empresa es importante en dos ámbitos: el económico y el social.

#### *Ámbito económico.*

- Crea empleos.
- Produce y comercializa bienes tangibles y servicios en los mercados.
- Mejora e innova productos y servicios.
- Es fuente de ingresos para las personas, organizaciones y el país.
- Promueve la competencia y crecimiento empresarial.

#### *Ámbito social.*

- Al crear empleos, aporta estabilidad a las familias.
- Al producir, comercializar, mejorar e innovar productos y servicios, satisface necesidades y deseos que elevan la calidad de vida de la gente.
- Al ser fuente de ingresos, promueve el poder adquisitivo de muchos de los integrantes

de la sociedad.

### **Funciones**

De acuerdo a Mendoza (2021), las funciones de las empresas son:

**Funciones técnicas.** Se refiere a las funciones empresariales que están directamente ligadas a la producción de bienes y servicios de la empresa, por ejemplo, las funciones productivas, las de manufactura, las de adaptación y operación, etc.

**Funciones comerciales.** Están relacionadas con las actividades de compra, venta e intercambio de la empresa, es decir que debe saber cómo producir eficientemente.

**Funciones financieras.** Esta función implica la búsqueda y el manejo del capital, donde el administrador financiero prevee, planea, organiza, integra, dirige y controla la economía de la empresa, con el fin de sacar el mayor provecho de las disponibilidades evitando aplicaciones imprudentes de capital.

**Funciones de seguridad.** Son las que ven por el bienestar de las personas que laboran en dicha organización, con relación a su protección, a los enseres con que cuenta y al inmueble mismo, por ejemplo, la seguridad de higiene, la industrial, privada, personal, etc.

**Funciones contables.** Estas funciones se enfocan en todo lo que tiene que ver con costos, inventarios, registros, balances y estadísticas empresariales; la contabilidad cuenta con dos funciones básicas, la de llevar un control de los recursos que poseen las entidades comerciales, y el informar mediante los estados financieros las operaciones realizadas.

**Funciones administrativas.** Se encargan de regular, integrar y controlar las cinco funciones anteriores, realizando actividades y/o deberes al tiempo que se coordinan de manera eficaz y eficiente en la cual se implementa la planificación, organización, dirección, la coordinación y el control.

### **Clasificación**

Las empresas se pueden clasificar de múltiples criterios de acuerdo a lo mencionado por (Rueda, 2022).

Según la actividad económica en:

- **Comerciales:** Dedicar su actividad a la venta de productos sin alterar su forma básica.
- **Industriales:** Sus actividades incluyen producir o procesar bienes físicos. Comprar materias primas y convertirlas en productos terminados para volverlos al mercado.
- **Servicios:** Proporcionan a los clientes un servicio y no un producto.

Dentro de la actividad económica y muy estrechamente relacionada con la anterior también se pueden clasificar como según lo menciona (Rueda, 2022).

- **De Sector Primario:** Extraen los productos de la naturaleza sin elaborarlos. Donde existen las empresas agrícolas mineras ganaderas pesqueras, etc.
- **Industriales:** Transforman la materia prima en bienes de consumo o de equipo que pueden ser usados por otras empresas. Existen empresas como las de construcción.
- **Del Sector Terciario:** Son aquellas empresas dedicadas a la comercialización de servicios. Donde vende el producto sin alteración.

Según Espejo & López (2018) determinan que las empresas se las puede clasificar también por el sector al que pertenecen.

- **Públicas:** Son empresas dedicadas a prestar un servicio a la colectividad con el financiamiento del Estado.
- **Privadas:** El capital de este tipo de empresa es propiedad de personas físicas o una persona jurídica del sector privado, cuyo capital pertenece al sector privado.
- **Mixtas:** Son aquellas cuyo capital pertenece tanto al sector público como al privado (personas jurídicas).

Las empresas también se clasifican por su tamaño en:

*Tabla 1 Clasificación de las empresas por su tamaño*

<b>Tipos de empresa</b>	<b>Número de trabajadores</b>	<b>Volumen de Ventas</b>	<b>Total de Activos</b>	<b>Descripción</b>
<b>Microempresas</b>	0 - 9	\$ 300.000		Se trata de un pequeño negocio que por lo general tiene solo un dueño que tiene bajo su mando hasta a 10 trabajadores, y cuenta con un sistema de producción muy sencillo o artesanal.
<b>Pequeñas</b>	10 - 49	\$ 100,001 a \$ 1,000,000	\$ 100,001 a \$ 750,000	Es una entidad organizativa que se identifica por poseer un número relativamente bajo de trabajadores, unas actividades comerciales limitadas, y un ingreso económico no superior a las grandes empresas.
<b>Mediana Empresa "A"</b>	50 - 99	\$1,000,001 a \$2,000,000	\$750,001 y \$3,999,999.	Es aquella que se dedica a transformar los productos de equipo" esto es fabricación de maquinaria, equipos electrónicos, etc.
<b>Mediana Empresa "B"</b>	100 - 199	\$2,000,001 a \$5,000,000		
<b>Grandes</b>	200 o más.	\$5,000,001	\$4,000,000 o más	Son empresas consolidadas en el mercado y, por tanto,

---

son negocios con un alto grado de madurez. Poseen mayores recursos financieros, lo que les permite financiar muchas de sus operaciones.

---

Según manifiesta Espejo & López (2018) las empresas se clasifican por la constitución de la siguiente manera.

- **Negocios Unipersonales o Individuales:** Puede constituirse ante un juez civil, como sociedad unipersonal de responsabilidad limitada, con un miembro, denominado propietario-gerente, el aporte de capital no puede ser pequeño. A partir del salario base mínimo estándar multiplicado por diez, deberá ser pagado en su totalidad al momento de la incorporación.
- **Sociedades o Compañías:** Se constituye con el aporte de capital de un número de personas naturales o jurídicas, y califica como sociedades de hecho y sociedades jurídicas.
- **Fideicomisos:** Es un contrato en virtud del cual una o varias personas denominadas licenciantes, enajenan en forma temporal y permanente, a un tercero, la propiedad de bienes muebles o inmuebles, existentes o probables de existir, en forma de bienes autónomos, con el fin de - gestión de fiestas.
- **Consortios Asociaciones de Empresas:** Son asociaciones económicas en las que un grupo de empresas busca desarrollar una actividad conjunta a través de la formación de una nueva empresa. Se trata de un acuerdo en el que los accionistas de sociedades independientes se comprometen a ceder el control de sus acciones mediante el canje de un título societario que les permita participar del bien común. Además, se define como una asociación de personas físicas y/o jurídicas en grupo, patrocinada por una sociedad gestora, que tiene por objeto ofrecer a sus asociados la adquisición de bienes por la vía del autofinanciamiento.
- **Instituciones Sin Fines de Lucro:** Son aquellas empresas económicas en las que un grupo de empresas busca desarrollar una actividad conjunta a través de la formación de una nueva empresa. Se trata de un acuerdo en el que los accionistas de sociedades independientes se comprometen a ceder el control de sus acciones mediante el canje de un título societario que les permita participar del bien común. Además, se define como una asociación de personas físicas y/o jurídicas en grupo, patrocinada por una sociedad

gestora, que tiene por objeto ofrecer a sus asociados la adquisición de bienes por la vía del autofinanciamiento.

Espejo & López (2018) manifiestan que las empresas también se clasifican por su inversión de capital, de la siguiente manera:

- **Subsidiarias:** Las organizaciones cuyo capital incluye una participación del inversionista de más del 50%, ejercen el control directa o indirectamente, a través de otra subsidiaria controlada.
- **Asociadas:** Son entidades cuyo capital está conformado por el aporte mayor al 20% y menor al 50% de un inversionista que tiene una gran opinión significativa dentro de la empresa.
- **Controladoras:** Son aquellas empresas que se mantienen subsidiarias hasta alcanzar un 50% o más de su patrimonio, con el objeto de mantener un control directo o indirecto del mismo.

### **Empresa Comercial**

“Es la unidad económica que, a partir de la combinación de los diferentes factores humanos, materiales y funcionales, pone en el mercado bienes y servicios con el fin de cubrir las necesidades de los clientes”. (Francisco, 2015, pág. 83)

#### **Funciones**

Son aquellas sociedades que se dedican a comprar bienes para venderlos sin transformarlos. En sentido amplio, este tipo de empresas realizan actividades económicas organizadas, como compra y venta de productos que bien pueden ser materias primas o productos terminados.

#### **Objetivo**

- Facilitar a los clientes la satisfacción de sus necesidades.
- Obtener beneficio.
- El ánimo de lucro es la razón de ser de estas empresas.

#### **Clasificación**

Pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Venden a gran escala o a grandes rasgos.
- **Minoristas (detallistas):** Venden al por menor.
- **Comisionistas:** Son encargados de gestionar una actividad comercial en nombre de otro agente recibiendo un porcentaje sobre el valor de la transacción que se cobra al cliente y/o se paga al vendedor.

## Estados Financieros

### Definición

“Los Estados Financieros constituyen documentos contables que proporcionan o revelan información económica o financiera acerca del patrimonio, rendimiento, resultados, movimiento de capital y movimientos de flujo de efectivo de una entidad, correspondiente a un periodo o ejercicio contable”. (Molina, 2014, pág. 147)

Según la NIC 1 (2016) los Estados Financieros son una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- Activos.
- Pasivos.
- Patrimonio neto.
- Gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias.
- Otros cambios en el patrimonio neto.
- Flujos de efectivo.

### Características

Según Zapata (2011) la presentación de los estados financieros debe reunir ciertas características de calidad como son:

- **Comprensibilidad.** Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.
- **Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
- **Confiabilidad.** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad.** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro (pág. 61).

### Importancia

Según la NIC 1, los estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Son informes que se realizan con la finalidad de obtener una imagen de la situación financiera de una empresa. Estos documentos permiten hacer un análisis e interpretación de la información para una posterior toma de decisiones que beneficie a la compañía.

### **Usuarios de los Estados Financieros**

Según Zapata (2011); los interesados en los Estados Financieros, así como la información que éstos presentan son:

- **Accionistas y propietarios:** Estos personajes presentan mayor interés a la utilidad neta que dichos estados presenten en función de la rentabilidad de su inversión.
- **Administradores:** Es responsabilidad de un administrador custodiar los recursos de la empresa, así como los resultados que de la inversión se obtengan.
- **Acreeedores:** Su interés es que la empresa obtenga utilidades como garantía o seguridad para sus créditos con el objeto de evaluar el riesgo de crédito.
- **Inversionistas potenciales:** Su interés radica en la rentabilidad futura de la inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión (pág. 61).

### **Principales Estados Financieros**

Según Pedro Zapata Sánchez en su Obra Contabilidad General (2005, pág. 67), los principales Estados Financieros por analizar suelen ser los siguientes:

- Balance General.
- Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Estado de Flujo de Efectivo.

### **Balance General**

“Hace referencia a los saldos finales de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio más o menos la utilidad o ganancia según sea el caso. El balance proporciona una foto de la posición financiera de una empresa en determinado momento”. (Breitner, 2010, pag. 92)

Refleja el resultado de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo, la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa. (Ortiz, 2012)

### **Estados de Pérdidas y Ganancias**

Según Humberto Calzada (2017), el estado de pérdidas y ganancias, conocido también como Estado de Resultados, refleja a los interesados información relevante sobre las

operaciones desarrolladas por una entidad o empresa durante un determinado periodo de tiempo, permite evaluar el desempeño de la entidad o empresa en dicho intervalo y qué tanto impacto ha generado las inversiones realizadas en sus distintos proyectos.

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

Según la Norma Internacional de Contabilidad N° 7: la información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que esta tiene. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

### **Estructura y contenido**

Los estados financieros estarán claramente identificados y se deben distinguir de cualquier otra información publicada en el mismo documento.

Además, la siguiente información se mostrará en lugar destacado y se repetirá cuantas veces sea necesario para una correcta comprensión de la información presentada:

- El nombre u otro tipo de identificación de la entidad que presenta la información, así como cualquier cambio en esa información desde la fecha de balance precedente.
- Si los estados financieros pertenecen a la entidad individual o a un grupo de entidades.
- La fecha de balance o el período cubierto por los estados financieros.
- La moneda de presentación.
- El nivel de agregación y el redondeo utilizado al presentar las cifras de los estados financieros.

### **Período contable sobre el que se informa.**

De acuerdo con la NIC 1 (2016) los estados financieros se elaborarán con una periodicidad que será, como mínimo, anual. Cuando cambie la fecha de balance de la entidad y elabore estados financieros para un período contable superior o inferior a un año, la entidad deberá informar del período concreto cubierto por los estados financieros y además la razón para utilizar un período inferior o superior.

### **Principios de los Estados Financieros**

#### **Exactitud**

Las cuentas contables expresadas dentro de los estados financieros deben ser de forma correcta, contener valores justos y ser expuestos en forma exacta. Se debe desechar las

omisiones, los excesos, las diferencias y las simulaciones.

### **Claridad**

Los estados financieros deben ser fácilmente entendibles a la vista de otras personas, no se debe utilizar cuentas y títulos confusos, genéricos o inexpresivos, el contador profesional tiene que presentar estados completamente claros y exactos.

### **Técnica**

Las técnicas derivan de la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad, tienden a asegurar la perfección y la eficiencia en el fin perseguido. No obstante, se puede decir que son prácticamente la base y la razón de los estados financieros.

### **Legales**

La confección de los estados financieros se halla sometidos a ciertas disposiciones legales en materia tributaria, social y demás, que deberán ser tomadas en cuenta para evitar violaciones a la ley que pueda producirse en sanciones para la empresa o sus administradores. (El contador profesional, 2020 pag. 52)

## **Clasificación de los Estados Financieros**

### **Estado de Situación Financiera**

El estado de situación financiera es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera. Constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y propietarios; por otra parte, el estado de situación financiera refleja la gestión financiera realizada por los administradores de la empresa. (Espejo Jaramillo, et. al, 2018)

### ***Información a revelar en el Estado de Situación Financiera***

La NIC 1 prescribe que el estado de situación financiera debe contener los importes correspondientes a las siguientes partidas:

- Activo corriente incluye todas las partidas que se espera realizar o se pretenda vender o consumir, los que se deben mantener fundamentalmente con fines de negociación. Además, comprende el efectivo u otro medio equivalente cuya utilización no esté restringida y pueda ser usado para cancelar un pasivo.
- Activo no corriente, comprende las partidas cuya naturaleza es a largo plazo, es decir,

quesu duración o vencimiento es mayor a un año como es el caso de la propiedad, planta y equipo.

- Pasivo corriente, son todas las obligaciones que se espera liquidar en el ciclo normal de las operaciones y se mantienen fundamentalmente para negociación.
- Pasivo no corriente, representa las obligaciones que mantiene la entidad con un vencimiento superior a un año.
- Patrimonio, comprende las partidas relacionadas con el capital social y reservas, constituyéndose en el medio económico y financiero para cumplir con el objeto social de la entidad.

En el balance se presentarán rúbricas adicionales que contengan otras partidas, así como agrupaciones y subtotales de las mismas, cuando tal presentación sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la entidad.

#### ***Estructura del Estado de Situación Financiera***

El estado de situación financiera según NIIF presenta a los activos y pasivos clasificados en corrientes y no corrientes. Se entiende que la proporción corriente corresponde aquellas partidas contables que se esperan recuperar o cancelar dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, los demás saldos contables del activo y pasivo se clasifican como no corrientes.

Respecto al capital contable o patrimonio, este comprende la inversión de los accionistas, capital adicional, reservas y las ganancias y/o pérdidas acumuladas.

Gráfico 1 Formato del Balance General

<b>BALANCE GENERAL</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2XXX</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>XXXXX</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>Xxxxx</b>
1101	Caja	xxxxx	
1103	Bancos y otras Instituciones financieras	xxxxx	
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>		<b>Xxxxx</b>
1402	Cartera de crédito Consumo prioritario	xxxxx	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	xxxxx	
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>Xxxxx</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	xxxxx	
1603	Intereses por cobrar cartera de crédito	xxxxx	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>Xxxxx</b>
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	xxxxx	
1805	Equipo de computación	xxxxx	
1899	Depreciación acumulada	xxxxx	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>XXXXX</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		<b>Xxxxx</b>
2101	Depósitos a la vista	xxxxx	
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>Xxxxx</b>
2503	Obligaciones patronales	xxxxx	
2504	Retenciones	xxxxx	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>XXXXX</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>Xxxxx</b>
3103	Aportes de socios	xxxxx	
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>Xxxxx</b>
3301	Legales	xxxxx	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>Xxxxx</b>
3603	Utilidad del ejercicio	xxxxx	
	GERENTE	CONTADOR	

Nota: El gráfico muestra el formato del Balance General

### Estado de Resultados

El estado de resultados, también llamado estado de ganancias y pérdidas, es un reporte financiero que muestra de manera detallada cuáles fueron los ingresos que obtuvo una empresa y sus gastos durante un periodo determinado de tiempo. Es uno de los cinco estados financieros más utilizados por empresas y pymes para determinar con precisión el estado del negocio en el ámbito operacional y conocer cómo le está yendo en términos financieros. (Amaya, 2020)

### ***Objetivos del Estado de Resultados***

El objetivo del Estado de resultados según Mendes (2019), es medir los logros alcanzados y los esfuerzos desarrollados por la empresa durante el periodo que se presenta y este en combinación con los otros estados financieros básicos podrá:

- Evaluar la rentabilidad de la empresa.
- Estimar su potencial de crédito.
- Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- Evaluar el desempeño de la empresa.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos

### ***Principales Cuentas del Estado de Resultados***

- Ventas/ingresos de explotación: Ingreso por ventas del período.
- Costos de ventas/costos de explotación: Costo del producto o servicio ofrecido.
- Utilidad bruta/margen de contribución: Diferencia entre la venta y el costo de ventas.
- Gastos administrativos: En esta cuenta se incluyen todos aquellos gastos que están directamente involucrados con el funcionamiento de la empresa (luz, agua, arriendo, remuneraciones, etc.). (Castro, 2019)

### ***Información a revelar en el Estado de Resultados***

En el Estado de Resultados de acuerdo con la NIC 1 se incluirán, como mínimo, rúbricas específicas con los importes que correspondan a las siguientes partidas para el período:

- Ingresos ordinarios (o de operación).
- Costos financieros.
- Participación en el resultado del período de las asociaciones y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación.
- Gasto por impuestos.
- Un único importe que comprenda el total del resultado después de impuestos procedentes de las actividades discontinuadas y el resultado después de impuestos.
- Resultado del período.
- En el estado de resultados, se presentarán rúbricas adicionales que contengan otras partidas, así como agrupaciones y subtotales de las mismas, cuando tal presentación sea relevante para comprensión del desempeño financiero de la entidad.

Gráfico 2 Formato del Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2XXX		
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>XXXXX</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>XXXXX</b>
4101	Obligaciones con el público	XXXXX
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>XXXXX</b>
4501	Gastos del Personal	XXXXX
4503	Servicios Varios	XXXXX
4505	Depreciaciones	XXXXX
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>XXXXX</b>
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXXX
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>XXXXX</b>
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>XXXXX</b>
5101	Depósitos	XXXXX
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	XXXXX
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>XXXXX</b>
5201	Cartera de crédito	XXXXX
<b>5290</b>	Otras	XXXXX
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>XXXXX</b>
5690	Otros	XXXXX
3603	Utilidad del ejercicio	XXXXX

<b>GERENTE</b>	<b>CONTADOR</b>
----------------	-----------------

*Nota: El gráfico muestra el formato del Balance General*

### Estado de Cambios en el Patrimonio

El Estado de Cambios en el Patrimonio representa la evolución del patrimonio de una empresa, durante el ejercicio económico, identificando el origen de los cambios producidos, de tal manera que permita conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final. (Espejo Jaramillo et. al, p. 784).

#### *Información a revelar en el estado de cambios en el patrimonio*

De acuerdo con la NIC 1 la entidad presentará un Estado de Cambios en el Patrimonio neto que mostrará:

- El resultado del período.
- Cada una de las partidas de ingresos y gastos del período que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, así como el total de esas partidas.
- El resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo.

### Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo provee a los usuarios de los estados financieros, información fundamental, condensada y comprensible, sobre los movimientos de ingresos y

egresos del efectivo y equivalentes al efectivo de la empresa durante un período determinado, sirve de base para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de financiamiento de la entidad (Espejo Jaramillo et. al, p. 786).

### ***Beneficios de la información sobre flujos de efectivo***

La NIC. 7 menciona que el Estado de Flujo de Efectivo, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar.

La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También realza la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

### ***Presentación del Estado de Flujos de Efectivo***

El estado de flujo de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo que existe durante el período, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- *Actividades de operación.* Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios, de regalías, cuotas, comisiones, pagos a proveedores por el suministro de bienes, servicios y otros procedentes de actividades ordinarias.
- *Actividades de inversión.* Presentan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes: pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles, de igual forma cuando se trata de cobros por ventas de los mismos, pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, etc.
- *Actividades de financiación.* La presentación separada de los flujos de efectivo

procedentes de actividades de financiación resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. Entre algunos ejemplos están los cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital; pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad; cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a cortoplazo; entre otros.

*Gráfico 3 Formato del Flujo de Efectivo*

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2XXX</b>	
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>XXXXX</b>
Ingresos en efectivo de los clientes	XXXXX
Efectivo pagado a proveedores y empleados	XXXXX
Impuesto a la renta	XXXXX
Ingresos por liquidación de seguro	XXXXX
Efectivo neto actividades operativas	<u>XXXXX</u>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>XXXXX</b>
Adquisición de subsidiarias	XXXXX
Adquisición de propiedades de planta y equipo	XXXXX
Procedentes de venta y equipo	XXXXX
Interés Recibidos	XXXXX
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>XXXXX</u>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>XXXXX</b>
Emisión y venta de acciones	XXXXX
Préstamo a largo plazo	XXXXX
Dividendos pagados	XXXXX
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>XXXXX</u>
<b>4. AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>XXXXX</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	XXXXX
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	XXXXX
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	XXXXX
<hr/> GERENTE	<hr/> CONTADOR

*Nota: El gráfico muestra el formato del Balance General*

### Notas aclaratorias

Las notas aclaratorias 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. (Euroinnova, 2022, pag. 85)

#### *Estructura de las notas aclaratorias*

Según la NIC 1, en las notas a los estados financieros se:

- Presentará información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables específicas empleadas.

- Revelará la información que siendo requerida por las NIIF no se presente en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo.
- Suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en el estado de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujo de efectivo sea relevante para la comprensión de alguno de ellos.
- Otras informaciones a revelar, entre las que se incluirán: pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos e información obligatoria de carácter no financiero.

Las notas se presentarán en la medida en que sea practicable de una forma sistemática. Cada partida del balance, del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujo de efectivo contendrá una referencia cruzada a la información correspondiente dentro de las notas.

Las notas que aportan información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros y las políticas contables específicas, podrán ser presentadas como un componente separado de los estados financieros.

### **Elementos de los Estados Financieros**

La Contabilidad General de Zapata (2020), muestra los siguientes elementos que están presentes en los Estados Financieros y son:

- Activos:** Está compuesto por el conjunto de bienes y derechos, así como otras partidas con la característica común de que se utilizan en la generación de ingresos. Dentro del Activo, denominaremos Activo no corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan en la empresa durante más de un año. Por el contrario, denominaremos Activo Corriente a aquellos bienes y derechos adquiridos con intención de que permanezcan menos de un año.

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

- Pasivos:** Es el conjunto de recursos financieros obtenidos por la empresa para el desarrollo de sus funciones y por las estimaciones de gastos futuros. Los recursos financieros del Pasivo son clasificados en función de su exigibilidad, diferenciando entre aquellos recursos que son propiedad de los titulares del Capital y por tanto no son exigibles (salvo reembolso de participaciones o distribución de las Reservas) y aquellos otros recursos que son propiedad de terceras personas ajenas a la empresa por tanto son exigibles y deben devolverse en un determinado momento. A su vez, dentro de los

recursos ajenos o exigibles diferenciaremos entre Pasivo Corriente y Pasivo no Corriente, en función de si el plazo en que deberá efectuarse el reembolso es inferior o superior al año.

$$\text{Pasivo} = \text{Activo} - \text{Patrimonio}$$

- c. **Patrimonio:** El patrimonio está formado por el conjunto de bienes, derechos y obligaciones pertenecientes a una empresa que constituyen los medios económicos y financieros a través de los cuales ésta puede cumplir con sus fines. Entre los bienes podemos citar los siguientes: edificios, solares, maquinaria, mobiliario, etc. Entre los derechos pueden figurar los créditos contra terceros que la empresa tenga a su favor. Entre las obligaciones a que ha de hacer frente la empresa, podemos señalar las deudas con proveedores, los créditos a favor de bancos, etc.

$$\text{Patrimonio} = \text{Activo} - \text{Pasivo}$$

- d. **Ingresos:** Es el aumento del patrimonio neto correspondiente a una entidad en un período de tiempo determinado. Los ingresos se pueden diferenciar en ordinarios y extraordinarios, estos últimos se definirán como ganancias.
- e. **Costos:** Es el gasto económico que representa la fabricación de un producto o la prestación de un servicio. Dicho en otras palabras, el costo es el esfuerzo económico (el pago de salarios, la compra de materiales, la fabricación de un producto, la obtención de fondos para la financiación, la administración de la empresa, etc.) que se debe realizar para lograr un objetivo operativo. Cuando no se alcanza el objetivo deseado se dice que una empresa tiene pérdidas.
- f. **Gastos:** En contabilidad se denomina gasto o egreso a la anotación o partida contable que disminuye el beneficio o aumenta la pérdida de una sociedad o persona física. Se diferencia del término costo porque precisa que hubo o habrá un desembolso financiero (movimiento de caja o bancos).
- g. **Cuentas de Orden:** Las cuentas de orden son aquellas que controlan operaciones que no alteran la naturaleza de los bienes, derechos u obligaciones de un ente; Las órdenes deudoras se muestran al final del activo y las acreedoras al final del pasivo y patrimonio. Por lo tanto, forman parte del Balance General pero no representan activos, pasivos o patrimonio (Zapata 2020, p. 50 - 55)

## **Limitaciones de los Estados Financieros**

Es imposible lograr precisión en la información que presentan los estados financieros, dado que los mismos tratan materias que no pueden ser establecidas de un modo preciso. La información es producida de acuerdo con procedimientos convencionales desarrollados por la profesión contable, complementado con postulados y aplicados según el juicio personal. No expresan o representan el valor actual del negocio ya que en su estructura no están incluidos elementos que inciden directamente en la Situación Financiera y en la Rentabilidad. (Miller, 2014)

El usuario general de una entidad debe tener presente las siguientes limitaciones de los estados financieros:

### Usos y Limitaciones

- a. Las transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que afectan económicamente a la entidad, son reconocidos conforme a normas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas, lo cual puede afectar su comparabilidad;
- b. Conceptos contables y convenciones: La preparación de los estados financieros es sobre la base de ciertos conceptos y convenios contables. Debido a esto, la posición financiera como se describe en estas declaraciones, puede no ser realista.
- c. Los estados financieros, especialmente el balance general, presentan el valor contable de los recursos y obligaciones de la entidad, cuantificables confiablemente y no pretenden presentar el valor razonable de la entidad en su conjunto.
- d. Los Estados Financieros se preparan para grupos muy diferentes entre sí. Esto implica necesariamente ciertas restricciones y ajustes en su presentación.
- e. Por referirse a negocios en marcha, están basados en varios aspectos por estimaciones y juicios que son elaborados considerando los distintos cortes de periodos contables, motivo por el cual no pretenden ser exactos.

La mayoría de las empresas desea ser mejor que el promedio, como meta para alcanzar un rendimiento de alto nivel, prefieren basarse en las razones de los líderes de la industria.

- Estados financieros extraordinarios
- Estados financieros de liquidación

Tienen como finalidad de informar sobre el grado de avance del proceso de recuperación del valor de sus activos y de cancelación de sus pasivos.

Los Estados financieros son esencialmente informes provisionales: El beneficio

exhibido, la cuenta de pérdidas y la situación financiera revelada por el Balance de Situación no es exacta, se ven limitados por las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afectan su comparabilidad; otro factor es que solo muestran el valor contable de sus recursos y obligaciones, y no el de sus recursos humanos, capital intelectual, marca, mercado, producto, etc., que son esenciales en una entidad, pueden verse limitados tanto por el ambiente de los negocios como por su propia información financiera. (Miller, 2014)

## **Análisis Financiero**

### ***Definición***

El análisis financiero comprende un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la entidad, mediante la utilización de indicadores, ratios y razones financieras. A raíz de un análisis de calidad, la compañía puede seleccionar entre las distintas posibilidades de acción y actuar de manera apropiada a las necesidades detectadas u objetivos establecidos. Por otra parte, también sirve para realizar proyecciones futuras, usando los datos de análisis presentes para prever posibles escenarios de futuro. Así, también es un buen instrumento para la gestión de riesgos financieros. (Fernandez C, 2020, (p. 32)

### ***Objetivos del análisis financiero***

Algunos objetivos que menciona Haydee (2017) en su libro son:

- Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten a la empresa.
- Analizar la relación entre endeudamiento y apalancamiento financiero que presentan los estados financieros, así como las razones que se pueden usar para evaluar la posición deudora de una empresa y su capacidad para cumplir con los pagos asociados a la deuda.
- Evaluar la rentabilidad de una compañía con respecto a sus ventas, inversión en activos, inversión de capital de los propietarios y el valor de las acciones.
- Proporcionar a los empleados la suficiente información que estos necesitan para mantenerse informados acerca de la situación bajo la cual trabaja la empresa.

### ***Herramienta del análisis financiero***

Armijos, et.al. (2020), nos da a entender en su manifiesto:

“Las Herramientas de Análisis Financiero consiste en estudiar la información que contiene los Estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptadas por la Comunidad Financiera, con el objetivo de tener una base sólida y analítica para la Toma de Decisiones” (p. 466- 497)

Otro autor como Puerta (2020) define:

“Las herramientas de análisis financiero se llevan a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales. Los métodos horizontales permiten el análisis comparativo de los estados financieros, los métodos verticales son efectivos para conocer las proporciones de los diferentes conceptos que conforman los estados financieros (p.84- 104).

### ***Importancia del Análisis Financiero***

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial. El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa. (Nava Rosillón, 2019 (p.72)

### **Tipos de Análisis Financiero**

Para el autor (Zapata, 2011) existen dos tipos que son:

#### ***Según su destino***

- **Análisis interno:** Cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elabora para uso de los administradores y accionistas
- **Análisis externo:** Ocurre en el momento que el analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza con base en publicaciones o en datos generales, normalmente, este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones del gobierno, etc.

#### ***Según su forma***

- **Análisis vertical:** Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del Estado Financiero, con referencia sobre el total de Activos o total de Pasivos y Patrimonio para el Balance General, o sobre el total de ventas para el Estado de Resultados.
- **Análisis horizontal:** Se basa en la comparación de dos o más Estados Financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro.

### **Naturaleza del Análisis Financiero**

Según Abalo (2020), los fundamentos y objetivos de análisis financiero giran entorno

a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial de análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos. En primer lugar, la conversión de datos puede considerarse como su función más importante; luego, puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción; hasta culminar con las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

### ***Para qué sirve el Análisis Financiero***

Según Yadi (2022); el análisis financiero permite conocer a la empresa; si su administración se está realizando de manera óptima, y a su vez permite tomar las mejores decisiones como inversión de capital. Se lo puede considerar como una herramienta clave para una gestión financiera eficiente, que debe ser aplicada por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva.

Es un proceso que tiene como objetivo evaluar la situación económica, presente y pasada, además de todos los resultados de las actividades que realiza una empresa, para anticiparse a todos los resultados posibles sobre las condiciones y resultados futuros. Está basado en el cálculo de indicadores financieros que enuncian la eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento, rentabilidad y sobre todo la liquidez, solvencia de una empresa. La liquidez se refiere a mantener el capital necesario para cumplir o pagar los débitos contraídos con anterioridad, La solvencia busca mantener recursos para proteger las deudas adquiridas.

Nos facilita la toma de decisiones de inversión, planes de acción, financiamiento, identificar los puntos fuertes y débiles de la organización, además de realizar comparaciones con otros negocios. Aporta la información necesaria para conocer la forma en que opera la empresa y cuál es su situación económica.

### ***Usuarios del Análisis Financiero***

Según el autor Pablo (2021) define que:

Son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden

al mercado de valores y autoridades.

Los usuarios inversionistas necesitan información contable debido a que están interesados en conocer los futuros beneficios que obtendrán si adquieren o conservan un instrumento financiero o un instrumento patrimonial.

Los usuarios tanto acreedores como proveedores necesitan conocer si la empresa contará con el efectivo para cumplir con los compromisos de pago a corto y largo plazo, y sobre la capacidad de generar utilidades.

El público en general, los electores y sus representantes, necesitan información financiera para conocer la transparencia con que se ha manejado los recursos del Estado. El usuario necesita conocer de cuánto dinero dispone la entidad, cuánto debe y cuánto le deben; a cuánto asciende el importe de su existencia y el de su activo fijo, lo que puede observarse en el balance general.

### ***Áreas de Análisis***

El análisis de los estados financieros debe ser examinado por diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como los resultados de sus operaciones. Podemos organizar este análisis a través de los cinco principales áreas de interés:

- La estructura patrimonial de la empresa
- El fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad

### ***Herramientas del Análisis Financiero***

Para la autora Zambrano (2018) las herramientas del Análisis Financiero son las siguientes:

- Razones de Cobertura
- Razones de Apalancamiento o Estructura
- Razones de liquidez
- Razones de Eficiencia Operativa
- Descripción
- Razones Financieras
- Razones de Rentabilidad
- Estados Comparativos

### *Analista Financiero*

El analista financiero es el encargado de estudiar y analizar la situación financiera de cualquier tipo de compañía referida a la rentabilidad, liquidez y, claramente, los riesgos financieros, con el objetivo de realizar un diagnóstico y planificación empresarial.

Su objetivo radica en el asesoramiento de la toma de decisiones para una mejora empresarial mediante herramientas conceptuales e investigación del mercado y empleando diversidad de tablas, reportes, gráficos e instrumentos útiles para vislumbrar la situación de la empresa. (Sanchez, 2019 p. 102)

### ***Métodos frecuentes utilizados para el análisis financiero***

Dependiendo del alcance de la accesibilidad a la información y de los objetivos planteados previamente el análisis financiero puede emplear los siguientes métodos:

- Análisis Vertical.
- Análisis Horizontal.
- Indicadores Financieros.

### **Análisis Vertical**

#### ***Definición***

Según Zapata Sánchez (2017) el análisis vertical “consiste en tomar un solo informe (estado financiero) y relacionar cada una de las partes con un total o un subtotal, con el fin de determinar la composición porcentual de cada saldo con la cifra base” (pag.87) Este tipo de análisis no considera los cambios ocurridos a largo tiempo debido a que se toma un solo estado para su ejecución. Dicho de otra forma, es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo y mide las cuentas que tienen mayor relevancia o mayor peso y lo realiza mediante un porcentaje del 100% con relación a los grupos de cuentas.

#### ***Características***

- Es un análisis de tipo estático, porque su cálculo se hace sobre un momento en el tiempo.
- Determina el porcentaje que cada una de las partidas supone sobre el total.
- Se trabaja con la información de un solo período.

#### ***Clases de análisis vertical***

- Interno. Son los que sirven para aplicar los cambios efectuados en las situaciones de una empresa; también para ayudar a medir y regular la eficiencia de las operaciones que lleva a cabo permitiendo apreciar el factor de productividad.
- Externo. Son los que tienen por objeto saber si conviene conceder un crédito y hacer

determinadas inversiones en la empresa examinada ya que permite conocer los márgenes de seguridad con que cuenta el negocio para cubrir sus compromisos; también permite apreciar la extensión de créditos que necesita la empresa en función de los elementos que concurren para garantizar su reembolso.

Como el análisis interno tiene libre acceso a las fuentes de los datos de la empresa que se encuentran en los libros de contabilidad, está mejor informado que el análisis externo, el cual no tiene esta libertad para recabar datos pues este generalmente solo puede disponer de las informaciones que los directivos del negocio le quieran proporcionar. (Baena Toro, 2014)

### ***Importancia***

Este tipo de análisis financiero facilita las comparaciones, por cuentas, grupos o en su conjunto total, de los estados financieros; es útil para evaluar la magnitud y el cambio relativo en cada una de dichas partidas. Además, la reducción de los valores monetarios a porcentajes permite la comparación entre empresas del mismo sector, tamaño o tipo. (Baena Toro, 2014)

### ***Beneficios y limitaciones del Análisis Vertical***

La utilización de este método se recomienda para lograr una mejor comprensión de la situación financiera de la unidad económica y las relaciones que mantiene internamente entre sus diferentes partidas, ya que permite hacer comparaciones rápidas entre los elementos que componen los estados financieros y nos indica la magnitud proporcional de cada partida, con respecto de la inversión total.

La principal ventaja de su utilización radica en que permite comprender y ponderar con mayor facilidad las cifras de los estados financieros y sus relaciones.

La principal desventaja está en que se puede llegar a conclusiones equivocadas cuando se desean comparar porcentajes en diferentes periodos o ejercicios. Por esto se ubica únicamente como método de análisis vertical y se recomienda solo comparar con otra empresa del mismo sector. (Baena Toro, 2014)

### ***Procedimiento***

Según Baena para realizar el análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra, de igual forma se lo realiza para el estado de resultados. Como el objetivo del análisis vertical es determinar qué tanto representa cada valor parcial (rubro) dentro del valor base (grupo), se debe dividir el rubro que se quiere

determinar, para el total del grupo y luego multiplicar por 100.

$$\text{Análisis Vertical} = \left( \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \right) \times 100$$

### **Análisis Horizontal**

#### ***Definición***

Es una herramienta de análisis financiero que consiste en comparar estados financieros homogéneos correspondientes a dos o más períodos consecutivos; al realizar esta comparación se pueden observar los cambios obtenidos en las cuentas del activo, pasivo, costo y gasto de una empresa en términos de dinero. Estos cambios son importantes porque proporcionan una guía para determinar los aumentos, disminuciones o variaciones en las cuentas de un período a otro; al realizar una correcta interpretación de dichas variaciones se puede proceder a una oportuna toma de decisiones. El análisis horizontal es dinámico porque compara los cambios ocurridos en las cuentas individuales de un período a otro; por ello requiere de dos o más estados financieros homogéneos presentados en el mismo estilo. Las tendencias se deben presentar tanto en valor absoluto (\$) como en valores relativos o porcentuales (Haydee, 2017, p. 35).

#### ***Características del método***

Es un análisis de tipo dinámico porque permite observar la evolución de las partidas a lo largo del tiempo.

- Permite obtener conclusiones globales sobre cómo ha llegado la compañía al momento presente y cómo puede evolucionar hacia el futuro.
- Se requiere la información de dos períodos.

#### ***Importancia***

La información que proporciona el análisis horizontal resulta de gran utilidad para la empresa ya que con base en esta se pueden hacer proyecciones y fijar nuevas metas. Dado que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa se deben proceder a mejorar los aspectos considerados débiles y a diseñar estrategias para aprovechar aspectos fuertes, de la misma forma, se deben adoptar medidas para enfrentar las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los estados financieros. (Mendoza Roca, et al 2016)

#### ***Beneficios y limitaciones del análisis horizontal***

Permite ver la evolución de las diferentes partidas (líneas) en un espacio determinado de tiempo. Si tenemos más datos históricos (varios años) podemos ver tendencias de cómo está evolucionando el negocio. Es el método que sirve para saber y analizar los estados financieros

de los activos o en una partida contable en uno o dos periodos determinado, tomando en cuenta que se tienen que utilizar los valores absolutos y los valores relativos y de estos puedes sacar las variaciones que haya teniendo mejores resultados y visión de ello. (Paula, L. 2019)

### ***Procedimiento***

Luzuriaga y Ludeña (2018) mencionan el siguiente proceso a seguir para realizar el análisis horizontal.

- “Se toma base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
- Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances generales.
- A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma como base el año anterior.
- Se determina la diferencia entre las dos cifras.
- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año anterior, y se multiplica por 100.
- Para el cálculo de la razón se divide el año actual para el año anterior” (p. 9-10).

$$\text{Aumento o Disminución} = \text{Año actual} - \text{Año Base}$$

$$\% \text{ de Aumento o de Disminución} = \frac{\text{Aumento o Disminución}}{\text{Año Base}} \times 100$$

$$\text{Razon} = \frac{\text{Año Actual}}{\text{Año Base}}$$

### **Rentabilidad**

Moreno (2018), comenta: “La rentabilidad es la ganancia presentada en términos porcentuales con respecto a alguna de otras situaciones económicas como capital o fondos que sean invertidos, sería en términos monetarios”.

Según Mires (2018) menciona que la rentabilidad es un índice de crecimiento tanto en el aspecto financiero y económico que ayuda a muchos inversionistas al momento de tomar una decisión de inversión, para esto se tiene que realizar un análisis de tendencia durante un periodo considerable, esto va permitir minimizar los riesgos de perdida y maximizar las ganancias. La rentabilidad es una forma de medir la gestión administrativa de una organización, ya que la tomade decisiones aplicadas genera beneficios económicos y financieros, la cual permitirá que la empresa tenga una mejor posición en el mercado de inversión.

### ***Tipos de Rentabilidad***

Existen distintas formas para calcular la rentabilidad y ver si estamos ante inversiones o negocios rentables. Según el tiempo de cálculo, se podría distinguir entre la rentabilidad anual y la rentabilidad media. Sin embargo, el autor Villada, et. al., (2018), se centra en los tipos de rentabilidad generales, los cuales son:

- **Rentabilidad económica:** La rentabilidad económica mide la capacidad que tienen los activos para generar el beneficio bruto. El beneficio bruto o beneficio antes del impuesto es la diferencia entre los ingresos y los gastos. **Rentabilidad Financiera:** La rentabilidad financiera es el rendimiento que se obtiene al realizar inversiones, esta determina la ganancia que obtiene sobre el capital que ha aportado.
- **Rentabilidad Social:** Este tipo de rentabilidad es empleada para hacer referencia a otros beneficios obtenidos no fiscales, puede ser el tiempo la reputación o la felicidad en el entorno social, que son apreciados, pero no medidos en ganancia monetaria. Es rentable socialmente más no económica. (Villada, et. al., 2018, p.23- 37).

### ***Ratios de Rentabilidad***

Torres (2019), indica: “Son los que miden la capacidad de una compañía en cuanto al rendimiento sobre ventas”, entre los principales tenemos: (p. 20- 22).

- **Rentabilidad sobre las Ventas:** indica la rentabilidad que obtiene una empresa por la venta de sus productos descontando lo que le cuesta producirlos. Pero sin tener en cuenta los intereses de financiación, los impuestos ni la amortización”.
- **Margen de Utilidad Bruta.** El margen de utilidad bruta es el índice que permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.
- **Margen de Utilidad Operativa:** incluye en el cálculo los costos no productivos, como son los gastos administrativos, y para obtenerlo se aplica la fórmula de dividir las utilidades operativas entre las ventas netas, multiplicando por 100. La comparación de este resultado con el costo ponderado del capital permite estimar la rentabilidad del negocio.
- **Margen de Utilidad Neta:** Esta razón relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes.
- **Rendimiento sobre los Activos (ROA):** Determina la eficacia de la gerencia para

obtener utilidades con sus activos. Es comúnmente conocido como ROA por sus siglas en inglés. Ratio para medir este tipo de rentabilidad.

- Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE): Indica el porcentaje de utilidad neta que obtienen los propietarios sobre el capital invertido en la compañía.

### **Ámbito de Análisis Financiero**

Toda empresa está enmarcada en un conjunto de hechos y situaciones que forman su medio ambiente, de igual manera, internamente no se puede desligar la gestión administrativa de la situación financiera, por estas razones el ámbito del análisis financiero se puede clasificar en dos grupos:

- **Aspectos internos de la empresa.** - Aquí es necesario observar, entre otros aspectos, la organización administrativa, las relaciones laborales, el mercado nacional y de exportación, competencia, cartera, ventas y la producción.
- **Aspectos externos de la empresa.** - entre los cuales se tiene en cuenta la situación económica mundial, la situación económica nacional, la situación del sector al cual pertenece la empresa y la situación política y legal. (Pazmiño, 2010)

### **Indicadores Financieros**

#### **Definición**

Los indicadores financieros son una herramienta con la que las empresas pueden realizar un análisis financiero de la situación del negocio en un determinado periodo.

Ayudan a realizar comparativas y a tomar decisiones estratégicas en el ámbito económico y financiero.

Un indicador financiero se basa en la comparación de dos valores esenciales dentro de los documentos internos de una empresa: balance general y presupuesto de la empresa. Gracias a los indicadores financieros y su interpretación, un negocio puede saber qué rumbo necesita tomar con base a datos históricos analizados.

#### ***Indicadores de liquidez***

Según Garzozzi (2017), “la liquidez implica mantener el efectivo necesario para cumplir y pagar los compromisos contraídos con anterioridad; mientras que la solvencia está enfocada en mantener bienes y recursos requeridos para resguardar las deudas adquiridas, aun cuando estos bienes no estén referidos a efectivo”, (p. 1- 16).

Según Zans (2018), señalo que es todo lo que tiene la empresa como activo circulante o activo corriente para poder afrontar las deudas en un corto plazo (Pasivo Corriente). Mientras que este factor sea mayor, indica que la compañía tiene con que afrontar las deudas en un corto periodo.

### ***Solvencia***

Franco (2021), “los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento” (p. 628-642).

$$\text{Ratio Solvencia} = \frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$$

### ***Razón Corriente***

La razón corriente es un indicador que permite determinar el nivel de liquidez, a través de él se puede medir la capacidad que tiene una empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo. La razón corriente se determina de la siguiente manera:

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

Al dividir al activo corriente para el pasivo corriente se determina el valor en dólares que tiene la empresa para pagar sus pasivos a corto plazo. Se puede decir que entre mayor sea el resultado de dicha diferencia la empresa tendrá mayor solvencia y capacidad de pago. Es muy importante recordar el principio general de que los activos corrientes deben estar financiados por los pasivos corrientes. La razón corriente es muy importante a la hora de realizar un análisis, porque permite medir la solvencia y capacidad de pago, logrando que una empresa se desempeñe de manera eficiente; lo ideal sería que se maneje con una alta rotación, para que se puedan generar suficiente flujo de dinero para cumplir con sus obligaciones. (Martinez, 2017)

### ***Prueba Ácida***

La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido. La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales:

- Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos parcialmente terminados, artículos con una finalidad especial.
- El inventario se vende generalmente a crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo. Un problema adicional con el inventario como activo líquido es que cuando las compañías enfrentan la más apremiante necesidad de liquidez, es decir, cuando el negocio anda mal, es precisamente el momento en el que resulta más difícil convertir el inventario en efectivo por medio de su venta (Gitman y Zutter, 2016, p. 67).

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

### **Capital neto de trabajo**

El capital de trabajo se lo puede analizar desde dos puntos de vista el financiero y el contable.

El financiero se refiere a todos los gastos+ e inversiones que tendrá que realizar una empresa para su funcionamiento normal; incluye las cuentas de activo corriente de una empresa en marcha como son el efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

El contable se refiere al capital neto de trabajo que es la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, este refleja el valor que tendrá la empresa después de pagar todas sus obligaciones a corto plazo.

Estos valores deben ser sujetos a un análisis para que posteriormente sirvan como base para tomar decisiones acerca de los recursos disponibles y sean aprovechados al máximo, también pueden ser utilizados para cubrir anticipadamente obligaciones a largo plazo.

Para conocer el nivel de liquidez de la empresa es necesario realizar un análisis de situación económica actual y del sector al que pertenezca nuestra empresa, porque si la situaciones regresiva lo mejor es no correr riesgos y mantener un nivel alto de capital de trabajo. (Martinez,2017)

### **Indicadores de Actividad**

Alegre (2022), indica que los indicadores de actividad son las razones financieras que permiten medir la eficiencia de una empresa en la utilización de sus activos, mediante el tiempo que tarda en recuperar la inversión realizada en ellos.

A continuación, se describen los diferentes Indicadores de Actividad que existen:

#### ***Índice de Rotación de Cartera***

Muestra el número de veces en que las cuentas por cobrar giran en promedio, en un periodo de tiempo determinado.

Se calculan así:

$$\text{Índice de Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

#### ***Índice de Rotación de Inventarios***

Se encarga de mostrar las veces en las que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito.

La fórmula de cálculo es:

*Costo de Mercaderías vendidas*  
*Inventario Promedio*

***Índice de Rotación de cuentas por pagar***

Con esta razón financiera se puede identificar el número de veces que la empresa debe dedicar dinero para pagar pasivos en un período determinado.

Se calcula dividiendo las compras a crédito entre el promedio de cuentas por pagar.

**Rotación de Cuentas por Cobrar**

Las empresas que venden a crédito no pueden disponer inmediatamente de los ingresos por ventas, sino hasta tanto los clientes paguen la cuenta, y el tiempo que demore el cliente para pagar, es un indicador relevante para gestionar tanto el capital de trabajo como la política de clientes o cartera.

Así que el índice RCC consiste en la proporción entre el total de ventas anuales a crédito y el promedio de cuentas pendientes de cobro. Demuestra la velocidad con la que una empresa cobra sus cuentas. Es decir, la capacidad que tiene de transformarlas en dinero en efectivo. (Resendiz, 2022)

***Periodo Promedio de Cobro***

Según Fernández (2022), el periodo medio de cobro se puede definir de las siguientes maneras:

- Días que, por término medio, tarda una empresa en cobrar de sus clientes.
- Desde el punto de vista del ciclo de explotación, sería el número de días que transcurren desde que vendemos un producto hasta que se produce el cobro.
- Desde un punto de vista financiero, sería el número de días que estamos financiando a nuestros clientes.
- Por lo general, las empresas deben intentar reducir su periodo medio de cobro. Aunque su optimización tiene que compaginarse con el periodo de crédito comercial necesario que conceden las empresas.
- Si la empresa vende a grandes compañías con la que no tiene un gran poder de negociación, puede que estas impongan un plazo de crédito más largo. Por el contrario, si la empresa tiene una fuerte demanda de sus productos puede reducir los periodos de crédito comercial o exigir el pago al contado.

**Rotación de Inventario**

Determina el número de veces en el que el inventario se convierte en efectivo o en cuentas

por cobrar. Si la rotación es alta es mucho mejor porque existe más eficiencia y mejor utilización de los recursos; pero si la empresa tiene una baja rotación de inventarios, esto quiere decir que la empresa tiene problemas relacionados con una baja demanda, inventarios obsoletos, políticas de inventarios, costos ociosos, etc. (Martínez, 2017)

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

### **Eficiencia en la actividad empresarial**

En toda actividad empresarial es indispensable conocer la eficiencia con la que se utilizan los insumos, los activos y se gestionan los procesos; “es importante destacar que la eficiencia está referida a la relación que existe entre el valor del producto generado y los factores de producción utilizados para obtenerlo”. (García, et. al., 2019, p. 16)

### **Capacidad de endeudamiento**

Para Arias, et. al., (2020), antes de tomar la medida de hacer uso de financiamiento, el gerente financiero debe revisar la capacidad de pago de la empresa; pues, es la manera de determinar el volumen máximo de endeudamiento en que esta se encuentra. No obstante, la situación de endeudamiento de una empresa indica el monto de dinero que terceros aportan para generar beneficios en una actividad productiva, (p. 26- 50)

### **Rentabilidad**

La rentabilidad constituye el resultado de las acciones gerenciales, decisiones financieras y las políticas implementadas en una organización. Fundamentalmente, “la rentabilidad está reflejada en la proporción de utilidad o beneficio que aporta un activo, dada su utilización en el proceso productivo, durante un período de tiempo determinado; aunado a que es un valor porcentual que mide la eficiencia en las operaciones e inversiones que se realizan en las empresas” (Sajami Aguirre, et. al 2020)

### **Margen Bruto de Utilidad**

El margen bruto o margen de beneficio bruto es una forma de medir los beneficios que obtiene una compañía después de restar los costos directos asociados a la venta de sus bienes y servicios. Puede indicar si una empresa está generando ingresos a pesar de sus gastos.

El margen bruto se suele expresar como un porcentaje. Cuanto mayor sea el porcentaje de margen, más eficaz será la gestión de la compañía en la generación de ingresos por cada euro de coste.

El margen bruto se puede utilizar para comparar compañías con diferentes niveles de ventas, aunque es más difícil usarlo para comparar diferentes sectores. Esto se debe a que las estructuras financieras, la eficiencia de la producción y los niveles de competencia son

exclusivos de cada negocio.

El margen bruto se calcula dividiendo el beneficio bruto entre los ingresos brutos y multiplicando la cifra por 100 para obtener un porcentaje. La cifra porcentual representa la parte de los ingresos que la compañía puede mantener como beneficio.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Ingresos}}$$

Los ingresos brutos son la cantidad total de dinero que la compañía obtiene de la venta de sus bienes y servicios.

El beneficio bruto es la cantidad de ganancias que obtiene el negocio después de deducir todos los costes, como los costes de fabricación. (Lima, 2022)

### **Margen Neto de Utilidad**

El margen de utilidad es la diferencia que existe entre el precio de venta de un producto o servicio y los costos fijos y variables que están involucrados en todo el proceso de comercialización y el mantenimiento de la compañía.

Es decir, la ganancia que obtienes en tu negocio una vez que tomas en cuenta lo que implica la producción de lo que ofreces, desde la materia prima, los salarios de tus colaboradores, los gastos de distribución, hasta los impuestos y gastos fijos (como energía eléctrica, renta de bodega, etc).

Así que no se trata solamente de vender un producto a un precio que te permita recuperar la inversión de producirlo, sino que además te permita solventar el costo de todo lo que está alrededor de él. (Clavijo, 2020)

### **Rendimiento del Activo Total**

En tanto a la definición del ROA (la rentabilidad sobre los activos), se trata de una medida de la eficacia en la administración con la que se están generando utilidades frente a los activos que se tienen (sin importar el origen de estos: sean de inversión, financiación, etc.). En otras palabras, mide la capacidad de una empresa para generar ganancias. No debe confundirse con el ROE (rentabilidad financiera).

En cierto grado, este indicador puede ser utilizado como una medida de prevención: en caso de que el ROA venga en caída durante un tiempo, es necesario tomar medidas que mejoren la gestión de los recursos. Otra forma de utilizar el ROA es para la comparación de distintas formas de realizar una inversión, en tanto las empresas se encuentren dentro del mismo sector. (Enrique, 2020)

### **Insolvencia**

La insolvencia es la incapacidad de una persona física o jurídica para hacer frente a sus

obligaciones financieras. Dicho de otra forma, pone de manifiesto su incapacidad para devolver ahora o en el futuro las deudas que ha contraído o que planea contraer. Cuando una empresa es insolvente se enfrenta a un grave problema. Ya que tiene deudas y no puede pagarlas. No debemos confundir insolvencia con iliquidez o suspensión de pagos. Podría ocurrir que una empresa no pueda hacer frente a sus pagos actuales porque no tengan liquidez. Sin embargo, en cuanto obtenga dicha liquidez podrá hacer frente a sus obligaciones.

### **Valor Económico Agregado**

Según el EVA es una medida de desempeño basada en valor que surge al comparar la rentabilidad obtenida por una compañía con el costo de los recursos de capital utilizados para conseguirla. Si el EVA es positivo la compañía crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos de capital utilizados) para los socios. Si el EVA es negativo (la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital) la riqueza de los socios sufre un decremento, destruye valor.

El fundamento del EVA precisamente es, si la rentabilidad de la compañía es superior al costo del dinero estamos creando valor para el socio. De lo contrario, estamos destruyendo valor.(Campos Cárdenas, 2008, p. 207)

### **Importancia.**

La importancia del EVA radica en que es un indicador que integra los objetivos básicos de la empresa, operacionales y financieros, teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, pero también el costo y el riesgo de dichos recursos. El EVA se analiza en el largo plazo, de manera que permita implementar estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar una política salarial con el propósito de disminuir gastos de administración y de ventas. (Baena Toro, 2014, p.111)

#### *Modo de cálculo.*

Para el desarrollo del EVA conforme lo manifiesta Campos Cárdenas (2008) hay que tener en cuenta los siguientes aspectos:

- EVA: Valor Económico Agregado.
- UAIDI: Utilidad operativa antes de interés y después de impuestos.
- Activos netos: Activos totales menos los pasivos que no pagan intereses.
- Capital: Fuentes de financiamiento por medio de deuda y de capital de los socios.
- CPPC: Costo promedio ponderado de capital.

Para calcular el EVA se utiliza la siguiente ecuación.

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{CPPC} \times \text{Capital})$$

### Sistema Dupont

Según Baena Toro (2014) este sistema es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. Integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital.

De acuerdo con Campos Cárdenas (2008) el sistema Dupont permite desglosar los componentes del rendimiento sobre el patrimonio para tomar decisiones y mejorar la rentabilidad. Este sistema se deriva de los cálculos del rendimiento sobre los activos y del rendimiento sobre el patrimonio.

Gráfico 4 Sistema Dupont



Tomando en cuenta lo antes mencionado, tenemos:

Gráfico 5 Rendimiento sobre los Activos

El rendimiento sobre los activos (RSA):

$$\text{RSA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$$

El diagrama muestra que el término 'Margen' en un recuadro apunta a la fracción  $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$  y el término 'Rotación' en otro recuadro apunta a la fracción  $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$ .

Lo adicional a esta fórmula es el nivel de apalancamiento siendo el nivel de deuda de una compañía, por ende, cuando el nivel es alto, las deudas de la empresa son grandes. Trabajar con dinero prestado es rentable siempre y cuando la tasa de interés sea inferior a la tasa de rentabilidad de la empresa. De ser así, mientras más endeudada esté la compañía más rentabilidad va a tener. Obviamente que mientras más endeudada esté, el nivel de riesgo va a subir y por ende la tasa de rentabilidad exigida por los inversionistas va a aumentar.

## **Metodología**

En el proceso del Análisis Financiero, no existe una metodología única depende de cada caso de las necesidades de cada empresa. Por ejemplo, depende de la perspectiva y necesidad que se le dé al análisis, se deben escoger los métodos que se apliquen de una manera más recomendable, de los cuales existen varios como:

- Análisis vertical
- Análisis horizontal
- Indicadores Financieros

### **Análisis Vertical**

Se supo utilizar este tipo de Análisis ya que consiste en la determinación y participación decada una de las cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total de activos o total de patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados.

- Se obtuvo una visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Se encuentra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Se pudo controlar la estructura porque se considera que la actividad económica debe detener la misma dinámica para todas las empresas.
- Se Evaluó cambios estructurales y decisiones gerenciales.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento,etc.
- Para la determinación del porcentaje que se utilizó para representar una cuenta con respecto a un total, se utilizó la siguiente metodología.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta del Activo, el 100% será el Total Activo.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta del Pasivo y Patrimonio, el 100% será el Total Pasivo más Patrimonio.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una partida en el Estado de Resultados (o de ganancias y pérdidas), el 100% serán las Ventas Netas Totales.

### **Análisis Horizontal**

Este tipo de análisis se utilizó para la buscar y analizar la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro, es decir, permite comparar las cuentas de los estados financieros de varios periodos contables. Esto me es importante para saber si se ha crecido o disminuido durante el tiempo de análisis.

De acuerdo a esto, el objetivo de esta herramienta es:

- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Las condiciones que se utilizó para emplear esta metodología son:
- Se utilizó para seleccionar un año base en el cual los resultados no fueron ni muy buenos ni muy malos, en efecto, no es conveniente elegir un año pésimo para la empresa, pues en la comparación cualquier periodo aparecería como muy bueno, lo que distorsionaría el análisis de la gestión empresarial.
- Además, los periodos seleccionados deben ser similares con el fin de considerar la estacionalidad, lo razonable es comparar, trimestre con trimestre, así como también cadaaño.

### ***Técnicas***

Las técnicas de análisis horizontal son:

- Aumentos y variaciones. consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos monetarios de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.
- Tendencias. consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos porcentuales de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.

### **Indicadores Financieros**

Los Indicadores se los utilizo para ser elaborados sobre la base del cociente entre dos saldos obtenidos de los diferentes Estados Financieros.

Este proceso nos admitió obtener cifras exactas bien sea de los estados financieros principales o cualquier otro informe interno o estado financiero complementario o de propósito especial, con el cual, en el cual nos permitió obtener una idea acerca del comportamiento de un aspecto, sector o área de decisión, específica de la empresa".

### ***Importancia***

- Se pudo obtener información acerca sobre la gestión de la empresa.
- El indicador Financiero se pude comparar la información relativa de la empresa o de

años distintos, facilitando su comparación.

- Determinan los puntos débiles de la empresa, con la finalidad de una mejor toma de decisiones.

### ***Ventajas***

- Son de fácil cálculo.
- Relación serie de factores de fácil e intuitiva.
- Rápida interpretación.

### ***Desventajas***

- Dado que se obtienen a partir de datos contables arrastran las mismas distorsiones y manipulaciones intencionales que éstos puedan sufrir.

## **Informe Financiero**

Para Morales (2020), es un documento que te permite vislumbrar el estado económico de una persona, empresa, negocio u organización. Este puede ser generado en una línea específica de tiempo, por ejemplo: en el lapso del último trimestre o semestre o hasta de manera anual.

El informe financiero, por tanto, es un documento escrito u oral. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización.

El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.

### **Importancia**

Es importante no solo para los administradores y propietarios de la entidad, sino para sus proveedores y clientes; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones. Este informe difiere de otro dependiendo de las funciones específicas de cada institución que se está analizando, del propósito del análisis y de los criterios del analista.

### **Características de un informe financiero**

En cuanto a las características que presentan este tipo de informes, podríamos destacar las siguientes:

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.

- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- El informe debe ser operativo y funcional.
- Suelen estar enfocados al mundo empresarial y la resolución de problemas.

### **Elementos destacables dentro del informe financiero**

Todo informe financiero, además de lo comentado anteriormente, debe abordar algunos aspectos financieros destacables.

- En este sentido, los aspectos a resaltar son los siguientes:
- Capacidad de pago y solvencia.
- Endeudamiento.
- Liquidez de la compañía.
- Gestión contable y financiera.
- Rentabilidad y beneficio.

A su vez, este informe debe contar con numerosas tablas y gráficas, que acompañen la lectura y permitan identificar la situación comentada.

## **5. Metodología**

La metodología realizada en el Trabajo de Integración Curricular es de tipo descriptiva y analítica con un enfoque mixto, ya que se describe, registra, analiza e interpreta la situación actual de la entidad; y analítica porque se toma datos cuantitativos para analizarlos y determinar la representatividad e incidencia que tiene la Empresa a largo plazo. La presente investigación se utilizó los siguientes métodos:

### **Método Científico**

Se aplicó en el desarrollo de la investigación, formulando de manera lógica cada proceso para lograr la organización; sistematización y expresión de conocimientos en la vinculación de la teoría con la práctica, y así mismo dar cumplimiento a los objetivos propuestos.

### **Método Deductivo**

Permitió conocer los aspectos generales de la evaluación financiera de la Empresa, de acuerdo al marco teórico dónde se describió los elementos y categorías más amplios hasta indicadores financieros, en la aplicación práctica se determinó la composición y variabilidad de las diferentes cuentas de los estados financieros, lo que permitió comparar y analizar la situación económica financiera para tomar decisiones pertinentes.

### **Método Inductivo**

Con este método se obtuvo resultados específicos, permitiendo así conocer el diagnóstico de la empresa al aplicar el análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros permitieron analizar los hechos económicos y financieros que se dieron en ambos años, al aplicarlos de manera particular se llegó a conclusiones generales.

### **Método Matemático**

La aplicación de este método sirvió para efectuar los diferentes cálculos y operaciones aritméticas con el propósito de obtener valores y resultados exactos de las actividades desarrolladas en cada uno de los procedimientos aplicados análisis Vertical y Horizontal y el cálculo de Índices o Razones Financieras.

## **Técnicas**

En el desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular, se utilizó diferentes técnicas de investigación que se detallan a continuación:

### **Entrevista**

Permitió obtener información de manera directa y clara dentro de la empresa, al mantener conversaciones con la gerente y la persona encargada del área financiera relacionada con el uso o tratamiento que se da a la información que consta en los estados financieros dando a conocer que no se han aplicado a los análisis Horizontal, Vertical ni Indicadores financieros.

### **Revisión Bibliográfica**

Se utilizó para obtener la información sobre análisis financieros en libros, documentos, tesis etc. En las diferentes bibliotecas públicas y privadas, información que permitirá estructurar el marco teórico para sustentar con la práctica realizada.

## **6. Resultados**

### **Contexto Empresarial**

La empresa de Aluminio y Vidrio Aluvril inició sus operaciones comerciales en el año de 1980, comenzó como un pequeño taller por la falta de oportunidad y al pasar de los años fue desarrollándose en el mercado local hasta formarse como una gran empresa como lo es hoy en día está ubicada en la ciudad de Loja en la Av. 8 de diciembre a pocos pasos del redondel las pitas, además cuenta con una sucursal ubicada en el centro de la ciudad en la Av. 18 de noviembre y su oficina principal está situada al norte de la urbe, en el sector de las pitas. Su gerente propietaria es la señora Melida Calderón que cuenta con número de RUC 1102312426001, la fecha que inicio sus actividades fue el 20 de noviembre del 2001. De tipo de contribuyente persona natural, obligada a llevar contabilidad en la parte privada empresarial. Es una empresa que se especializa en la distribución y comercialización de materiales para la arquitectura moderna. como aluminio, vidrio, policarbonato, aluminio compuesto y accesorios en general.

### **Base legal**

La empresa cuenta con todos los permisos de funcionamiento, acatándolas obligaciones ante el SRI y demás reglamentos como son:

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Reglamento para Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.
- Reglamento de la Ley de Seguridad Social
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Seguridad Social.
- Código de Trabajo.
- Código Tributario
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

### **Estructura Orgánica Propuesta**

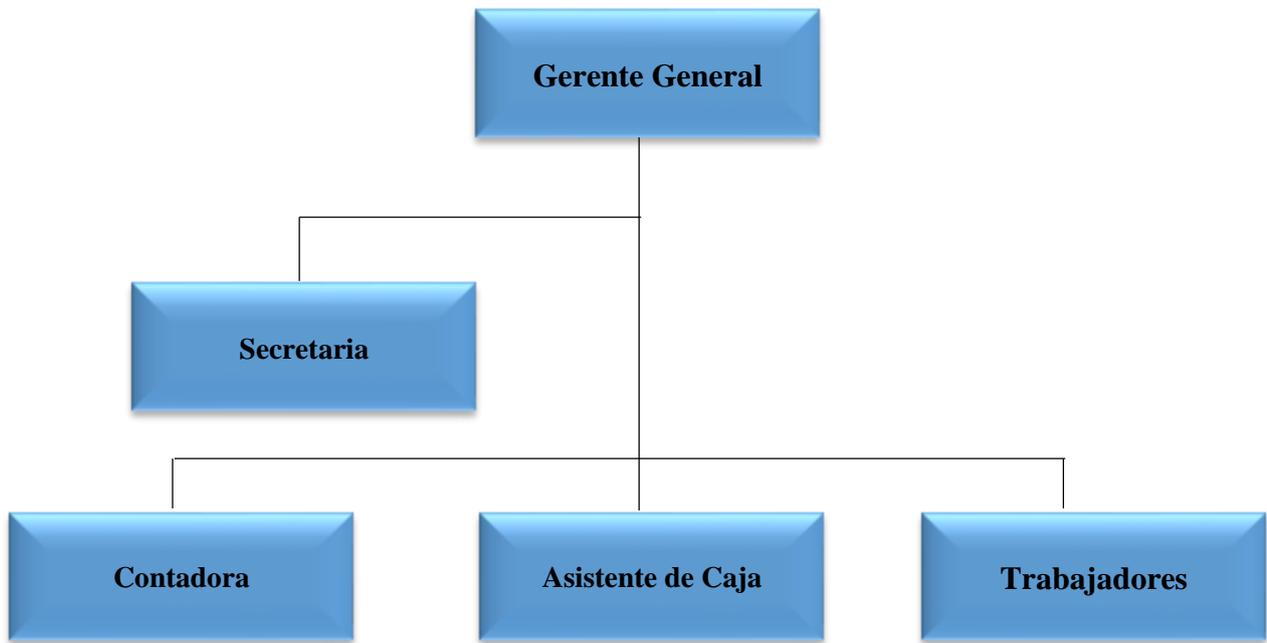


Tabla 2 Balance General 2020

**CALDERON CAMACHO MELIDA ANGELITA**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2020**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Sub por Cuenta</b>	<b>Totales</b>
<b>1</b>	<b>Activos</b>		
<b>1.01</b>	<b>Activos Corrientes</b>		559.125,51
<b>1.01.01</b>	<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		71.906,72
<b>1.01.01.01</b>	<b>Caja</b>		9.844,51
1.01.01.01.01	Caja General	9.844,51	
<b>1.01.01.02</b>	<b>FONDO ROTATIVO</b>		800,00
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	600,00	
1.01.01.02.02	FONDOS A DEPOSITAR	200,00	
<b>1.01.01.03</b>	<b>BANCOS</b>		61.262,21
1.01.01.03.01	BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567486	32.537,02	
1.01.01.03.03	BANCO MACHALA CTA.CTE. # 1420009646	0,92	
1.01.01.03.05	COOP.MEGO CTA.# 401010349590	829,04	
1.01.01.03.07	COOP.JEP CTA.# 406044736906	14.238,70	
1.01.01.03.08	BANCO BOLIVARIANO C.A CTA CTE # 1405019790	32,08	
1.01.01.03.09	BANCO PACIFICO CTA CTE. # 8053502	1.027,80	
1.01.01.03.10	BANCO PICHINCHA CTA CTE # 2100229325	12.596,65	
<b>1.01.02</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		37.382,88
<b>1.01.02.01</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>		33.710,88
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	12.807,31	
1.01.02.01.05	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	19.961,62	
1.01.02.01.06	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	656,82	

1.01.02.01.10	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	285,13	
<b>1.01.02.02</b>	<b>ANTICIPOS</b>		3.672,00
1.01.02.02.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	200,00	
1.01.02.02.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.472,00	
<b>1.01.03</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		1.401,53
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>		1.400,50
1.01.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	1.400,50	
<b>1.01.03.03</b>	<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		1,03
1.01.03.03.02	RETENCIONES I.R. 1% Y 2% RECIBIDAS ENVENTAS	1,03	
<b>1.01.04</b>	<b>INVERSIONES</b>		100.000,00
<b>1.01.04.01</b>	<b>INVERSIONES PLAZO FIJO</b>		100.000,00
1.01.04.01.01	INVERSIONES PLAZO FIJO CORTO PLAZO	100.000,00	
<b>1.01.05</b>	<b>INVENTARIO TOTAL</b>		348.434,38
<b>1.01.05.04</b>	<b>INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC. ENALMACEN</b>		294.498,28
1.01.05.04.01	INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	46.647,40	
1.01.05.04.02	INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	164.197,31	
1.01.05.04.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	61.152,00	
1.01.05.04.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	14.945,59	
1.01.05.04.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7.549,33	
1.01.05.04.06	INVENTARIO FIBROCELL EN MATRIZ	6,65	
<b>1.01.05.05</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. ENSUCURSAL</b>		53.844,58
1.01.05.05.01	INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	7.215,88	
1.01.05.05.02	INVENTARIO ALUMINIO EN SUCURSAL	27.110,67	
1.01.05.05.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN SUCURSAL	17.912,83	
1.01.05.05.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN SUCURSAL	675,29	
1.01.05.05.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN SUCURSAL	929,91	
<b>1.01.05.06</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. ENDEPOSITO</b>		91,52

1.01.05.06.02	DIFERENCIAS DE INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	91,52	
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		104.132,69
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		104.132,69
<b>1.02.01.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		183.346,75
1.02.01.01.01	CAMARAS DE SEGURIDAD	6.359,52	
1.02.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	7.304,10	
1.02.01.01.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.402,69	
1.02.01.01.04	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO, MOVIL	55.054,46	
1.02.01.01.05	EQUIPO DE OFICINA	6.244,67	
1.02.01.01.06	MAQUINAS Y EQUIPO	103.981,31	
<b>1.02.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.</b>		79.214,06
1.02.01.02.01	(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	2.952,24	
1.02.01.02.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	4.744,50	
1.02.01.02.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.969,82	
1.02.01.02.04	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	43.128,12	
1.02.01.02.05	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	3.691,32	
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQ. Y EQUIPO	20.728,06	
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		663.258,20
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		296.171,69
<b>2.01.01</b>	<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>		296.171,69
<b>2.01.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>		99.713,35
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	90.236,20	

2.01.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	9.477,15	
<b>2.01.01.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		14.165,68
2.01.01.02.10	I.V.A POR PAGAR	11.435,22	
2.01.01.02.13	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	2.730,46	
<b>2.01.01.03</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		170.938,93
2.01.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	531,49	
2.01.01.03.02	CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	120.206,14	
2.01.01.03.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,34	
2.01.01.03.05	CUENTAS POR PAGAR MELIDA CALDERON	50.200,96	
<b>2.01.01.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		1.454,88
2.01.01.04.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	612,26	
2.01.01.04.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE YSECAP	796,20	
2.01.01.04.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	46,42	
<b>2.01.01.05</b>	<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>		9.898,85
2.01.01.05.04	15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	9.898,85	
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		100.000,00
<b>2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		100.000,00
<b>2.02.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		100.000,00
2.02.01.01.01	PRESTAMO BANCARIO	100.000,00	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		396.171,69
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>		184.000,12
<b>3.01.01</b>	<b>CAPITAL</b>		184.000,12
<b>3.01.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>		184.000,12
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184.000,12	
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		83.086,39

<b>3.02.01</b>	RESULTADOS ACUMULADOS		83.086,39
<b>3.02.01.01</b>	RESULTADOS ACUMULADOS		83.086,39
3.02.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	36.508,60	
3.02.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	46.577,79	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		267.086,51
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		663.258,20

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

*Tabla 3 Análisis Vertical aplicado al Balance General*

**EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO**

**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Período 2020**

<b>CODIGOS</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO BASE 2020</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>%GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>			
<b>1.01</b>	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	559.125,51	84.30%	84.30%
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	71.906,72	10.84%	10.84%
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA</b>	9.844,51	1.48%	1.48%
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	9.844,51	1.48%	1.48%
<b>1.01.01.02</b>	<b>FONDO ROTATIVO</b>	800,00	0.12%	0.12%
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	600,00	0.09%	0.09%
1.01.01.02.02	FONDOS A DEPOSITAR	200,00	0.03%	0.03%
<b>1.01.01.03</b>	<b>BANCOS</b>	61.262,21	9.24%	9.24%
1.01.01.03.01	BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567486	32.537,02	4.91%	4.91%
1.01.01.03.03	BANCO MACHALA CTA.CTE. #1420009646	0,92	0.00%	0.00%
1.01.01.03.05	COOP.MEGO CTA.# 401010349590	829,04	0.12%	0.12%
1.01.01.03.07	COOP.JEP CTA.# 406044736906	14.238,70	2.15%	2.15%
1.01.01.03.08	BANCO BOLIVARIANO C.A CTA CTE #1405019790	32,08	0.00%	0.00%
1.01.01.03.09	BANCO PACIFICO CTA CTE. # 8053502	1.027,80	0.15%	0.15%
1.01.01.03.10	BANCO PICHINCHA CTA CTE #2100229325	12.596,65	1.90%	1.90%
<b>1.01.02</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	37.382,88	5.64%	5.64%
<b>1.01.02.01</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>	33.710,88	5.08%	5.08%

1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	12.807,31	1.93%	1.93%
1.01.02.01.05	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	19.961,62	3.01%	3.01%
1.01.02.01.06	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	656,82	0.10%	0.10%
1.01.02.01.10	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	285.13	0.04%	0.04%
<b>1.01.02.02</b>	<b>ANTICIPOS</b>	3.672,00	0.55%	0.55%
1.01.02.02.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	200,00	0.03%	0.03%
1.01.02.02.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.472,00	0.52%	0.52%
<b>1.01.03</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	1.401,53	0.21%	0.21%
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO ALA RENTA</b>	1.400,50	0.21%	0.21%
1.01.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	1.400,50	0.21%	0.21%
<b>1.01.03.03</b>	<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	1,03	0.00%	0.00%
1.01.03.03.02	RETENCIONES I.R. 1% Y 2% RECIBIDAS EN VENTAS	1,03	0.00%	0.00%
<b>1.01.04</b>	<b>INVERSIONES</b>	100.000,00	15.08%	15.08%
<b>1.01.04.01</b>	<b>INVERSIONES PLAZO FIJO</b>	100.000,00	15.08%	15.08%
1.01.04.01.01	INVERSIONES PLAZO FIJO CORTO PLAZO	100.000,00	15.08%	15.08%
<b>1.01.05</b>	<b>INVENTARIO TOTAL</b>	348.434,38	52.53%	52.53%
<b>1.01.05.04</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERMINADOS Y MERC. EN ALMACEN</b>	294.498,28	44.40%	44.40%
1.01.05.04.01	INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	46.647,40	7.03%	7.03%
1.01.05.04.02	INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	164.197,31	24.76%	24.76%
1.01.05.04.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	61.152,00	9.22%	9.22%
1.01.05.04.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	14.945,59	2.25%	2.25%
1.01.05.04.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7.549,33	1.14%	1.14%

1.01.05.04.06	INVENTARIO FIBROCELL EN MATRIZ	6,65	0.00%	0.00%
<b>1.01.05.05</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC.EN SUCURSAL</b>	53.844,58	8.12%	8.12%
1.01.05.05.01	INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	7.215,88	1.09%	1.09%
1.01.05.05.02	INVENTARIO ALUMINIO EN SUCURSAL	27.110,67	4.09%	4.09%
1.01.05.05.03	INVENTARIO ACCESORIOS ENSUCURSAL	17.912,83	2.70%	2.70%
1.01.05.05.04	INVENTARIO POLICARBONATO ENSUCURSAL	675,29	0.10%	0.10%
1.01.05.05.05	INVENTARIO ALUCUBOND ENSUCURSAL	929,91	0.14%	0.14%
<b>1.01.05.06</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC.EN DEPOSITO</b>	91,52	0.01%	0.01%
1.01.05.06.02	DIFERENCIAS DE INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	91,52	0.01%	0.01%
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	104.132,69	15.70%	15.70%
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	104.132,69	15.70%	15.70%
<b>1.02.01.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	183.346,75	27.64%	27.64%
1.02.01.01.01	CAMARAS DE SEGURIDAD	6.359,52	0.96%	0.96%
1.02.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	7.304,10	1.10%	1.10%
1.02.01.01.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.402,69	0.66%	0.66%
1.02.01.01.04	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	55.054,46	8.30%	8.30%
1.02.01.01.05	EQUIPO DE OFICINA	6.244,67	0.94%	0.94%
1.02.01.01.06	MAQUINAS Y EQUIPO	103.981,31	15.68%	15.68%
<b>1.02.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.</b>	79.214,06	-11.94%	-11.94%
1.02.01.02.01	(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DESEGURIDAD	2.952,24	-0.45%	-0.45%
1.02.01.02.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	4.744,50	0.72%	0.72%

1.02.01.02.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.969,82	-0.60%	-0.60%
1.02.01.02.04	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS,EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	43.128,12	-6.50%	-6.50%
1.02.01.02.05	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE OFICINA	3.691,32	-0.56%	-0.56%
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.MAQ. Y EQUIPO	20.728,06	-3.13%	-3.13%
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	663.258,20	100.00%	100.00%
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	296.171,69	74.76%	44.65%
<b>2.01.01</b>	<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	296.171,69	74.76%	44.65%
<b>2.01.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>	99.713,35	25.17%	15.03%
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	90.236,20	22.78%	13.60%
2.01.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	9.477,15	2.39%	1.43%
<b>2.01.01.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	14.165,68	3.58%	2.14%
2.01.01.02.10	I.V.A POR PAGAR	11.435,22	2.89%	1.72%
2.01.01.02.13	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	2.730,46	0.69%	0.41%
<b>2.01.01.03</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	170.938,93	43.15%	25.77%
2.01.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	531,49	0.13%	0.08%
2.01.01.03.02	CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	120.206,14	30.34%	18.12%
2.01.01.03.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,34	0.00%	0.00%
2.01.01.03.05	CUENTAS POR PAGAR MELIDACALDERON	5.000,96	12.67%	7.57%
<b>2.01.01.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	1.454,88	0.37%	0.22%
2.01.01.04.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	612,26	0.15%	0.09%

2.01.01.04.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	796,20	0.20%	0.12%
2.01.01.04.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	46,42	0.01%	0.01%
<b>2.01.01.05</b>	<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	9.898,85	2.50%	1.49%
2.01.01.05.04	15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	9.898,85	2.50%	1.49%
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	100.000,00	25.24%	15.08%
<b>2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	100.000,00	25.24%	15.08%
<b>2.02.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	100.000,00	25.24%	15.08%
2.02.01.01.01	PRESTAMO BANCARIO	100.000,00	25.24%	15.08%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	396.171,69	100.00%	59.73%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	184.000,12	68.89%	27.74%
<b>3.01.01</b>	<b>CAPITAL</b>	184.000,12	68.89%	27.74%
<b>3.01.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	184.000,12	68.89%	27.74%
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184.000,12	68.89%	27.74%
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	83.086,39	31.11%	12.53%
<b>3.02.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	83.086,39	31.11%	12.53%
<b>3.02.01.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	83.086,39	31.11%	12.53%
3.02.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	36.508,60	13.67%	5.50%
3.02.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	46.577,79	17.44%	7.02%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	267.086,51	100.00%	40.27%
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	663.258,20		100.00%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

**EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON  
CAMACHO**

**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Periodo 2020

*Tabla 4 Estructura Financiera, período 2020*

Activo	Pasivo y Patrimonio
<b>Activo Corriente</b> 559.125,51 (84,30%)	<b>Pasivo Corriente</b> 296.171,69 (44,65%)
	<b>Pasivo no Corriente</b> 100.000,00 (15,08%)
<b>Activo no Corriente</b> 104.132,69 (15,70%)	<b>Patrimonio</b> 267.086,51 (40,27%)
<b>Total Activo</b> 663.258,20 (100%)	<b>Total pasivo y Patrimonio</b> 663.258,20 (100%)

*Nota: Datos del Análisis Vertical aplicado a la estructura de Situación Financiera, período 2020*

**Interpretación:** La estructura financiera de la empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho en el año 2020 obtuvo un valor de \$559.125,51, la cual está conformada por el *Activo Corriente* con \$559.125,51 equivalente al 84,30%, el *Activo No Corriente* con \$104.132,69 que corresponde al 15,70%, por otro lado, el *Pasivo Corriente* con 296.171,69 que equivale al 44,65%, y por último el *Pasivo No Corriente* \$100.000,00 que representa al 15,08%, finalmente la diferencia le corresponde al *Patrimonio* con \$235.970,49.

**Grupo del Activo**

*Tabla 5 Composición de los Activos 2020*

<b>COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS</b>		
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>ACTIVO</b>		
ACTIVOS CORRIENTES	559.125,51	84.30%
ACTIVOS NO CORRIENTES	104.132,69	15.70%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	663.258,20	100.00%

Gráfico 6 Composición de los Activos del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mélida Angelita 2020

**Interpretación:** Conforme al análisis financiero de los Activos que posee la empresa se pudo evidenciar en el gráfico 7 que para el año 2020 en la cuenta del *Activo Corriente* presenta un valor de \$559.125,51 que corresponde al 84.30%, teniendo en cuenta que son los bienes y servicios que posee la empresa.

## ACTIVOS

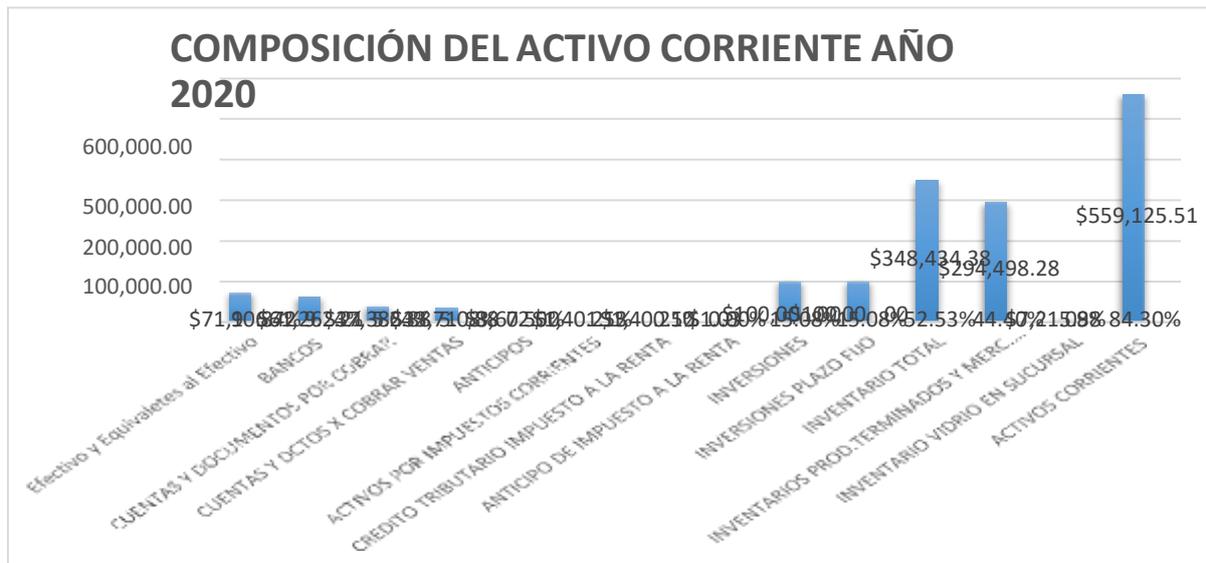
Tabla 6 Composición de los Activos Corrientes del año 2020

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2020		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	% RUBRO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	71.906,72	10.84%
<b>CAJA</b>	9.844,51	1.48%
CAJA GENERAL	9.844,51	1.48%
<b>FONDO ROTATIVO</b>	800,00	0.12%
CAJA CHICA	600,00	0.09%
FONDOS A DEPOSITAR	200,00	0.03%
<b>BANCOS</b>	61.262,21	9.24%
BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567486	32.537,02	4.91%
BANCO MACHALA CTA.CTE. # 1420009646	0,92	0.00%
COOP.MEGO CTA.# 401010349590	829,04	0.12%
COOP.JEP CTA.# 406044736906	14.238,70	2.15%
BANCO BOLIVARIANO C.A CTA CTE # 1405019790	32,08	0.00%
BANCO PACIFICO CTA CTE. # 8053502	1.027,80	0.15%
BANCO PICHINCHA CTA CTE # 2100229325	12.596,65	1.90%
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	37.382,88	5.64%
<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>	33.710,88	5.08%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	12.807,31	1.93%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	19.961,62	3.01%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	656,82	0.10%

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	285,13	0.04%
<b>ANTICIPOS</b>	3.672,00	0.55%
ANTICIPOS A EMPLEADOS	200,00	0.03%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.472,00	0.52%
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	1.401,53	0.21%
<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	1.400,50	0.21%
CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	1.400,50	0.21%
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	1,03	0.00%
RETENCIONES I.R. 1% Y 2% RECIBIDAS EN VENTAS	1,03	0.00%
<b>INVERSIONES</b>	100.000,00	15.08%
<b>INVERSIONES PLAZO FIJO</b>	100.000,00	15.08%
INVERSIONES PLAZO FIJO CORTO PLAZO	100.000,00	15.08%
<b>INVENTARIO TOTAL</b>	348.434,38	52.53%
<b>INVENTARIOS PROD. TERMINADOS Y MERC. EN ALMACEN</b>	294.498,28	44.40%
INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	46.647,40	7.03%
INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	164.197,31	24.76%
INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	61.152,00	9.22%
INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	14.945,59	2.25%
INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7.549,33	1.14%
INVENTARIO FIBROCELL EN MATRIZ	6,65	0.00%
<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN SUCURSAL</b>	53.844,58	8.12%
INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	7.215,88	1.09%
INVENTARIO ALUMINIO EN SUCURSAL	27.110,67	4.09%
INVENTARIO ACCESORIOS EN SUCURSAL	17.912,83	2.70%
INVENTARIO POLICARBONATO EN SUCURSAL	675,29	0.10%
INVENTARIO ALUCUBOND EN SUCURSAL	929,91	0.14%
<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN DEPOSITO</b>	91,52	0.01%
DIFERENCIAS DE INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	91,52	0.01%
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	559.125,51	84.30%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 7 Composición de los Activos Corrientes del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

## ACTIVO CORRIENTE

**Interpretación:** La estructura financiera de la empresa Calderón Camacho Melida Angelita en el periodo 2020, está conformada por la Cuenta Activos, a su vez este grupo se divide en *Activo Corriente*, con un valor de \$559.125,51, equivalente al 84.30%, a su vez la cuenta más significativa de este grupo es la de *Inventarios* con un valor de \$348.434,38, equivalente al 52.53%, debido a que la empresa posee un amplio stock de mercadería como son: vidrio, aluminio, etc.; otra de las cuentas relevantes en este subgrupo es la cuenta *Inversiones* con un valor de \$100.000,00 que equivale al 15.08% del total de los Activos Corrientes, estas son las inversiones que el comercial ha realizado en un periodo inferior a un año como son en marketing, capacitaciones para el personal, sistematización e infraestructura; la cuenta *Efectivo y Equivalentes al Efectivo* con un valor de \$71.906,72 que equivale al 10.84%, representa, todo el dinero que posee la empresa tanto en caja como en bancos; otra de las cuentas que intervienen en este subgrupo es la de *Cuentas y Documentos por Cobrar* que representa un total de \$37.382,88 con un porcentaje equivalente a 5.64% que representa las cuentas pendientes de los cheques recibidos o devueltos, *Cuentas por Cobrar* por concepto de ventas a sus clientes y *Otras Cuentas por Cobrar* que incluyen a las operaciones a crédito y que transcurrido un año desde que comenzaron los cobros pertinentes, no se obtuvieron resultados favorables o ingresos de esos créditos; la Subcuenta *Impuestos Corrientes* son los créditos tributarios que el comercial recuperara en corto plazo; la cuenta Crédito Tributario del impuesto a la renta con un valor de \$1.400,50 equivalente a 0.21%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA), con un porcentaje menos relevante de este subgrupo esta la cuenta de anticipo

de impuesto a la renta que es el pago anticipado que el comercial ha realizado del impuesto a la renta.

Tabla 7 Composición de los Activos No Corrientes del año 2020

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2020		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	% RUBRO
	104.132,69	15.70%
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	183.346,75	27.64%
CAMARAS DE SEGURIDAD	6.359,52	0.96%
MUEBLES Y ENSERES	7.304,10	1.10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.402,69	0.66%
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPOCAMINERO MOVIL	55.054,46	8.30%
EQUIPO DE OFICINA	6.244,67	0.94%
MAQUINAS Y EQUIPO	103.981,31	15.68%
<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DELCOSTO HIST.</b>	79.214,06	-11.94%
(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	2.952,24	-0.45%
(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	4.744,50	0.72%
(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.969,82	-0.60%
(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	43.128,12	-6.50%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE OFICINA	3.691,32	-0.56%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM.MAQ. Y EQUIPO	20.728,06	-3.13%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>104.132,69</b>	<b>15.70%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 8 Composición de los Activos No Corrientes del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

**Interpretación:** Con respecto al análisis vertical de los *Activos no Corrientes* del año 2020,

con un valor de \$104.132,69, equivalente al 15.70% del total de los activos, de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es la de *Propiedad, Planta y Equipo* con un valor de \$183.346,75 es equivalente al 15.70%, este porcentaje es debido al que el comercial ese año avanzo con sus actividades comerciales tomado en cuenta que se aumentaron las ventas en lo cual adquirieron equipos necesarios para el comercial, como para sus oficinas (muebles y enseres, equipos de computación, equipo de oficina), vehículos (equipos de transporte y equipo camionero); y por otro lado se encuentra la cuenta de las depreciaciones de propiedad, planta y equipo con un valor de \$79.214,06 equivalente a un porcentaje de 11.94% que representa a la disminución del valor de un bien debido a su desgaste por el uso, al paso del tiempo.

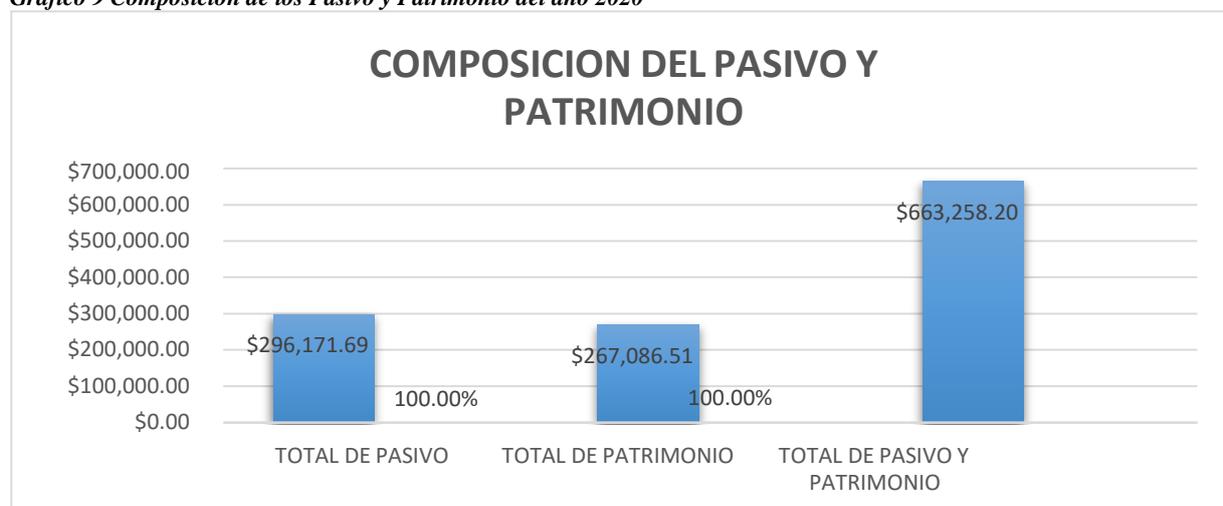
### PASIVOS Y PATRIMONIO

Tabla 8 Composición de Pasivo y Patrimonio del año 2020

COMPOSICION DEL PASIVO Y PATRIMONIO		
TOTAL DE PASIVO	296.171,69	100.00%
TOTAL DE PATRIMONIO	267.086,51	100.00%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	<b>663.258,20</b>	

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 9 Composición de los Pasivo y Patrimonio del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

### PASIVOS

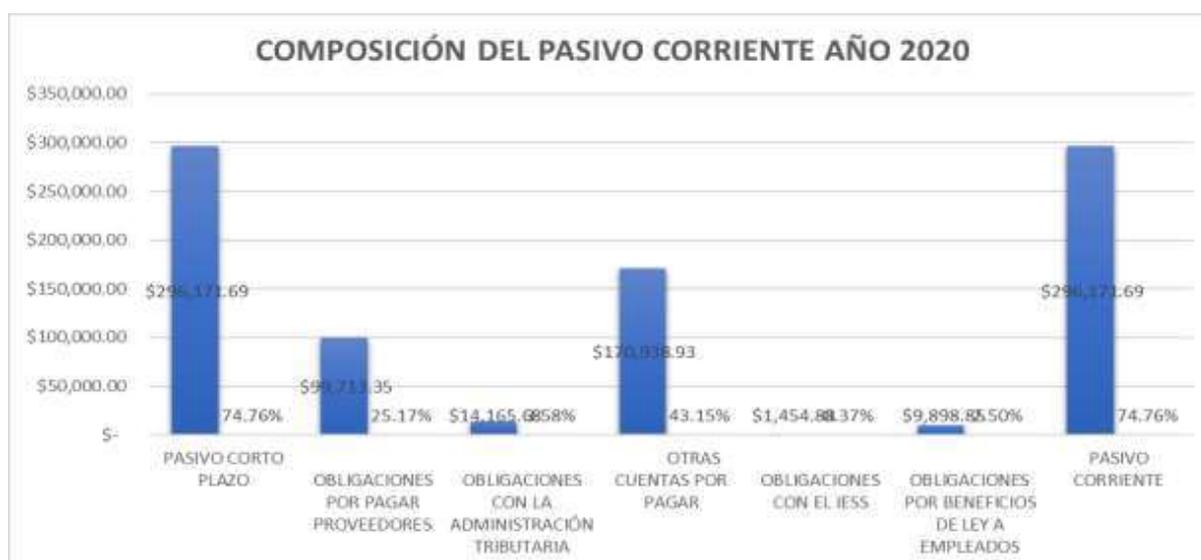
Tabla 9 Composición del Pasivo Corriente del año 2020

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2020		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	% RUBRO
<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	296.171,69	74.76%
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>	99.713,35	25.17%
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	90.236,20	22.78%
CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	9.477,15	2.39%

<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	14.165,68	3.58%
I.V.A POR PAGAR	11.435,22	2.89%
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	2.730,46	0.69%
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	170.938,93	43.15%
CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	531,49	0.13%
CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	120.206,14	30.34%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,34	0.00%
CUENTAS POR PAGAR MELIDA CALDERON	50.200,96	12.67%
<b>OBLIGACIONES CON EL IEES</b>	1.454,88	0.37%
APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	612,26	0.15%
APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE YSECAP	796,20	0.20%
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	46,42	0.01%
<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	9.898,85	2.50%
15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	9.898,85	2.50%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>296.171,69</b>	<b>74.76%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 10 Composición del Pasivo Corriente del año 2020



**Interpretación:** El Análisis Vertical realizado al *Pasivo Corriente* del año 2020 con un valor de \$296.171,69 que equivale al 74.76%, demuestra que la cuenta más significativa dentro de este subgrupo es la *Cuentas por Pagar* por el valor de \$170.938,93 representa el 43.15%, originadas por las Cuentas por Pagar a los Clientes del comercial como son el Sr. Luis Paladines y la Sra. Mérida Calderón; otra cuenta que interviene en este subgrupo es la de *Obligaciones por Pagar a los Proveedores* con el total de \$99.713,35, que representa el 25.17% del total de los Pasivos Corrientes, es originado por los cheques entregados por pagar

proveedores años anteriores; una cuenta más es la de *Obligaciones con la Administración Pública* por un valor de \$14.165,68, equivalente a 3.58% originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30% y 100% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), lo que significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes por concepto de impuestos; y finalmente la cuenta de *Obligaciones por Beneficios de ley a Empleados* con un monto de \$9.898,85, correspondiente al 2.50%, se debe a la participación 15% Empleados por pagar.

Tabla 10 Composición del Pasivo no Corriente del año 2020

COMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2020		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	% RUBRO
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	100.000,00	25.24%
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	100.000,00	25.24%
PRESTAMO BANCARIO	100.000,00	25.24%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>100.000,00</b>	<b>25.24%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 11 Composición del Pasivo no Corriente del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

**Interpretación:** El *Pasivo no Corriente* del año 2020 está conformado por una cuenta que es la de *Obligaciones Financieras* con un valor de \$100.000,00 correspondiente al 25.24% del total de los Activos, evidenciando que el comercial gestiona un préstamo a una entidad financiera con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en dicho periodo para adquirir maquinaria y equipo.

Tabla 11 Composición del Patrimonio del año 2020

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO AÑO 2020		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	% RUBRO
<b>CAPITAL</b>	184.000,12	68.89%
<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	184.000,12	68.89%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184.000,12	68.89%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	83.086,39	31.11%
RESULTADOS ACUMULADOS	83.086,39	31.11%
RESULTADOS ACUMULADOS	83.086,39	31.11%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	36.508,60	13.67%
PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	46.577,79	17.44%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>267.086,51</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 12 Composición del Patrimonio del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

**Interpretación:** Al analizar el *Patrimonio* del Comercial de la Sra. Mérida Angelita Calderón Camacho del año 2020, con un valor de \$267.086,51, está conformado por la cuenta *Capital* con un valor de \$184.080,12, que representa el 68.89% del Patrimonio, lo que indica que el comercial dispone de un buen capital para continuar con sus actividades, la cuenta *Resultados Acumulados* con un valor de \$83.086,39, equivalente al 31.11%, que está integrado por la cuenta Resultados Acumulados, Utilidades Acumulados de Ejercicios Anteriores y Pérdidas y Ganancias Netas de Ejercicios Anteriores, reflejándose un resultado positivo para el comercial en el desarrollo de sus operaciones.

Tabla 12 Análisis Vertical del año 2020

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS				
Período 2020				
COMPOSICIÓN DE INGRESOS				
CODIGOS	CUENTAS	AÑO 2020	% RUBRO	% GRUPO
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1,467,869.45</b>	98.63%	98.63%
<b>4.01.01</b>	<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>	<b>1,472,091.37</b>	98.92%	98.92%
<b>4.01.01.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>1,472,091.37</b>	98.92%	98.92%
4.01.01.01.01	VENTA ALUMINIO	688,569.35	46.27%	46.27%
4.01.01.01.02	VENTA VIDRIO	389,675.29	26.18%	26.18%
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	230,158.01	15.47%	15.47%
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	124,716.91	8.38%	8.38%
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUBOM	38,971.81	2.62%	2.62%
<b>4.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>	<b>-4,221.92</b>	-0.28%	-0.28%
<b>4.01.03.02</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>	<b>-4,221.92</b>	-0.28%	-0.28%
4.01.03.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,221.92	-0.28%	-0.28%
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>20,063.74</b>	1.35%	1.35%
<b>4.02.01</b>	<b>OTROS FONDOS</b>	20,063.74	1.35%	1.35%
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	20,063.74	1.35%	1.35%
<b>4.03</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>	<b>289.39</b>	0.02%	0.02%
<b>4.03.01</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	289.39	0.02%	0.02%
<b>4.03.01.01</b>	<b>INTERESES FINANCIEROS</b>	289.39	0.02%	0.02%
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	289.39	0.02%	0.02%
<b>4.04</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	<b>15.01</b>	0.00%	0.00%
<b>4.04.02</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	<b>15.01</b>	0.00%	0.00%
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	15.01	0.00%	0.00%
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b><u>1,488,237.59</u></b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>			0.00%

<b>5.01</b>	<b><u>COSTOS DE VENTAS</u></b>	<b>1,174,079.19</b>	78.89%	78.89%
<b>5.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,174,079.19</b>	78.89%	78.89%
<b>5.01.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,174,079.19</b>	78.89%	78.89%
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1,015,658.70	68.25%	68.25%
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	171,551.92	11.53%	11.53%
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-13,131.43	-0.88%	-0.88%
<b>COMPOSICIÓN DE COSTOS Y GASTOS</b>				
	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>5.02</b>	<b>GASTOS</b>	<b>267,580.62</b>	18.56%	17.98%
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>120,562.00</b>	8.36%	8.10%
<b>5.02.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>75,785.00</b>	5.26%	5.09%
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	59,914.90	4.16%	4.03%
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	7,203.49	0.50%	0.48%
5.02.01.01.04	COMISIÓN EN VENTAS	6,534.94	0.45%	0.44%
5.02.01.01.05	SUMINISTROS DE ALIMENTACION	2,047.54	0.14%	0.14%
5.02.01.01.06	SALARIO DIGNO	84.13	0.01%	0.01%
<b>5.02.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>23,332.75</b>	1.62%	1.57%
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	6,125.72	0.42%	0.41%
5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4,466.66	0.31%	0.30%
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	1,057.61	0.07%	0.07%
5.02.01.02.04	VACACIONES	243.01	0.02%	0.02%
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	9,898.85	0.69%	0.67%
5.02.01.02.06	DESAHUCIO	923.74	0.06%	0.06%
5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	617.16	0.04%	0.04%
<b>5.02.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>13,144.62</b>	0.91%	0.88%
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	9,051.11	0.63%	0.61%
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	4,093.51	0.28%	0.28%
<b>5.02.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>5,921.59</b>	0.41%	0.40%
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5,921.59	0.41%	0.40%

<b>5.02.01.05</b>	<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>2,378.04</b>	0.16%	0.16%
5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	2,378.04	0.16%	0.16%
<b>5.02.02</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>146,009.83</b>	10.13%	9.81%
<b>5.02.02.01</b>	<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>1,182.19</b>	0.08%	0.08%
5.02.02.01.02	GASTOS NAVIDEÑOS	1,136.59	0.08%	0.08%
5.02.02.01.04	PUBLICACIONES Y AVISOS	45.60	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.02</b>	<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>	<b>17,101.21</b>	1.19%	1.15%
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	10,209.05	0.71%	0.69%
5.02.02.02.02	TRANSPORTE EN VENTAS	12.00	0.00%	0.00%
5.02.02.02.03	ENVIOS Y ENCOMIENDAS	237.91	0.02%	0.02%
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA	6,642.25	0.46%	0.45%
<b>5.02.02.03</b>	<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>2,327.47</b>	0.16%	0.16%
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	2,327.47	0.16%	0.16%
<b>5.02.02.04</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>7.00</b>	0.00%	0.00%
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	7.00	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.05</b>	<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>	<b>8,037.31</b>	0.56%	0.54%
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	1,304.12	0.09%	0.09%
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	771.17	0.05%	0.05%
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	2,887.34	0.20%	0.19%
5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1,964.58	0.14%	0.13%
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	1,110.10	0.08%	0.07%
<b>5.02.02.06</b>	<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>7,280.52</b>	0.51%	0.49%
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	423.67	0.03%	0.03%
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	3,046.80	0.21%	0.20%
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	105.60	0.01%	0.01%
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	3,704.45	0.26%	0.25%
<b>5.02.02.08</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>11,344.72</b>	0.79%	0.76%
5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	22.20	0.00%	0.00%
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	815.53	0.06%	0.05%

5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	596.31	0.04%	0.04%
5.02.02.08.04	PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	6.25	0.00%	0.00%
5.02.02.08.08	GASTOS MUNICIPALES	337.16	0.02%	0.02%
5.02.02.08.09	IMPUESTO A LA RENTA	9,515.72	0.66%	0.64%
5.02.02.08.10	GASTO I.C.E	51.55	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.09</b>	<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES</b>	<b>12,196.35</b>	<b>0.85%</b>	<b>0.82%</b>
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	3,083.93	0.21%	0.21%
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	331.32	0.02%	0.02%
5.02.02.09.06	GASTO POR FIRMA DIGITAL	18.00	0.00%	0.00%
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	8,763.10	0.61%	0.59%
<b>5.02.02.10</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>	<b>1,117.42</b>	<b>0.08%</b>	<b>0.08%</b>
5.02.02.10.01	GASTO IVA	1,117.42	0.08%	0.08%
<b>5.02.02.11</b>	<b>SERVICIOS</b>	<b>5,829.84</b>	<b>0.40%</b>	<b>0.39%</b>
5.02.02.11.02	GASTO DE TELEFONO	736.51	0.05%	0.05%
5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1,631.81	0.11%	0.11%
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1,781.52	0.12%	0.12%
5.02.02.11.05	INTERNET	1,680.00	0.12%	0.11%
<b>5.02.02.12</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES</b>	<b>1,017.22</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.07%</b>
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	46.41	0.00%	0.00%
5.02.02.12.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	950.68	0.07%	0.06%
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	20.13	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.13</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA</b>	<b>18,273.46</b>	<b>1.27%</b>	<b>1.23%</b>
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	619.72	0.04%	0.04%
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	659.38	0.05%	0.04%
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	871.33	0.06%	0.06%
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN. DE VEHÍCULO	5,311.92	0.37%	0.36%
5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624.48	0.04%	0.04%
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10,186.63	0.71%	0.68%
<b>5.02.02.14</b>	<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>	<b>59,904.62</b>	<b>4.16%</b>	<b>4.03%</b>

5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	59,904.62	4.16%	4.03%
<b>5.02.02.15</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>390.50</b>	0.03%	0.03%
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	390.50	0.03%	0.03%
<b>5.02.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,008.79</b>	0.07%	0.07%
<b>5.02.03.01</b>	<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	<b>1,008.79</b>	0.07%	0.07%
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	1,008.79	0.07%	0.07%
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,441,659.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>96.87%</b>
	<b>RESULTADOS</b>		<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,488,237.59</b>	<b>103.23%</b>	<b>100.00%</b>
	<b>(-) TOTALDE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1,441,659.58</b>	<b>3.23%</b>	<b>96.87%</b>
	<b>UTILIDAD / PERDIDA</b>	<b>46,577.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.13%</b>
	<b>AJUSTES A LA CUENTA: PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO</b>	<b>0,01</b>		
	<b>RESULTADO DEPUES DE AJUSTES</b>	<b>46,577.79</b>	<b>3.23%</b>	<b>3.13%</b>

Nota: Esta tabla muestra el Análisis Vertical aplicado al Estado de Resultados, período 2020

**EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO  
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE RESULTADOS**

**Análisis Vertical Periodo 2020**

*Tabla 13 Estructura Financiera, de resultados período 2020*

<b>Ingresos</b>	<b>Egresos y Utilidad</b>
<b>Ingresos</b> 1.467.869,45 (98,63%)	<b>Costos</b> 1.174.079,19 (70,39%)
	<b>Gastos</b> 267.580,62 (86,43%)
<b>Otros Ingresos</b> 200.063,74 (1,35%)	<b>Utilidad</b> 46.577,78 (16,04%)
<b>Total Ingresos</b> 1.667.933.19 (100%)	<b>Total Egresos y Utilidad</b> 1.478.168,41 (13,57%)

**Interpretación:** La estructura económica de la Empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho en el año 2020 se encuentra conformada por los siguientes grupos: *Ingresos por Actividades Ordinarias* con total de \$1.467.869,45 equivalente al 98,63%, *Otros Ingresos* por \$200.063,74 correspondiente al 1,35%, por otro lado, los *Costos* 1.174.079,19 que representan el 70,39%, los *Gastos* con \$267.580,62 equivalente al 86,43%, finalmente el 16,04% le pertenece a la Utilidad con un valor de \$46,577,78.

Tabla 14 Composición de Ingresos y Gastos del año 2020

<b>COMPOSICIÓN DE INGRESOS</b>			
<b>CODIGOS</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>% RUBRO</b>
4	INGRESOS		
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.467.869,45	98.63%
4.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	1.472.091,37	98.92%
4.01.01.01	VENTA DE BIENES	1.472.091,37	98.92%
4.01.01.01.01	VENTA ALUMINIO	688.569,35	46.27%
4.01.01.01.02	VENTA VIDRIO	389.675,29	26.18%
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	230.158,01	15.47%
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	124.716,91	8.38%
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUBOM	38.971,81	2.62%
4.01.03	(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4.221,92	-0.28%
4.01.03.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4.221,92	-0.28%
4.01.03.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4.221,92	-0.28%
4.02	OTROS INGRESOS	20.063,74	1.35%
4.02.01	OTROS FONDOS	20.063,74	1.35%
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	20.063,74	1.35%
4.03	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	289,39	0.02%
4.03.01	INGRESOS FINANCIEROS	289,39	0.02%
4.03.01.01	INTERESES FINANCIEROS	289,39	0.02%
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	289,39	0.02%
4.04	OTROS INGRESOS POR REDONDEO	15,01	0.00%
4.04.02	OTROS INGRESOS POR REDONDEO	15,01	0.00%
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	15,01	0.00%
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1.488.237,59</b>	<b>100.00%</b>
5	COSTOS Y GASTOS		
5.01	COSTOS DE VENTAS	1.174.079,19	78.89%
5.01.01	COSTO DE VENTAS	1.174.079,19	78.89%
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS	1.174.079,19	78.89%
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1.015.658,70	68.25%

5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	171.551,92	11.53%
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-13.131,43	-0.88%
<b>COMPOSICIÓN DE COSTOS Y GASTOS</b>			
	<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>% RUBRO</b>
5.02	GASTOS	267.580,62	18.56%
5.02.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	120.562,00	8.36%
5.02.01.01	GASTOS DE PERSONAL	75.785,00	5.26%
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	59.914,90	4.16%
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	7.203,49	0.50%
5.02.01.01.04	COMISIÓN EN VENTAS	6.534,94	0.45%
5.02.01.01.05	SUMINISTROS DE ALIMENTACION	2.047,54	0.14%
5.02.01.01.06	SALARIO DIGNO	84,13	0.01%
5.02.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	23.332,75	1.62%
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	6.125,72	0.42%
5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4.466,66	0.31%
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	1.057,61	0.07%
5.02.01.02.04	VACACIONES	243,01	0.02%
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	9.898,85	0.69%
5.02.01.02.06	DESAHUCIO	923,74	0.06%
5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	617,16	0.04%
5.02.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	13.144,62	0.91%
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	9.051,11	0.63%
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	4.093,51	0.28%
5.02.01.04	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5.921,59	0.41%
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5.921,59	0.41%
5.02.01.05	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2.378,04	0.16%
5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	2.378,04	0.16%
5.02.02	OTROS GASTOS	146.009,83	10.13%
5.02.02.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1.182,19	0.08%

5.02.02.01.02	GASTOS NAVIDEÑOS	1.136,59	0.08%
5.02.02.01.04	PUBLICACIONES Y AVISOS	45,60	0.00%
5.02.02.02	GASTOS EN TRANSPORTE	17.101,21	1.19%
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	10.209,05	0.71%
5.02.02.02.02	TRANSPORTE EN VENTAS	12,00	0.00%
5.02.02.02.03	ENVIOS Y ENCOMIENDAS	237,91	0.02%
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA	6.642,25	0.46%
5.02.02.03	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.327,47	0.16%
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	2.327,47	0.16%
5.02.02.04	GASTOS DE VIAJE	7,00	0.00%
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	7,00	0.00%
5.02.02.05	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	8.037,31	0.56%
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	1.304,12	0.09%
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	771,17	0.05%
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	2.887,34	0.20%
5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.964,58	0.14%
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	1.110,10	0.08%
5.02.02.06	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7.280,52	0.51%
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	423,67	0.03%
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	3.046,80	0.21%
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	105,60	0.01%
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	3.704,45	0.26%
5.02.02.08	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	11.344,72	0.79%
5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	22,20	0.00%
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	815,53	0.06%
5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	596,31	0.04%
5.02.02.08.04	PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	6,25	0.00%
5.02.02.08.08	GASTOS MUNICIPALES	337,16	0.02%
5.02.02.08.09	IMPUESTO A LA RENTA	9.515,72	0.66%

5.02.02.08.10	GASTO I.C.E	51,55	0.00%
5.02.02.09	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES	12.196,35	0.85%
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	3.083,93	0.21%
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	331,32	0.02%
5.02.02.09.06	GASTO POR FIRMA DIGITAL	18,00	0.00%
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	8.763,10	0.61%
5.02.02.10	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1.117,42	0.08%
5.02.02.10.01	GASTO IVA	1.117,42	0.08%
5.02.02.11	SERVICIOS	5.829,84	0.40%
5.02.02.11.02	GASTO DE TELEFONO	736,51	0.05%
5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1.631,81	0.11%
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1.781,52	0.12%
5.02.02.11.05	INTERNET	1.680,00	0.12%
5.02.02.12	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	1.017,22	0.07%
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	46,41	0.00%
5.02.02.12.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	950,68	0.07%
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	20,13	0.00%
5.02.02.13	DEPRECIACIONES ACUMULADA	18,273.46	1.27%
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	619.72	0.04%
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	659.38	0.05%
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	871.33	0.06%
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN. DE VEHÍCULO	5,311.92	0.37%
5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624.48	0.04%
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPOPESADO	10,186.63	0.71%
5.02.02.14	BAJAS DE INVENTARIO	59,904.62	4.16%
5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	59,904.62	4.16%
5.02.02.15	CUENTAS INCOBRABLES	390.50	0.03%
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	390.50	0.03%
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	1,008.79	0.07%

5.02.03.01	INTERESES CON INST. FINANCIERAS NORELACIONADAS	1,008.79	0.07%
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	1,008.79	0.07%
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,441,659.81</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Tabla 15 Composición de Ingresos del año 2020

COMPOSICIÓN DE INGRESOS DEL AÑO 2020		
INGRESOS	AÑO 2020	% RUBRO
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	1.467.869,45	98.63%
<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>	1.472.091,37	98.92%
<b>VENTA DE BIENES</b>	1.472.091,37	98.92%
VENTA ALUMINIO	688.569,35	46.27%
VENTA VIDRIO	389.675,29	26.18%
VENTAS ACCESORIOS	230.158,01	15.47%
VENTAS POLICARBONATO	124.716,91	8.38%
VENTAS ALICUBOM	38.971,81	2.62%
<b>(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>	4.221,92	-0.28%
<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>	4.221,92	-0.28%
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4.221,92	-0.28%
<b>OTROS INGRESOS</b>	20.063,74	1.35%
OTROS FONDOS	20.063,74	1.35%
OTROS INGRESOS	20.063,74	1.35%
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NOOPERACIONALES</u></b>	289,39	0.02%
INGRESOS FINANCIEROS	289,39	0.02%
INTERESES FINANCIEROS	289,39	0.02%
INTERESES EN CTAS DE AHORRO	289,39	0.02%
<b><u>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</u></b>	15,01	0.00%
<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	15,01	0.00%
DIFERENCIA POR REDONDEO	15,01	0.00%
<b><u>TOTAL DE INGRESOS</u></b>	<b>1.488.237,59</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 13 Composición de Ingresos del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**Interpretación:** En el Análisis Vertical de los Ingresos de la Empresa de la Sra. Mérida Angelita Calderón Camacho en el año 2020, con un valor de \$1.488.237,59 conformado por la *Venta de Bienes* que tiene un valor de \$1.472.091,37 equivalente al 98.92% que son el resultado de las ventas que ha realizado la empresa durante ese año, otra cuenta que tenemos en los Ingresos es la de *Descuento y Devoluciones en Ventas* con un valor de -\$4.221,92 que corresponde al - 0.28% que es mercadería que después de su venta han sido devueltas ya sea por mala condición del producto o mercancía demás; la cuenta de *Ingresos Financieros y Otros no Operacionales* con el valor de \$289.39, equivalente a 0.02% del total de los ingresos originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Intereses Ganados por dinero que se mantiene en los Bancos), siendo este un ingreso adicional para la Empresa, y finalmente tenemos la cuenta *Otros Ingresos por Redondeo* con un valor de \$15.01.

*Tabla 16 Composición de Ingresos del año 2020*

<b>COMPOSICIÓN DE COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>AÑO 2020</b>	<b>% RUBRO</b>
<b><u>COSTOS DE VENTAS</u></b>	1.174.079,19	78.89%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	1.174.079,19	78.89%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	1.174.079,19	78.89%
COSTO DE VENTAS MATRIZ	1.015.658,70	68.25%
COSTO DE VENTAS SUCURSAL	171.551,92	11.53%
DESCUENTO EN COMPRAS	13.131,43	-0.88%
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	120.562,00	8.36%
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	75.785,00	5.26%
REMUNERACIONES DEL PERSONAL	59.914,9	4.16%
HORAS EXTRAS 100%	7.203,49	0.50%
COMISIÓN EN VENTAS	6.534,94	0.45%
SUMINISTROS DE ALIMENTACION	2.047,54	0.14%
SALARIO DIGNO	84,13	0.01%
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	23.332,75	1.62%
DECIMO TERCER SUELDO	6.125,72	0.42%
DECIMO CUARTO SUELDO	4.466,66	0.31%
BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	1.057,61	0.07%
VACACIONES	243,01	0.02%
GASTO 15% TRABAJADORES	9.898,85	0.69%
DESAHUCIO	923,74	0.06%
BONIFICACIONES	617,16	0.04%
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	13.144,62	0.91%
APORTE PATRONAL	9.051,11	0.63%
FONDOS DE RESERVA	4.093,51	0.28%

<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	5.921,59	0.41%
HONORARIOS PROFESIONALES	5.921,59	0.41%
<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	2.378,04	0.16%
UNIFORMES PARA EL PERSONAL	2.378,04	0.16%
<b>OTROS GASTOS</b>	146.009,83	10.13%
GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1.182,19	0.08%
GASTOS NAVIDEÑOS	1.136,59	0.08%
PUBLICACIONES Y AVISOS	45,60	0.00%
<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>	17.101,21	1.19%
TRANSPORTE EN COMPRAS	10.209,05	0.71%
TRANSPORTE EN VENTAS	12,00	0.00%
ENVIOS Y ENCOMIENDAS	237,91	0.02%
SERVICIO DE LOGISTICA	6.642,25	0.46%
<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	2.327,47	0.16%
COMBUSTIBLES	2.327,47	0.16%
<b>GASTOS DE VIAJE</b>	7,00	0.00%
VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	7,00	0.00%
<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>	8.037,31	0.56%
SUMINISTROS DE OFICINA	1.304,12	0.09%
GASTOS DE LIMPIEZA	771,17	0.05%
AUTOCONSUMO	2.887,34	0.20%
REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.964,58	0.14%
SUMINISTROS VARIOS	1.110,10	0.08%
<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	7.280,52	0.51%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	423,67	0.03%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	3.046,80	0.21%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	105,60	0.01%
MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	3.704,45	0.26%
<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	11.344,72	0.79%
PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	22,20	0.00%
PATENTE MUNICIPAL	815,53	0.06%
GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	596,31	0.04%
PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	6,25	0.00%
GASTOS MUNICIPALES	337,16	0.02%
IMPUESTO A LA RENTA	9.515,72	0.66%
GASTO I.C.E	51,55	0.00%
<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTY SIMILARES</b>	12.196,35	0.85%
GASTOS VARIOS	3.083,93	0.21%
SEGURIDAD PRIVADA	331,32	0.02%

GASTO POR FIRMA DIGITAL	18,00	0.00%
SERVICIOS DE TERCEROS	8.763,10	0.61%
<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>	1.117,42	0.08%
GASTO IVA	1.117,42	0.08%
<b>SERVICIOS</b>	5.829,84	0.40%
GASTO DE TELEFONO	736,51	0.05%
PLAN CLARO	1.631,81	0.11%
ENERGIA ELECTRICA	1.781,52	0.12%
INTERNET	1.680,00	0.12%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES</b>	1.017,22	0.07%
INTERESES Y MULTAS	46,41	0.00%
GASTOS NO DEDUCIBLES	950,68	0.07%
DIFERENCIA POR REDONDEO	20,13	0.00%
<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA</b>	18.273,46	1.27%
DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	619,72	0.04%
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	659,38	0.05%
DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	871,33	0.06%
DEPRECIACIÓN. DE VEHÍCULO	5.311,92	0.37%
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624,48	0.04%
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10.186,63	0.71%
<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>	59.904,62	4.16%
BAJAS DE INVENTARIO	59.904,62	4.16%
<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>	390,50	0.03%
CUENTAS INCOBRABLES	390,50	0.03%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1.008,79	0.07%
<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	1.008,79	0.07%
SERVICIOS BANCARIOS	1.008,79	0.07%
<b>TOTAL</b>	1.441.659,81	100.00%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

Gráfico 14 Composición de Ingresos, Costos y Gastos del año 2020



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

**Interpretación:** En el Análisis Vertical a la cuenta *Costos* de la empresa en el año 2020, la cuenta que interviene en este grupo es *Costo de Ventas* con un valor de \$ 1.174.079,19 que equivale al 78.89%, estose debe a los costos de ventas y a los descuentos en ventas que se dieron en este periodo, como son los descuentos a clientes fijos de la empresa, por compras superiores a un monto establecidoo por un día festivo.

La cuenta *Gastos* en el año 2020, la cuenta más representativa es la de *Otros Gastos* con un valor de \$146.009,83, correspondiente al 10.13% que son gastos de publicaciones y avisos navideños, promoción y publicidad; otra cuenta es la de *Gastos Administrativos* con un valor de \$120.562,00 equivalentes al 8.36% de los gastos, dentro de esta intervienen: los *Gastos de Personal* que es la subcuenta más representativa equivalente al 5.26% lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden, Beneficios Sociales e Indemnizaciones (despido intempestivo, el décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación, salario digno y las bonificaciones a empleados), Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal y los fondos dereserva); otra cuenta más es la de *Bajas de Inventario* con un total de \$59.904,62, que equivale al 4.16% estas son realizadas para asegurar que los productos cumplan todas sus etapas; la cuenta de Depreciaciones Acumuladas con un valor de \$18.273,46, que corresponden al 1.27%, que es el total de la sumatoria de las depreciaciones que se van acumulando mes a mes.

Los Gastos en Transporte con un valor de \$17.101,21 que representan el 1.19%, relación al transporte que se utiliza en las compras, ventas, servicios de logística, envíos y encomiendas; otra cuenta más que interviene es la de *Servicios Técnicos, Administrativos, de Consultoría y Similares* por el valor de \$12.169,35, equivalente al 0.85% del total de los gastos, es representada por los gastos de seguridad privada, gasto por firma digital, servicio de terceros y gastos varios; la cuenta de *Impuestos, Contribuciones y Otros* con un valor de \$11.344,71, equivalente al 0.79%, eso es debido a los gastos de: Gastos Municipales, Impuesto a la renta, Gasto ICE, Pagos en Registro de Propiedad, Gastos Legales y Notariales, Patente Municipal y Permisos. La cuenta de *Gasto en Mantenimiento y Reparación* con un valor de \$7.280,52, que corresponde al 0.51%, representa los gastos de mantenimiento y reparación de equipos de computación, vehículos, edificios, muebles y enseres. Los gastos también están conformados por la cuenta de *Servicios* con un valor de \$5.829,84, equivalente al 0.40%, incluye los servicios básicos consumidos dentro de la empresa como son: gasto de teléfono, energía eléctrica e internet, los *Gastos no Deducibles* con un valor de \$1.017,22, equivalente a 0,07% del total de los Gastos, originados por las sanciones o multas que ha tenido la Empresa. Los *Gastos Financieros* con un valor de \$1.008,79, equivalente a 0.07% del total de los Gastos, constituidos por los gastos originados de Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados y finalmente las Cuentas Incobrables, por el valor de \$390,50, que corresponde al 0.03% que son originadas por las Cuentas por Cobrar Vencidas que se tienen al final de un ejercicio y las cuales no han sido canceladas por incumplimiento de los clientes.

Tabla 17 Balance General 2021

<b>CALDERON CAMACHO MELIDA ANGELITABALANCE GENERAL</b>			
<b>Al 31 de Diciembre del 2021</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotal por cuenta</b>	<b>Totales</b>
<b>1</b>	<b>Activos</b>		
<b>1.01</b>	<b>Activos Corrientes</b>		560.081,94
<b>1.01.01</b>	<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		36.212,50
<b>1.01.01.01</b>	<b>Caja</b>		6.506,59
1.01.01.01.01	Caja General	6.506,59	
<b>1.01.01.02</b>	<b>FONDO ROTATIVO</b>		800,00
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	600,00	
1.01.01.02.02	FONDOS A DEPOSITAR	200,00	
<b>1.01.01.03</b>	<b>BANCOS</b>		28.905,91
1.01.01.03.01	BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567486	17.312,42	
1.01.01.03.03	BANCO MACHALA CTA.CTE. # 1420009646	0,92	
1.01.01.03.05	COOP.MEGO CTA.# 401010349590	3.948,16	
1.01.01.03.07	COOP.JEP CTA.# 406044736906	6.688,99	
1.01.01.03.09	BANCO PACIFICO CTA CTE. # 8053502	510,42	
1.01.01.03.10	BANCO PICHINCHA CTA CTE # 2100229325	445,00	
<b>1.01.02</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		32.047,71
<b>1.01.02.01</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>		29.747,24
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	26.403,39	
1.01.02.01.04	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR TARJETASDE CREDITO	55,40	
1.01.02.01.05	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUESRECIBIDOS	3.060,32	
1.01.02.01.06	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUESDEVUELTOS	176,05	

1.01.02.01.09	DOCUMENTOS POR RECIBIR TARJETAS DE CREDITO	52,08	
<b>1.01.02.02</b>	<b>ANTICIPOS</b>		2.300,47
1.01.02.02.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	574,47	
1.01.02.02.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1.726,00	
<b>1.01.03</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		7.388,35
<b>1.01.03.01</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LAEMP. (IVA)</b>		1.977,34
1.01.03.01.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.977,34	
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO ALARENTA</b>		5.411,01
1.01.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	5.411,01	
<b>1.01.05</b>	<b>INVENTARIO TOTAL</b>		484.433,38
<b>1.01.05.04</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERMINADOS Y MERC. EN ALMACEN</b>		422.921,11
1.01.05.04.01	INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	139.818,64	
1.01.05.04.02	INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	189.508,79	
1.01.05.04.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	79.172,08	
1.01.05.04.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	7.202,08	
1.01.05.04.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7.219,52	
<b>1.01.05.05</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. ENSUCURSAL</b>		61.512,27
1.01.05.05.01	INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	14.000,22	
1.01.05.05.02	INVENTARIO ALUMINIO EN SUCURSAL	26.301,31	
1.01.05.05.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN SUCURSAL	19.085,60	
1.01.05.05.04	INVENTARIO POLICARBONATO ENSUCURSAL	1.054,26	
1.01.05.05.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN SUCURSAL	1.070,88	
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		93.818,94
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		93.818,94

<b>1.02.01.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		192.039,98
1.02.01.01.01	CAMARAS DE SEGURIDAD	6.359,52	
1.02.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	10.417,87	
1.02.01.01.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.303,58	
1.02.01.01.04	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	55.054,46	
1.02.01.01.05	EQUIPO DE OFICINA	6.244,67	
1.02.01.01.06	MAQUINAS Y EQUIPO	106.659,88	
<b>1.02.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTAY EQ. DEL COSTO HIST.</b>		98.221,04
1.02.01.02.01	(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	3.588,24	
1.02.01.02.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	5.760,39	
1.02.01.02.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.901,11	
1.02.01.02.04	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	48.440,04	
1.02.01.02.05	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	4.315,80	
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQ. Y EQUIPO	31.215,46	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		653.900,88
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		302.016,17
<b>2.01.01</b>	<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>		302.016,17
<b>2.01.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>		239.857,80
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	227.856,16	
2.01.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	12.001,64	
<b>2.01.01.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		6.828,27

2.01.01.02.10	I.V.A POR PAGAR	2.987,16	
2.01.01.02.13	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	3.841,11	
<b>2.01.01.03</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		50.722,30
2.01.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	678,52	
2.01.01.03.02	CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	19.790,22	
2.01.01.03.05	CUENTAS POR PAGAR MELIDA CALDERON	30.253,56	
<b>2.01.01.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESE</b>		2.327,82
2.01.01.04.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	1.054,86	
2.01.01.04.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1%IECE Y SECAP	1.003,18	
2.01.01.04.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	47,00	
2.01.01.04.04	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	222,78	
<b>2.01.01.05</b>	<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEYA EMPLEADOS</b>		2.279,98
2.01.01.05.04	15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	2.279,98	
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		73.333,36
<b>2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		73.333,36
<b>2.02.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		73.333,36
2.02.01.01.01	PRESTAMO BANCARIO	73.333,36	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		375,349.53
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>		184.000,12
<b>3.01.01</b>	<b>CAPITAL</b>		184.000,12
<b>3.01.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>		184.000,12
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184.000,12	
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		94.551,23
<b>3.02.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		94.551,23
<b>3.02.01.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		94.551,23
3.02.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	83.086,39	

3.02.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DELPERIODO	11.464,84	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		278.551,35
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		653.900,88

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHOALUVRILANÁLISIS  
VERTICALAL BALANCE GENERAL  
PERIODO 2021**

Tabla 18 Análisis Vertical aplicado al Balance General 2021

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO BASE 2021</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>%GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>Activos</b>			
<b>1.01</b>	<b>Activos Corrientes</b>	560.081,94	85.65%	85.65%
<b>1.01.01</b>	<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	36.212,50	5.54%	5.54%
<b>1.01.01.01</b>	<b>Caja</b>	6.506,59	1.00%	1.00%
1.01.01.01.01	Caja General	6.506,59	1.00%	1.00%
<b>1.01.01.02</b>	<b>FONDO ROTATIVO</b>	800,00	0.12%	0.12%
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	600,00	0.09%	0.09%
1.01.01.02.02	FONDOS A DEPOSITAR	200,00	0.03%	0.03%
<b>1.01.01.03</b>	<b>BANCOS</b>	28.905,91	4.42%	4.42%
1.01.01.03.01	BANCO LOJA CTA.CTE. #2900567486	17.312,42	2.65%	2.65%
1.01.01.03.03	BANCO MACHALA CTA.CTE. #1420009646	0,92	0.00%	0.00%
1.01.01.03.05	COOP.MEGO CTA.# 401010349590	3.948,16	0.60%	0.60%
1.01.01.03.07	COOP.JEP CTA.# 406044736906	6.688,99	1.02%	1.02%
1.01.01.03.09	BANCO PACIFICO CTA CTE. #8053502	510,42	0.08%	0.08%

1.01.01.03.10	BANCO PICHINCHA CTA CTE #2100229325	445,00	0.07%	0.07%
<b>1.01.02</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	32.047,71	4.90%	4.90%
<b>1.01.02.01</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>	29.747,24	4.55%	4.55%
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	26.403,39	4.04%	4.04%
1.01.02.01.04	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO	55,40	0.01%	0.01%
1.01.02.01.05	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	3.060,32	0.47%	0.47%
1.01.02.01.06	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	176,05	0.03%	0.03%
1.01.02.01.09	DOCUMENTOS POR RECIBIR TARJETAS DE CREDITO	52,08	0.01%	0.01%
<b>1.01.02.02</b>	<b>ANTICIPOS</b>	2.300,47	0.35%	0.35%
1.01.02.02.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	574,47	0.09%	0.09%
1.01.02.02.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1.726,00	0.26%	0.26%
<b>1.01.03</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	7.388,35	1.13%	1.13%
<b>1.01.03.01</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP. (IVA)</b>	1.977,34	0.30%	0.30%
1.01.03.01.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.977,34	0.30%	0.30%
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	5.411,01	0.83%	0.83%
1.01.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	5.411,01	0.83%	0.83%
<b>1.01.05</b>	<b>INVENTARIO TOTAL</b>	484.433,38	74.08%	74.08%
<b>1.01.05.04</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERMINADOS Y MERC. EN ALMACEN</b>	422.921,11	64.68%	64.68%

1.01.05.04.01	INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	139.818,64	21.38%	21.38%
1.01.05.04.02	INVENTARIO ALUMINIO ENMATRIZ	189.508,79	28.98%	28.98%
1.01.05.04.03	INVENTARIO ACCESORIOS ENMATRIZ	79.172,08	12.11%	12.11%
1.01.05.04.04	INVENTARIO POLICARBONATOEN MATRIZ	7.202,08	1.10%	1.10%
1.01.05.04.05	INVENTARIO ALUCUBOND ENMATRIZ	7.219,52	1.10%	1.10%
<b>1.01.05.05</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. YMERC. EN SUCURSAL</b>	61.512,27	9.41%	9.41%
1.01.05.05.01	INVENTARIO VIDRIO ENSUCURSAL	14.000,22	2.14%	2.14%
1.01.05.05.02	INVENTARIO ALUMINIO ENSUCURSAL	26.301,31	4.02%	4.02%
1.01.05.05.03	INVENTARIO ACCESORIOS ENSUCURSAL	19.085,60	2.92%	2.92%
1.01.05.05.04	INVENTARIO POLICARBONATOEN	1.054,26	0.16%	0.16%
1.01.05.05.05	INVENTARIO ALUCUBOND ENSUCURSAL	1.070,88	0.16%	0.16%
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	93.818,94	14.35%	14.35%
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	93.818,94	14.35%	14.35%
<b>1.02.01.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	192.039,98	29.37%	29.37%
1.02.01.01.01	CAMARAS DE SEGURIDAD	6.359,52	0.97%	0.97%
1.02.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	10.417,87	1.59%	1.59%
1.02.01.01.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.303,58	1.12%	1.12%
1.02.01.01.04	VEHICULOS, EQUIPOS DETRANSPORTE Y EQUIPO CAMINEROMOVIL	55.054,46	8.42%	8.42%

1.02.01.01.05	EQUIPO DE OFICINA	6.244,67	0.95%	0.95%
1.02.01.01.06	MAQUINAS Y EQUIPO	106.659,88	16.31%	16.31%
<b>1.02.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP.PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.</b>	98.221,04	-15.02%	-15.02%
1.02.01.02.01	(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	3.588,24	-0.55%	-0.55%
1.02.01.02.02	(-) DEPRECIACION ACUM.MUEBLES Y ENSERES	5.760,39	-0.88%	-0.88%
1.02.01.02.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.901,11	-0.75%	-0.75%
1.02.01.02.04	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	48.440,04	-7.41%	-7.41%
1.02.01.02.05	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPO DE OFICINA	4.315,80	-0.66%	-0.66%
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACIÓN ACUM.MAQ. Y EQUIPO	31.215,46	-4.77%	-4.77%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>653.900,88</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>302.016,17</b>	80.46%	46.19%
<b>2.01.01</b>	<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>302.016,17</b>	80.46%	46.19%
<b>2.01.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>239.857,80</b>	63.90%	36.68%
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	227.856,16	60.71%	34.85%
2.01.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	12.001,64	3.20%	1.84%
<b>2.01.01.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>6.828,27</b>	1.82%	1.04%
2.01.01.02.10	I.V.A POR PAGAR	2.987,16	0.80%	0.46%

2.01.01.02.13	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	3.841,11	1.02%	0.59%
<b>2.01.01.03</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>50.722,30</b>	<b>13.51%</b>	<b>7.76%</b>
2.01.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	678,52	0.18%	0.10%
2.01.01.03.02	CUENTAS POR PAGAR LUISPALADINES	19.790,22	5.27%	3.03%
2.01.01.03.05	CUENTAS POR PAGAR MELIDACALDERON	30.253,56	8.06%	4.63%
<b>2.01.01.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IEES</b>	<b>2.327,82</b>	<b>0.62%</b>	<b>0.36%</b>
2.01.01.04.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	1.054,86	0.28%	0.16%
2.01.01.04.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	1.003,18	0.27%	0.15%
2.01.01.04.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	47,00	0.01%	0.01%
2.01.01.04.04	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	222,78	0.06%	0.03%
<b>2.01.01.05</b>	<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>2.279,98</b>	<b>0.61%</b>	<b>0.35%</b>
2.01.01.05.04	15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	2.279,98	0.61%	0.35%
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>73.333,36</b>	<b>19.54%</b>	<b>11.21%</b>
<b>2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>73.333,36</b>	<b>19.54%</b>	<b>11.21%</b>
<b>2.02.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>73.333,36</b>	<b>19.54%</b>	<b>11.21%</b>
2.02.01.01.01	PRESTAMO BANCARIO	73.333,36	19.54%	11.21%
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>375.349,53</b>	<b>100.00%</b>	<b>57.40%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>184.000,12</b>	<b>28.14%</b>	<b>28.14%</b>
<b>3.01.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>184.000,12</b>	<b>28.14%</b>	<b>28.14%</b>

<b>3.01.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>184.000,12</b>	28.14%	28.14%
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184.000,12	28.14%	28.14%
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>94.551,23</b>	14.46%	14.46%
<b>3.02.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>94.551,23</b>	14.46%	14.46%
<b>3.02.01.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>94.551,23</b>	14.46%	14.46%
3.02.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	83.086,39	12.71%	12.71%
3.02.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	11.464,84	1.75%	1.75%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>278.551,35</b>	<b>42.60%</b>	<b>42.60%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>653.900,88</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Tabla 19 Estructura de la Situación Financiera

EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO  
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodo 2020

Activo	Pasivo y Patrimonio
<b>Activo Corriente</b> 560.081,94 (85,65%)	<b>Pasivo Corriente</b> 302,016,17 (46,19%)
	<b>Pasivo no Corriente</b> 73,333.36 (11,21%)
<b>Activo no Corriente</b> 93.818,94 (14,35%)	<b>Patrimonio</b> 278,551,35 (28,14%)
<b>Total Activo</b> 653,900.88 (100%)	<b>Total pasivo y Patrimonio</b> 653,900.88 (100%)

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**Interpretación:** La estructura financiera de la empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho en el año 2021 obtuvo un valor de \$653,900.88 la cual está conformada por el *Activo Corriente* con \$560.081,94 equivalente al 85,65%, el *Activo No corriente* con \$93.818,94 que corresponde al 14,35%, por otro lado, el *Pasivo Corriente* con \$302,016,17 que equivale al 46,19%), el *Pasivo No Corriente* \$73,333.36 que representa al 11,21%, finalmente el 28,14% le corresponde al *Patrimonio* con \$278,551,35.

Tabla 20 Composición de los Activos del año 2021

COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS 2021		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	%GRUPO
<b>ACTIVO</b>		
ACTIVOS CORRIENTES	560.081,94	85.65%
ACTIVOS NO CORRIENTES	93.818,94	14.35%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	653.900,88	100.00%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 15 Composición de Activos del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mélida Angelita 2021

Tabla 21 Composición de los Activos Corrientes del año 2021

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE AÑO 2021		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	% RUBRO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	36.212,50	5.54%
<b>CAJA</b>	6.506,59	1.00%
CAJA GENERAL	6.506,59	1.00%
<b>FONDO ROTATIVO</b>	800,00	0.12%
CAJA CHICA	600,00	0.09%
FONDOS A DEPOSITAR	200,00	0.03%
<b>BANCOS</b>	28.905,91	4.42%
BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567486	17.312,42	2.65%
BANCO MACHALA CTA.CTE. # 1420009646	0,92	0.00%
COOP.MEGO CTA.# 401010349590	3.948,16	0.60%
COOP.JEP CTA.# 406044736906	6.688,99	1.02%
BANCO PACIFICO CTA CTE. # 8053502	510,42	0.08%
BANCO PICHINCHA CTA CTE # 2100229325	445,00	0.07%
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	32.047,71	4.90%
<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>	29.747,24	4.55%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	26.403,39	4.04%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO	55,40	0.01%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	3.060,32	0.47%
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	176,05	0.03%
DOCUMENTOS POR RECIBIR TARJETAS DE CREDITO	52,08	0.01%
<b>ANTICIPOS</b>	2.300,47	0.35%

ANTICIPOS A EMPLEADOS	574,47	0.09%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1.726,00	0.26%
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>7.388,35</b>	<b>1.13%</b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP. (IVA)</b>	<b>1.977,34</b>	<b>0.30%</b>
CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.977,34	0.30%
<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>5.411,01</b>	<b>0.83%</b>
CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	5.411,01	0.83%
<b>INVENTARIO TOTAL</b>	<b>484.433,38</b>	<b>74.08%</b>
<b>INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC. ENALMACEN</b>	<b>422.921,11</b>	<b>64.68%</b>
INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	139.818,64	21.38%
INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	189.508,79	28.98%
INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	79.172,08	12.11%
INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	7.202,08	1.10%
INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7.219,52	1.10%
<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN SUCURSAL</b>	<b>61.512,27</b>	<b>9.41%</b>
INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	14.000,22	2.14%
INVENTARIO ALUMINIO EN SUCURSAL	26.301,31	4.02%
INVENTARIO ACCESORIOS EN SUCURSAL	19.085,60	2.92%
INVENTARIO POLICARBONATO EN SUCURSAL	1.054,26	0.16%
INVENTARIO ALUCUBOND EN SUCURSAL	1.070,88	0.16%
<b>Activos Corrientes</b>	<b>560.081,94</b>	<b>85.65%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 16 Composición de Activos Corrientes del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

## ACTIVOS

**Interpretación:** Los *Activos Corrientes* de la Empresa de la Sra. Mérida Angelita Calderón Camacho en el año 2021 tienen un valor de \$560.081,94 equivalente al 85.65% del total de los Activos, de los cuales la cuenta *Inventarios* totaliza un valor de \$484.433,38, equivalente al

74.08% es la más significativa en este subgrupo, esto se debe a que la empresa posee un amplio stock de mercaderías como son: vidrio, aluminio, accesorios, policarbonato, etc.; otra de las cuentas relevantes de este subgrupo es la de *Efectivo y Equivalentes al Efectivo* con un valor de \$36.212,50, correspondiente al 5.54%, representa el dinero que la empresa posee tanto en caja como en bancos; la cuenta de *Cuentas y Documentos por Cobrar* con el valor de \$29.747,24, equivalente a 4.55% esto se debe a las cuentas por cobrar por concepto de venta de Valores o Propiedades distintas de productos propios de la venta de la Empresa, Depósitos con Acreedores, Anticipos a Accionistas, entre otros; la cuenta de *Activos por Impuestos Corrientes* con un valor de \$7.388,35, que corresponde al 1.13%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) y al Crédito Tributario del Impuesto a la Renta; y finalmente la cuenta de Anticipos con un valor de \$ 2.300,47, equivalente a 0.35% que correspondan a la entrega de efectivo por adelantado en calidad de anticipos a los empleados y proveedores.

**Tabla 22 Composición de los Activos no Corrientes del año 2021**

<b>COMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE AÑO 2021</b>		
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>% RUBRO</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	93.818,94	14.35%
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	93.818,94	14.35%
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	192.039,98	29.37%
CAMARAS DE SEGURIDAD	6.359,52	0.97%
MUEBLES Y ENSERES	10.417,87	1.59%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.303,58	1.12%
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	55.054,46	8.42%
EQUIPO DE OFICINA	6.244,67	0.95%
MAQUINAS Y EQUIPO	106.659,88	16.31%
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.</b>	98.221,04	-15.02%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	3.588,24	-0.55%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. MUEBLES Y ENSERES	5.760,39	-0.88%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.901,11	-0.75%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	48.440,04	-7.41%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. EQUIPO DE OFICINA	4.315,80	-0.66%
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. MAQ. Y EQUIPO	31.215,46	-4.77%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 17 Composición de Activos no Corrientes del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Melida Angelita 2021

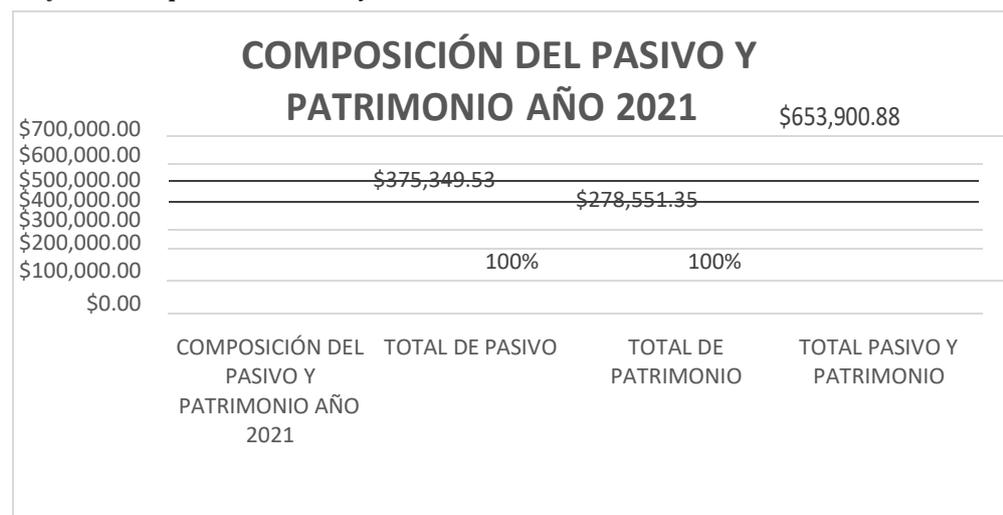
**Interpretación:** Con respecto al Análisis Vertical del Activo no Corriente del año 2021, con un valor de \$93.818,94, equivalente a 14.35%, de los cuales la cuenta más relevante es la de *Propiedad, Planta y Equipo*, correspondiente a 29.37%, este valor incluye las Cuentas; Muebles y Enseres, Cámaras de seguridad implementadas en el comercial, Equipo de Computación actualizado, Vehículos, Equipos de Transportes y Equipo Camionero, Equipo de Oficina y Máquinas y Equipo; por otro lado tenemos la respectivas depreciaciones de la cuenta ya antes mencionada con un valor de \$98.221,04 equivalente al 15.02% del total de los Activos.

Tabla 23 Composición de los Pasivos y Patrimonio del año 2021

Categoría	Monto	Porcentaje
TOTAL DE PASIVO	375.349,53	100%
TOTAL DE PATRIMONIO	278.551,35	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	653.900,88	

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 18 Composición de Pasivo y Patrimonio del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Tabla 24 Composición del Pasivo Corriente del año 2021

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE AÑO 2021		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	% RUBRO
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	302.016,17	80.46%
<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	302.016,17	80.46%
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>	239.857,80	63.90%
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	227.856,16	60.71%
CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	12.001,64	3.20%
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	6.828,27	1.82%
I.V.A POR PAGAR	2.987,16	0.80%
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	3.841,11	1.02%
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	50.722,30	13.51 %
CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	678,52	0.18%
CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	19.790,22	5.27%
CUENTAS POR PAGAR MELIDA CALDERON	30.253,56	8.06%
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	2.327,82	0.62%
APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	1.054,86	0.28%
APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	1.003,18	0.27%
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	47,00	0.01%
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	222,78	0.06%
<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	2.279,98	0.61%
15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	2.279,98	0.61%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 19 Composición del Pasivo Corriente del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mélida Angelita 2021

## PASIVOS

**Interpretación:** Analizando el *Pasivo Corriente* del año 2021, con un valor de \$302.016,17, equivalente al 80.46% del total de los Pasivos, muestra que la cuenta más significativa es la de *Obligaciones por Pagar Proveedores* con un valor de \$239.857,80, que representa el 63.90% originadas por las Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionados (cheques entregados por pagar proveedores y cuentas por pagar proveedores años anteriores); otra cuenta que interviene en este subgrupo es la de *Otras Cuentas por Pagar* con un valor de \$50.722,30, equivalente a 13.51% esta es la cuenta que se utiliza para pagar a los clientes; la cuenta de *Obligaciones con la Administración Tributaria* con el valor de \$6.828,27, que representa el 1.82% originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30%, 70% y 10% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes por concepto de impuestos; la cuenta de *Obligaciones con el IESS* con el valor de \$2.327,82, equivalente a 0.62% que representan a los aportes y beneficios que obtienen los trabajadores y finalmente la cuenta de *Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados* con un valor de \$2.279,98 que representa el 0.61% que son las utilidades de los empleados.

Tabla 25 Composición del Pasivo no Corriente del año 2021

COMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE AÑO 2021		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	% RUBRO
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	73.333,36	19.54%
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>	73.333,36	19.54%
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	73.333,36	19.54%
PRESTAMO BANCARIO	73.333,36	19.54%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mélida Angelita 2021

Gráfico 20 Composición del Pasivo no Corriente del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**Interpretación:** El *Pasivo no Corriente* del año 2021 está conformado por una cuenta que es la de *Obligaciones Financieras* con un valor de \$173,333.36 correspondiente al 19.54% del total de los Pasivos, evidenciando que el comercial adquirió un préstamo a una Entidad Financiera con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en dicho periodo.

Tabla 26 Composición del Patrimonio del año 2021

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO AÑO 2021		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	% RUBRO
<b>CAPITAL</b>	184.000,12	28.14%
<b>CAPITAL</b>	184.000,12	28.14%
<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	184.000,12	28.14%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184.000,12	28.14%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	94.551,23	14.46%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	94.551,23	14.46%
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	94.551,23	14.46%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	83.086,39	12.71%
PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	11.464,84	1.75%
<b>TOTAL</b>	653.900,88	100.00%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 21 Composición del Patrimonio del año 2021



**Interpretación:** Al analizar el *Patrimonio* del Comercial de la Sra. Mérida Angelita Calderón Camacho del año 2021, con un valor de \$653,900.88, está conformado por las Cuentas; *Capital* con un valor de \$184,000.12, que representa el 28.14% del total del Patrimonio lo que indica que el comercial dispone de un buen capital para continuar con sus actividades y la cuenta *Resultados Acumulados* con un valor de \$94,551.23, equivalente a 14.46%, que está integrado por Resultados Acumulados, Utilidades Acumulados de ejercicios anteriores y Pérdidas y Ganancias Netas de Ejercicios Anteriores, refleja el resultado positivo en el comercial de sus operaciones en el ejercicio económico.

Tabla 27 Composición del Estado de Resultados del año 2021

<b>EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO ALUVRIL</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>PERIODO 2021</b>				
<b>CODIGOS</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO BASE 2021</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>%GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	2.053.577,56	99.17%	99.17%
<b>4.01.01</b>	<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>	2.053.577,56	99.17%	99.17%
<b>4.01.01.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	2.053.577,56	99.17%	99.17%
4.01.01.01.01	VENTA ALUMINIO	921.529,45	44.50%	44.50%
4.01.01.01.02	VENTA VIDRIO	690.341,41	33.34%	33.34%
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	265.562,81	12.82%	12.82%
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	123.727,60	5.98%	5.98%
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUBOM	52.416,29	2.53%	2.53%
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	15.091,07	0.73%	0.73%
4.02.01	OTROS FONDOS	15.091,07	0.73%	0.73%
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	15.091,07	0.73%	0.73%
<b>4.03</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NOOPERACIONALES</b>	2.056,05	0.10%	0.10%
<b>4.03.01</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	2.056,05	0.10%	0.10%
<b>4.03.01.01</b>	<b>INTERESES FINANCIEROS</b>	2.056,05	0.10%	0.10%
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	452,13	0.02%	0.02%
4.03.01.01.03	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1.603,92	0.08%	0.08%
<b>4.04</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	16,74	0.00%	0.00%
<b>4.04.02</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	16,74	0.00%	0.00%
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	16,74	0.00%	0.00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		2.070.741,42	100.00%	100.00%
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>5.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>	1.660.555,38	80.64%	80.19%

<b>5.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	1.660.555,38	80.64%	80.19%
<b>5.01.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	1.660.555,38	80.64%	80.19%
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1.409.185,72	68.43%	68.05%
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	264.182,88	12.83%	12.76%
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-12.813,22	-0.62%	-0.62%
<b>5.02</b>	<b>GASTOS</b>	398.721.20	19.36%	19.25%
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	157.500,55	7.65%	7.61%
<b>5.02.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	112.321,55	5.45%	5.42%
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	96.174,68	4.67%	4.64%
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	8.399,40	0.41%	0.41%
5.02.01.01.04	COMISIÓN EN VENTAS	6.584,49	0.32%	0.32%
5.02.01.01.05	SUMINISTROS DE ALIMENTACION	1.162,98	0.06%	0.06%
<b>5.02.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	16.798,71	0.82%	0.81%
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	7.563,26	0.37%	0.37%
5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	5.422,22	0.26%	0.26%
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	465,21	0.02%	0.02%
5.02.01.02.04	VACACIONES	758,94	0.04%	0.04%
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	2.279,98	0.11%	0.11%
5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	309,10	0.02%	0.01%
<b>5.02.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	20.018,30	0.97%	0.97%
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	11.530,62	0.56%	0.56%
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	8.487,68	0.41%	0.41%
<b>5.02.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	5.158,01	0.25%	0.25%
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5,158,01	0.25%	0.25%
<b>5.02.01.05</b>	<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOSEMPLEADOS</b>	3.203,98	0.16%	0.15%
5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	3.105,76	0.15%	0.15%
5.02.01.05.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL	98,22	0.00%	0.00%
<b>5.02.02</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	236.816,99	11.50%	11.44%

<b>5.02.02.01</b>	<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	3.515,95	0.17%	0.17%
5.02.02.01.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.195,00	0.06%	0.06%
5.02.02.01.02	GASTOS NAVIDEÑOS	2.320,95	0.11%	0.11%
<b>5.02.02.02</b>	<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>	35.718,24	1.73%	1.72%
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	18.355,40	0.89%	0.89%
5.02.02.02.03	ENVIOS Y ENCOMIENDAS	259,38	0.01%	0.01%
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA	17.103,46	0.83%	0.83%
<b>5.02.02.03</b>	<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	3.822,67	0.19%	0.18%
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	3.822,67	0.19%	0.18%
<b>5.02.02.04</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	1.215,66	0.06%	0.06%
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	1.215,66	0.06%	0.06%
<b>5.02.02.05</b>	<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>	11.003,47	0.53%	0.53%
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	2.930,79	0.14%	0.14%
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	789,94	0.04%	0.04%
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	3.544,54	0.17%	0.17%
5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	24,11	0.00%	0.00%
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	3.714,09	0.18%	0.18%
<b>5.02.02.06</b>	<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	51.251,86	2.49%	2.48%
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	2.200,62	0.11%	0.11%
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	4.337,71	0.21%	0.21%
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	93,75	0.00%	0.00%
5.02.02.06.04	MANTENIMIENTO SISTEMAS INFORMATICOS	488,00	0.02%	0.02%
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	44.093,82	2.14%	2.13%
5.02.02.06.06	MANTENIMIENTO Y ADECUACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	37,96	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.08</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	3.346,14	0.16%	0.16%

5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DELESTADO	24,20	0.00%	0.00%
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	955,26	0.05%	0.05%
5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	171,19	0.01%	0.01%
5.02.02.08.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	89,68	0.00%	0.00%
5.02.02.08.08	GASTOS MUNICIPALES	570,73	0.03%	0.03%
5.02.02.08.09	IMPUESTO A LA RENTA	1.455,06	0.07%	0.07%
5.02.02.08.10	GASTO I.C.E	80,02	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.09</b>	<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DECONSULT Y SIMILARES</b>	<b>6.877,00</b>	<b>0.33%</b>	<b>0.33%</b>
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	1.858,87	0.09%	0.09%
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	388,94	0.02%	0.02%
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	4.629,19	0.22%	0.22%
<b>5.02.02.10</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>	<b>442,90</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>
5.02.02.10.01	GASTO IVA	442,90	0.02%	0.02%
<b>5.02.02.11</b>	<b>SERVICIOS</b>	<b>5.768,01</b>	<b>0.28%</b>	<b>0.28%</b>
5.02.02.11.02	GASTO DE TELEFONO	680,82	0.03%	0.03%
5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1.610,42	0.08%	0.08%
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1.796,77	0.09%	0.09%
5.02.02.11.05	INTERNET	1.680,00	0.08%	0.08%
<b>5.02.02.12</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES NODEDUCIBLES</b>	<b>721,30</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.03%</b>
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	48,20	0.00%	0.00%
5.02.02.12.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	633,73	0.03%	0.03%
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	39,37	0.00%	0.00%
<b>5.02.02.13</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA</b>	<b>19.006,98</b>	<b>0.92%</b>	<b>0.92%</b>
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	636,00	0.03%	0.03%
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1.015,89	0.05%	0.05%
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	931,29	0.05%	0.04%
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULO	5.311,92	0.26%	0.26%

5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624,48	0.03%	0.03%
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10.487,40	0.51%	0.51%
<b>5.02.02.14</b>	<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>	92.878,90	4.51%	4.49%
5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	92.878,90	4.51%	4.49%
<b>5.02.02.15</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>	1.247,91	0.06%	0.06%
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	1.247,91	0.06%	0.06%
<b>5.02.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	4.403,66	0.21%	0.21%
<b>5.02.03.01</b>	<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	4.065,62	0.20%	0.20%
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	454,40	0.02%	0.02%
5.02.03.01.02	INTERESES BANCARIOS	3.611,22	0.18%	0.17%
<b>5.02.03.02</b>	<b>GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS</b>	338,04	0.02%	0.02%
5.02.03.02.01	COMISIÓN EN TARJETAS DE CREDITO	338,04	0.02%	0.02%
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>2.059.276,58</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.45%</b>
	<b>RESULTADOS</b>			
	TOTAL DE INGRESOS	2.070.741,42		
	(-) TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	2.059.276,58		
	(=) UTILIDAD/PERDIDA	11.464,84		
	<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>	<b>11.464,84</b>		

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO**  
**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE RESULTADOS**  
**Análisis Vertical Periodo 2021**

Ingresos	Egresos y Utilidad
<b>Ingresos</b> <b>2.053.577,56 (99,17%)</b>	<b>Costos</b> 1,660,555,38 (80,19%)
	<b>Gastos</b> 398.721.20 (19.25%)
<b>Otros Ingresos</b> <b>15.091,07 (0,73%)</b>	<b>Utilidad</b> 11,464.84 (0,55%)
<b>Total Ingresos</b> 2,070,741.42 (100%)	<b>Total Egresos y Utilidad</b> 2,070,741.42 (100%)

**Interpretación:** La estructura económica de la empresa de la señora Melida Angelita Calderón Camacho en el año 2021 obtuvo un total de \$2,070,741.42, de los cuales en *Ingresos* con un total de \$2.053.577,56 equivalente al 99,17%, *Otros Ingresos* con \$15.091,07 al 0,73%, por otro lado, los *Costos* \$1,660,555,38 que representan el 80,19%, los *Gastos* con \$398.721.20 equivalente al 19,25%, finalmente el 0,55% le pertenece a la *Utilidad* con un valor de \$11,464.84

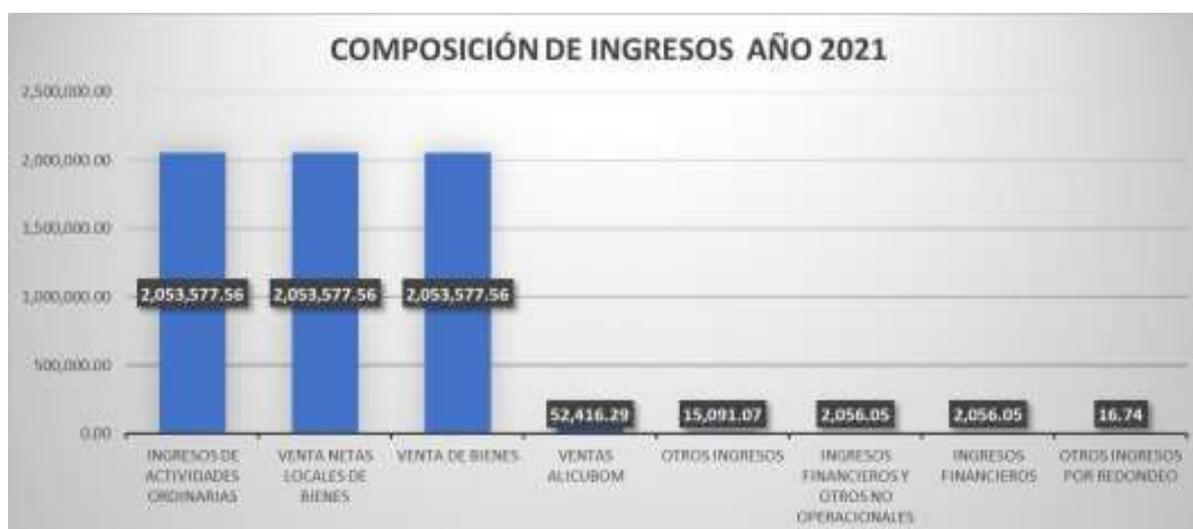
*Tabla 28 Composición de Ingresos del año 2021*

<b>COMPOSICIÓN DE INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>% RUBRO</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2.053.577,56</b>	99.17%
<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>	<b>2.053.577,56</b>	99.17%
<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>2.053.577,56</b>	99.17%
VENTA ALUMINIO	921.529,45	44.50%
VENTA VIDRIO	690.341,41	33.34%
VENTAS ACCESORIOS	265.562,81	12.82%
VENTAS POLICARBONATO	123.727,60	5.98%
VENTAS ALICUBOM	52.416,29	2.53%

<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>15.091,07</b>	0.73%
OTROS FONDOS	15.091,07	0.73%
OTROS INGRESOS	15.091,07	0.73%
<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>	<b>2.056,05</b>	0.10%
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>2.056,05</b>	0.10%
<b>INTERESES FINANCIEROS</b>	<b>2.056,05</b>	0.10%
INTERESES EN CTAS DE AHORRO	452,13	0.02%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1.603,92	0.08%
<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	<b>16,74</b>	0.00%
<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>	<b>16,74</b>	0.00%
DIFERENCIA POR REDONDEO	16,74	0.00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.070.741,42</b>	<b>100.00%</b>

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 22 Composición de Ingresos del año 2021



Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**Interpretación:** Al analizar la Cuenta *Ingresos* de la Empresa de la Sra. Mérida Angelita Calderón Camacho del año 2021 se refleja el valor de \$2.070.741,42, siendo la cuenta más representativa la de *Venta de Bienes*, con un valor de \$2.053.577,56, equivalente a 99.17%, seguida de la cuenta *Otros Ingresos* por el valor de \$15.091,07, que representa el 0.73%, está conformada por los Ingresos Diferentes que existen en la empresa, y finalmente la cuenta de *Intereses Financieros* originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Intereses Ganados por dinero que se mantiene en el Banco), siendo este un ingreso adicional para la Empresa.

Tabla 29 Composición de Costos y Gastos del año 2021

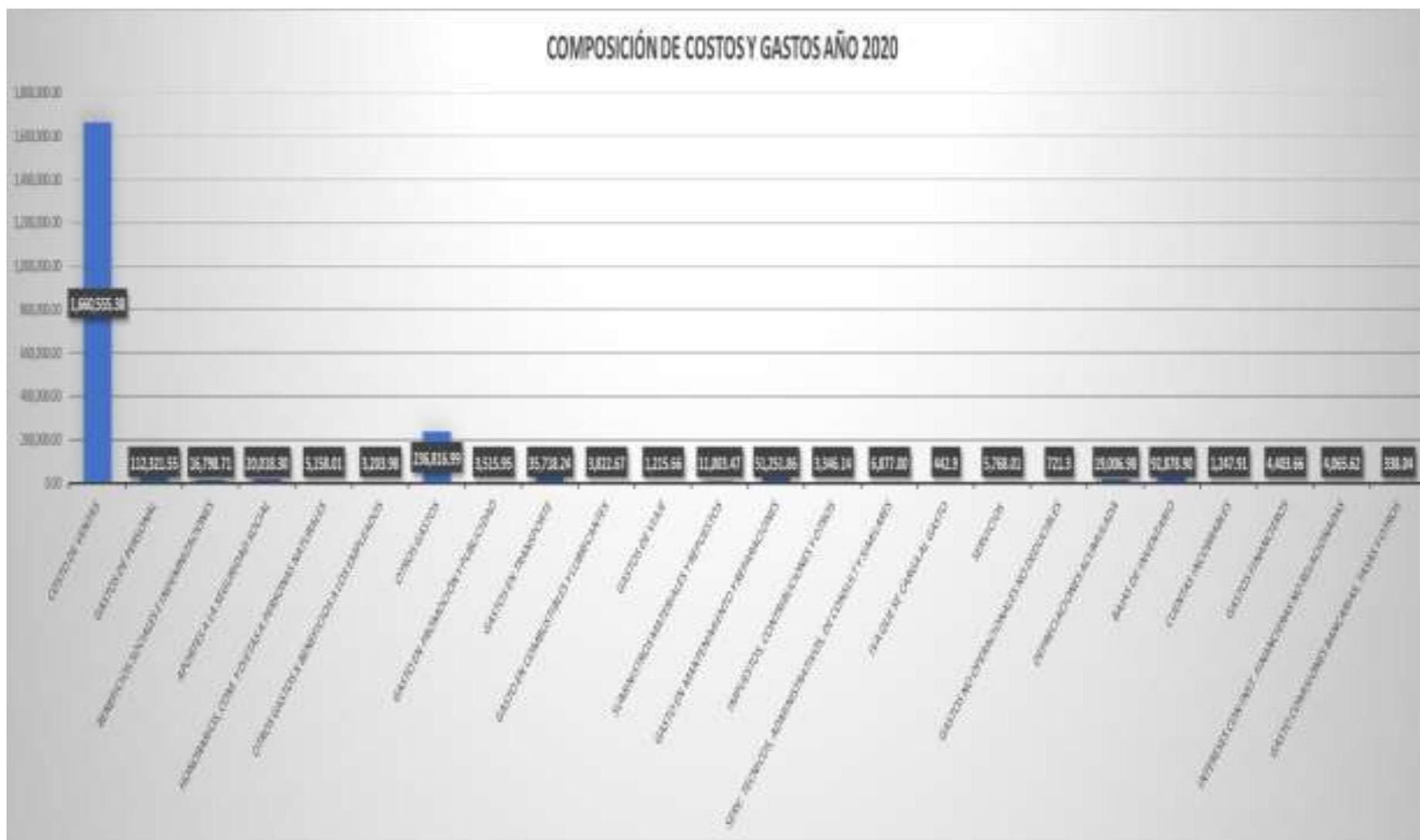
<b>COMPOSICIÓN DE COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>% RUBRO</b>
<b><u>COSTOS DE VENTAS</u></b>	<b>1.660.555,38</b>	80.64%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.660.555,38</b>	80.64%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.660.555,38</b>	80.64%
COSTO DE VENTAS MATRIZ	1.409.185,72	68.43%
COSTO DE VENTAS SUCURSAL	264.182,88	12.83%
DESCUENTO EN COMPRAS	-12.813,22	-0.62%
<b><u>GASTOS</u></b>		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	157.500,55	7.65%
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	112.321,55	5.45%
REMUNERACIONES DEL PERSONAL	96.174,68	4.67%
HORAS EXTRAS 100%	8.399,40	0.41%
COMISIÓN EN VENTAS	6.584,49	0.32%
SUMINISTROS DE ALIMENTACION	1.162,98	0.06%
<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	16.798,71	0.82%
DECIMO TERCER SUELDO	7.563,26	0.37%
DECIMO CUARTO SUELDO	5.422,22	0.26%
BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	465,21	0.02%
VACACIONES	758,94	0.04%
GASTO 15% TRABAJADORES	2.279,98	0.11%
BONIFICACIONES	309,1	0.02%
<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>20.018,30</b>	0.97%
APORTE PATRONAL	11.530,62	0.56%
FONDOS DE RESERVA	8.487,68	0.41%
<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>	<b>5.158,01</b>	0.25%
HONORARIOS PROFESIONALES	5.158,01	0.25%
<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>3.203,98</b>	0.16%
UNIFORMES PARA EL PERSONAL	3.105,76	0.15%
SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL	98,22	0.00%
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>236.816,99</b>	11.50%
<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>3.515,95</b>	0.17%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.195,00	0.06%
GASTOS NAVIDEÑOS	2.320,95	0.11%
<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>	<b>35.718,24</b>	1.73%
TRANSPORTE EN COMPRAS	18.355,40	0.89%
ENVIOS Y ENCOMIENDAS	259,38	0.01%
SERVICIO DE LOGISTICA	17.103,46	0.83%
<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>	<b>3.822,67</b>	0.19%
COMBUSTIBLES	3.822,67	0.19%
<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>1.215,66</b>	0.06%

VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	1.215,66	0.06%
<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>	<b>11.003,47</b>	<b>0.53%</b>
SUMINISTROS DE OFICINA	2.930,79	0.14%
GASTOS DE LIMPIEZA	789,94	0.04%
AUTOCONSUMO	3.544,54	0.17%
REPUESTOS Y ACCESORIOS	24,11	0.00%
SUMINISTROS VARIOS	3.714,09	0.18%
<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>51.251,86</b>	<b>2.49%</b>
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	2.200,62	0.11%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	4.337,71	0.21%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	93,75	0.00%
MANTENIMIENTO SISTEMAS INFORMATICOS	488,00	0.02%
MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	44.093,82	2.14%
MANTENIMIENTO Y ADECUACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	37,96	0.00%
<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>3.346,14</b>	<b>0.16%</b>
PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	24,20	0.00%
PATENTE MUNICIPAL	955,26	0.05%
GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	171,19	0.01%
MATRICULACIÓN VEHICULOS	89,68	0.00%
GASTOS MUNICIPALES	570,73	0.03%
IMPUESTO A LA RENTA	1.455,06	0.07%
GASTO I.C.E	80,02	0.00%
<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES</b>	<b>6.877,00</b>	<b>0.33%</b>
GASTOS VARIOS	1.858,87	0.09%
SEGURIDAD PRIVADA	388,94	0.02%
SERVICIOS DE TERCEROS	4.629,19	0.22%
<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>	<b>442,90</b>	<b>0.02%</b>
GASTO IVA	442,90	0.02%
<b>SERVICIOS</b>	<b>5.768,01</b>	<b>0.28%</b>
GASTO DE TELEFONO	680,82	0.03%
PLAN CLARO	1.610,42	0.08%
ENERGIA ELECTRICA	1.796,77	0.09%
INTERNET	1.680,00	0.08%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES</b>	<b>721,30</b>	<b>0.04%</b>
INTERESES Y MULTAS	48,20	0.00%
GASTOS NO DEDUCIBLES	633,73	0.03%
DIFERENCIA POR REDONDEO	39,37	0.00%
<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA</b>	<b>19.006,98</b>	<b>0.92%</b>
DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	636,00	0.03%
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1.015,89	0.05%
DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	931,29	0.05%
DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULO	5.311,92	0.26%

DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624,48	0.03%
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10.487,40	0.51%
<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>	<b>92.878,90</b>	4.51%
BAJAS DE INVENTARIO	92.878,90	4.51%
<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>1.247,91</b>	0.06%
CUENTAS INCOBRABLES	1.247,91	0.06%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	4.403,66	0.21%
<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>	<b>4.065,62</b>	0.20%
SERVICIOS BANCARIOS	454,40	0.02%
INTERESES BANCARIOS	3.611,22	0.18%
<b>GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS</b>	<b>338,04</b>	0.02%
COMISIÓN EN TARJETAS DE CREDITO	338,04	0.02%

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

Gráfico 23 Composición de Costos y Gastos del año 2021



**Interpretación:** En el Análisis de la Cuenta *Costos* de la Empresa de la Sra. Mérida Calderón del año 2021 interviene la cuenta de *Costo de Ventas* con un valor de \$ 1.409.185,72, equivalente a 68.43%, esto se debe a los costos de ventas y a las devoluciones en ventas que se dieron en este periodo.

El Análisis de la Cuenta *Gastos* en el año 2021, en el cual la cuenta más representativa es la de *Otros Gastos* con un valor de \$236.816,99, correspondiente al 11.50% incluyen los gastos de publicaciones, avisos navideños, promoción y publicidad; otra cuenta es la de *Gastos Administrativos* con un valor de \$ 157.500,55 equivalentes al 7.65% de los gastos, dentro de esta intervienen: los gastos de personal que es la subcuenta más representativa equivalente a 5.45% lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden, Beneficios Sociales e Indemnizaciones (despido intempestivo, el décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación, salario digno y las bonificaciones a empleados) y Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal y los fondos de reserva); la cuenta de bajas de Inventario con un total de \$ 92.878,90, que equivale al 4.51% estas son realizadas para asegurar que los productos cumplan todas sus etapas.

La cuenta de *Gasto en Mantenimiento y Reparación* con un valor de \$51.251,86, que corresponden al 2.49%, son gastos de mantenimiento y reparación de equipos de computación, vehículos, edificios, muebles y enseres; otra cuenta es la de *Gastos en Transporte* con un valor de \$ 35.718,24 que representa el 1.73%, relacionada al transporte que se utiliza en las compras, ventas, servicios de logística, envíos y encomiendas.

La cuenta de *Depreciaciones Acumuladas* con un valor de \$ 19.006,98, que corresponde al 0.92%, es el total de la sumatoria de las depreciaciones que se van causando mes a mes; otra cuenta más que interviene es la de *Servicios Técnicos, Administrativos, de Consultoría y Similares* por el valor de \$ 6.877,00 con un 0.33% del total de los gastos, está representada por los gastos de seguridad privada, gasto por firma digital, servicio de terceros y gastos varios; la Cuenta de Impuestos, Contribuciones y Otros con un valor de \$ 3.346,14, equivalente al 0.16%, eso es debido a pagos realizados por concepto de, Gastos municipales, Impuesto a la renta, Gasto Ice, Pagos en Registro de la Propiedad, Gastos legales y notariales, Patente municipal y Permisos.

La Cuenta Gastos también están conformadas por la Subcuenta de *Servicios* con un valor de \$5.768,01, equivalente al 0.28%, los servicios básicos como son: gasto de teléfono, energía eléctrica e internet; los Gastos Financieros con un valor de \$ 4.065,62,79, equivalente a 0.20% del total de los Gastos, constituidos por los Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados.

Las Cuentas *Incobrables*, por el valor de \$1.247,91, que corresponde al 0.06% que son originadas por las cuentas por cobrar vencidas que se tienen al final de un ejercicio y las cuales no han sido canceladas por incumplimiento de los clientes y finalmente los *Gastos no Operacionales no Deducibles* con un valor de \$721,30, equivalente a 0,04% del total de los Gastos, originados por las sanciones o multas que ha tenido la Empresa.

Tabla 30 Estado de Resultados del año 2021

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2021</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>SUBTOTAL POR CUENTA</b>	<b>TOTALES</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		1.467.869,45
<b>4.01.01</b>	<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>		1.472.091,37
<b>4.01.01.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		1.472.091,37
4.01.01.01.01	VENTA ALUMINIO	688.569,35	
4.01.01.01.02	VENTA VIDRIO	389.675,29	
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	230.158,01	
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	124.716,91	
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUBOM	38.971,81	
<b>4.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		-4.221,92
<b>4.01.03.02</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		-4.221,92
4.01.03.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4.221,92	
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		20.063,74
<b>4.02.01</b>	<b>OTROS FONDOS</b>		20.063,74
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	20.063,74	
<b>4.03</b>	<b><u>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NOOPERACIONALES</u></b>		289,39
<b>4.03.01</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		289,39
<b>4.03.01.01</b>	<b>INTERESES FINANCIEROS</b>		289,39
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	289,39	
<b>4.04</b>	<b><u>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</u></b>		15,01
<b>4.04.02</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		15,01
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	15,01	

	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		1.488.237,59
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>5.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>		1.174.079,19
<b>5.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		1.174.079,19
<b>5.01.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		1.174.079,19
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1.015.658,70	
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	171.551,92	
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-13.131,43	
<b>5.02</b>	<b>GASTOS</b>		267.580,62
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		120.562,00
<b>5.02.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		75.785,00
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	59.914,90	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	7.203,49	
5.02.01.01.04	COMISIÓN EN VENTAS	6.534,94	
5.02.01.01.05	SUMINISTROS DE ALIMENTACION	2.047,54	
5.02.01.01.06	SALARIO DIGNO	84,13	
<b>5.02.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>		23.332,75
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	6.125,72	
5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4.466,66	
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	1.057,61	
5.02.01.02.04	VACACIONES	243,01	
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	9.898,85	
5.02.01.02.06	DESAHUCIO	923,74	

5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	617,16	
<b>5.02.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		13.144,62
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	9.051,11	
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	4.093,51	
<b>5.02.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>		5.921,59
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5.921,59	
<b>5.02.01.05</b>	<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		2.378,04
5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	2.378,04	
<b>5.02.02</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		146.009,83
<b>5.02.02.01</b>	<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>		1.182,19
5.02.02.01.02	GASTOS NAVIDEÑOS	1.136,59	
5.02.02.01.04	PUBLICACIONES Y AVISOS	45,60	
<b>5.02.02.02</b>	<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>		17.101,21
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	10.209,05	
5.02.02.02.02	TRANSPORTE EN VENTAS	12,00	
5.02.02.02.03	ENVIOS Y ENCOMIENDAS	237,91	
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA	6.642,25	
<b>5.02.02.03</b>	<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>		2.327,47
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	2.327,47	
<b>5.02.02.04</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>		7,00
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	7,00	
<b>5.02.02.05</b>	<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>		8.037,31
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	1.304,12	
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	771,17	
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	2.887,34	

5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.964,58	
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	1.110,10	
<b>5.02.02.06</b>	<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		7.280,52
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	423,67	
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	3.046,80	
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	105,60	
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	3.704,45	
<b>5.02.02.08</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>		11.344,72
5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	22,20	
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	815,53	
5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	596,31	
5.02.02.08.04	PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	6,25	
5.02.02.08.08	GASTOS MUNICIPALES	337,16	
5.02.02.08.09	IMPUESTO A LA RENTA	9.515,72	
5.02.02.08.10	GASTO I.C.E	51,55	
<b>5.02.02.09</b>	<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTA Y SIMILARES</b>		12.196,35
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	3.083,93	
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	331,32	
5.02.02.09.06	GASTO POR FIRMA DIGITAL	18,00	
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	8.763,10	
<b>5.02.02.10</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>		1.117,42
5.02.02.10.01	GASTO IVA	1.117,42	
<b>5.02.02.11</b>	<b>SERVICIOS</b>		5.829,84
5.02.02.11.02	GASTO DE TELEFONO	736,51	

5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1.631,81	
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1.781,52	
5.02.02.11.05	INTERNET	1.680,00	
<b>5.02.02.12</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES NODEDUCIBLES</b>		1.017,22
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	46,41	
5.02.02.12.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	950,68	
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	20,13	
<b>5.02.02.13</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA</b>		18.273,46
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	619,72	
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	659,38	
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	871,33	
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN. DE VEHÍCULO	5.311,92	
5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624,48	
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPOPESADO	10.186,63	
<b>5.02.02.14</b>	<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>		59.904,62
5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	59.904,62	
<b>5.02.02.15</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		390,50
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	390,50	
<b>5.02.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		1.008,79
<b>5.02.03.01</b>	<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>		1.008,79
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	1.008,79	
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>		1.441.659,81
	<b>RESULTADOS</b>		
	TOTAL DE INGRESOS		1.488.237,59

	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		1.441.659,81
	(=)UTILIDAD/PERDIDA		46.577,78
	AJUSTES A LA CUENTA: PERDIDAS YGANANCIAS NETAS DEL PERIODO		0,01
	<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>		46.577,79

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**Tabla 31 Análisis Horizontal del Estado de Resultados del año 2020**

<b>ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2021-2020 EXPRESADO EN DÓLARES</b>					
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVA</b>	<b>RAZON</b>
ACTIVOS CORRIENTES					
Caja General	9.844,51	6.506,59	3.337,92	33.91%	1.51
CAJA CHICA	600,00	600,00	0	0.00%	1.00
FONDOS A DEPOSITAR	200,00	200,00	0	0.00%	1.00
BANCO LOJA CTA.CTE. #2900567486	32.537,02	17.312,42	15.224,60	46.79%	1.88
BANCO MACHALA CTA.CTE. #1420009646	0,92	0,92	0	0.00%	1.00
COOP.MEGO CTA.# 401010349590	829,04	3.948,16	-3.119,12	-376.23%	0.21
COOP.JEP CTA.# 406044736906	14.238,70	6.688,99	7.549,71	53.02%	2.13
BANCO BOLIVARIANO C.A CTACTE # 1405019790	32,08	-	32,08	100.00%	
BANCO PACIFICO CTA CTE. #8053502	1.027,80	510,42	517,38	50.34%	2.01

BANCO PICHINCHA CTA CTE #2100229325	12.596,65	445,00	12.151,65	96.47%	28.31
CUENTAS Y DCTOS POR COBRARCLIENTES	12.807,31	26.403,39	-13.596,08	-106.16%	0.49
CUENTAS Y DCTOS POR COBRARCHEQUES RECIBIDOS	19.961,62	55,40	19.906,22	99.72%	360.32
CUENTAS Y DCTOS POR COBRARCHEQUES DEVUELTOS	656,82	3.060,32	-2.403,50	-365.93%	0.21
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	285,13	176,05	109,08	38.26%	1.62
DOCUMENTOS POR RECIBIR TARJETAS DE CREDITO		52,08	-52,08		0.00
ANTICIPOS A EMPLEADOS	200.00	574.47	-374.47	-187.24%	0.35
ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,472.00	1,726.00	1746	50.29%	2.01
CREDITO TRIBUTARIO IVA		1,977.34	-1977.34		0.00
CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	1,400.50	5,411.01	-4,010.51	-286.36%	0.26
RETENCIONES I.R. 1% Y 2% RECIBIDAS EN VENTAS	1.03		1.03	100.00%	
INVERSIONES PLAZO FIJO CORTO PLAZO	100,000.00		100000	100.00%	
INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	46,647.40	189,508.79	-142,861.39	-306.26%	0.25
INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	164,197.31	79,172.08	85025.23	51.78%	2.07
INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	61,152.00	7,202.08	53949.92	88.22%	8.49
INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	14,945.59	7,219.52	7,726.07	51.69%	2.07
INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7,549.33	14,000.22	-6450.89	-85.45%	0.54
INVENTARIO FIBROCELL EN MATRIZ	6.65	26,301.31	-26294.66	-395408.42%	0.00

INVENTARIO VIDRIO ENSUCURSAL	7,215.88	14,000.22	-6,784.34	-94.02%	0.52
INVENTARIO ALUMINIO ENSUCURSAL	27,110.67	26,301.31	809.36	2.99%	1.03
INVENTARIO ACCESORIOS ENSUCURSAL	17,912.83	19,085.60	-1172.77	-6.55%	0.94
INVENTARIO POLICARBONATOEN SUCURSAL	675.29	1,054.26	-378.97	-56.12%	0.64
INVENTARIO ALUCUBOND ENSUCURSAL	929.91	1,070.88	-140.97	-15.16%	0.87
DIFERENCIAS DE INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	91.52		91.52	100.00%	
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	559,125.51	460,564.83	98,560.68	-3,962.30	421.72
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
CAMARAS DE SEGURIDAD	6,359.52	6,359.52	0.00	0.00%	1.00
MUEBLES Y ENSERES	7,304.10	10,417.87	-3,113.77	-42.63%	0.70
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4,402.69	7,303.58	-2,900.89	-65.89%	0.60
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	55,054.46	55,054.46	0.00	0.00%	1.00
EQUIPO DE OFICINA	6,244.67	6,244.67	0.00	0.00%	1.00
MAQUINAS Y EQUIPO	103,981.31	106,659.88	-2,678.57	-2.58%	0.97
(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	-	-	-	-	-
	2,952.24	-3,588.24	636.00	-21.54%	0.82
(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	4,744.50	-5,760.39	10,504.89	221.41%	-0.82

(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	- 3,969.82	-4,901.11	931.29	-23.46%	0.81
(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. YEQ. CAMINERO MOVIL	- 43,128.12	-48,440.04	5,311.92	-12.32%	0.89
(-) DEPRECIACIÓN ACUM.EQUIPODE OFICINA	- 3,691.32	-4,315.80	624.48	-16.92%	0.86
(-) DEPRECIACIÓN ACUM.MAQ. YEQUIPO	- 20,728.06	-31,215.46	10,487.40	-50.60%	0.66
<b>TOTAL DE ACTIVOS NOCORRIENTES</b>	113,621.69	93,818.94	19,802.75	-0.15	8.50
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	672,747.20	554,383.77	118,363.43	-3,962.45	430.22
<b>PASIVO</b>					
CUENTAS POR PAGARPROVEEDORES	90,236.20	227,856.16	-137,619.96	-152.51%	0.40
CUENTAS POR PAGAR CHEQUESPOSFECHADOS	9,477.15	12,001.64	-2,524.49	-26.64%	0.79
I.V.A POR PAGAR	11,435.22	2,987.16	8,448.06	73.88%	3.83
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	2,730.46	3,841.11	-1,110.65	-40.68%	0.71
CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	531.49	678.52	-147.03	-27.66%	0.78
CUENTAS POR PAGAR LUISPALADINES	120,206.14	19,790.22	100,415.92	83.54%	6.07
CUENTAS POR PAGAR MELIDACALDERON	50,200.96	30,253.56	19,947.40	39.74%	1.66
APORTE INDIVIDUAL 9.45% PORPAGAR	612.26	1,054.86	-442.60	-72.29%	0.58
APORTE PATRONAL 11.15% PORPAGAR 1% IECE Y SECAP	796.20	1,003.18	-206.98	-26.00%	0.79

FONDOS DE RESERVA PORPAGAR	46.42	47.00	-0.58	-1.25%	0.99
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOSPOR PAGAR		222.78	-222.78		0.00
15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	9,898.85	2,279.98	7,618.87	76.97%	4.34
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	296,171.35	302,016.17	-5,844.82	-0.73	20.94
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
PRESTAMO BANCARIO	100,000.00	73,333.36	26,666.64	26.67%	1.36
<b>TOTAL DE PASIVO NOCORRIENTE</b>	100,000.00	73,333.36	26,666.64	0.27	1.36
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	396,171.35	375,349.53	20,821.82	-0.46	22.31
<b>PATRIMONIO</b>					
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184,000.12	184,000.12	0.00	0.00%	1.00
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	36,508.60	83,086.39	-46,577.79	-127.58%	0.44
PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	46,577.79	11,464.84	35,112.95	75.39%	4.06
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	267,086.51	278,551.35	-11,464.84	-0.52	5.50
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	663,257.86	653,900.88	9,356.98	-0.98	27.81

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2020

**Interpretación:** En el Análisis Horizontal del *Activo Corriente* realizado a la Empresa de la Sra. Mérida Calderón en el periodo 2020-2021 se observa que la cuenta *Caja* para el año 2020 tiene un valor de \$9.844,51, mientras que en el año 2021 tiene un valor de \$6.506,59 existiendo una disminución de \$3.337,92; al igual que en la cuenta *Bancos* en el año 2020 tiene un valor de \$61.262,21 y en el año 2021 tiene un valor de \$28.905,91 existiendo una disminución muy significativa de \$32.356,30, esto se debe a que la empresa en el año 2021 realizó más pagos con *Caja* y con la cuenta *Bancos* para la adquisición de productos destinados para la venta; la cuenta *Cuentas y Documentos por Cobrar a los Clientes* en el año 2020 con un valor de \$12.807,31 y en el año 2021 el valor de \$26.403,39 existiendo un aumento de los saldos pendientes de las cuentas por cobrar clientes en el año 2021, así también la cuenta de *Anticipos a Empleados* para el año 2020 presenta una cifra de \$200,00 mientras que para el año 2021 un valor de \$547,47 por lo tanto se puede evidenciar una disminución para el año 2021 esto debido a que para el año 2020 por motivo de la pandemia muchos trabajadores se vieron obligados a pedir anticipos, en cuanto la cuenta los *Inventarios* podemos observar que el inventario de vidrio para el año 2021 aumento de gran manera tiene un valor de \$189.508,79 mientras que en el año 2020 el valor fue \$46.647,40, en los inventarios de aluminio, accesorios y policarbonato en el año 2020 sus cifras eran muy altas y para el año 2021 bajaron significativamente. En la cuenta *Muebles y Enseres* en el año 2021 se adquirieron más que el año anterior obteniendo como resultado en los libros un total de \$10.417,87, existiendo una diferencia de -3.113,77 para el año 2020, de igual forma en los *Equipos de Computación* para el año 2020 se tiene un valor de \$4.402,69 y para el año 2021 de \$7.303,58, debido a que para el año 2021 la empresa creció más y se contrató más trabajadores por lo que se necesitó más equipo de cómputo para las oficinas.

Tabla 32 Estado de Resultados del año 2021

<b>CALDERON CAMACHO MELIDA ANGELITA</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021			
CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL POR CUENTA	TOTALES
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		2.053.577,56
<b>4.01.01</b>	<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>		2.053.577,56
<b>4.01.01.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		2.053.577,56
4.01.01.01.01	VENTA ALUMINIO	921.529,45	
4.01.01.01.02	VENTA VIDRIO	690.341,41	
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	265.562,81	
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	123.727,60	
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUBOM	52.416,29	
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		15.091,07
4.02.01	OTROS FONDOS		15.091,07
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	15.091,07	
<b>4.03</b>	<b><u>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NOOPERACIONALES</u></b>		2.056,05
<b>4.03.01</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		2.056,05
<b>4.03.01.01</b>	<b>INTERESES FINANCIEROS</b>		2.056,05
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	452,13	
4.03.01.01.03	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1.603,92	
<b>4.04</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		16,74
<b>4.04.02</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		16,74
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	16,74	
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		2.070.741,42
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		

<b>5.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>		1.660.555,38
<b>5.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		1.660.555,38
<b>5.01.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		1.660.555,38
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1.409.185,72	
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	264.182,88	
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-12.813,22	
<b>5.02</b>	<b>GASTOS</b>		398.721,20
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		157.500,55
<b>5.02.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		112.321,55
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	96.174,68	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	8.399,40	
5.02.01.01.04	COMISIÓN EN VENTAS	6.584,49	
5.02.01.01.05	SUMINISTROS DE ALIMENTACION	1.162,98	
<b>5.02.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES EINDEMNIZACIONES</b>		16.798,71
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	7.563,26	
5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	5.422,22	
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	465,21	
5.02.01.02.04	VACACIONES	758,94	
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	2.279,98	
5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	309,10	
<b>5.02.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		20.018,30
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	11.530,62	
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	8.487,68	
<b>5.02.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>		5.158,01
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5.158,01	
<b>5.02.01.05</b>	<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOSEMPLEADOS</b>		3.203,98

5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	3.105,76	
5.02.01.05.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL	98,22	
<b>5.02.02</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		236.816,99
<b>5.02.02.01</b>	<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>		3.515,95
5.02.02.01.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.195,00	
5.02.02.01.02	GASTOS NAVIDEÑOS	2.320,95	
<b>5.02.02.02</b>	<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>		35.718,24
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	18.355,40	
5.02.02.02.03	ENVIOS Y ENCOMIENDAS	259,38	
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA	17.103,46	
<b>5.02.02.03</b>	<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>		3.822,67
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	3.822,67	
<b>5.02.02.04</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>		1.215,66
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	1.215,66	
<b>5.02.02.05</b>	<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>		11.003,47
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	2.930,79	
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	789,94	
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	3.544,54	
5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	24,11	
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	3.714,09	
<b>5.02.02.06</b>	<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		51.251,86
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	2.200,62	
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	4.337,71	
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	93,75	

5.02.02.06.04	MANTENIMIENTO SISTEMASINFORMATICOS	488,00	
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	44.093,82	
5.02.02.06.06	MANTENIMIENTO Y ADECUACIÓN DEMAQUINARIA Y EQUIPO	37,96	
<b>5.02.02.08</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>		3.346,14
5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DELESTADO	24,20	
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	955,26	
5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	171,19	
5.02.02.08.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	89,68	
5.02.02.08.08	GASTOS MUNICIPALES	570,73	
5.02.02.08.09	IMPUESTO A LA RENTA	1.455,06	
5.02.02.08.10	GASTO I.C.E	80,02	
<b>5.02.02.09</b>	<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DECONSULT Y SIMILARES</b>		6.877,00
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	1.858,87	
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	388,94	
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	4,629.19	
<b>5.02.02.10</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>		442.90
5.02.02.10.01	GASTO IVA	442.90	
<b>5.02.02.11</b>	<b>SERVICIOS</b>		5,768.01
5.02.02.11.02	GASTO DE TELEFONO	680.82	
5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1,610.42	
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1,796.77	
5.02.02.11.05	INTERNET	1,680.00	
<b>5.02.02.12</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES NODEDEDUCIBLES</b>		721.30
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	48.20	

5.02.02.12.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	633.73	
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	39.37	
<b>5.02.02.13</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA</b>		19,006.98
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DESEGURIDAD	636.00	
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1,015.89	
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	931.29	
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULO	5,311.92	
5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624.48	
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10,487.40	
<b>5.02.02.14</b>	<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>		92,878.90
5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	92,878.90	
<b>5.02.02.15</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		1,247.91
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	1,247.91	
<b>5.02.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		4,403.66
<b>5.02.03.01</b>	<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>		4,065.62
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	454.40	
5.02.03.01.02	INTERESES BANCARIOS	3,611.22	
<b>5.02.03.02</b>	<b>GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS</b>		338.04
5.02.03.02.01	COMISIÓN EN TARJETAS DE CREDITO	338.04	
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>		2,059,276.58
	<b>RESULTADOS</b>		
	TOTAL DE INGRESOS		2,070,741.42
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		2,059,276.58
	(=)UTILIDAD/PERDIDA		11,464.84
	<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>		11,464.84

Tabla 33 Análisis Horizontal del Estado de Resultados del año 2021

<b>ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2021-2020</b>					
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR RELATIVA</b>	<b>RAZON</b>
<b>INGRESOS</b>					
VENTA ALUMINIO	688,569.35	921,529.45	-232,960	-33.83%	0.75
VENTA VIDRIO	389,675.29	690,341.41	-300,666	-77.16%	0.56
VENTAS ACCESORIOS	230,158.01	265,562.81	-35,405	-15.38%	0.87
VENTAS POLICARBONATO	124,716.91	123,727.60	989	0.79%	1.01
VENTAS ALICUBOM	38,971.81	52,416.29	-13,444	-34.50%	0.74
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4,221.92	-	-4,222	100.00%	
OTROS INGRESOS	20,063.74	15,091.07	4,973	24.78%	1.33
INTERESES EN CTAS DE AHORRO	289.39	452.13	-163	-56.24%	0.64
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		1,603.92	-1,604		0.00
DIFERENCIA POR REDONDEO	15.01	16.74	-2	-11.53%	0.90
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,488,237.59</b>	<b>2,070,741.42</b>	<b>-582,503.83</b>	<b>-1.03</b>	<b>6.80</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>					

COSTO DE VENTAS MATRIZ	1,015,658.70	1,409,185.72	-393,527.02	-38.75%	0.72
COSTO DE VENTAS SUCURSAL	171,551.92	264,182.88	-92,630.96	-54.00%	0.65
DESCUENTO EN COMPRAS	13,131.43	12,813.22	-318.21	2.42%	1.02
REMUNERACIONES DEL PERSONAL	59,914.90	96,174.68	-36,259.78	-60.52%	0.62
HORAS EXTRAS 100%	7,203.49	8,399.40	-1,195.91	-16.60%	0.86
COMISIÓN EN VENTAS	6,534.94	6,584.49	-49.55	-0.76%	0.99
SUMINISTROS DE ALIMENTACIÓN	2,047.54	1,162.98	884.56	43.20%	1.76
SALARIO DIGNO	84.13		84.13	100.00%	
DECIMO TERCER SUELDO	6,125.72	7,563.26	-1,437.54	-23.47%	0.81
DECIMO CUARTO SUELDO	4,466.66	5,422.22	-955.56	-21.39%	0.82
BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	1,057.61	465.21	592.40	56.01%	2.27
VACACIONES	243.01	758.94	-515.93	-212.31%	0.32
GASTO 15% TRABAJADORES	9,898.85	2,279.98	7,618.87	76.97%	4.34
DESAHUCIO	923.74		923.74	100.00%	
BONIFICACIONES	617.16	309.10	308.06	49.92%	2.00
APORTE PATRONAL	9,051.11	11,530.62	-2,479.51	-27.39%	0.78
FONDOS DE RESERVA	4,093.51	8,487.68	-4,394.17	-107.34%	0.48

HONORARIOS PROFESIONALES	5,921.59	5,158.01	763.58	12.89%	1.15
UNIFORMES PARA EL PERSONAL	2,378.04	3,105.76	-727.72	-30.60%	0.77
SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL		98.22	-98.22		0.00
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		1,195.00	-1,195.00		0.00
GASTOS NAVIDEÑOS	1,136.59	2,320.95	-1,184.36	-104.20%	0.49
PUBLICACIONES Y AVISOS	45.60		45.60	100.00%	
TRANSPORTE EN COMPRAS	10,209.05	18,355.40	-8,146.35	-79.80%	0.56
TRANSPORTE EN VENTAS	12.00		12.00	100.00%	
ENVIOS Y ENCOMIENDAS	237.91	259.38	-21.47	-9.02%	0.92
SERVICIO DE LOGISTICA	6,642.25	17,103.46	-10,461.21	-157.49%	0.39
COMBUSTIBLES	2,327.47	3,822.67	-1,495.20	-64.24%	0.61
VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	7.00	1,215.66	-1,208.66	-17266.57 %	0.01
SUMINISTROS DE OFICINA	1,304.12	2,930.79	-1,626.67	-124.73%	0.44
GASTOS DE LIMPIEZA	771.17	789.94	-18.77	-2.43%	0.98
AUTOCONSUMO	2,887.34	3,544.54	-657.20	-22.76%	0.81
REPUESTOS Y ACCESORIOS	1,964.58	24.11	1,940.47	98.77%	81.48

SUMINISTROS VARIOS	1,110.10	3,714.09	-2,603.99	-234.57%	0.30
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DECOMPUTACION	423.67	2,200.62	-1,776.95	-419.42%	0.19
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	3,046.80	4,337.71	-1,290.91	-42.37%	0.70
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	105.60	93.75	11.85	11.22%	1.13
MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	3,704.45	44,093.82	-40,389.37	1090.29%	0.08
MANTENIMIENTO DE SISTEMAS INFORMATICOS		488.00	-488.00		0.00
MANTENIMIENTO Y ADECUACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO		37.96	-37.96		0.00
PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	22.20	24.20	-2.00	-9.01%	0.92
PATENTE MUNICIPAL	815.53	955.26	-139.73	-17.13%	0.85
GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	596.31	171.19	425.12	71.29%	3.48
PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	6.25		6.25	100.00%	
GASTOS MUNICIPALES	337.16	570.73	-233.57	-69.28%	0.59
IMPUESTO A LA RENTA	9,515.72	1,455.06	8,060.66	84.71%	6.54
GASTO I.C.E	51.55	80.02	-28.47	-55.23%	0.64
MATRICULACIÓN VEHICULOS		89.68	-89.68		0.00

GASTOS VARIOS	3,083.93	1,858.87	1,225.06	39.72%	1.66
SEGURIDAD PRIVADA	331.32	388.94	-57.62	-17.39%	0.85
GASTO POR FIRMA DIGITAL	18.00		18.00	100.00%	
SERVICIOS DE TERCEROS	8,763.10	4,629.19	4,133.91	47.17%	1.89
GASTO IVA	1,117.42	442.90	674.52	60.36%	2.52
GASTO DE TELEFONO	736.51	680.82	55.69	7.56%	1.08
PLAN CLARO	1,631.81	1,610.42	21.39	1.31%	1.01
ENERGIA ELECTRICA	1,781.52	1,796.77	-15.25	-0.86%	0.99
INTERNET	1,680.00	1,680.00	0.00	0.00%	1.00
INTERESES Y MULTAS	46.41	48.20	-1.79	-3.86%	0.96
GASTOS NO DEDUCIBLES	950.68	633.73	316.95	33.34%	1.50
DIFERENCIA POR REDONDEO	20.13	39.37	-19.24	-95.58%	0.51
DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	619.72	636.00	-16.28	-2.63%	0.97
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	659.38	1,015.89	-356.51	-54.07%	0.65
DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	871.33	931.29	-59.96	-6.88%	0.94
DEPRECIACIÓN. DE VEHÍCULO	5,311.92	5,311.92	0.00	0.00%	1.00
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624.48	624.48	0.00	0.00%	1.00

DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10,186.63	10,487.40	-300.77	-2.95%	0.97
BAJAS DE INVENTARIO	59,904.62	92,878.90	-32,974.28	-55.04%	0.64
CUENTAS INCOBRABLES	390.50	1,247.91	-857.41	- 219.57%	0.31
SERVICIOS BANCARIOS	1,008.79	454.40	554.39	54.96%	2.22
INTERESES BANCARIOS		3,611.22	-3,611.22		0.00
COMISIÓN EN TARJETAS DE CREDITO		338.04	-338.04		0.00
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1,441,659.81</b>	<b>2,059,276.58</b>	<b>-617,616.77</b>	<b>-194.69</b>	<b>145.19</b>
<b>SUPERAVIT DEL EJERCICIO ACTUAL</b>					

Nota: Estados Financieros del Comercial Calderón Camacho Mérida Angelita 2021

**Interpretación:** En el análisis horizontal a los Estados Financieros correspondientes a los años 2020- 2021 se observa que los *Ingresos* aumentaron significativamente en el año 2021, existiendo un crecimiento en las ventas de la empresa, los trabajadores estuvieron más capacitados, en el año 2021 por lo tanto no existieron devoluciones en ventas en cuanto al año 2020 la cifra fue de \$4.221,92, los intereses en las cuentas de ahorro para el año 2021 aumentaron un 56.24%. En el análisis a la cuenta de *Costos* se tiene el valor de \$1.015.658,70 para el año 2020, mientras que para el 2021 se tiene \$1.408.185,72 debido que para este año las ventas aumentaron un 38% en comparación del año anterior. En cuanto a los *Gastos de Personal* para el año 2021 aumentaron esto es debido a que para este año se pudo contratar más personal para todas las áreas dentro de la empresa lo que indica que en el año 2021 las ventas aumentaron en manera positiva.

### APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

#### Periodos 2020 – 2021

Indicador de Liquidez

*Tabla 34 Razón Corriente*

RAZON CORRIENTE =	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= *100
	Estándar: 1.5 y 2.5	
AÑO 2020 =	559,125.51	1.89
	296,171.69	
AÑO 2021 =	560,081.94	1.85

*Gráfico 24 Razón Corriente*



**Interpretación:** Al aplicar el indicador de *Razón Corriente*, dio como resultado que para el

año 2020 la Empresa tiene una liquidez de \$1,89, esto se debe a que los *Activos Corrientes* están representados por las cuentas: *Inversiones e Inventarios Productos Terminados* y *Mercadería en Almacén*, con saldos superiores a la cuenta Pasivos Corrientes que está representada por las cuentas *Obligaciones por Pagar Proveedores* y *Otras Cuentas por Pagar* permitió obtener un resultado positivo para este año; mientras que para el año 2021 su liquidez disminuyó a \$0,04 debido a la reducción de los *Activos Corrientes* en la cuenta *Inventarios* y se produjo un aumento de los *Pasivos Corrientes* en las *Cuentas por Pagar Proveedores*, produciéndose una menor liquidez para este año; pero se da a conocer que de acuerdo al estándar 1.5 y 2.5 estos valores se encuentran dentro del rango, sin embargo se produjo una entre de un año y otro sin embargo la Empresa mantiene una liquidez para afrontar las obligaciones contraídas a corto plazo en ambos años.

### Prueba Ácida

Tabla 35 Prueba Ácida

$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = *100$		
Estándar: 1.5 y 2.5		
AÑO 2020 =	559.125,51 - 348.434,38	= 557.941,051 0,65%
	294.171,69	
AÑO 2021 =	560.081,94 - 484.433,38	= 558.477,942 0,65%
	302.016,17	

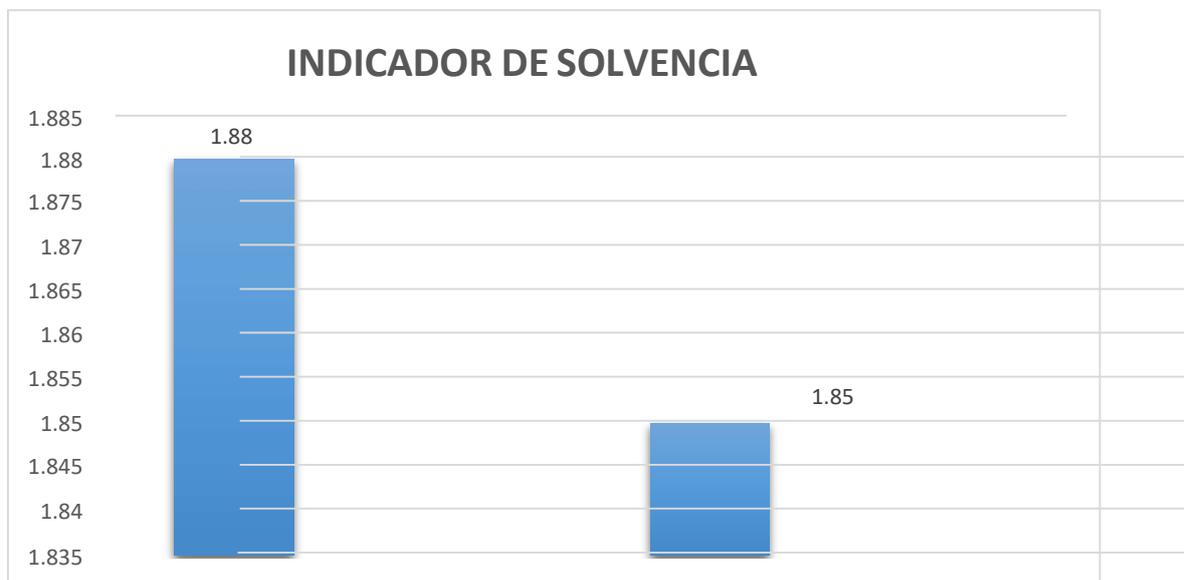
**Interpretación:** Al aplicar el indicador denominado *Prueba Ácida*, se obtuvo resultados parcialmente estables, ya que en el año 2020 su resultado es \$0,65 y en el año 2021 es \$0,65, esto quiere decir que por cada dólar de deuda cuenta con 0,65 y 0,65 ctvs. para su cancelación sin necesidad de depender de sus existencias, es decir puede cumplir sus obligaciones utilizando los activos corrientes excepto los inventarios, son valores medianamente favorables porque acuerdo al estándar el valor correcto sería uno que se acercase a 1, sin embargo en el 2021 el valor se mantuvo esto indica que la empresa puede solventar sus necesidades a la hora de enfrentar sus deudas a corto plazo en los siguientes años, se recomienda que se empleen estrategias para poder mayor liquidez.

## INDICADORES DE SOLVENCIA

*Tabla 36 Indicador de Solvencia*

INDICADOR DE SOLVENCIA =	ACTIVO CIRCULANTE	
	PASIVO CIRCULANTE	
AÑO 2020 =	559,125.51	1.88
	296,171.69	
AÑO 2021 =	560,081.94	1.85

*Gráfico 25 Indicador de Solvencia*



**Interpretación:** Como resultado de aplicar el indicador de *Solvencia* a la empresa de la señora Mérida Angelita Calderón Camacho se obtuvo una razón de 1,88 para el año 2020, mientras que para el año 2021 se dio como resultado una razón de 1,85 de esta manera se puede notar que sufre un aumento en la totalidad de sus *Activos Circulantes o Corrientes* ya que para el año 2020 obtuvieron \$559.125,51 en relación al año 2021 que fue de \$560.081,94; evidenciados resultados positivos para la empresa al mantener una liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones.

## CAPITAL DE TRABAJO

*Tabla 37 Capital de Trabajo*

<b>CAPITAL NETO DE TRABAJO = Activo Corriente – Pasivo Corriente</b> <b>Estándar: Entre mayor sea es favorable</b>		
<b>AÑO 2020</b>	<b>663.258,20 - 296.171,69 =</b>	<b>367.086,51</b>
<b>AÑO 2021</b>	<b>560.081,94 - 302.016,17 =</b>	<b>258.065,77</b>

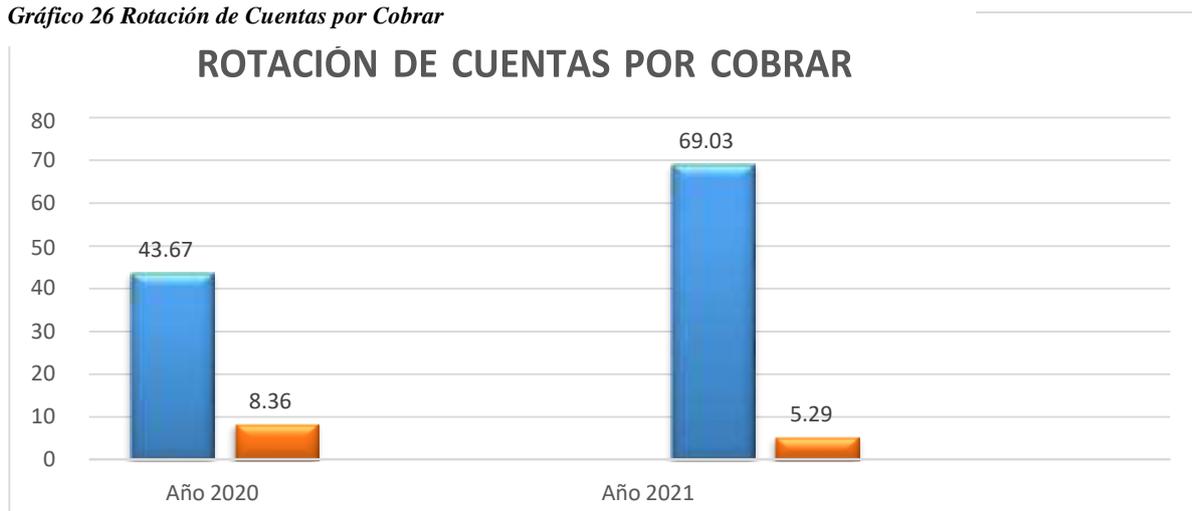
**Interpretación:** Después de haber aplicado el indicador *Capital de Trabajo* en la Empresa de la señora Mérida Angelita Calderón Camacho se obtuvo como resultado que para el año 2020 cuenta con \$367.086,51, por lo tanto, los *Activos Corrientes* de este año alcanzaron a cubrir las cuentas de los *Pasivos Corrientes* en su totalidad dejando Capital de Trabajo Productivo; mientras que se observa una disminución para el año 2021, que cuenta con un capital de trabajo de \$248.065,77, debido a la disminución del *Activo Corriente* y al aumento del *Pasivo Corriente* para ese año; dando a conocer que a pesar que existió una disminución que existió una para el año 2021, este sigue siendo optimo en los dos periodos de acuerdo al estándar que establece que entre mayor sea es favorable, por lo que la Empresa está en la capacidad de seguir desarrollando sus actividades.

## ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

*Tabla 38 Rotación de Cuentas por Cobrar*

Rotación de cuentas por cobrar = ventas / cuentas por cobrar		Permanencia de cuentas por Cobrar (Días) = 365 Días / Rotación de Cuentas Cobrar		
Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.				
Año 2020	1,472,091.37	43.67	365	8.36
	33,710.88		43.67	
Año 2021	2,053,577.56	69.03	365	5.29
	29747.24		69.03	

**Gráfico 26 Rotación de Cuentas por Cobrar**



**Interpretación:** Mediante la aplicación del *Indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar* se obtuvo como resultado que para el año 2020 este rota 43.67 veces, con una permanencia de 8.36 días, este se debe a que las ventas son superiores a las *Cuentas por Cobrar*; mientras que para el año 2021 la rotación es de 69.03 veces, con una permanencia de 5.29 días; esto se debe a la disminución de las ventas y al aumento de las Cuentas por Cobrar, lo que indica que aunque en el año 2021 los días de aceptación son menores, en los dos periodos cumplen con lo establecido que es de 30 días.

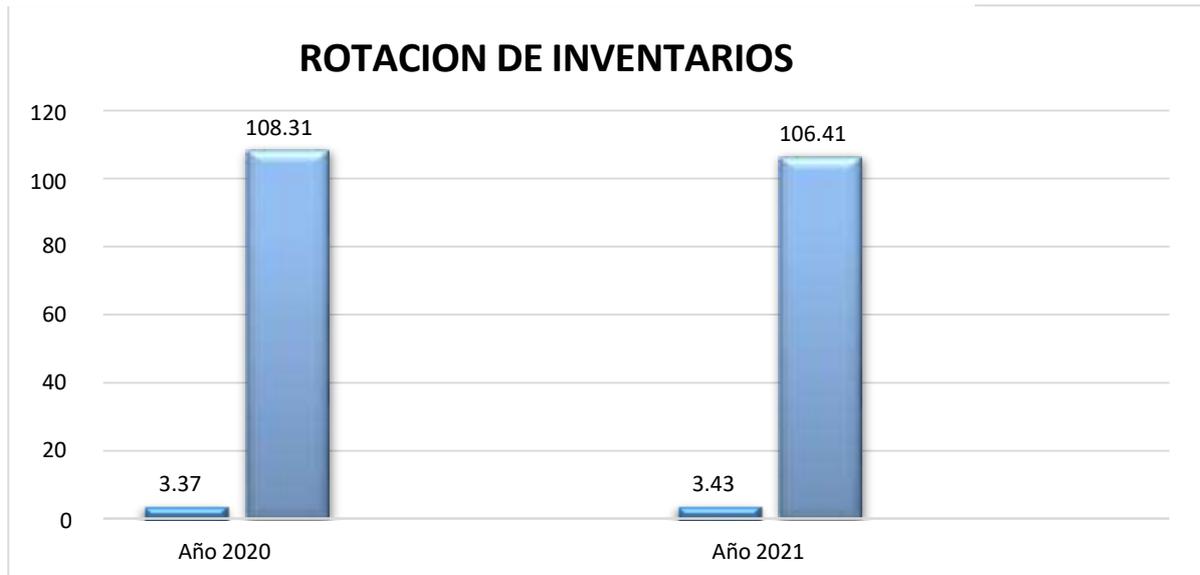
### INDICADORES DE ACTIVIDAD

#### ROTACION DE INVENTARIOS

**Tabla 39 Rotación de Inventarios**

Rotación de Inventarios= Costo de Ventas/Inventario		Permanencia de Inventario (Días) = 365 Días / Rotación de Inventario		
Estándar: Entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa				
Año 2020	1,174,079.19	3.37	365	108.31
	348.434,38		3.37	
Año 2021	1,660,555.38	3.43	365	106.41

Gráfico 27 Rotación de Inventarios



**Interpretación:** La aplicación del Indicador *Rotación de Inventarios* en la empresa dio como resultado que para el año 2020 tuvo una rotación de 3.37 veces, con una permanencia de 108.31 días; mientras que para el año 2021 se obtuvo una rotación de 3.43 veces con una permanencia de 106.41 días, debido a que para el año 2020 el valor de inventarios es inferior al año siguiente ya que se mantuvo más mercadería en stock para el año 2021.

### ROTACION DE CUENTAS POR PAGAR

Tabla 40 Rotación de Cuentas por Pagar

Rotación de Cuentas por Pagar= Compras/Cuentas porPagar		Permanencia de Cuentas por Pagar (Días) =365 Días / Rotación de Cuentas por Pagar		
Estándar: Su nivel de aceptaciones de 30 días.				
Año 2020	90,236.20	0.53	365	688.68
	170,938.93		0.53	
Año 2021	227,856.16	4.49	365	81.29

Gráfico 28 Rotación de Cuentas por Pagar



**Interpretación:** Después de haber aplicado el indicador de *Rotación de Cuentas por Pagar*, se obtuvo como resultado que para el año 2020 rotó 0.53 veces, con una permanencia de 688.68 días, esto se debe que las compras son inferiores a las *Cuentas por Pagar*, referentes a deudas con los proveedores, ocasionando una rotación baja con un nivel de capacidad para desarrollar sus actividades a tiempo; mientras que para el año 2021 su rotación aumenta a 81.29 veces, progresando los días para cancelar sus deudas a 81.29, con un nivel de aceptación que está fuera del establecido; lo que significa que para el año 2021 la Empresa poseía más recursos para hacer frente a sus obligaciones en relación al año 2020, por lo que la Empresa debe certificar, plazos adecuados que le permitan garantizar sus obligaciones y así no permitir en índices de morosidad o faltar a la confianza de los proveedores.

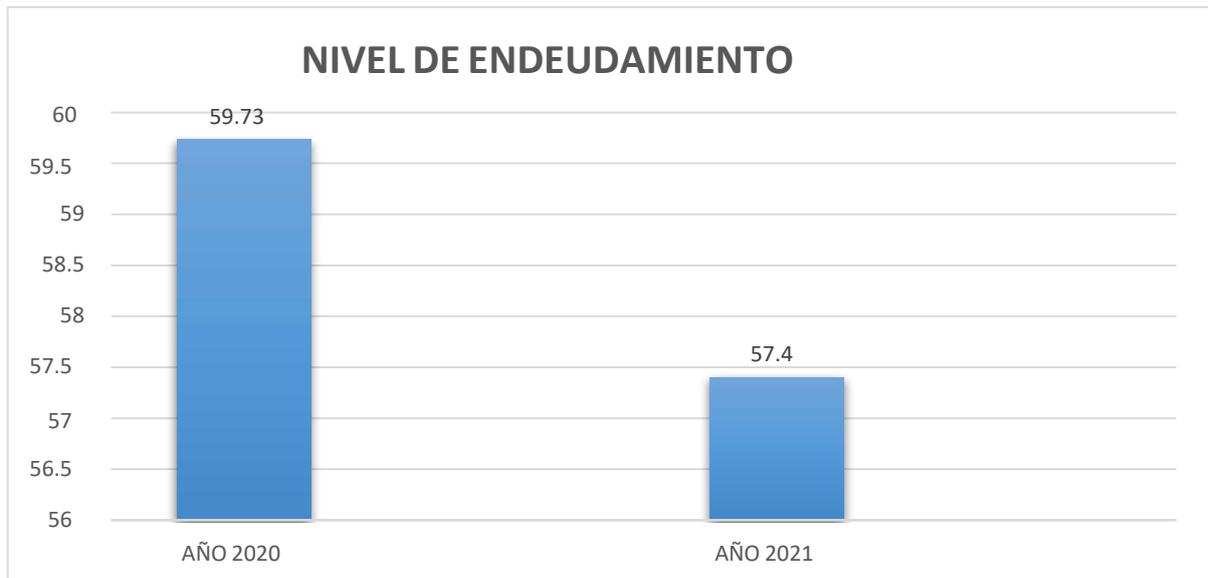
### INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

#### NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Tabla 41 Nivel de Endeudamiento

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO =		$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	*100
AÑO 2020	396,171.69	663,258.20	59.73
	663,258.20		
AÑO 2021	375,349.53	653,900.88	57.40
	653,900.88		

**Gráfico 29 Nivel de Endeudamiento**



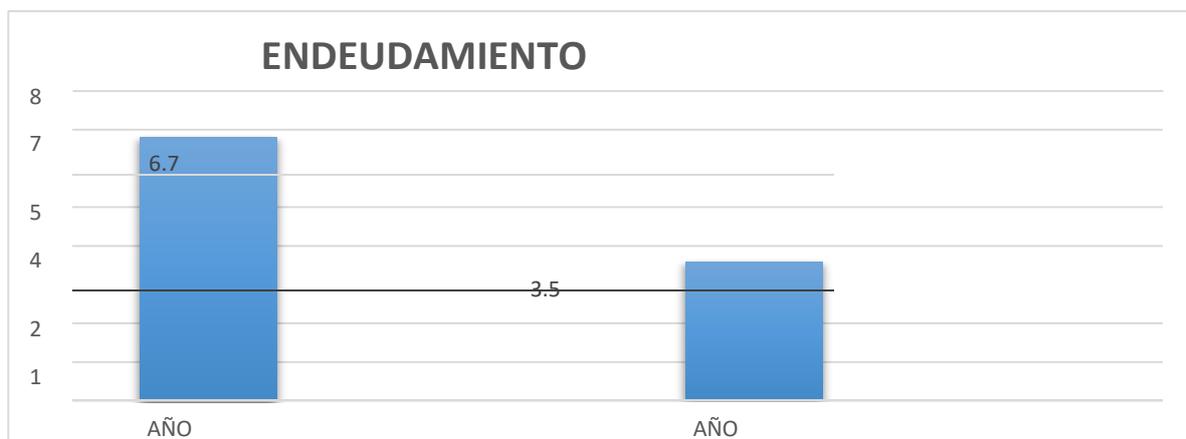
**Interpretación:** Al aplicar el indicador de *Nivel de Endeudamiento* se establece que los *Activos* de la empresa están financiados por terceros en un 59.73% durante el año 2020, mientras que en el año 2021 disminuyó a 57.40%; dando a conocer que la Empresa se encuentra dentro del estándar de la parte de riesgo, ya que el nivel de endeudamiento óptimo es de hasta 50% o menor a éste; sin embargo existe una disminución de endeudamiento para el año 2021, debido a que tanto los *Pasivos* como los *Activos* de la empresa son menores para este año; por lo que sería recomendable disminuir este nivel de endeudamiento ya que si este nivel fuese mayor se estaría comprometiendo la solvencia de la Empresa.

### ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

**Tabla 42 Endeudamiento Financiero**

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO =	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$	
	Estándar: de 10%	
AÑO 2020	100,000.00	6.79
	1,472,091.37	
AÑO 2021	73,333.36	3.57

**Gráfico 30 Endeudamiento Financiero**



**Interpretación:** Después de haber aplicado el Indicador de *Endeudamiento Financiero* en la Empresa se obtuvo como resultado en el año 2020, las obligaciones con entidades financieras son de 6.79%, lo cual indica que la empresa está dentro del nivel de endeudamiento financiero ya que su estimado es de hasta 10%; mientras que para el año 2021 está disminuyó a 3.57%, evidenciando que se está cumpliendo con los compromisos contraídos con las entidades financieras dado que se cubrió parte de la deuda, siendo esto algo favorable para la Empresa.

### IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA

**Tabla 43 Impacto de la Carga Financiera**

IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA =		$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	*100
Estándar: de 3% o 4% dependiendo de la utilidad que genera la empresa			
AÑO 2020		1,008.79	0.07
		1,472,091.37	
AÑO 2021		4,403.66	0.21
		2,053,577.56	

**Gráfico 31 Impacto de la Carga Financiera**



**Interpretación:** Mediante la aplicación del indicador de *Impacto de la Carga Financiera* a la Empresa se obtuvo como resultado que en el año 2020 tiene un porcentaje de 0.07%, mientras que para el año 2021 tuvo un porcentaje de 0.21%; encontrándose por debajo del estándar establecido en los dos periodos, siendo esto beneficioso lo que signifique que los gastos financieros no representan riesgo a la Empresa.

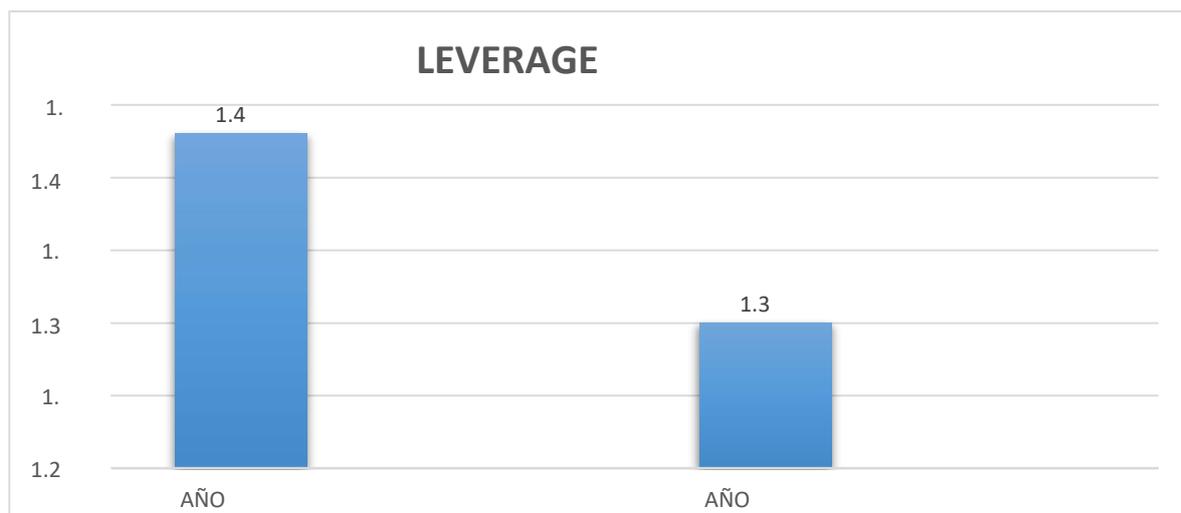
**INDICADORES DE LEVERAGE**

**LEVERAGE TOTAL**

*Tabla 44 Leverage Total*

LEVERAGE TOTAL = $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$		
AÑO 2020	396,171.69	1.48
	267,086.51	
AÑO 2021	375,349.53	1.35
	278,551.35	

**Gráfico 32 Leverage Total**



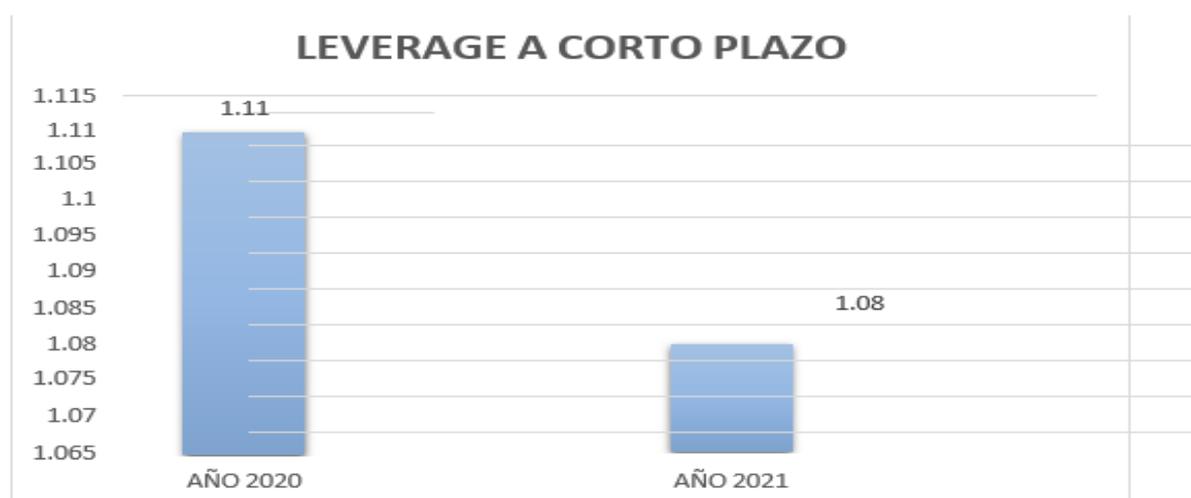
**Interpretación:** Al realizar el análisis del indicador de *Leverage Total* permitió determinar cuántas veces el *Patrimonio* está comprometido con el Pasivo, dando como resultado que para el año 2020 por cada dólar de endeudamiento este dispone de \$1.48, mientras que para el año 2021 dispone de \$1.35 de su Patrimonio para hacer frente a sus obligaciones con los acreedores; lo que significa que el compromiso con terceros era de un nivel aceptable, es decir que a pesar de tener deudas con terceros la Empresa tenía el saldo suficiente para hacer frente a sus obligaciones, sin afectar de manera directa a la generación de ingresos, sin embargo a futuro podrían surgir inconvenientes que puedan comprometer de manera directa al Patrimonio de la empresa.

### LEVERAGE A CORTO PLAZO

**Tabla 45 Leverage a Corto Plazo**

LEVERAGE A CORTO PLAZO =	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$	
AÑO 2020	296,171.69	1.11
	267,086.51	
AÑO 2021	302,016.17	1.08
	278,551.35	

Gráfico 33 Leverage a Corto Plazo



**Interpretación:** Este resultado indica que por cada dólar que la Empresa dispone de *Patrimonio* tiene compromisos a corto plazo de 1,11 en el año 2020 y 1,08 en el año 2021; evidenciándose que la Empresa tiene un alto porcentaje de endeudamiento a corto plazo, debido a que un gran porcentaje de mercadería es financiada por sus proveedores.

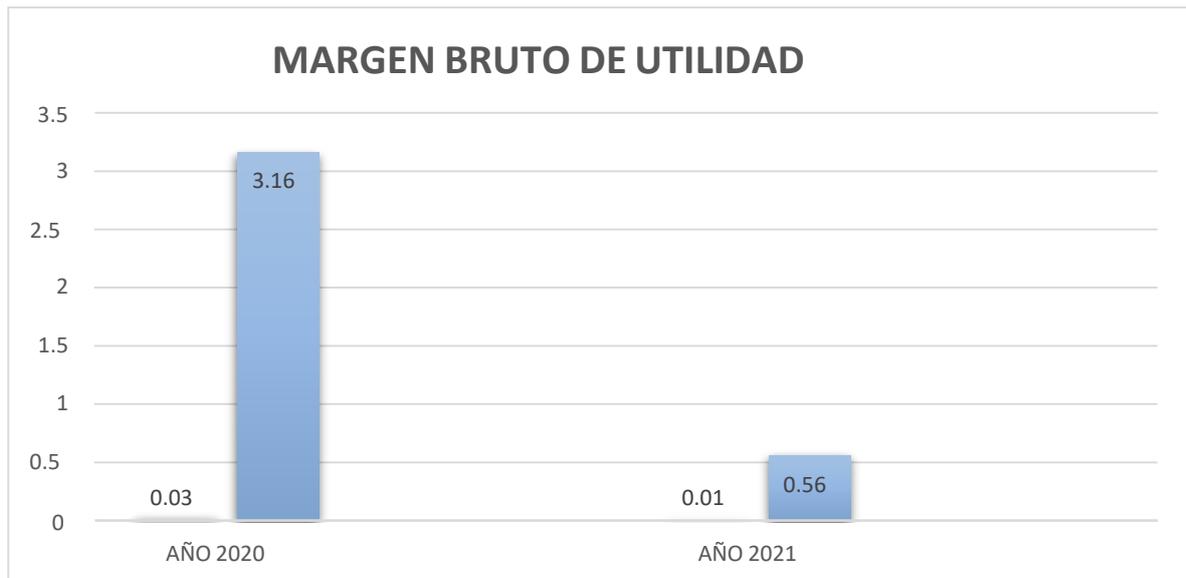
## INDICADORES DE RENDIMIENTO

### MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

Tabla 46 Margen Bruto de Utilidad

MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$			
Estándar: Su promedio óptimo intercede de 35% a 45%			
AÑO 2020	46,577.78	0.03	3.16
	1,472,091.37		
AÑO 2021	11,464.84	0.01	0.56
	2,053,577.56		

**Gráfico 34 Margen Bruto de Utilidad**



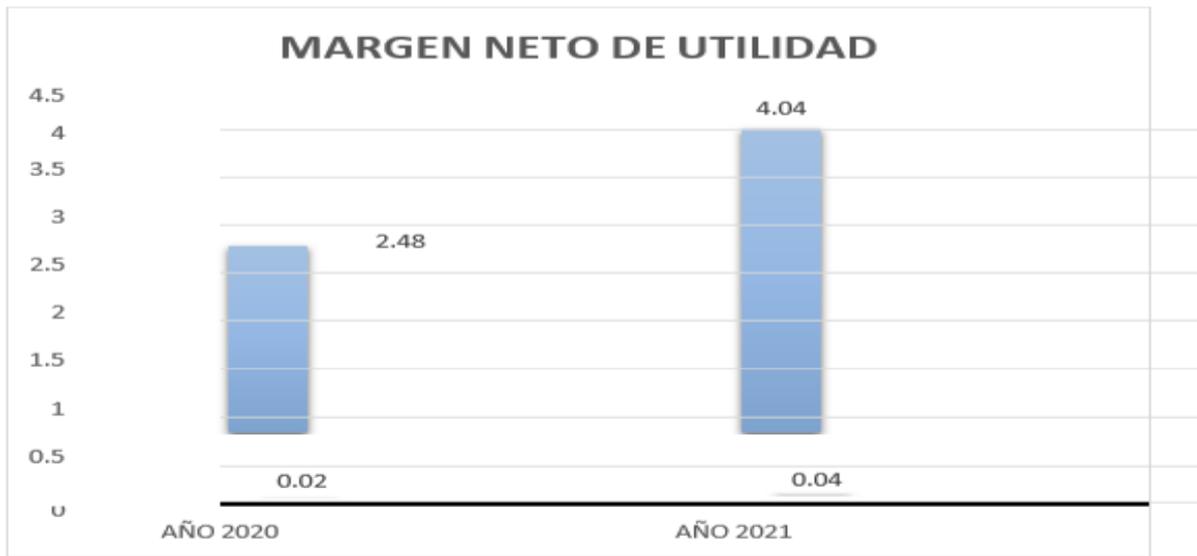
**Interpretación:** Después de aplicar el indicador de *Margen Bruto de Utilidad* dio como resultado que la utilidad bruta obtenida después de descontar las ventas fue de 3.16% para el año 2020, mientras que para el año 2021 fue de 0.56% teniendo una disminución para este año; pudiéndose evidenciar que para el año 2020 la utilidad bruta fue mejor debido que las ventas fueron mayores, sin embargo los resultados del margen de utilidad bruta obtenidos en los dos periodos se consideran demasiado bajos debido a que su promedio óptimo de 35% a 45%, por lo que es aconsejable aprovechar al máximo los recursos de la empresa para que le permitan generar mayores utilidades.

**MARGEN NETO DE UTILIDAD**

**Tabla 47 Margen Neto de Utilidad**

$\text{MARGEN NETO DE UTILIDAD} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$ Estándar: Su promedio óptimo es del 30%			
AÑO 2020	36,508.60	0.02	2.48
	1,472,091.37		
AÑO 2021	83,086.39	0.04	4.04
	2,053,577.56		

Gráfico 35 Margen Neto de Utilidad



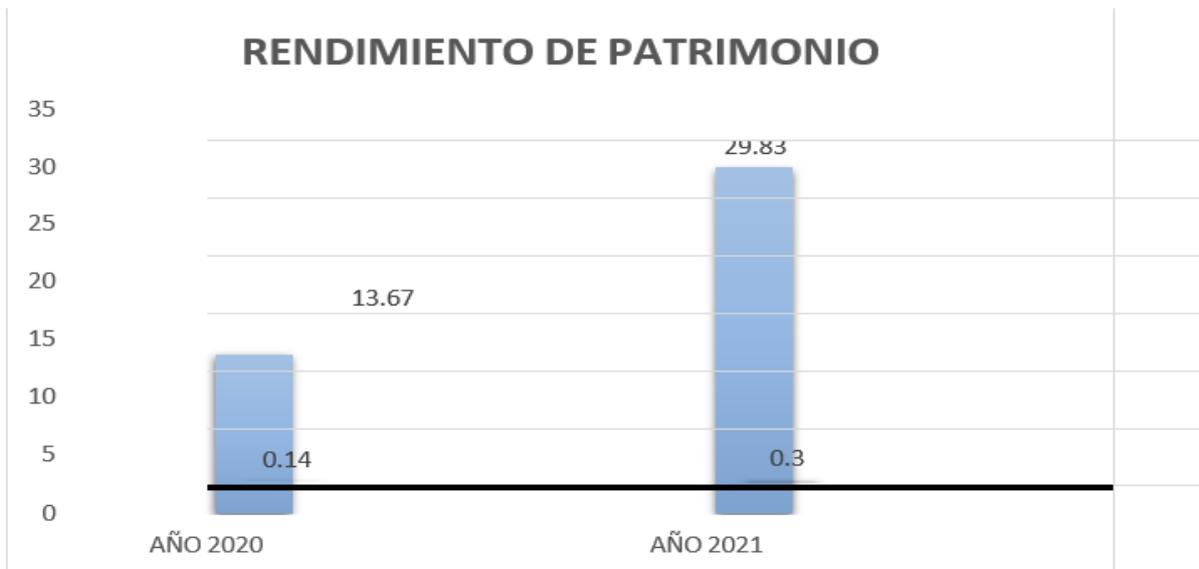
**Interpretación:** Al realizar el análisis del indicador de *Margen Neto de Utilidad* permitió determinar que la utilidad neta para el año 2020 corresponde a 2.48%, mientras que para el año 2021 corresponde a 4.05% de las ventas netas, esto quiere decir que por cada dólar vendido se generó 0,02 centavos de utilidad neta en el año 2020 y 0,04 centavos en el año 2021 después de cumplir con compromisos exigidos por ley; evidenciado que la variación que ha existido entre los dos periodos es considerable, por lo que es recomendable mejorar las estrategias de venta para tratar de reducir los costos y gastos y obtener un porcentaje de mayor utilidad.

### RENDIMIENTO DE PATRIMONIO (ROE)

Tabla 48 Rendimiento de Patrimonio

RENDIMIENTO DE PATRIMONIO = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$			
Estándar: Su promedio óptimo de del 15%			
AÑO 2020	36,508.60	0.14	13.67
	267,086.51		
AÑO 2021	83,086.39	0.30	29.83
	278,551.35		

Gráfico 36 Rendimiento de Patrimonio



**Interpretación:** Al realizar el análisis de este indicador que determina que la rentabilidad con relación al aporte patrimonial del propietario de la Empresa; se obtuvo como resultado que para el año 2020 logró un rendimiento de 13.67% en función de la utilidad neta por las ventas realizadas, mientras que para el año 2021 su rendimiento aumentó a 29.83%; rendimientos que se consideran altos, por lo que se considera que se ha incrementado sus ingresos.

**APLICACIÓN DEL SISTEMA DUPONT**  
**ANÁLISIS DUPONT**  
**RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO (RSA)**  
**2020-2021**

$$\begin{aligned}
 \text{RSA 2020} &= \text{Margen de utilidad neta} \\
 &\times \text{Rotación de activos totales} \\
 &= 2.48 \times 2.22 \\
 &= 5.51
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{RSA 2021} &= \text{Margen de utilidad neta} \\
 &\times \text{Rotación de activos totales} \\
 &= 2.48 \times 3.14 \\
 &= 7.79
 \end{aligned}$$

## ANÁLISIS DUPONT RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (RSP)

2020-2021

$RSP\ 2020 = RSA \times MAF\ (Total\ de\ Activos/Total\ de\ patrimonio)$

$$= 5.51 \times 663.258,20 / 267.086,51$$

$$= 5.51 \times 2.48$$

$$= 16.15$$

$RSP\ 2021 = RSA \times MAF\ (Total\ de\ Activos/Total\ de\ patrimonio)$

$$= 7.79 \times 653.900,88 / 278.551,35$$

$$= 7.79 \times 2.35$$

$$= 18.31$$

**Interpretación:** El Rendimiento sobre el *Activo Total* en los años 2020 y 2021 se evidencia notablemente que generó Utilidades y que la Rotación de los Activos mejoró de tal manera que ha generado beneficios para la empresa en ambos periodos consecutivos.

El *Sistema Dupont* muestra en los años 2020 y 2021 con respecto al Rendimiento sobre el Patrimonio y su inversión de Capital propio, obtuvo pérdida neta, y se incrementó, debido al alto nivel de costos y gastos, siendo un resultado desfavorable que no compensa la inversión de la propietaria.

# **INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO**

## **ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral

## **PERÍODOS DE ANÁLISIS:**

2020 - 2021

## **ANALISTA:**

Miguel Angel Lalangui Saraguro

**LOJA – ECUADOR 2023**

Loja, 15 de septiembre del 2023

Sra.

Mélida Angelita Calderón Camacho

**GERENTE-PROPIETARIA DE LA EMPRESA “ALUVRIL”**

Ciudad. -

De mi consideración:

Mediante el siguiente informe se dará a conocer los resultados obtenidos del Análisis Financiero realizado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, de los periodos 2020-2021, de la Empresa Comercial Aluvril en donde se determinan los principales problemas y las posibles alternativas orientadas a la solución de los mismos.

Particular que emito a usted para fines pertinentes.

Atentamente.

Miguel Angel Lalangui Saraguro

**ANALISTA FINANCIERO**

C. C. 1105770885

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2020-2021.**

La empresa de Aluminio y Vidrio Aluvril inició sus operaciones comerciales en el año de 1980, comenzó como un pequeño taller por la falta de oportunidad y al pasar de los años fue desarrollándose en el mercado local hasta formarse como una gran empresa como lo es hoy en día está ubicada en la ciudad de Loja en la Av. 8 de diciembre a pocos pasos del redondel las pitas, además cuenta con una sucursal ubicada en el centro de la ciudad en la Av. 18 de noviembre y su oficina principal está situada al norte de la urbe, en el sector de las pitas. Su gerente propietaria es la señora Melida Calderón que cuenta con número de RUC 1102312426001, la fecha que inicio sus actividades fue el 20 de noviembre del 2001. De tipo de contribuyente persona natural, obligada a llevar contabilidad en la parte privada empresarial. Es una empresa que se especializa en la distribución y comercialización de materiales para la arquitectura moderna. como aluminio, vidrio, policarbonato, aluminio compuesto y accesorios en general.

### **Fuentes de Información**

- Estados de Situación Financiera periodos 2020-2021.
- Estado de Resultados periodos 2020-2021.
- Notas a los Estados Financieros.

### **Objetivos del Informe**

- Informar al gerente o propietario los resultados obtenidos sobre la posición económica y financiera de la compañía, haciendo énfasis en los aspectos más importantes.
- Emitir conclusiones y recomendaciones que contribuyan a mejorar los niveles de liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión de la empresa.

El análisis vertical realizado al Estado de Situación financiera periodo 2020 arrojó los siguientes resultados:

### **ACTIVO**

#### **ACTIVO CORRIENTE**

Los Activos Corrientes de la Empresa Aluvril de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2020 tienen un valor de \$ 559.125.51 equivalente a 84.30% del total de los Activos, de los cuales la cuenta Inventarios con un valor de \$348.434,38 equivalente al 52.53% es la más significativa de este subgrupo esto se debe a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías como son: Vidrio, Aluminio, Accesorios, Policarbonato, Alucubond, Fibrocell.

Otra de las cuentas relevantes dentro de este subgrupo son la Cuenta Inversiones con un valor de \$100.000,00 que equivale al 15.08% del total de los Activos Corrientes.

La cuenta Caja Bancos (Efectivo y Equivalentes al Efectivo) con un valor de \$71.906,72 es equivalente a 10,84% es lo que representa el dinero que cuenta la empresa.

Esto se debe a las Cuentas y Documentos por Cobrar \$37.382,88 con el 5.64% (Cuentas por cobrar por concepto de venta de valores o propiedades distintas de productos propios de la venta de la Empresa). se deben a las operaciones a crédito y en el transcurso de un año desde que comenzaron los cobros, no se obtuvieron resultados favorables o ingresos de esos créditos la Cuenta Crédito Tributario con un valor de \$1.400,50 con el porcentaje que equivale a 0,21% que se debe al crédito tributario a favor de la empresa (IVA) con el porcentaje menos relevante de este subgrupo esta la cuenta de anticipo de impuestos a la renta que es el pago anticipado que el comercial ha realizado al impuesto a la Renta.

Otra de las cuentas que intervienen en este subgrupo es la cuenta Anticipos de la Empresa Año Actual con un valor de \$3.672,00 equivalente a 0,55%. En que consiste en adelantar el dinero de la factura de un pedido por la compra de mercadería o para la realización de un servicio y la cuenta con menor cantidad es la de Anticipo de Impuesto a la Renta con el valor de \$1.03 equivalente al 0,00%.

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

Con respecto al análisis de los Activos No Corrientes del año 2020, con un valor de \$104.132,62 equivalente al 15.70% de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es Propiedad Planta y Equipo con un valor de \$183.346.75 equivalente al 15.70% este porcentaje se debe a que la Empresa en este año adquirió implementos necesarios para el comercial como para oficinas (Cámaras de Seguridad Muebles y Enseres equipos de computación, y equipo de oficina y la otra cuenta que es depreciación de Propiedad Planta y Equipo con el valor de \$79.214,06 equivalente al 11,94% del total de los Activos No Corrientes.

### **PASIVO**

#### **PASIVO CORRIENTE**

Con respecto al análisis del Pasivo Corriente del año 2020, con un valor de \$296.171,69, equivalente a 74,76%, muestran que la cuenta más significativa dentro de este subgrupo es Otras Cuentas por Pagar con un valor de \$170.938,93 que representa el 43,15% otras de las cuentas más relevantes es Obligaciones por Pagar Proveedores con \$99.713,35 equivalente al 25,17% relacionados (Cuentas por pagar Proveedores y Cuentas por Pagar Cheques Posfechados). otra cuenta que interviene en este subgrupo es Obligaciones con la administración tributaria con un valor de \$14.165,68, equivalente a 3,58% (IVA por Pagar,

Retenciones en la Fuente por Pagar)

La cuenta Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados con un valor de \$9898,85, equivalente a 2,50%, que se debe a la Subcuenta la cual es (15% Utilidad Trabajadores por pagar). Finalmente, la cuenta Obligaciones con el IESS con un valor de \$1.454,88 equivalente a 0,37% siendo esta la menos representativa de este subgrupo, debido a efectos comerciales a pagar y cuentas por pagar.

### **PASIVO NO CORRIENTE**

En el análisis del Pasivo No Corriente del año 2020, con un valor de \$100.000,00 equivalente a 25,24%, refleja que la cuenta más significativa es Obligaciones Financieras con un valor de \$100.000,00 que representa el 25,24% del total del Pasivo No Corriente, así mismo otra cuenta que interviene en este subgrupo es Obligaciones a Largo Plazo con un valor de \$100.000,00 que representan el 25,24% del total del Pasivo No Corriente evidenciando que la Empresa adquirió un préstamo en el Bancario a 4 años plazo con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en este periodo.

### **PATRIMONIO**

Al analizar el Patrimonio de la Empresa de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2020, con un valor de \$267.086,51 equivalente a 100%, que está conformado por Capital con un valor de \$184.000,12 que representa el 68,89% del Patrimonio, lo que indica que la Empresa dispone de un buen capital para continuar en marcha sus actividades; y la cuenta Resultados Acumulados con un valor de \$83.086,39, equivalente a 31,11%, de los cuales está integrado por Utilidades Acumuladas De Ejercicios Anteriores con \$36.508,50 con el 13,67% y Pérdidas y Ganancias Netas del Periodo, \$46.577,79 lo que refleja el resultado positivo que ha tenido la empresa de sus operaciones en el ejercicio económico.

## **EL ANÁLISIS VERTICAL REALIZADO AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERÍODO 2020**

### **INGRESOS**

#### **VENTAS**

En el análisis de las Ventas de la Empresa de la Señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2020, con un valor de \$1.472,091,37 equivalente a 98,92%, del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la Empresa.

#### **OTROS INGRESOS**

En relación al análisis de los Otros Ingresos de la Empresa de la Señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2020 tienen un valor de \$20.063.74, equivalente de 1,35%, del

total de los otros Ingresos originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Interese Ganados por dinero que se mantiene en los Bancos), siendo este un ingreso adicional para la Empresa tomando en cuenta que el total de Ingresos es de \$1.488.237,59 equivalente al 100%.

### **COSTOS DE VENTAS**

En el análisis vertical en la cuenta Costos de Ventas en el año 2020, la cuenta que interviene en este grupo es Costos con un valor de \$1.174.079,19 equivalente al 78,89%, del total de los Costos y Gastos esto se debe a los costos de ventas y a los Descuentos en ventas que se dieron en este periodo.

### **COSTOS DE GASTOS**

En relación al análisis vertical de la cuenta Gastos Administrativos con el valor de \$120.562,00 equivalente al 8,36%, está vinculada con la gestión, organización y dirección de la empresa como consecuencia inmediata del funcionamiento organizacional.

La cuenta Gastos de Personal con el valor de \$75.785,00 equivalente a 5,26% de la cual está destinada a cubrir (Remuneraciones al Personal, Horas Extras 100% Comisiones en Ventas, Suministros de Alimentación y Salario Digno) y la cuenta Beneficios Sociales e Indemnizaciones tiene el valor de 23.332,75 equivalente a 1,62% en la cual abarca las Subcuentas (Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Bonificaciones por Alimentación 20%, Vacaciones, Gastos 15% Trabajadores, Desahucio y Bonificaciones. Lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden.

Por otro lado, la Cuarta cuenta de gastos es Aporte a la Seguridad Social que tiene el valor de \$13.144,62 que equivale al 0,91% que solamente cubre el Aporte Patronal y Fondos de Reserva. la cuenta con menor significado son honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales con el valor de 5.921,59 que equivale al 0,41%.

### **EL ANÁLISIS VERTICAL REALIZADO AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2021 ARROJO LOS SIGUIENTES RESULTADOS**

#### **ACTIVO**

##### **ACTIVO CORRIENTE**

Los Activos Corrientes de la Empresa Aluvril de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2021 tienen un valor de \$ 560,081.94 equivalente a 85.65% del total de los Activos, de los cuales la cuenta Inventarios con un valor de \$ 484.433,38 equivalente al 74.08% es la más significativa de este subgrupo esto se debe a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías como son: Vidrio, Aluminio, Accesorios, Policarbonato, Alucubond, Fibrocell. Otra de las cuentas relevantes dentro de este subgrupo son las cuentas y documentos por cobrar con un valor de \$ 32,047.71 equivalente a 4.90% otra de las cuentas relevantes de este subgrupo es la de Efectivo y Equivalentes al Efectivo con un valor de \$ 36,212.50, correspondiente al 5.54%, esto representa el dinero que la empresa posee

tanto en caja como en bancos; la cuenta de Cuentas y Documentos por Cobrar con el valor de \$29.747,24, equivalente a 4.55% esto se debe a las cuentas por cobrar por concepto de venta de Valores o Propiedades distintas de productos propios de la venta de la Empresa, Depósitos con Acreedores, Anticipos a Accionistas, entre otros; la cuenta de Activos por Impuestos Corrientes con un valor de \$7.388,35, que corresponde al 1.13%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) y al Crédito Tributario del Impuesto a la Renta; y finalmente la cuenta de Anticipos con un valor de \$ 2.300,47, equivalente a 0.35% que corresponda a la entrega de efectivo por adelantado en calidad de anticipos a los empleados y proveedores.

### **ACTIVO NO CORRIENTE**

Con respecto al análisis de los Activos No Corrientes del año 2021, con un valor de \$ 93,818.94, equivalente a 14,35%, e los cuales la cuenta más relevante es la de Propiedad, Planta y Equipo, correspondiente a 29.37%, este valor incluye las Cuentas, Muebles y Enseres, Cámaras de seguridad implementadas en el comercial, Equipo de Computación actualizado, Vehículos, Equipos de Transportes y Equipo Camionero, Equipo de Oficina y Máquinas y Equipo; por otro lado tenemos la respectivas depreciaciones de la cuenta ya antes mencionada con un valor de \$98.221,04 equivalente al 15.02% del total de los Activos.

### **PASIVO CORRIENTE**

Con respecto al análisis del Pasivo Corriente del año 2021, con un valor de \$ 302.016,17, equivalente a 80.46% del total de los Pasivos muestra que la cuenta más significativa es la de Obligaciones por Pagar Proveedores con un valor de \$239.857,80, que representa el 63.90% originadas por la Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionados (cheques entregados por pagar proveedores y cuentas por pagar proveedores años anteriores); otra cuenta que interviene en este subgrupo es la de Otras Cuentas por Pagar con un valor de \$50.722,30, equivalente a 13.51% esta es la cuenta que se utiliza para pagar a los clientes; la cuenta de Obligaciones con la Administración Tributaria con el valor de \$6.828,27, que representa el 1.82% originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30%, 70% y 10% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), lo que significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes en concepto de impuestos; la cuenta de Obligaciones con el IESS con el valor de \$2.327,82, equivalente a 0.62% que representan a los aportes y beneficios que obtienen los trabajadores y finalmente la cuenta de Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados con un valor de \$2.279,98 que representa el 0.61% que son las utilidades de los empleados.

## **PASIVO NO CORRIENTE**

En el análisis del Pasivo No Corriente del año 2021, con un valor de \$73.333,36 equivalente a 19.54%, muestra su única cuenta que es la de Obligaciones a Largo Plazo que tiene como subcuenta Préstamo con un valor de que \$73.333,36, que representa el 19.54% del total del Pasivo No Corriente; evidenciando que la Empresa adquirió un préstamo bancario a más de un año a plazo, con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en este periodo.

## **PATRIMONIO**

Al analizar el Patrimonio de la Empresa Aluvril de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2021 tienen un valor de \$278.551,35, equivalente a 42.60%, que está conformado por Capital con un valor de \$184.000,12, que representan el 28.14% del Patrimonio, lo que indica que la Empresa dispone de un buen capital para continuar en marcha sus actividades; y Resultados con un valor de \$94.551,23, equivalente a 14.46%, de los cuales está integrado por Utilidades de Ejercicios Anteriores y Utilidades del Ejercicio Actual, lo que refleja el resultado positivo que ha tenido la empresa de sus operaciones en el ejercicio económico.

## **EL ANÁLISIS VERTICAL REALIZADO AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERÍODO 2021 ARROJO LOS SIGUIENTES RESULTADOS INGRESOS**

### **VENTAS**

En el análisis de las Ventas de la Empresa Aluvril en el año 2021 tienen un valor de \$2.053.577,56, equivalente de 99,17%, del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas que ha realizado la empresa como son la venta de aluminio, vidrio, accesorios, policarbonato y alicubom.

### **OTROS INGRESOS**

En relación al análisis de Otros Ingresos de la empresa en el año 2021 tiene un valor de \$15.091,07, que corresponde al 0.73% del total de los Ingresos originados por los otros fondos y otros ingresos realizados por la empresa.

### **INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES**

En el año 2021 los Ingresos Financieros y Otros no Operacionales tuvo un valor de \$2.056,05, equivalente al 0.10% de los Ingresos que consta de los Intereses Financieros (Interese Ganados por dinero que se mantiene en el Banco), siendo este un ingreso adicional para la Empresa.

### **COSTOS DE VENTAS**

En el análisis de los Costos Directos de la Empresa Aluvril de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2021, la cuenta que interviene en este grupo es Costo de Ventas

con un valor de \$1.660.555,38, equivalente a 80.64% del total de los Costos, esto se debe a los costos de ventas y a los descuentos en ventas que se dieron en este periodo.

## **GASTOS**

El análisis de los Gastos de la Empresa Aluvril de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho en el año 2021, con un valor de \$267.580,62, dentro de esta interviene Gastos Administrativos, con el valor de \$157.500,55, representado por el 7.65%, la de Beneficios Sociales e Indemnizaciones por el valor de \$16.798,71 que corresponde al 0.82% del total de los Gastos, otra cuenta más que interviene es la de Aportes a la Seguridad Social, con un valor de \$5.158,01 y un porcentaje de 0.97%, otra subcuenta más dentro de los Gastos Administrativos es la de Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales con el valor de \$5.158,01 correspondiente al 0.25%, lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden), Beneficios Sociales e Indemnizaciones (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación y las bonificaciones e indemnizaciones a empleados) y Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal, los fondos de reserva e intereses y multas al IESS).

Por otro lado, está la cuenta de Otros Gastos con el valor de \$236.816,99, representada por 11.50% conformada por la subcuenta de Gasto en Promoción y Publicidad con el total de \$3.515,95 y el 0.17% que son los gastos realizados por la empresa en publicidad, propaganda (Publicidad impresa, radio, televisión, menciones publicitarias y redes sociales) así como también gastos navideños: la subcuenta de Gastos de Transporte con el valor de \$35.718,24 que corresponde al 1.73%, que son los gastos realizados en transporte en compras, envíos, encomiendas y servicios de logística, Gastos en Combustibles y Lubricantes por el valor de \$3.822,67 y 0.19% que es el combustible que se ha comprado para los camiones de la empresa; Gastos de Viaje con el valor de \$1.215,66 que representa el 0.06% que son los gastos que la empresa ha realizado en viáticos y subsistencias en sus trabajadores, Suministros Materiales y Reparaciones con un valor de \$11.0003,47 que corresponde al 0.53% conformado por los gastos de suministros de oficina, de limpieza, autoconsumo, repuestos, accesorios y suministros varios: Gasto en Mantenimiento y Reparaciones con \$51.251,86 y 2.49% que son los gastos en mantenimiento y reparaciones de equipo de computación, de vehículos, muebles y enseres, mantenimiento sistemas informáticos, mantenimiento y adecuación de maquinaria, equipo y edificio.

Impuestos, Contribuciones y otros con un valor de \$3.346,14 representando el 0.16% que corresponden a los gastos de permisos, tramites en instituciones del Estado, la patente municipal, gastos legales y notariales, matriculación vehículos, gastos municipales, impuesto

a la renta y gasto I.C.E, la subcuenta de Servicios Técnicos, Administrativos, de Consultoría y Similares con el valor de \$6.877,00 y un porcentaje de 0.33% conformado por gastos varios, de seguridad privada y servicios de terceros, Iva que se Carga al Gasto con el valor de \$442.90y Servicios con el valor de \$5.768,01 correspondiente al 0.28% que son los gastos de internet, energía eléctrica, plan claro y gastos de teléfono.

Gastos no Operacionales no Deducibles con el valor de \$721.30 y representados por 0.04% conformado por los gastos de intereses y multas, gastos no deducibles y diferencia por redondeo, las Depreciaciones Acumuladas con el valor de \$19.006,98 que representan el 0.92% del total de los gastos conformada por las depreciaciones de cámaras de seguridad, muebles y enseres, equipo de computación, vehículo, equipo de oficina y maquinaria y equipo, la subcuenta de Bajas de Inventario con el valor de \$92.878,90 y el 4.51%, Cuentas Incobrables con \$1247.91 y el 0.06% el total de los gastos.

Finalmente tenemos los Gastos Financieros con un valor de \$4.403,66 representado por el 0.21% que son los gastos de comisiones en tarjetas de crédito, los servicios bancarios e intereses bancarios.

### Tabla Resumen de Indicadores Financieros

Tabla 49 Tabla resumen de indicadores financieros aplicados a la Empresa de la Señora Melida Angelita calderón Camacho ciudad de Loja. Periodos 2020 - 2021

Grupo	Indicador	2020	2021	Estándar
<b>Liquidez</b>	Razón Corriente	2.24	1.85	Entre 1.5 y 2.5
	Prueba Acida	0.65	0.65	Mayor a 0.5
	Capital de Trabajo	\$ 367.086,51	\$ 258.065,77	Igual o mayor al pasivo corriente
<b>Solvencia</b>	Solvencia	1.88	1.85	Mayor a 0.5
	Rotación de Cuentas por Cobrar	8.36	5.29	Plazo promedio adecuado no debe ser superior a 30 días
<b>Actividad</b>	Rotación de Inventarios	3.37	3.43	
	Rotación de Cuentas por Pagar	0.53	4.49	
<b>Endeudamiento</b>	Nivel de Endeudamiento	59.73	57.4	No mayor al 50%
	Endeudamiento Financiero	6.79	3.57	Menor al 10%
	Impacto a la Carga Financiera	0.07	0.21	Entre 3% y 4%
<b>Leverage</b>	Leverage Total	1.48	1.35	
	Leverage a Corto Plazo	1.11	1.08	
<b>Rendimiento</b>	Margen Bruto de Utilidad	3.16	0.56	Intercede de 35% y 45%
	Margen Neto de Utilidad	2.48	4.04	Mayor o igual al 30%
	Rendimiento de Patrimonio	13.37	29.83	Mayor o igual al 15%

Nota: La tabla N°47 muestra el resumen correspondiente a los indicadores financieros aplicados en la Empresa de la Señora Melida Angelita calderón Camacho ciudad de Loja. Periodos 2020 - 2021

## **Otros Métodos de Análisis**

### ***Rendimiento sobre el Activo (RSA)***

El rendimiento sobre el activo permite determinar la rentabilidad de un proyecto, para esto utiliza el margen de utilidad por la rotación de activos totales. Los resultados obtenidos representan que para el año 2020 la empresa generó 5.51% de ganancia por cada dólar invertido en los activos totales, y de manera similar para el período 2021 se generó 7.79%, valores favorables para la empresa, lo que significa que generó utilidades y que la rotación de activos mejoro de tal manera que generó beneficios para la empresa.

### ***Rendimiento sobre Patrimonio (RSP)***

El rendimiento sobre el patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. De acuerdo con los resultados obtenidos mediante la aplicación de este índice de rentabilidad, se puede afirmar que la empresa generó 16.15% de pérdida por cada dólar invertido, y de manera similar para el período 2021 se generó 18.31%, siendo un resultado desfavorable que no compensa la inversión de la propietaria.

## Conclusiones

- En la Empresa de la Señor Melida Angelita Calderón Camacho, no se ha realizado un Análisis Financiero imposibilitando a los directivos y accionistas conocer la situación real, económica y financiera que presenta, esto conlleva a la inadecuada toma de decisiones y con ello al estancamiento de la entidad.
- Del Análisis Vertical se pudo conocer la importancia de cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros con relación al total de los rubros, subgrupos y grupos a los que corresponden, evidenciando que en la estructura financiera de los dos períodos la mayor concentración está dada por el Activo Corriente específicamente en Inventarios, ya que estas cifras se justifican debido posee un amplio stock de mercaderías, mientras que también se puede evidenciar que la empresa mantiene un alto valor de cuentas por pagar a los proveedores,
- En el análisis horizontal a los Estados Financieros correspondientes a los años 2020-2021 se observó que los ingresos aumentaron significativamente en el año 2021, debido al crecimiento en las ventas de la empresa en comparación al año 2020 que no obtuvo muchos ingresos debido al COVID-19.
- El Rendimiento sobre el Activo Total en los años 2020 y 2021 se evidenció notablemente que generó Utilidades y que la Rotación de los Activos mejoró de tal manera que ha generado beneficios para la empresa en ambos periodos consecutivos. El sistema Dupont muestra en los años 2020 y 2021 con respecto al Rendimiento sobre el Patrimonio y su inversión de Capital propio, obtuvo pérdida neta, y se incrementó, debido al alto nivel de costos y gastos, siendo un resultado desfavorable que no compensa la inversión de la propietaria.

## **Recomendaciones**

- Se debe realizar un Análisis a los Estados Financieros anualmente con la finalidad de tomar medidas correctivas en el momento oportuno para que las debilidades encontradas se conviertan en fortalezas y de esta manera aumentar la productividad de la empresa.
- Respecto a las Cuentas por Pagar, se recomienda al Gerente analizar las cuentas y facturas pendientes que tienen con los proveedores implementar estrategias de pago para que no existan retrasos en los pagos y así los proveedores no generen cuentas con mora por pago tardío.
- Se recomienda realizar un estudio de mercado para conocer lugares donde se puede expandir y prestar los servicios de la empresa, de tal manera que se generen nuevos contratos de trabajo y así poder obtener más ingresos tales como los que obtuvieron en el año 2021.
- Es necesario analizar los costos y gastos que está teniendo la empresa con la finalidad obtener ganancias y recuperar la inversión que ha realizado dicha organización.

Atentamente,

Miguel Angel Lalangui Saraguro  
Analista Financiero

## 7. Discusión

En la empresa de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho se desarrolló el presente trabajo investigativo, dando a conocer la necesidad que tiene toda empresa de evaluar la información que consta en los estados financieros, mediante la aplicación de Análisis Financieros, considerada una técnica de evaluación de la situación operativa y financiera, que permitiera corregir los errores y deficiencias encontrada y tomar decisiones acertadas en los periodos futuros.

Se realizó una entrevista a la señora Gerente propietaria de ésta empresa, que permitió conocer de manera más amplia del desarrollo administrativo y financiero del negocio y evidenciar que en periodos anteriores no ha sido objeto de este tipo de evaluaciones a los Estados Financieros, el mismo que consiste en realizar el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros; por lo que se procedió a comunicar a la gerente de la empresa esta herramienta es importante porque permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad de una organización, así como también permite tomar las decisiones más oportunas para el mejorar el manejo de los recursos con los que cuenta la misma.

El Análisis Vertical y Horizontal sirvió para conocer los cambios en las actividades a corto y largo plazo en dos períodos consecutivos, basados en la información que consta en los Estados Financieros, resultados que ayudarán a orientar y solucionar las deficiencias y errores que se han encontrado en los períodos examinados, así se dio cumplimiento a los objetivos planteados en el proyecto aprobado.

Una vez aplicado el Análisis Vertical, Horizontal e Indicadores Financieros se pudo identificar que cuenta Activos está compuesta en su mayoría por la Subcuenta Activos Corrientes, siendo la más relevante, Inventario de Mercadería. Al ser una Empresa Comercial es normal que tenga más inventarios para poder desarrollar sus actividades con normalidad, a la señora gerente propietaria se le recomienda aplicar nuevas estrategias de ventas y publicidad, para que así roten sus inventarios de manera oportuna y genere una mayor utilidad.

En el análisis horizontal a los Estados Financieros correspondientes a los años 2020- 2021 se observa que los ingresos aumentaron significativamente en el año 2021, existiendo un crecimiento en las ventas de la empresa, los trabajadores estuvieron más capacitados, en el año 2021 por lo tanto no existieron devoluciones en ventas los intereses en las cuentas de ahorro aumentaron un 56.24% en comparación al año 2020.

Con la aplicación de Indicadores Financieros, se determinó que la empresa posee una liquidez de \$1,91 en el año 2020 y de \$1,57 en el año 2021 para cumplir con sus obligaciones diarias y evitar un desequilibrio económico a futuro; además, presentó un endeudamiento a corto plazo

inadecuado, obteniendo en 2020 el 74,35% y 72,57% para el 2021, siendo lo ideal un endeudamiento de hasta el 50% con el fin de que la compañía no se encuentre en mayor porcentaje en manos de terceros que en la de los propios socios. Con respecto a la rentabilidad de la compañía, su margen de utilidad neto debe ser mayor o igual al 30%, obteniendo el -1,79% en 2020 y -23,42% en 2021, siendo valores desfavorables, debido que para el último periodo los ingresos disminuyeron en gran proporción y los gastos tuvieron un incremento perjudicial, los mismos que deben ser reducidos para obtener márgenes de utilidad, por medio de la implementación de medidas de control como la eliminación de gastos innecesarios.

Este proceso del Análisis Financiero se lo realizó con el propósito de brindar un aporte valioso a la Empresa, de acuerdo a los diferentes problemas encontrados en el análisis financiero, se procedió a emitir las respectivas conclusiones y a presentar las debidas recomendaciones, poniendo a disponibilidad de la Propietaria para que puedan ser tomadas en cuenta para la toma correcta de decisiones.

## **8. Conclusiones**

Luego de haber realizado el presente trabajo de investigación se ha llegado a las siguientes conclusiones, las mismas que permitirán poner en evidencia todo lo encontrado en la evaluación financiera aplicada a los Estados Financieros de la empresa de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho periodo 2020 y 2021.

- No se ha realizado una evaluación a la estructura de los Estados Financieros conforme a lo que establece la NIC 1 presentación de estados financieros relacionada a la estructura y contenido.
- En la Empresa de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho no se ha realizado un Análisis a los estados financieros, razón por la cual no han tomado decisiones acertadas para el mejor funcionamiento de la misma.
- Tampoco se han aplicado Indicadores financieros de solvencia, liquidez y endeudamiento, para comprobar que la empresa tiene la suficiente capacidad para poder hacer frente a las deudas y obligaciones que se le presenten.
- Se pone a consideración un Informe que refleja la situación económica-financiera de la empresa en el que se detalla las conclusiones y recomendaciones relevantes que le permitirán mejorar el buen funcionamiento de las actividades que se llevan a cabo propias del giro del negocio, para que su propietaria tome decisiones más acertadas en el futuro.

## **9. Recomendaciones**

De acuerdo a las conclusiones mencionadas se cree conveniente plantear las siguientes recomendaciones:

- A la empresa de la señora Mélida Angelita Calderón Camacho, se le recomienda realizar un Análisis Financiero en forma anual con el propósito de obtener información clara y precisa sobre todas las actividades económicas realizadas dentro de la empresa, esto con la finalidad de distribuir de mejor manera los recursos con los que cuenta la misma.
- Elaborar el Análisis Vertical y Horizontal, para analizar la situación económica-financiera de la empresa, a través de los cambios presentados en un solo periodo y en realizar estudios comparativos de un ejercicio económico con otro.
- A la señora gerente propietaria se le recomienda tener en cuenta el Informe que fue elaborado para que pueda tomar en el futuro decisiones más que le permitirán crecer como negocio frente a sus competidores.

## 10. Bibliografía

Abalo, M. (2020). Naturaleza del Análisis Financiero. Obtenido de [https://www.geocities.ws/maria\\_abalo/hwct/t31.html](https://www.geocities.ws/maria_abalo/hwct/t31.html)

Acosta Padilla, C. P., Benavides Echeverría, I. E., y Terán Herrera, M. B. (2016). Fundamentos Contables Básicos . Sangolquí, Ecuador.

Alegre, A. (15 de Junio de 2022). Rankia. Obtenido de Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>

Amaya, L. (2020). Siigo. Obtenido de Qué es un estado de resultados: <https://contifico.com/que-es-estado-de-resultados/>

Arias, K. L., Crespo, M., González, S., & Romero, J. (2020). Índices financieros. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v5.n2.2020.1193>

Armijos, J. X., Zurita, C. I., Andrade, J. E., & Álvarez, J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. doi:<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7351792>

Baena Toro, D. (2014). Análisis Financiero. Enfoque y proyecciones. Bogota.

Bravo Valdivieso, M. (2015). Contabilidad General. Quito, Ecuador: Ediciones MACRO.

Breitner, L. (2010). Contabilidad Financiera. Barcelona: Bresca Editorial.

Calzada, H. (18 de Octubre de 2017). Rankia. Obtenido de ¿Qué es el Estado de Pérdidas y Ganancias?: <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3714698-que-estado-perdidas-ganancias>

Cardenas, C. (2008). Gob.ec. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rep/n34/2477-9075-rep-34-00094.pdf>

Castro. (2019). CONTABILIDAD BÁSICA BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS. Obtenido de [http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03\\_U4\\_MP.pdf](http://www.inacap.cl/web/material-apoyo-cedem/alumno/Contabilidad/Contabilidad-Basica%20CCCB01/CCPR03_U4_MP.pdf)

Clavijo, C. (2020). HubSpot. Obtenido de Cómo calcular el margen de utilidad bruta y neta de tu negocio: <https://blog.hubspot.es/sales/margen-utilidad>

El contador profesional. (Marzo de 2020). Obtenido de Los Principios de los Estados Financieros.: <https://www.elcontadorprofesional.com/2020/03/los-principios-de-los-estados-financieros.html>

Enrique. (06 de Noviembre de 2020). Rentabilidad sobre los activos: indicador de eficacia. Obtenido de <https://www.altosempresarios.com/noticias/rentabilidad-sobre-activos-indicador-financiero>

Espejo Jaramillo, L., y López, G. (2018). Contabilidad General. Enfoque con Normas. Loja,

Ecuador: Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja.

Euroinnova. (01 de Diciembre de 2022). Que son las notas a los estados financieros. Obtenido de <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-las-notas-a-los-estados-financieros#:~:text=Podemos%20definirlas%20como%20las%20aclaraciones,adjuntan%20a%20todo%20estado%20financiero>.

Fernandez, C (30 de Junio de 2020) EALDE. Obtenido de <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>

Fernandez, J. R. (04 de Abril de 2022). ¿Conoces el periodo de cobro medio de tu empresa. Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/conoces-el-periodo-medio-de-cobro-de-tu-empresa#:~:text=El%20Periodo%20Medio%20de%20Cobro%20se%20puede%20definir%20de%20las,que%20se%20produce%20el%20cobro>.

García, G. J., Cazallo, A., Barragan, C. E., Mercado, M., Olarte, L., & Meza, V. (2019). Indicadores de Eficacia y Eficiencia en la gestión de procura de materiales en empresas.

Garzozzi, R., & Perero, J. (2017). Análisis de los indicadores financieros.

J. y ZUTTER CHAD J., G. L. (2016). Administración. [https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion\\_general/book/pcipios-adm-finan-12editman.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12editman.pdf)

Guzman. (2020). *La Empresa y los Sistemas de Información*. Wwww.uv.es. <https://www.uv.es/nmarina/imp2/Teoria/Tema%201%20-%20La%20Empresa%20y%20los%20SI.pdf>

Haydee. (2017). *Analisis Financiero*.

lballesterosg. (16 de Febrero de 2017). ANÁLISIS FINANCIERO. Obtenido de <https://lballesterosanalisisfinanciero.wordpress.com/2017/02/16/3-2-analisis-vertical-o-estatico/>

Lima, P. (2022). Mapping. Obtenido de <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definición-de-margen-bruto>

LOBATO G. Francisco; LÓPEZ L. María de los Ángeles. (2015). *Gestión de Compraventa. Gestión Comercial y marketing*. Madrid España: Ediciones Paraninfo.

Martinez, A. (2017). *Diagnostico Empresarial*. Bogota: ECOE.

Maza, P. E. (2021). Usuarios de los Estados Financieros y su Necesidad de Información. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1725&lang=es-ES](https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1725&lang=es-ES)

Mendes, A. (2019). *Teoría y prácticas de contabilidad*. Mexico.

Mendoza Roca, C., y Ortiz Tovar, O. (2016). Contabilidad financiera para contaduría y. Barranquilla, Colombia.

Mendoza Roca, C., y Ortiz Tovar, O. (2021). Contabilidad financiera para contaduría y administración. Barranquilla, Colombia.

Miller, W. (20 de Agosto de 2014). *Prezi*. Obtenido de Limitaciones de los Estados Financieros: <https://prezi.com/2e3s12k9jez8/limitaciones-de-estados-financieros/#:~:text=Los%20estados%20financieros%20se%20ven,producto%2C%20etc.%2C%20que%20son>

Molina, J. (2014). Contabilidad de Sociedades Mercantiles. Guatemala: Servitextos.

Morales, F. C. (09 de Octubre de 2020). Informe financiero. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>

Moreno, D. (2018). ¿Qué es la rentabilidad? Obtenido de Finanzas: <https://finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>

Nava Rosillón, M. A. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Ortiz Anaya, H. (2015). Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información. Bogotá, Colombia.

Ortiz, H. (2012). Análisis Financiero Aplicado y Principios de la Administración Financiera (Décima cuarta edición ed.). Bogota.

Padilla Martínez, Quispe Otopoma y Telenchana Santos. (2017). Aplicación de análisis financiero.

Pazmiño, I. P. (2010). *Análisis Financiero*. Obtenido de <https://instipp.edu.ec/Libreria/libro/publicacion-analisis-financiero%20practico.pdf>

Paula. (20 de Abril de 2019). Educarse en lo que es el análisis horizontal y análisis vertical dentro de una empresa. Obtenido de <https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-el-analisis-horizontal>

Resendiz, F. (27 de Enero de 2022). Fondimex: Empresa de factoraje. Obtenido de Rotación de las Cuentas por Cobrar (RCC): Qué es y cómo se calcula: <https://fondimex.com/blog/rotacion-cuentas-cobrar/>

Rueda. (2022). *Empresa*. Cepal.org. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/531fd00f-d53c-4e45-b6b1-45e22e84743e/content>

Sajami Aguirre, C. R., Meza Barona, C. M., & Dávila Dávila, G. (2020). La rentabilidad como

herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. doi:[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1396](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396)

Sanchez. (11 de Agosto de 2019). universia.net. Obtenido de A qué se dedica un analista financiero: <https://www.universia.net/ar/actualidad/empleo/analista-financiero-función-dentro-empresas-1166109.html>

Saray Chamba N., Abregú Yupanqui R. & Chumacero López M. (2018). Planeación Financiera.

Spadaro, J. (2022). Sectores primario, secundario, terciario, cuaternario y quinario de la economía. Obtenido de <https://www.ensambledeideas.com/sectores-economicos/#:~:text=de%20la%20econom%C3%ADa Sector%20primario,tanto%20los%20terrestres%20como%20mar%C3%ADtimos.>

Torres, L. (2019). Análisis Financiero.

Terrazas. (2020). *Importancia de la empresa*. Barranquilla.

U, Y. (2022). ¿Para qué utilizar la información de un análisis financiero? Obtenido de <https://blog.monex.com.mx/escuela-de-finanzas/para-que-utilizar-la-informacion-de-un-analisis-financiero>

Zambrano, Y. (21 de Mayo de 2018). Herramientas del análisis financiero. Obtenido de <https://prezi.com/p/zmxzy8wpp3ps/herramientas-del-analisis-financiero/>

Zapata, P. (2020). Contabilidad General (Septima ed.). México: McGraw-Hill.

## 11. Anexos

### Entrevista

¿Hay un respectivo control de los procesos operativos y financieros de la empresa?

Si(x) No( )

¿Existe una adecuada estructura organizacional de la empresa?

Si(x) No( )

¿Conoce la situación financiera actual de la empresa?

Si(x) No( )

¿Considera beneficioso la ubicación actual de la empresa?

Si(x) No( )

¿La empresa ha realizado un análisis financiero en anteriores años?

Si( ) No(x)

¿Conoce la importancia de realizar un análisis financiero?

Si(x) No( )

¿Tiene conocimiento claro sobre la liquidez y el capital que posee la empresa?

Si(x) No( )

7. ¿El personal está debidamente capacitado para preparar los informes financieros?

Si( x) No( )

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2020 Impreso: 31/05/2022 16:48

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>559,125.51</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<b>71,906.72</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA</b>		<b>9,844.51</b>
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	9,844.51	
<b>1.01.01.02</b>	<b>FONDO ROTATIVO</b>		<b>800.00</b>
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	800.00	
1.01.01.02.02	FONDOS A DEPOSITAR	200.00	
<b>1.01.01.03</b>	<b>BANCOS</b>		<b>61,262.21</b>
1.01.01.03.01	BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567488	32,537.02	
1.01.01.03.03	BANCO MACHALA CTA.CTE. # 1420009646	0.92	
1.01.01.03.05	COOP.MEIO CTA.# 401010349500	829.04	
1.01.01.03.07	COOP.JEP CTA.# 40604738008	14,238.70	
1.01.01.03.08	BANCO BOLIVARIANO C.A CTA.CTE # 3425019790	32.08	
1.01.01.03.09	BANCO PACIFICO CTA.CTE. # 8053502	1,027.80	
1.01.01.03.10	BANCO PICHINCHA CTA.CTE # 2100228325	12,596.65	
<b>1.01.02</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>37,382.88</b>
<b>1.01.02.01</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>		<b>33,710.88</b>
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	12,807.31	
1.01.02.01.05	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	19,961.62	
1.01.02.01.06	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	656.82	
1.01.02.01.10	DTRAS-CUENTAS POR COBRAR	285.13	
<b>1.01.02.02</b>	<b>ANTICIPOS</b>		<b>3,672.00</b>
1.01.02.02.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	200.00	
1.01.02.02.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,472.00	
<b>1.01.03</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>1,401.53</b>
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>1,400.50</b>
1.01.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	1,400.50	
<b>1.01.03.03</b>	<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>1.03</b>
1.01.03.03.01	RETENCIONES I.R. 1% Y 2% RECIBIDAS EN VENTAS	1.03	
<b>1.01.04</b>	<b>INVERSIONES</b>		<b>100,000.00</b>
<b>1.01.04.01</b>	<b>INVERSIONES PLAZO FUO</b>		<b>100,000.00</b>
1.01.04.01.01	INVERSIONES PLAZO FUO CORTO PLAZO	100,000.00	
<b>1.01.05</b>	<b>INVENTARIO TOTAL</b>		<b>348,434.38</b>
<b>1.01.05.04</b>	<b>INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC. EN ALMACEN</b>		<b>294,498.28</b>

1.01.05.04.01	INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	46,647.40	
1.01.05.04.02	INVENTARIO ALUMINIO EN MATRIZ	164,197.31	
1.01.05.04.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	61,152.00	
1.01.05.04.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	14,945.59	
1.01.05.04.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN MATRIZ	7,549.33	
1.01.05.04.06	INVENTARIO FIBROCELLEN MATRIZ	5.65	
<b>1.01.05.05</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN SUCURSAL</b>		<b>51,844.58</b>
1.01.05.05.01	INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	7,215.88	
1.01.05.05.02	INVENTARIO ALUMINIO EN SUCURSAL	27,110.67	
1.01.05.05.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN SUCURSAL	17,912.83	
1.01.05.05.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN SUCURSAL	675.29	
1.01.05.05.05	INVENTARIO ALUCUBOND EN SUCURSAL	929.91	
<b>1.01.05.06</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN DEPOSITO</b>		<b>91.52</b>
1.01.05.06.02	DIFERENCIAS DE INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	91.52	
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>104,132.69</b>
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>104,132.69</b>
<b>1.02.01.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>183,346.75</b>
1.02.01.01.01	CAMARAS DE SEGURIDAD	6,359.52	
1.02.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	7,304.10	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotal por cuenta</b>	<b>Totales</b>
1.02.01.01.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4,402.69	
1.02.01.01.04	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	55,054.46	
1.02.01.01.05	EQUIPO DE OFICINA	6,244.67	
1.02.01.01.06	MAQUINAS Y EQUIPO	103,981.31	
<b>1.02.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.</b>		<b>-79,214.06</b>
1.02.01.02.01	(-) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	-2,952.24	
1.02.01.02.02	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-4,744.50	
1.02.01.02.03	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-3,969.82	
1.02.01.02.04	(-) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	-43,128.12	
1.02.01.02.05	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-3,691.32	
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-20,728.06	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>663,258.20</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>296,171.69</b>
<b>2.01.01</b>	<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>		<b>296,171.69</b>
<b>2.01.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>		<b>99,713.35</b>
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	90,236.20	
2.01.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	9,477.15	
<b>2.01.01.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>		<b>14,165.68</b>
2.01.01.02.01	I.V.A POR PAGAR	11,494.33	

2.01.01.02.13	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	2,730.46	
<b>2.01.01.03</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>170,938.93</b>
2.01.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	531.49	
2.01.01.03.02	CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	120,206.14	
2.01.01.03.03	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.34	
2.01.01.03.05	CUENTAS POR PAGAR MELIDA CALDERON	50,200.96	
<b>2.01.01.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		<b>1,454.88</b>
2.01.01.04.01	APOORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	612.26	
2.01.01.04.02	APOORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR: 1% IECE Y SECAP	796.20	
2.01.01.04.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	46.42	
<b>2.01.01.05</b>	<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>		<b>9,898.85</b>
2.01.01.05.04	15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	9,898.85	
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>100,000.00</b>
<b>2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>100,000.00</b>
<b>2.02.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		<b>100,000.00</b>
2.02.01.01.01	PRESTAMO BANCARIO	100,000.00	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>396,171.69</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>184,000.12</b>
<b>3.01.01</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>184,000.12</b>
<b>3.01.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>		<b>184,000.12</b>
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184,000.12	
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>83,086.39</b>
<b>3.02.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>83,086.39</b>
<b>3.02.01.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>83,086.39</b>
3.02.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	36,508.60	
3.02.01.01.02	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	46,577.79	
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			<b>267,086.51</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>			<b>663,258.20</b>



Contador(a)

## CALDERON CAMACHO MELIDA ANGELITA

## ESTADO DE RESULTADOS

Período: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020 Impreso: 31/05/2022 10:16

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>1,467,869.45</b>
<b>4.01.01</b>	<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>		<b>1,472,091.37</b>
<b>4.01.01.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		<b>1,472,091.37</b>
4.01.01.01.01	VENTA ALUMINIO	688,569.35	
4.01.01.01.02	VENTA VIDRIO	389,675.29	
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	230,158.01	
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	124,716.91	
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUIBOM	38,971.81	
<b>4.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTO Y DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<b>-4,221.92</b>
<b>4.01.03.02</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>		<b>-4,221.92</b>
4.01.03.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,221.92	
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>20,063.74</b>
<b>4.02.01</b>	<b>OTROS FONDOS</b>		<b>20,063.74</b>
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	20,063.74	
<b>4.03</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>		<b>289.39</b>
<b>4.03.01</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>289.39</b>
<b>4.03.01.01</b>	<b>INTERESES FINANCIEROS</b>		<b>289.39</b>
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	289.39	
<b>4.04</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		<b>15.01</b>
<b>4.04.02</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		<b>15.01</b>
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	15.01	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>1,488,237.59</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>5.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>1,174,079.19</b>
<b>5.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>1,174,079.19</b>
<b>5.01.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>1,174,079.19</b>
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1,015,658.70	
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	171,551.92	
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-13,131.43	
<b>5.02</b>	<b>GASTOS</b>		<b>267,580.62</b>
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>120,562.00</b>
<b>5.02.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>75,785.00</b>
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	59,914.90	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	7,203.49	
5.02.01.01.04	COMISION EN VENTAS	6,534.94	
5.02.01.01.05	SUMINISTROS DE ALIMENTACION	2,047.54	
5.02.01.01.06	SALARIO DIGNO	84.13	
<b>5.02.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>		<b>23,332.75</b>
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	6,125.72	

5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4,466.66	
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	1,057.61	
5.02.01.02.04	VACACIONES	243.01	
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	9,898.85	
5.02.01.02.06	DESARLICO	923.74	
5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	617.16	
<b>5.02.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>13,144.62</b>
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	9,051.11	
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	4,093.51	
<b>5.02.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>		<b>5,921.59</b>
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5,921.59	
<b>5.02.01.05</b>	<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		<b>2,378.04</b>
5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	2,378.04	
<b>5.02.02</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>146,009.83</b>
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotal por cuenta</b>	<b>Totales</b>
<b>5.02.02.01</b>	<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>		<b>1,182.19</b>
5.02.02.01.02	GASTOS NAVIDEÑOS	1,136.59	
5.02.02.01.04	PUBLICACIONES Y AVISOS	45.60	
<b>5.02.02.02</b>	<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>		<b>17,101.21</b>
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	10,209.05	
5.02.02.02.02	TRANSPORTE EN VENTAS	12.00	
5.02.02.02.03	ENVÍOS Y ENCOMIENDAS	237.91	
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGÍSTICA	6,642.25	
<b>5.02.02.03</b>	<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>		<b>2,327.47</b>
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	2,327.47	
<b>5.02.02.04</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>		<b>7.00</b>
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	7.00	
<b>5.02.02.05</b>	<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>		<b>8,037.31</b>
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	1,304.12	
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	771.17	
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	2,887.34	
5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	1,964.58	
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	1,110.10	
<b>5.02.02.06</b>	<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>7,280.52</b>
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	423.67	
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	3,046.80	
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	105.60	
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	3,704.45	
<b>5.02.02.08</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>		<b>11,344.72</b>
5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	22.20	
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	815.53	
5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	596.31	
5.02.02.08.04	PAGOS EN REGISTRO DE LA PROPIEDAD	6.25	
5.02.02.08.06	GASTOS MUNICIPALES	337.16	
5.02.02.08.08	IMPUESTO A LA RENTA	9,515.72	

5.02.02.06.10	GASTO I.C.E	51.55	
<b>5.02.02.09</b>	<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES</b>		<b>12,196.35</b>
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	1,083.93	
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	331.32	
5.02.02.09.06	GASTO POR FIRMA DIGITAL	18.00	
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	8,763.10	
<b>5.02.02.10</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>		<b>1,117.42</b>
5.02.02.10.01	GASTO IVA	1,117.42	
<b>5.02.02.11</b>	<b>SERVICIOS</b>		<b>5,829.84</b>
5.02.02.11.02	GASTO DE TELEFONO	736.51	
5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1,631.81	
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1,781.52	
5.02.02.11.05	INTERNET	1,680.00	
<b>5.02.02.12</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES</b>		<b>1,017.22</b>
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	46.41	
5.02.02.12.03	GASTOS NO DEDUCIBLES	950.68	
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	20.13	
<b>5.02.02.13</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA.</b>		<b>18,273.46</b>
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CÁMARAS DE SEGURIDAD	619.72	
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y INSERES	659.38	
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	871.33	
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN DE VEHÍCULO	5,311.92	
5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	624.48	
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10,186.63	
<b>5.02.02.14</b>	<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>		<b>59,904.62</b>
5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	59,904.62	
<b>5.02.02.15</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>390.50</b>
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	390.50	
<b>5.02.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,008.79</b>
<b>5.02.03.01</b>	<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>		<b>1,008.79</b>
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	1,008.79	
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotal por cuenta</b>	<b>Totales</b>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>1,441,659.81</b>
<b>RESULTADOS</b>			
	TOTAL DE INGRESOS		1,488,217.59
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		1,441,659.81
<b>(=)UTILIDAD/PERDIDA</b>			<b>46,577.78</b>
	AJUSTES A LA CUENTA: PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO		0.01
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>			<b>46,577.79</b>

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2021

Impreso: 31/05/2022 16:45

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
<b>1.01</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>560,081.94</b>
<b>1.01.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		<b>36,212.50</b>
<b>1.01.01.01</b>	<b>CAJA</b>		<b>6,506.59</b>
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	6,506.59	
<b>1.01.01.02</b>	<b>FONDO ROTATIVO</b>		<b>800.00</b>
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	800.00	
1.01.01.02.02	FONDOS A DEPOSITAR	200.00	
<b>1.01.01.03</b>	<b>BANCOS</b>		<b>28,905.91</b>
1.01.01.03.01	BANCO LOJA CTA.CTE. # 2900567486	17,312.42	
1.01.01.03.03	BANCO MACHALA CTA.CTE. # 1430008848	0.90	
1.01.01.03.05	COOP.MEDIO CTA.# 401010349590	3,948.16	
1.01.01.03.07	COOP.JEP CTA.# 606044736806	6,688.99	
1.01.01.03.09	BANCO PACIFICO CTA CTE. # 8053502	510.42	
1.01.01.03.10	BANCO PROMENSA CTA CTE # 2100229325	445.00	
<b>1.01.02</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>32,047.71</b>
<b>1.01.02.01</b>	<b>CUENTAS Y DCTOS X COBRAR VENTAS</b>		<b>29,747.24</b>
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES	26,403.39	
1.01.02.01.04	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR TARJETAS DE CREDITO	55.40	
1.01.02.01.05	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES RECIBIDOS	3,060.32	
1.01.02.01.06	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CHEQUES DEVUELTOS	176.05	
1.01.02.01.09	DOCUMENTOS POR RECIBIR TARJETAS DE CREDITO	52.08	
<b>1.01.02.02</b>	<b>ANTICIPOS</b>		<b>2,300.47</b>
1.01.02.02.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	574.47	
1.01.02.02.02	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,726.00	
<b>1.01.03</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>7,388.35</b>
<b>1.01.03.01</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP. (IVA)</b>		<b>1,977.34</b>
1.01.03.01.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA	1,977.34	
<b>1.01.03.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>5,411.01</b>
1.01.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	5,411.01	
<b>1.01.05</b>	<b>INVENTARIO TOTAL</b>		<b>484,433.38</b>
<b>1.01.05.04</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERMINADOS Y MERC. EN ALMACEN</b>		<b>422,921.11</b>
1.01.05.04.01	INVENTARIOS VIDRIO EN MATRIZ	139,818.64	
1.01.05.04.02	INVENTARIO ALUMINO EN MATRIZ	189,908.79	
1.01.05.04.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN MATRIZ	79,172.08	
1.01.05.04.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN MATRIZ	7,202.08	
1.01.05.04.05	INVENTARIO ALLUCIBOND EN MATRIZ	7,219.92	
<b>1.01.05.05</b>	<b>INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN SUCURSAL</b>		<b>61,512.27</b>
1.01.05.05.01	INVENTARIO VIDRIO EN SUCURSAL	14,000.22	
1.01.05.05.02	INVENTARIO ALUMINO EN SUCURSAL	26,301.31	
1.01.05.05.03	INVENTARIO ACCESORIOS EN SUCURSAL	19,085.60	
1.01.05.05.04	INVENTARIO POLICARBONATO EN SUCURSAL	1,054.26	
1.01.05.05.05	INVENTARIO ALLUCIBOND EN SUCURSAL	1,070.88	
<b>1.02</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>93,818.94</b>
<b>1.02.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>93,818.94</b>
<b>1.02.01.01</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>192,039.98</b>
1.02.01.01.01	CAMARAS DE SEGURIDAD	8,359.52	
1.02.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	10,417.87	
1.02.01.01.03	EQUIPO DE COMPUTACION	7,303.56	
1.02.01.01.04	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	55,054.46	
1.02.01.01.05	EQUIPO DE OFICINA	8,344.67	
1.02.01.01.06	MAQUINAS Y EQUIPO	106,659.88	
<b>1.02.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.</b>		<b>-98,221.04</b>

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.02.01.02.01	H) DEPRECIACION ACUM. CAMARAS DE SEGURIDAD	-3,585.74	
1.02.01.02.02	H) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-5,760.39	
1.02.01.02.03	H) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-4,901.11	
1.02.01.02.04	L) DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y EQ. CAMINERO MOVIL	-48,440.04	
1.02.01.02.05	H) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-4,315.80	
1.02.01.02.06	H) DEPRECIACION ACUM. MAQ. Y EQUIPO	-31,215.46	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>653,900.88</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.01</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>302,016.17</b>
<b>2.01.01</b>	<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>		<b>302,016.17</b>
<b>2.01.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES POR PAGAR PROVEEDORES</b>		<b>239,857.80</b>
2.01.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	227,656.16	
2.01.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR CHEQUES POSFECHADOS	12,001.64	
<b>2.01.01.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		<b>6,826.27</b>
2.01.01.02.10	I.V.A. POR PAGAR	2,987.16	
2.01.01.02.12	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	3,841.11	
<b>2.01.01.03</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>50,722.30</b>
2.01.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	678.52	
2.01.01.03.02	CUENTAS POR PAGAR LUIS PALADINES	19,790.22	
2.01.01.03.05	CUENTAS POR PAGAR MELIDA CALDERON	30,253.56	
<b>2.01.01.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		<b>2,327.80</b>
2.01.01.04.01	APORTE INDIVIDUAL 9.43% POR PAGAR	1,054.86	
2.01.01.04.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% ISCE Y SECAP	1,003.15	
2.01.01.04.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	47.00	
2.01.01.04.04	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	- 222.78	
<b>2.01.01.05</b>	<b>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>		<b>2,279.98</b>
2.01.01.05.04	15% UTILIDAD TRABAJADORES POR PAGAR	2,279.98	
<b>2.02</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>73,333.36</b>
<b>2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>73,333.36</b>
<b>2.02.01.01</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		<b>73,333.36</b>
2.02.01.01.01	PRESTAMO BANCARIO	73,333.36	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>375,349.53</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.01</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>184,000.12</b>
<b>3.01.01</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>184,000.12</b>
<b>3.01.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>		<b>184,000.12</b>
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	184,000.12	
<b>3.02</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>94,551.23</b>
<b>3.02.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>94,551.23</b>
<b>3.02.01.01</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>94,551.23</b>
3.02.01.01.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	83,086.39	
3.02.01.01.02	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	11,464.84	
<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>			<b>278,551.35</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>			<b>653,900.88</b>

  
Gerente

  
Contador(a)

**CALDERON CAMACHO MELIDA ANGELITA**

AV. UNIVERSITARIA 14-74 Y CENACUCHA  
E102312420001

**ESTADO DE RESULTADOS**

Periodo: desde 01-01-2022 hasta 31-12-2022

Impreso: 31/05/2022 16:19

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.01</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>2,053,577.56</b>
<b>4.01.01</b>	<b>VENTA NETAS LOCALES DE BIENES</b>		<b>2,053,577.56</b>
<b>4.01.01.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		<b>2,053,577.56</b>
4.01.01.01.01	VENTA ALLMINO	921,529.45	
4.01.01.01.02	VENTA VORIO	690,341.41	
4.01.01.01.03	VENTAS ACCESORIOS	285,562.81	
4.01.01.01.04	VENTAS POLICARBONATO	123,727.60	
4.01.01.01.05	VENTAS ALICUBOM	52,416.29	
<b>4.02</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>15,091.07</b>
<b>4.02.01</b>	<b>OTROS FONDOS</b>		<b>15,091.07</b>
4.02.01.01	OTROS INGRESOS	15,091.07	
<b>4.03</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</b>		<b>2,056.05</b>
<b>4.03.01</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>2,056.05</b>
<b>4.03.01.01</b>	<b>INTERESES FINANCIEROS</b>		<b>2,056.05</b>
4.03.01.01.01	INTERESES EN CTAS DE AHORRO	452.13	
4.03.01.01.03	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1,603.92	
<b>4.04</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		<b>16.74</b>
<b>4.04.02</b>	<b>OTROS INGRESOS POR REDONDEO</b>		<b>16.74</b>
4.04.02.01	DIFERENCIA POR REDONDEO	16.74	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>			<b>2,070,741.42</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>5.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>		<b>1,660,555.38</b>
<b>5.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>1,660,555.38</b>
<b>5.01.01.01</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>1,660,555.38</b>
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS MATRIZ	1,409,185.72	
5.01.01.01.02	COSTO DE VENTAS SUCURSAL	264,182.66	
5.01.01.01.04	DESCUENTO EN COMPRAS	-12,813.22	
<b>5.02</b>	<b>GASTOS</b>		<b>398,721.30</b>
<b>5.02.01</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>157,500.58</b>
<b>5.02.01.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>112,321.55</b>
5.02.01.01.01	REMUNERACIONES DEL PERSONAL	96,174.68	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	8,398.40	
5.02.01.01.04	COMISION EN VENTAS	5,584.49	
5.02.01.01.06	SUBSISTROS DE ALIMENTACION	1,162.98	
<b>5.02.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>		<b>16,798.71</b>
5.02.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	7,363.26	
5.02.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	5,422.22	
5.02.01.02.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN 20%	405.21	
5.02.01.02.04	VACACIONES	738.94	
5.02.01.02.05	GASTO 15% TRABAJADORES	2,279.98	
5.02.01.02.07	BONIFICACIONES	309.10	
<b>5.02.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>20,018.30</b>
5.02.01.03.01	APORTE PATRONAL	11,530.62	
5.02.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	8,487.68	
<b>5.02.01.04</b>	<b>HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES</b>		<b>5,158.01</b>
5.02.01.04.02	HONORARIOS PROFESIONALES	5,158.01	
<b>5.02.01.05</b>	<b>OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		<b>3,203.98</b>
5.02.01.05.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	3,105.78	
5.02.01.05.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL	98.22	
<b>5.02.02</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>236,816.99</b>
<b>5.02.02.01</b>	<b>GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>		<b>3,515.05</b>
5.02.02.01.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,195.00	
5.02.02.01.02	GASTOS NAVIGENDOS	2,320.95	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>5.02.02.02</b>	<b>GASTOS EN TRANSPORTE</b>		<b>35,718.24</b>
5.02.02.02.01	TRANSPORTE EN COMPRAS	18,355.49	
5.02.02.02.03	ENVIOS Y ENCOMENDAS	258.38	
5.02.02.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA	17,103.46	
<b>5.02.02.03</b>	<b>GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES</b>		<b>3,822.67</b>
5.02.02.03.01	COMBUSTIBLES	3,822.67	
<b>5.02.02.04</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>		<b>1,215.68</b>
5.02.02.04.01	VIATICOS Y SUBSISTENCIAS	1,215.68	
<b>5.02.02.05</b>	<b>SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS</b>		<b>11,003.47</b>
5.02.02.05.01	SUMINISTROS DE OFICINA	2,830.79	
5.02.02.05.03	GASTOS DE LIMPIEZA	788.94	
5.02.02.05.05	AUTOCONSUMO	3,544.34	
5.02.02.05.06	REPUESTOS Y ACCESORIOS	24.11	
5.02.02.05.08	SUMINISTROS VARIOS	3,714.09	
<b>5.02.02.06</b>	<b>GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>		<b>61,291.88</b>
5.02.02.06.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTACION	2,300.63	
5.02.02.06.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	4,337.71	
5.02.02.06.03	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MUEBLES Y ENSERES	93.75	
5.02.02.06.04	MANTENIMIENTO SISTEMAS INFORMATICOS	488.00	
5.02.02.06.05	MANTENIMIENTO Y ADECUACION EDIFICIO	44,093.82	
5.02.02.06.06	MANTENIMIENTO Y ADECUACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	37.96	
<b>5.02.02.08</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>		<b>3,346.14</b>
5.02.02.08.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO	24.20	
5.02.02.08.02	PATENTE MUNICIPAL	955.26	
5.02.02.08.03	GASTOS LEGALES Y NOTARIALES	171.19	
5.02.02.08.05	MATRICULACIÓN VEHICULOS	89.68	
5.02.02.08.08	GASTOS MUNICIPALES	570.73	
5.02.02.08.09	IMPUESTO A LA RENTA	1,455.06	
5.02.02.08.10	GASTO I.C.F	80.02	
<b>5.02.02.09</b>	<b>SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES</b>		<b>6,877.00</b>
5.02.02.09.02	GASTOS VARIOS	1,858.67	
5.02.02.09.04	SEGURIDAD PRIVADA	388.94	
5.02.02.09.07	SERVICIOS DE TERCEROS	4,629.39	
<b>5.02.02.10</b>	<b>IVA QUE SE CARGA AL GASTO</b>		<b>442.90</b>
5.02.02.10.01	GASTO IVA	442.90	
<b>5.02.02.11</b>	<b>SERVICIOS</b>		<b>5,783.01</b>
5.02.02.11.00	GASTO DE TELEFONO	680.83	
5.02.02.11.03	PLAN CLARO	1,610.42	
5.02.02.11.04	ENERGIA ELECTRICA	1,796.77	
5.02.02.11.05	INTERNET	1,680.00	
<b>5.02.02.12</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES</b>		<b>721.30</b>
5.02.02.12.01	INTERESES Y MULTAS	48.20	
5.02.02.12.02	GASTOS NO DEDUCIBLES	633.73	
5.02.02.12.04	DIFERENCIA POR REDONDEO	39.37	
<b>5.02.02.13</b>	<b>DEPRECIACIONES ACUMULADA.</b>		<b>19,006.99</b>
5.02.02.13.01	DEPRECIACIÓN DE CAMARAS DE SEGURIDAD	636.00	
5.02.02.13.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	1,015.89	
5.02.02.13.03	DEPRECIACIÓN DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	931.29	
5.02.02.13.04	DEPRECIACIÓN DE VEHICULO	5,311.92	
5.02.02.13.05	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA	604.48	
5.02.02.13.06	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO PESADO	10,487.40	
<b>5.02.02.14</b>	<b>BAJAS DE INVENTARIO</b>		<b>92,878.90</b>
5.02.02.14.01	BAJAS DE INVENTARIO	92,878.90	
<b>5.02.02.15</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>1,247.91</b>
5.02.02.15.01	CUENTAS INCOBRABLES	1,247.91	
<b>5.02.03</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>4,403.66</b>
<b>5.02.03.01</b>	<b>INTERESES CON INST. FINANCIERAS NO RELACIONADAS</b>		<b>4,065.62</b>
5.02.03.01.01	SERVICIOS BANCARIOS	454.60	
5.02.03.01.02	INTERESES BANCARIOS	3,611.22	
<b>5.02.03.02</b>	<b>GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS</b>		<b>338.04</b>
5.02.03.02.01	COMISIÓN EN TARJETAS DE CREDITO	338.04	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
<b>TOTAL DE GASTOS</b>			<b>2,059,276.58</b>
<b>RESULTADOS</b>			
	TOTAL DE INGRESOS		2,070,741.42
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		2,059,276.58
<b>(=)UTILIDAD/PERDIDA</b>			<b>11,464.84</b>
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTES</b>			<b>11,464.84</b>

*[Handwritten Signature]*  
Gerente

*[Handwritten Signature]*  
Contador(a)

Loja, 21 de julio del 2022

Mgtr. Dunia Yaguache Maza

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**

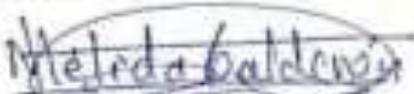
Ciudad. -

De mi consideración:

En calidad de Gerente de la EMPRESA DE ALUMINIO Y VIDRIO de la ciudad de Loja, y en contestación a su OE No. 439-GA-CCA-FJSA-UNL con fecha 14 de julio del 2022, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza al Sr. LALANGUI SARAGURO MIGUEL ANGEL, portador de la cédula de ciudadanía N°1105770885 a realizar su Proyecto y Tesis en la empresa de Aluminio y vidrio de la Ciudad de Loja, a la que represento con el tema denominado: ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE LA SEÑORA, MELIDA ANGELITA CALDERON CAMACHO, PERIODOS 2020-2021, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor.

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

Atentamente,



Sra. Melida Angelita Calderón Camacho  
**Gerente General de la Empresa de Aluminio y Vidrio**  
**CI: 1102312426**

# CERTIFICACIÓN

Loja, 15 de septiembre del 2023

Israel Guillermo Bravo Bravo

**LICENCIADO EN CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN MENCIÓN "INGLÉS"**

Certifico:

Que he revisado de manera minuciosa la traducción al idioma Inglés del Resumen del trabajo de Tesis titulado ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DE LA SEÑORA MELIDA ANGELITA CALDERÓN CAMACHO, PERÍODOS 2020-2021 de autoría de la estudiante, Miguel Angel Lalangui Saraguro, con cedula de ciudadanía N.º 1105770885, previo a la obtención del título de "Licenciado en Contabilidad y Auditoría", Cabe mencionar que el mismo cumple con las normas ortográficas y de redacción, por consiguiente puede ser añadido al trabajo de titulación.



---

Israel Guillermo Bravo Bravo

Registro Nº Senescyt 1031-09-883865