# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

## CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

## MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

# "ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA "SOCOOL" EN LA CIUDAD DE QUITO, PERIODO: 2011 - 2012"

TESIS, PREVIO A OPTAR EL TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, CPA.

AUTOR:
Aurelio Chanatasig

DIRECTORA:
Mg. Lucía Alexandra Armijos Tandazo

Loja – Ecuador
2014

Mg. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA. MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.

## C E R T I F I C A:

Que se realizó minuciosamente el asesoramiento, revisión detenida en el desarrollo de la tesis intitulada: **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA "SOCOOL" EN LA CIUDAD DE QUITO, PERIODO: 2011 – 2012".** Ejecutado por el Sr. Aurelio Chanatasig, mismo que fue elaborado bajo mi dirección y luego de haberle corregido, autorizo su impresión y presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Julio del 2014.

**Mg. Lucía Alexandra Armijos Tandazo**

**DIRECTORA DE TESIS.**

# AUTORÍA

Yo, Aurelio Chanatasig declaro ser autor del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y sus representantes Jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

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

Nombre: Aurelio Chanatasig

Firma:

Cedula: 050025683-9

Fecha: Loja, Julio del 2014.

**CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCION PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.**

Yo, Aurelio Chanatasig declaro ser autor de la tesis titulado: "**ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA "SOCOOL" EN LA CIUDAD DE QUITO, PERIODO: 2011-2012"**, como requisito para optar el Titulo de: Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, CPA.; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja, para que con fines académicos, muestre al mundo la producción, intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 01 días del mes de Julio del dos mil catorce, firma el autor.

Firma:

Autor: Aurelio Chanatasig

Cedula: 050025683-9

Dirección: Quito Correo Electrónico: aureliocoop@yahoo.com

Teléfono: Domicilio: 022622-041 Celular: 098-332-4153

Directora de Tesis: Mg. Lucía Alexandra Armijos Tandazo

Tribunal de Grado: Mg. Natalia Largo, Presidente

Mg. Rocío Delgado, Vocal

Mg. Manuel Tocto, Vocal.

# D E D I C A T O R I A

A mis padres que desde el cielo, estoy seguro con mucho amor y cariño, me están dando la mano.

A mi esposa Luzmila por el amor incondicional trasmitido en mi vida, por encontrarse siempre en los buenos y malos momentos, dando la mano y apoyando para salir siempre adelante

El tener una esposa tan extraordinaria, me ha permitido lograr esta meta.

A mis hijos María Isabel, Aurelio Santiago y María Belén por todo el apoyo brindado, los valiosos consejos y su dedicación, pilares fundamentales que han llegado a ser útiles en mi vida.

Con todo mi cariño para mis nietos Aurelio Santiago, Dayana Isabel, Esteban David y Abigail Sarai, buscando ser una guía y soporte en sus vidas profesionales y personales.

CON TODO AMOR Y RESPETO PARA USTEDES.

AURELIO

# A G R A D E C I M I E N T O

Expreso mi agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Modalidad de Estudios a Distancia; y a los Señores catedráticos, quienes a través de su diaria labor, me brindaron la oportunidad de alcanzar mi profesión de Contador formando con criterios éticos, para comprender que lo importante es la honestidad, la disciplina y el buen juicio que se obtiene con ella.

A todos y cada uno de nuestros maestros por su apoyo, consejos y enseñanzas, en especial a nuestra Directora de Tesis Mg. Lucía A. Armijos T. por su amistad, orientación y consejos en el desarrollo de nuestro trabajo de grado.

Al Gerente y funcionarios de la empresa "SOCOOL", por facilitarme la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

AURELIO

## a. Título

"Análisis Financiero a la Empresa "SOCOOL"
en la Ciudad de Quito, Periodo: 2011 – 2012"

## b. Resumen en castellano y traducido al Inglés

El presente trabajo de investigación "Análisis Financiero a la Empresa "SOCOOL" en la ciudad de Quito, Periodo: 2011 – 2012", realizado en la Empresa SOCOOL la cual tiene varios años dedicados al área de Ventas de Prendas de Vestir, tratando de atender a todos los clientes, entregando eficiencia en el servicio y la calidad de prendas de vestir, tiene como finalidad dar cumplimiento a uno de los requisitos previo a obtener el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría.

Dando cumplimiento a los objetivos planteados se practicó el Análisis Financiero a los Estados Financieros mediante el análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores financieros con la finalidad de determinar los problemas de variaciones, como también el grado de liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad de la empresa, para optimizar los procesos de gestión en la administración de la entidad, de tal manera que se puedan tomar las decisiones más adecuadas mediante el establecimiento de normas y procedimientos de análisis a los estados financieros.

Con los resultados del análisis se demostraron que debe existir mayor gestión financiera y manejar en forma adecuada las importaciones de las mercaderías para entregar a todos los clientes en forma oportuna y eficiente.

Por lo que se recomienda mantener la aplicación de Análisis a los Estados Financieros, de conformidad con el comportamiento de las proyecciones, con la finalidad que la Gerencia aplique por lo menos una vez al año, con el fin de poder tomar decisiones adecuadas.

**Summary**

The present work of investigation “Analysis Financial to the Enterprise “SOCOOL” in the City of Quito, Period: 2011 – 2012”, realize in the Enterprise “SOCOOL”, have many years to dedicate in the area of sale pawn of to dress trying to attend at all clients, delivering efficiency in the service and the quality of pawn of to put on, to have such as give compliment to one of the requirement previous to obtain the degree the Engineer in Accounting and Advocate.

Giving compliment to the objectives to establishes is practical the Analysis Financier to the Financial States intervening the Analysis Vertical, Horizontal and the application of Indicate Financiers with the finality of determine the problems of variations, like also the degree of liquidates, indebted, activity, and rental of the enterprise, to optimize the process of actions in the administration of the entity, of such manner what may be to take the decisions more adequate intervening the establishment of standards and procedures of Analysis to the Financier States.

With the results of Analysis each demonstrate that have exist greater action Financier and to manage in form adequate the Import of the merchandises to deliver to whole the clients in form opportune and efficient.

For it that to recommend to maintain the application of Analysis to the Financier States, of conformity with the behavior of the projections, with the purpose that the management to apply, one occasion on the year, with the purpose of take decisions adequate.

## c. Introducción

La empresa SOCOOL de la ciudad de Quito, es una Institución que brinda los servicios de prendas de vestir de calidad, a sus clientes a nivel nacional, sus productos cuentan con una demanda significativa, tanto para gente adulta, jóvenes y niños.

Se encuentra situada en dos establecimientos, La matriz, está ubicada, Provincia Pichincha, Cantón Quito, Parroquia el Batán, Avenida de los Granados, Numero No. 40 – 89, Intersección Bermejo, Referencia a media cuadra del redondel del ciclista, Edificio León Freire, planta baja, Teléfono No. 023340322.

Local No. 2, está ubicado, en el Barrio Urbanización Santa Lucia Dos, Calle G. Numero lote 138, Referencia frente al Centro Comercial Plaza Moderna, Teléfono trabajo No. 022893448

El desarrollo de la investigación es de gran importancia ya que está dirigida a la sociedad productiva, en especial al Gerente y a los clientes de la empresa SOCOOL, además el desarrollo de la investigación brindara a los diferentes usuarios datos reales acerca del comportamiento económico financiero que presenta la empresa para que se tomen decisiones de inversión.

El trabajo de investigación está estructurado de la siguiente forma**: Titulo** enunciado el Tema**; Resumen en castellano y traducido al Inglés,** que permite dar un enfoque de la actividad de la empresa, el cumplimiento de los Objetivos y una síntesis de resultados obtenidos, **Introducción** en la que contiene conocimiento de la entidad y la importancia del tema, el aporte a la empresa objeto de estudio, **Revisión de literatura** que sujeta la fundamentación teórica acerca del análisis financiero, **Materiales y Métodos** en donde se encuentran los métodos y técnicas que se utilizó en el desarrollo**, Resultados** contiene el análisis horizontal, vertical y la aplicación de los indicadores financieros, **Discusión** se da una visión general contrastando de como estuvo y como queda la Empresa al concluir el proceso contable; **Conclusiones** describe los resultados que se han obtenido luego del cumplimiento de los objetivos,

**Recomendaciones** se derivan de las conclusiones proponen estrategias de solución a las problemáticas estudiadas, **Bibliografía** agrupan las fuentes de información como: autores y páginas de internet, que dieron realce a lo teórico, **Anexos** recopila copias de los estados financieros y el proyecto aprobado.

## d. Revisión de literatura

### ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico, mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivadas de tales registros, reflejan a una fecha de corte, la recopilación y resumen de datos contables.

### Objetivo

Son una representación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa. El objetivo de los Estados Financieros de propósito general es, proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas. Los estados financieros también representan los resultados de la administración de los recursos confiados a la Gerencia. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros proveen información relacionado a la empresa sobre:

a) Activos
b) Pasivos
c) Patrimonio
d) Ingresos y Gastos, incluyendo ganancias y pérdidas y
e) Flujos de efectivo.

Esta información, junto con otra información en las notas a los estados financieros, ayuda a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuro de la empresa y en particular la oportunidad y certeza de las regeneraciones de efectivo y equivalentes de efectivo.

## Importancia

Los estados financieros son importantes por diversas razones, dependiendo de la persona que los solicite y los consulte.

- A los usuarios individuales les permite conocer que tanto gastaron, ahorraron, invirtieron, lo cual tiene a traducirse en una mejor planeación para el año siguiente.
- Al valorar los gastos excesivos en algunas áreas y los beneficios en otras podemos reflexionar y diseñar mejores tácticas para corregir errores y aprovechar aciertos.
- A quienes manejan un negocio les permite saber que tan rentable es, y les facilita la posibilidad de comparar anualmente el rendimiento real de la empresa.
- A los acreedores y a los potenciales otorgadores de un financiamiento les puede ayudar a saber cómo están las finanzas del usuario o empresa, para determinar el riesgo de la operación y la capacidad de pago.
- Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial, (siempre y cuando se hagan con alguien con la debida autorización) que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas.
- Ayudan no solo a ver el pasado, sino a aprender de este para mejorar al año siguiente.

## Responsabilidad de los estados financieros

La junta de Directores y/o otros cuerpos directivos de una empresa es responsable de la preparación y presentación de sus estados financieros.

**Presentación de los Estados Financieros.**

La información mínima que deben contener los estados financieros es la siguiente:

- Una descripción cualitativa y cuantitativa de los recursos de la empresa en un momento determinado y los derechos de los acreedores y de los accionistas sobre dichos recursos.
- Tal descripción debe permitir ponderar o medir la liquidez de la empresa así como su capacidad para pagar las deudas.
- Análisis de los hechos y factores significativos que dieron lugar, durante un periodo, a aumentos y disminuciones de los recursos.
- Resumen de las actividades de inversión y de financiamiento en un periodo.

**Clasificación de los estados financieros**

**Los estados financieros básicos son:**

- Balance General o Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados, o de Situación Económica, o Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas Explicativas.

**Estado de Situación Financiera o Balance General**

El Balance General refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance; los pasivos se agrupan en función del vencimiento, primero los de vencimiento inmediato y así en adelante, en su orden.

**Activos**

Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro beneficios económicos. Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de otros equivalentes al efectivo de la entidad.

Las cuentas que integran este elemento tendrán siempre saldos deudores excepto las provisiones, depreciaciones, descuentos y amortizaciones que serán deducidos de los rubros correspondientes, por ser cuentas de valuación de los activos.

Siempre, la entidad emplea sus activos para satisfacer deseos o necesidades de los clientes quienes están dispuestos a pagar por ellos y por lo tanto, a contribuir a los flujos de efectivo de la entidad. El efectivo, por el mismo rinde un servicio a la empresa por la responsabilidad de obtener, mediante su utilización otros recursos.

**Fondos Disponibles**

Registra los fondos de disponibilidad de efectivo que maneja la empresa, como la cuenta Caja, Bancos y otras, para solventar el pago de las deudas a corto plazo, vendidos hasta un plazo de 8 días y las compras con pactos de reventa hasta un plazo de 30 días, a entidades del Sistema financiero cuando la entidad tiene un exceso de liquidez, así como las provisiones requeridas, según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

**Inversiones**

En esta cuenta se registra todos los instrumentos de inversión adquiridos por la entidad, con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez, con forme lo establecido en el literal l. del artículo 83 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financieros Popular y Solidario.

**Cartera de Crédito**

El grupo cartera de créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad, a la cual se destinan los recursos, estas son: comercial, consumo, vivienda y microempresa. Esta clasificación de operaciones a su vez incluye una segregación por su vencimiento en cartera por vencer, refinanciada, reestructurada, que no devenga intereses y vencida.

**Cuentas por cobrar**

Registra los valores de cobro inmediato provenientes del giro normal del negocio, comprende principalmente los intereses y comisiones ganadas, rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles, pagos por cuentas de clientes, anticipo para la adquisiciones de acciones, inversiones vencidas, cuentas por cobrar entregadas en fideicomisos mercantiles, cuentas por cobrar varias y la provisión para cuentas por cobrar incobrables.

**Mercaderías**

Es la cuenta que registra todos los productos físicos que tiene la empresa para entregar a los clientes, como las prendas de vestir para adultos, jóvenes y niños, todas esta prendas están en el almacén inventariados y clasificados de acuerdo a la calidad, a la talla, a la marca, al precio y otros detalles que es muy importante para poder distribuir a los interesados en comprar estos productos.

**Pasivos**

Constituye obligaciones presentes contraídas por la entidad en el desarrollo del giro ordinario de su actividad al vencimiento, de las cuales y para cancelarlas la entidad debe desprenderse de recursos que en ciertos casos, incorporan beneficios económicos. No incluyen obligaciones potenciales sujetas a hechos futuros.

Dichas obligaciones se originan en la captación de recursos del público en sus diferentes modalidades, prestamos recibidos de instituciones financieras y otras entidades públicas o privadas y los recursos recibidos mediante la emisión de títulos de valores. Comprenden también obligaciones con el estado el personal clientes, valores adeudados por la adquisición de bienes y el uso de servicios, provisionales y cuentas por pagar diversas, la cancelación de un pasivo actual pueden llevarse a cabo mediante el pago de dinero, transferencia de otros activos como prestación de servicios, situación de ese pasivo a otra deuda a la conversión del pasivo en patrimonio neto.

**Cuentas por Pagar**

Registra los importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengados, obligaciones con el personal, con el fisco beneficios de impuestos, aportes retenidos, contribuciones, impuestos, multas y obligaciones con proveedores igualmente las obligaciones causadas y pendientes de pago.

**Obligaciones Financieras**

Registra el valor de las obligaciones contraídas por la entidad mediante la obligación de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior y con otras entidades del país o del exterior y con otras entidades públicas o privadas, bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito.

**Patrimonio**

Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Su importe se determina por la diferencia entre el activo y el pasivo.

**Capital Social**

Registra el valor de los certificados de aportación pagados por los socios y aquellos que se originan por la capitalización de las reservas, utilidades y excedentes.

**Reservas**

Registra los valores que por decisión de la Asamblea General de representantes, de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal, se han apropiado de las utilidades operativas liquidas o excedentes con el objeto de incrementar el patrimonio, constituir reservas de carácter especial, facultativas o con fines específicos.

**Resultados**

Registra el remanente de las utilidades o excedentes no distribuidas a las pérdidas no resarcidas de ejercicios anteriores y las utilidades o excedentes netas o pérdidas al cierre del ejercicio.

**Estado de Resultados**

Es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un periodo de tiempo determinado. Mediante la determinación de una utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el período consignado en el mismo estado.

También conocido como Estado de Situación Económica o de Pérdidas y Ganancias, a diferencia del Balance General, nos muestra los resultados de un periodo, por lo tanto es un documento dinámico, se basa en que una empresa obtiene ingresos por los productos o servicios que vende, no por otra parte gasta dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos genera un resultado que puede ser positivo (Utilidades) o negativo (Perdida)

Para evaluar el futuro, con frecuencia se emplea el Estado de Ingresos y Gastos, ya que los resultados obtenidos son una buena base como indicadores.

Si es comparativo el Estado de Ingresos y Gastos reflejara las tendencias de las operaciones de un periodo a otro y para el usuario será de ayuda máxima como elemento de juicio, si se presenta comparado con cifras de periodos anteriores y/o cifras presupuestadas, será de mayor utilidad, pues al determinar las variaciones logra conocer las deficiencias o mejorías realizadas.

El resultado es un enlace entre el Balance General y el Estado de Resultados, ya que la utilidad neta o la perdida pasaran al balance incrementando, disminuyendo el patrimonio.

El Estado de Resultados recoge el Beneficio o pérdida que obtiene la empresa a lo largo de su ejercicio económico (normalmente de un año). Viene a ser como un contador que se pone a cero a principios de cada ejercicio y que se cierra al final del mismo. Mientras que el balance general es una "foto" de la empresa en un momento determinado, el Estado de Resultados es una "película" de la actividad de la empresa a lo largo de un ejercicio.

El Balance General y Estado de Resultados están interrelacionados, su nexo principal consiste en la última línea del Estado de Resultados, aquella que recoge el beneficio o perdida, que también se refleja en el Balance General, incrementando los fondos propios (propios si fueron beneficios) o disminuyéndolos (si fueron perdidas)

El Libro Mayor y el Libro Diario son los documentos donde se recogen estos movimientos diarios, y permiten tener toda información contable ordenada y disponible para cuando se necesite elaborar el Balance General y el Estado de resultados.

**Gastos**

Registra los Egresos como: Los Gastos Administrativos que son, gastos de personal, mantenimiento y adecuaciones, gastos legales, tasas impuestos contribuciones, servicios generales, suministros generales, servicios al personal, seguros de

administración, y los gastos de ventas que son iguales a los gastos administrativos, incurridos en el desenvolvimiento de sus actividades específicas en un ejercicio financiero determinado.

**Gastos de Operación**

Registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas y los cargos por depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de gastos diferidos y egresos diversos.

**Impuestos y Participación a Empleados**

En esta cuenta se registra el impuesto a la renta y el pago de participación a empleados, los que se provisionaran mensualmente.

Participación a empleados, el empleador o entidad reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades liquidas, para ser entregados a cada uno de ellos.

**Impuesto a la Renta**

Este impuesto se obtendrá de deducir el valor correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre esta base imponible se calculara el porcentaje que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Ingresos**

Registra los ingresos financieros tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un periodo económico determinado.

Los ingresos son medidas que se realizan o se devengan sin considerar la fecha y forma de recepción de efectivo.

**Utilidades Financieras**

Registra además la ganancia originada por la fluctuación del valor razonable del instrumento de inversión clasificado como a valor razonable con cambios en el estado de resultados; así como la transferencia directamente del patrimonio, cuando el instrumento clasificado como disponible para la venta sea vendido o dispuesto.

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Al finalizar el periodo contable, a continuación del Balance General, el Contador elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio. Consiste en presentar las cuentas relacionadas con el patrimonio; por ejemplo Aporte de Capital, Utilidades obtenidas en el periodo, Reservas de capital y otros, con el objeto de obtener el monto del capital contable y poder determinar, así, el valor actualizado de las acciones o participaciones de capital, según el tipo de compañía en que se halle conformada la empresa.

Este estado evalúa los recursos líquidos disponibles en la fecha del balance, mostrando las fuentes y usos de capital de trabajo tales como:

**Fuentes**:

- Utilidad neta del periodo.
- La depreciación y amortización de activos fijos.
- La venta de valores negociables y de activos fijos.
- La emisión de bonos y acciones.
- El aumento de la deuda a largo plazo.
- Agotamiento.
- Otros cargos diferidos.

**Usos:**

- La pérdida del periodo.
- La compra de valores negociables y de activos fijos.
- La amortización de la deuda a largo plazo.
- El pago de dividendos.
- Las acciones readquiridas.

Sin embargo, evaluar la capacidad de una empresa para permanecer solvente involucra mucho más que evaluar los recursos líquidos disponibles al cierre de un periodo contable, pues el director de una entidad se pregunta: ¿Cuánto efectivo recibe la empresa durante el año?, ¿Cuáles son las fuentes de ingresos de efectivo?, ¿A cuánto asciende los desembolsos que se han hecho en un año? Para responder a estas interrogantes se hace necesario preparar un Estado Financiero Básico que muestre las fuentes y usos del efectivo durante el periodo.

**Información Financiera, para la toma de Decisiones**

La información financiera juega un papel fundamental para la evaluación de las empresas y el cumplimiento de los objetivos globales y financieros, en el punto de partida para el estudio de la realidad fin de estas y la interpretación de los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen y ayudan a la Dirección a tomar buenas decisiones. El análisis financiero comienza desde el mismo momento en que se establece los estados financieros.

Los estados financieros constituyen el producto final de la contabilidad, ellos describen la situación económica financiera, la financiación e inversión – financiera de una empresa.

## Estado de Flujos de Efectivo

Es el estado financiero básico que muestra el neto del efectivo al final de un periodo, mediante la discriminación del efectivo recibido o generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades específicas de operación, inversión y financiación.

El propósito de este estado financiero es el de proporcionar la información relacionada con las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una empresa durante un periodo contable. Las empresas miden el flujo del efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de un departamento, planificar a las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros.

## Alcance

Toda empresa debe preparar el estado de flujo de efectivo de acuerdo con los requisitos de esta norma y debe presentarlo como parte integral de sus estados financieros en cada periodo.

Los usuarios de los estados financieros están interesados en como la empresa genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes, sin importar cuál será la naturaleza de sus actividades y sin considerar si el efectivo puede observarse como el producto de la empresa, como es el caso de una institución financiera.

## Beneficios de la Información de Flujo del Efectivo

Cuando se realiza conjuntamente con los demás estados financieros, un estado de flujo de efectivo, proporciona información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera y su habilidad para efectuar los montos y oportunidades de los flujos de efectivo a fin de adaptarse a las circunstancias cambiantes y oportunidades.

## Análisis de Estados Financieros

### Análisis Financiero.

**Concepto.-** El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

- Consiste en analizar la situación financiera actual de la empresa, con la finalidad de identificar oportunamente deficiencias y problemas potenciales que ayuden a mejorar en el futuro su desempeño.
- A través del análisis financiero, se podrán detectar las fortalezas y debilidades de la empresa, y a pesar de que los Estados Financieros representan un registro del pasado, su análisis e interpretación permiten definir guías para acciones futuras.
- El Análisis de los Estados Financieros permite también información del potencial de una empresa para repagar a sus fuentes de financiamiento, ya sean socios, proveedores, prestamistas o Bancos.
- La buena información conduce a la administración a tomar decisiones importantes, trascendentales para la empresa, por el contrario, la mala información desorienta a la administración, y sus decisiones pueden ser erróneas y de perjuicio para la empresa.

### Principios Básicos sobre el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

- El análisis financiero e interpretación de los Estados Financieros de un ente económico, debe hacerse en el ámbito de un período no menor a un año.
- En análisis debe hacerse sobre un ente en marcha.

- Para el análisis se debe tomar en cuenta a las actividades y resultados de la empresa y no limitarse solamente al análisis de los balances.
- Debe tomar en cuenta al entorno político, económico y social en el cual la empresa desarrolla sus actividades.
- El análisis debe hacerse luego de un conocimiento y entendimiento cabal de los Estados Financieros que se analizan, con todos sus anexos.

**El análisis financiero puede efectuarse sobre:**

- Los Estados Financieros del periodo.
- Los Estados Financieros comparativos de 2 0 3 periodos anteriores.
- Puede hacerse sobre balances históricos o puede incluir proyecciones futuras.

**Objetivos del Análisis Financiero**

El análisis de los Estados Financieros de la empresa, forma parte de un proceso de información cuyo objetivo fundamental, es la de aportar datos para la toma de decisiones. Los usuarios de esta información, son muchos y variados, desde los gerentes de empresa interesados en la evaluación de la misma, directores financieros acerca de la viabilidad de nuevas inversiones, nuevos proyectos y cuál es la mejor vía de financiación, hasta entidades financieras externas sobre si es conveniente o no conceder créditos para llevar a cabo dichas inversiones.

Dentro de los objetivos a tener en cuenta en el Análisis Económico Financiero tenemos:

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Lograr el incremento de la actividad, a la vez se eleve la calidad de la misma.
- Aumentar la productividad de trabajo.

- Emplear en forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- Otros de los objetivos importantes del análisis en la actividad económica se enmarcan a continuación:
- La búsqueda de las reservas internas para un mejoramiento ulterior del trabajo.
- El estudio de errores que tuvieron lugar, con el propósito de eliminarlos en el futuro.
- El estudio de toda la información acerca de cómo está encaminado la dirección del trabajo en la empresa.
- La incidencia de las organizaciones sociales en el perfeccionamiento de la actividad económica y financiera de la empresa.
- Mostrar el comportamiento de las operaciones de la empresa durante el(os) periodo (s) analizado(s) a través de tendencias.
- Detectar las desviaciones de resultados y explicar sus causas.
- Detectar las fortalezas y debilidades de la gestión de la administración.
- Detectar las reservas internas que permitan un mejoramiento de la gestión de la administración.
- Para complementar los objetivos es necesario efectuar un análisis de todo el proceso económico financiero, partiendo de los Estados Básicos para dicho análisis.

**Análisis e interpretación de Estados Financieros**

El Análisis de los Estados Financieros, mediante el método comparativo de cifras puede adoptar de dos formas según la dirección en que efectúan las comparaciones de las partidas.

Estas formas de análisis son:

- El análisis vertical o método porcentual.
- El análisis horizontal o método comparativo.

**Clasificación del Análisis Financiero**.

**Según su Destino**

**a) Análisis Interno.-** Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

**b) Análisis Externo.-** Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se está analizando.

**Según su forma**

**Análisis Vertical**

Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha o periodo determinado sin relacionarlo con otros, ejemplo el balance general del 2011 o también el estado de pérdidas y ganancias del periodo comprendido a diciembre del 2011.

El análisis vertical tiene el carácter de "estático" por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado con relacionarlos con otros estados financieros por lo que se lo considera de carácter subjetivo.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

## Análisis Horizontal

Es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas.

Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizarán a medida que progresa en cantidad o perfección en el trascurso del tiempo.

Esta técnica complementaria al análisis vertical se realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un período a otro; por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes períodos.

El análisis horizontal se realiza en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis.

## Razones e Índices

La metodología utilizada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar adoptar como medio idóneo la aplicación de razones e índices financieros. Se recomienda no diversificar demasiado, debido al riesgo de confusión. Tampoco reducir a una o dos razones, pues se corre el riesgo de perder objetividad en el análisis.

Una razón financiera es la relación entre dos cantidades de los estados Financieros; pueden existir docenas de razones, el análisis financiero deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar.

## Indicadores Financieros

Un indicador, es la expresión matemática que contiene un numerador y su denominador, es decir que existe una relación entre cifras extractas de los estados financieros y demás informes de la empresa para determinar el comportamiento o el desempeño de la misma al ser comparada con otra del mismo nivel y poder señalar la desviación sobre las cuales se tomaran medidas correctivas o preventivas en beneficio de la empresa.

Un índice o un indicador financiero, es una relación de cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa, con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de algún aspecto específico de esta.

La cantidad de activos muestra la capacidad de la institución financiera en conceder y recuperar las cuentas por cobrar clientes. Los indicadores de este grupo reflejan la eficiencia en la conformación de los activos y pasivos, la posición de riesgo crediticio y la posibilidad de cobertura para Cuentas por Cobrar irrecuperables.

## Índices Financieros

Para poder entender un Estado Financiero, es indispensable contar con ciertos parámetros de tipo financiero que permitan evaluar más objetivamente las cifras de estos Estados Financieros, estos parámetros se los conoce como Índices Financieros.

Los Índices Financieros son otra herramienta que nos permite interpretar las cifras que muestran en los Estados Financieros, pues a través de ellas se puede medir la eficiencia de la gestión administrativa que se encuentra escondida precisamente en los números reportados en los Estados Financieros.

**Clasificación de los Índices Financieros**

Entre los Índices Financieros más conocidos y de mayor uso para el Análisis Financiero están los siguientes grupos:

- Índices de Liquidez.
- Índices de Apalancamiento
- Índices de Actividad
- E Índices de Rentabilidad.

**Índices de Liquidez**.- Son los que miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de vencimiento a corto plazo y estos son:

- Capital de trabajo.
- Índice de Solvencia o de Liquidez a Corto Plazo
- Índice de liquidez inmediato o Prueba Acida
- Índice de Tesorería o Liquidez Pura.

**Capital de Trabajo:** Es la diferencia entre los activos y pasivos corrientes de una Empresa, que permite a la empresa medir su liquidez, debiendo ser positivo, asegurando así que se cumpla que el Activo Corriente sea mayor al Pasivo Corriente, lo que quiere decir que la Empresa cuenta con medios financieros para pagar sus obligaciones a corto plazo.
**Formula:** C.T.= Activo Corriente – Pasivo Corriente.

**Índice de Solvencia o Liquidez a Corto Plazo.-** Mide la capacidad de la empresa para atender el pago de sus obligaciones corrientes, pues indica los dólares que se encuentran disponibles en el Activo Corriente para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo.

**Formula:** I.S. = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

**Índice de Liquidez Inmediata o Prueba Acida.-** Este índice constituye una medida más rígida de la habilidad de la empresa para atender el pago de sus obligaciones ordinarias, por cuanto no considera el efectivo que pudiera provenir de la venta de los inventarios, porque para convertir en efectivo toma algún tiempo.
**Formula:** I.L.I. = Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente.

**Índice de Tesorería o Liquidez Pura**.- Este índice constituye una medida de liquidez pura de la empresa para atender el pago de sus obligaciones ordinarias "ipso facto", es decir de forma inmediata.
**Formula:** I.T. = Efectivo + Equivalentes de Efectivo / Pasivo Corriente.

**Índices de Apalancamiento.-** Miden el grado en que la empresa ha financiado sus operaciones mediante obligaciones y estos son los siguientes:

- Índice de financiamiento propio
- Índice de apalancamiento total
- Índice de apalancamiento financiero.

**Índice de Financiamiento Propio.-** Este índice constituye una mediada del aporte propio de la empresa (de los Socios) para el financiamiento de sus operaciones, es decir con este índice sabremos en qué proporción la empresa ha financiado sus operaciones con fondos propios (de sus accionistas)
**Formula:** I.F.P. = Patrimonio Total / Activos Totales.

**Índice de Apalancamiento Total.-** Este índice constituye una medida de endeudamiento total de la empresa, es decir en qué proporción la empresa ha

financiado sus operaciones con fondos de terceros. También nos indica la habilidad de la empresa para conseguir financiamiento.
**Formula**: I.A.T. = Pasivo Total / Activos Totales.

**Índice de Apalancamiento Financiero.-** Este índice constituye el patrimonio de la empresa con sus obligaciones que tiene que solventar la entidad a sus accionistas.
**Formula:** I.A.F. = Pasivo Total / Patrimonio.

**Índices de Actividad.-** Mide el grado de efectividad con que la empresa usa sus recursos y son los siguientes.

- Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar
- Índice de Antigüedad de Cuentas por Cobrar
- Índice de Rotación de Inventarios
- Índice de Antigüedad de Inventarios.

**Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar.-** Este índice revela cuantas veces rotan en el año las Cuentas por Cobrar, es decir cuántas veces en el año hemos tenido un saldo de cuentas por cobrar como el actual.
**Formula:** R.C.C. = Ventas a Crédito / Cuentas por Cobrar.

**Índice de Antigüedad de Cuentas por Cobrar.-** Este índice nos indica cuantos días de Ventas representa la Rotación de Cuentas por Cobrar.
**Formula:** A.C.C. = 360 Días / Rotación de Cuentas por Cobrar.

**Índice de Rotación de Inventarios.-** Este índice revela cuantas veces en el año se ha utilizado un monto de inventarios similar al del inventario final.
**Formula:** R. I. = Costos de Ventas / Inventario Final.

**Índice de Antigüedad de Inventarios.-** Este índice indica el número de días equivalentes a la rotación de inventarios y significa que en ese número de días, la fábrica manufacturaría un rubro similar de inventarios.
**Formula:** A. I. = 360 Días / Rotación de Inventarios.

**Índices de Rentabilidad.-** Miden la capacidad de la empresa para generar un retorno adecuado para la inversión que se ha usado en generar las operaciones de un periodo determinado y son los siguientes.

- Índice de Rentabilidad sobre ventas
- Índice de Rentabilidad sobre el patrimonio
- Índice de Rentabilidad sobre la inversión (Total de Activos).

**Índice de Rentabilidad sobre Ventas.-** Este índice revela cuanto está ganando la empresa, libre de costos, gastos e impuestos, por cada dólar de venta, sin embargo por si solo este índice no nos revela mucho, excepto que se lo haga en comparación con la línea de la industria.
**Formula:** R.V. = Utilidad Neta / Ventas.

**Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio.-** Este índice revela cuanto está ganando la empresa, libre de costos, gastos e impuestos por cada dólar que ha invertido sus accionistas. Este índice también puede ser engañoso si no se lo mira en conjunto con toda la inversión (Total de Activos).
**Formula:** R.P. = Utilidad Neta / Patrimonio.

**Índice de Rentabilidad sobre la Inversión (Total de Activos)**.- Los Activos Totales constituyen toda la inversión que se ha puesto a disposición de la empresa y su administración, de modo que al relacionar la utilidad neta con el total de activos se está revelando cuanto en realidad está generando la gestión de la administración como rentabilidad a la inversión que se ha confiado.

**Formula:** R. I. = Utilidad Neta / Activos Totales.

## e. Materiales y Métodos

**Materiales:**

- Computador
- Impresora
- Cartuchos de tinta
- Internet
- Cuaderno de apuntes
- Libros, copias
- Asesoría
- Papelería
- Empastados, anillados
- Movilizaciones y otros.

**Métodos:**

**1.- Método Científico**

Es el conjunto de conceptos que el hombre emplea en la investigación, para demostrar la verdad. Este método se desarrolló durante todo el proceso investigativo, a través de la fundamentación teórica de diferentes autores relacionados con el tema de Análisis Financiero. Se utilizó además para conocer la realidad de las actividades relacionadas con los hechos económicos y los resultados de los estados financieros.

**2.- Método Deductivo**

Este método permitió conocer los conceptos teóricos sobre el Análisis Financiero en la empresa SOCOOL, organizar el proceso de determinar los indicadores financieros originados en los estados financieros de la entidad en estudio para llegar a conclusiones y recomendaciones significativas para el desarrollo de la empresa.

**3.- Método Inductivo**

Se utilizó para analizar y evaluar las operaciones financieras de las cuentas y la aplicación de los indicadores financieros para determinar las variables especialmente de la cartera de créditos en términos de calidad, eficiencia, gestión y economía que llego a establecer interpretaciones respecto al equilibrio financiero de la entidad en estudio.

**4.- Método Sintético**

Se empleó para resumir la información de la aplicación del análisis financiero a la Empresa SOCOOL, de la ciudad de Quito, con lo cual se elaborara las conclusiones y recomendaciones de las variaciones económicas financieras durante el transcurso de los periodos examinados.

**Técnicas**

**1.- Entrevista**

Mediante preguntas dirigidas al Gerente de la Empresa SOCOOL, de la ciudad de Quito, se dispuso de información relevante sobre aspectos de las políticas de compra ventas de artículos de prendas de vestir del almacén. Y así otros problemas administrativos y financieros que han tenido que atender, entre otros aspectos que ayudan a clarificar el problema central de la investigación.

**2.- Observación**

Permitió tener un acercamiento a las actividades diarias, referente a la parte financiera y contable, con la finalidad de reconocer con facilidad las operaciones que realiza la empresa.

## f. Resultados

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| BALANCE GENERAL | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| **ACTIVO** | | | **660.649,54** |
| ACTIVO CORRIENTE | | | 614.194,89 |
| ACTIVO DISPONIBLE | | 86.976,12 | |
| **CAJA** | **400,00** | | |
| CAJA CAMBIOS QUITO | 200,00 | | |
| CAJA CAMBIOS CUMBAYA | 200,00 | | |
| **BANCOS** | **86.576,12** | | |
| BANCO PICHINCHA CTA. CTE. N.- 3513940204 | 86.576,12 | | |
| ACTIVO EXIGIBLE | | 264.515,70 | |
| **TARGETAS DE CREDITO** | **65.653,07** | | |
| DINERS | 9.235,24 | | |
| VISA PASIFICARD | 1.620,36 | | |
| VISA MASTERCARD GUAYAQUIL | (2.173,84) | | |
| AMERICAN EXPRESS-VISA BG | 1.598,14 | | |
| MASTERCARD BANCO PICHINCHA | 55.373,17 | | |
| **ANTICIPOS FISCALES** | **12.341,82** | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 6.772,51 | | |
| Anticipo Retención IVA. | 0,80 | | |
| IVA Compras (Crédito Tributario) | 5.568,51 | | |
| **CUENTAS POR COBRAR PERSONAL** | **186.520,81** | | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 186.520,81 | | |
| **INVENTARIOS** | | **262.703,07** | |
| MERCADERÍAS | 262.703,07 | | |
| INVENTARIO MERCADERÍAS | **262.703,07** | | |
| **ACTIVOS FIJOS** | | | **46.454,65** |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | | 46.454,65 | |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | **46.454,65** | | |
| Equipo de Computación | 1.221,99 | | |
| Muebles y Enseres | 10.592,66 | | |
| Vehículos | 29.990,00 | | |
| Software | 4.650,00 | | |
| **TOTAL ACTIVOS:** | | | **660.649,54** |
| | | | |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | |
| **PASIVO** | | | **720.951,17** |
| PASIVO CORRIENTE | | | 720.951,17 |
| PASIVO CORRIENTE | | 720.951,17 | |
| PROVEEDORES | **233.449,99** | | |
| Proveedores Nacionales | 205.276,82 | | |
| Proveedores del Exterior | 27.733,34 | | |
| Retención en la Fuente 1% | 45,33 | | |
| Retención en la Fuente 2% | 50,13 | | |
| PASAN: | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| BALANCE GENERAL | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| VIENEN: | | | |
| Retención IVA 30% | 161,38 | | |
| Retención IVA 70% | 140,13 | | |
| Retención IVA 100% | 42,86 | | |
| **OBLIGACIONES LABORALES** | **174.602,46** | | |
| Décimo cuarto Sueldo | 1.070,52 | | |
| Vacaciones | 2.982,76 | | |
| Préstamo Bco. Pichincha Cta 3513940204 | 170.549,18 | | |
| **OBLIGACIONES IESS.** | **124,95** | | |
| Fondo de Reserva | 124,95 | | |
| **OBLIGACIONES CON TERCEROS** | **312.773,77** | | |
| Obligaciones con Terceros, Leon Tanya | 312.729,77 | | |
| Empleados (faltas y multas) | 44,00 | | |
| | | | |
| **TOTAL PASIVOS:** | | | 720.951,17 |
| | | | |
| PATRIMONIO | | | 60.082,29 |
| PATRIMONIO | | | 60.082,29 |
| RESERVAS | | 60.082,29 | |
| CAPITAL | 60.082,29 | | 60.082,29 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | (120.383,92) |
| **TOTAL PATRIMONIO:** | | | (60.301,63) |
| | | | |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:** | | | **660.649,54** |
| | | | |

**ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO** — **GERENTE GENERAL**

**CPA. MARCO MOSQUERA** — **CONTADOR GENERAL**

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| INGRESOS | | | |
| **INGRESOS** | | | **294.866,71** |
| INGRESOS OPERACIONALES | | | 294.535,34 |
| VENTAS NACIONALES | | 294.535,34 | |
| VENTAS LOCALES | 294.535,34 | | |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 294.535,34 | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | 331,37 |
| OTROS INGRESOS | | 331,37 | |
| OTROS INGRESOS | 331,37 | | |
| Intereses Bancarios | 251,37 | | |
| Faltas y Multas | 80,00 | | |
| | | | |
| **GASTOS** | | | **415.250,63** |
| GASTOS | | | 217.154,80 |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | | 217.154,80 | |
| **GASTOS DE PEERSONAL** | **108.929,75** | | |
| Sueldos y Salarios | 73.090,14 | | |
| Horas Extras | 1.225,17 | | |
| Comisiones | 5.599,07 | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 6.119,67 | | |
| Décimo Cuarto sueldo | 1.588,73 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 50,00 | | |
| Fondos de Reserva | 2.815,91 | | |
| Aporte Patronal | 10.508,65 | | |
| Aporte Individual | 7.862,88 | | |
| Consumo Celular | 69,53 | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **29.136,28** | | |
| Mantenimiento de Vehículos | 3.620,86 | | |
| Mantenimiento de Muebles y Enseres | 511,21 | | |
| Mantenimiento de Oficinas | 24.004,21 | | |
| Mantenimiento Equipo Computación | 1.000,00 | | |
| **GASTOS LEGALES** | **5.928,27** | | |
| Honorarios | 5.345,03 | | |
| Legales | 583,24 | | |
| **TASAS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES** | **936,26** | | |
| Municipales y Fiscales | 838,76 | | |
| Suscripsiones Afiliaciones | 97,50 | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | **31.547,26** | | |
| Renta | 235,33 | | |
| Luz Administración | 2.432,21 | | |
| Agua Administración | 1.295,99 | | |
| Telefono Administración | 1.602,09 | | |
| PASAN: | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| VIENEN: | | | |
| Internet Administración | 409,43 | | |
| Celulares Administración | 314,55 | | |
| Seguridad Privada | 25.072,30 | | |
| Verificación de Cheques | 77,86 | | |
| Actualizaciones de Sistemas Informáticos | 75,00 | | |
| Cámara de Comercio de Quito | 32,50 | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **5.968,09** | | |
| Material de Escritorio | 909,86 | | |
| Copias e Imprenta | 1.250,50 | | |
| Útiles de aseo | 381,16 | | |
| Activos menores de oficina | 2.846,21 | | |
| Publicidad y propaganda | 580,36 | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **30.823,65** | | |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 22.166,88 | | |
| Gastos de Movilización, transporte local | 95,18 | | |
| Gastos de combustible administrativo | 1.440,21 | | |
| Gastos Médicos | 36,27 | | |
| Gastos atención a terceros y de gestión | 2.650,04 | | |
| Capacitación | 950,00 | | |
| Gastos Administrativos | 3.485,07 | | |
| **SEGUROS** | **1.825,00** | | |
| Seguros para administración | 1.825,00 | | |
| **IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS** | **2.060,24** | | |
| Impuesto salida de divisas | 2.060,24 | | |
| **GASTOS DE VENTAS** | | | **198.095,83** |
| GASTOS DE VENTAS | | 100.360,40 | |
| **GASTOS DE PERSONAL** | **41.368,70** | | |
| Sueldos y Salarios | 32.342,21 | | |
| Décimo tercer sueldo | 1.688,44 | | |
| Décimo cuarto sueldo | 875,88 | | |
| Vacaciones | 2.308,52 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 65,00 | | |
| Fondos de reserva | 717,07 | | |
| Aporte Patronal | 3.191,08 | | |
| Alimentación Personal | 180,50 | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **37.911,29** | | |
| Mantenimiento de Vehículos | 132,11 | | |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 22.392,78 | | |
| Mantenimiento de Locales | 15.386,40 | | |
| **GASTOS LEGALES** | **4.700,00** | | |
| Honorarios | 4.700,00 | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | **11.892,99** | | |
| Arriendos Ventas | 7,81 | | |
| PASAN: | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| VIENEN: | | | |
| Luz Ventas | 1.187,10 | | |
| Teléfono Ventas | 1.081,03 | | |
| Correo Ventas | 22,32 | | |
| Internet Ventas | 184,05 | | |
| Celulares Ventas | (18,00) | | |
| Transporte envio Mercadería | 37,40 | | |
| Combustible equipo de transporte | 26,79 | | |
| Condominio Locales | 181,33 | | |
| Decoración de Locales | 1.324,49 | | |
| Afiliaciones Clientes TATY - VIP | 287,27 | | |
| Publicidad y propaganda | 690,00 | | |
| TV CABLE | 71,23 | | |
| Servicio Datafast | 135,00 | | |
| Servicio Ocacionales | 6.675,17 | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **2.024,07** | | |
| Material de Escritorio | 304,42 | | |
| Copias e Imprenta | 453,00 | | |
| Anuncios publicaciones periódicos | 11,00 | | |
| Activos menores de oficina | 265,38 | | |
| Arreglo de Mercadería | 98,90 | | |
| Fundas Local | 891,37 | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **2.463,35** | | |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 187,58 | | |
| Gastos de combustibles ventas | 299,88 | | |
| Gastos atención a terceros y de gestión | 551,89 | | |
| Capacitación | 1.424,00 | | |
| **GASTOS FINANCIEROS** | | **3.506,98** | |
| GASTOS FINANCIEROS | 3.506,98 | | |
| Interes Bancario | 0,66 | | |
| Impuesto por Salida de Divisas | 113,47 | | |
| Comisiones Bancarias | 3.159,90 | | |
| Otros Gastos Financieros | 0,98 | | |
| Chequeras y varios | 141,97 | | |
| Comisión Giro del Exterior | 90,00 | | |
| **GASTOS NO DEDUCIBLES** | | **94.228,45** | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 94.228,45 | | |
| Gastos Varios | 94.228,45 | | |
| | | | |
| **TOTAL GASTOS:** | | | 415.250,63 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO:** | | | (120.383,92) |
| | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| BALANCE GENERAL | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| **ACTIVO** | | | **596.081,82** |
| ACTIVO CORRIENTE | | | 545.655,18 |
| ACTIVO DISPONIBLE | | 74.865,00 | |
| **CAJA** | **365,00** | | |
| CAJA CAMBIOS QUITO | 180,00 | | |
| CAJA CAMBIOS CUMBAYA | 185,00 | | |
| **BANCOS** | **74.500,00** | | |
| BANCO PICHINCHA CTA. CTE. N.- 3513940204 | 74.500,00 | | |
| ACTIVO EXIGIBLE | | 245.333,51 | |
| **TARGETAS DE CREDITO** | **63.721,14** | | |
| DINERS | 8.500,00 | | |
| VISA PASIFICARD | 1.580,00 | | |
| VISA MASTERCARD GUAYAQUIL | 1.900,00 | | |
| AMERICAN EXPRESS-VISA BG | 1.360,48 | | |
| MASTERCARD BANCO PICHINCHA | 50.380,66 | | |
| **ANTICIPOS FISCALES** | **11.066,92** | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 5.766,12 | | |
| Anticipo Retencion IVA. | 0,80 | | |
| IVA Compras (Crédito Tributario) | 5.300,00 | | |
| **CUENTAS POR COBRAR PERSONAL** | **170.545,45** | | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 170.545,45 | | |
| **INVENTARIOS** | | **225.456,67** | |
| MERCADERÍAS | 225.456,67 | | |
| INVENTARIO MERCADERÍAS | **225.456,67** | | |
| **ACTIVOS FIJOS** | | | **50.426,64** |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | | 50.426,64 | |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | **50.426,64** | | |
| Equipo de Computación | 2.443,98 | | |
| Muebles y Enseres | 11.792,66 | | |
| Vehículos | 29.990,00 | | |
| Software | 6.200,00 | | |
| **TOTAL ACTIVOS:** | | | **596.081,82** |
| | | | |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | |
| **PASIVO** | | | **560.682,28** |
| PASIVO CORRIENTE | | | 560.682,28 |
| PASIVO CORRIENTE | | 560.682,28 | |
| PROVEEDORES | **211.496,61** | | |
| Proveedores Nacionales | 185.456,78 | | |
| Proveedores del Exterior | 25.600,00 | | |
| Retención en la Fuente 1% | 45,33 | | |
| Retención en la Fuente 2% | 50,13 | | |
| PASAN: | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| BALANCE GENERAL | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| VIENEN: | | | |
| Retención IVA 30% | 161,38 | | |
| Retención IVA 70% | 140,13 | | |
| Retención IVA 100% | 42,86 | | |
| **OBLIGACIONES LABORALES** | **178.460,00** | | |
| Décimo cuarto Sueldo | 960,00 | | |
| Vacaciones | 2.500,00 | | |
| Préstamo Bco. Pichincha Cta 3513940204 | 175.000,00 | | |
| **OBLIGACIONES IESS.** | **150,00** | | |
| Fondo de Reserva | 150,00 | | |
| **OBLIGACIONES CON TERCEROS** | **170.575,67** | | |
| Obligaciones con Terceros, Leon Tanya | 170.540,67 | | |
| Empleados (faltas y multas) | 35,00 | | |
| | | | |
| **TOTAL PASIVOS:** | | | 560.682,28 |
| | | | |
| PATRIMONIO | | | 60.082,29 |
| PATRIMONIO | | | 60.082,29 |
| RESERVAS | | 60.082,29 | |
| CAPITAL | 60.082,29 | | 60.082,29 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | (24.682,75) |
| **TOTAL PATRIMONIO:** | | | 35.399,54 |
| | | | |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:** | | | **596.081,82** |
| | | | |

**ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO** — **GERENTE GENERAL**

**CPA. MARCO MOSQUERA** — **CONTADOR GENERAL**

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| INGRESOS | | | |
| **INGRESOS** | | | **368.275,42** |
| INGRESOS OPERACIONALES | | | 367.923,02 |
| VENTAS NACIONALES | | 367.923,02 | |
| VENTAS LOCALES | 367.923,02 | | |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 367.923,02 | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | 352,40 |
| OTROS INGRESOS | | 352,40 | |
| OTROS INGRESOS | 352,40 | | |
| Intereses Bancarios | 262,40 | | |
| Faltas y Multas | 90,00 | | |
| | | | |
| **GASTOS** | | | **392.958,17** |
| GASTOS | | | 201.429,42 |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | | 201.429,42 | |
| **GASTOS DE PEERSONAL** | **98.456,34** | | |
| Sueldos y Salarios | 68.319,14 | | |
| Horas Extras | 1.200,17 | | |
| Comisiones | 4.599,07 | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 5.119,67 | | |
| Décimo Cuarto sueldo | 1.488,73 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 50,00 | | |
| Fondos de Reserva | 2.715,91 | | |
| Aporte Patronal | 8.308,65 | | |
| Aporte Individual | 6.589,47 | | |
| Consumo Celular | 65,53 | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **27.845,98** | | |
| Mantenimiento de Vehículos | 3.370,56 | | |
| Mantenimiento de Muebles y Enseres | 501,21 | | |
| Mantenimiento de Oficinas | 23.004,21 | | |
| Mantenimiento Equipo Computación | 970,00 | | |
| **GASTOS LEGALES** | **5.500,00** | | |
| Honorarios | 4.926,76 | | |
| Legales | 573,24 | | |
| **TASAS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES** | **925,00** | | |
| Municipales y Fiscales | 829,50 | | |
| Suscripsiones Afiliaciones | 95,50 | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | **29.670,56** | | |
| Renta | 230,33 | | |
| Luz Administración | 2.332,21 | | |
| Agua Administración | 1.195,99 | | |
| Telefono Administración | 1.502,09 | | |
| PASAN: | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| VIENEN: | | | |
| Internet Administración | 404,43 | | |
| Celulares Administración | 309,55 | | |
| Seguridad Privada | 23.510,60 | | |
| Verificación de Cheques | 77,86 | | |
| Actualizaciones de Sistemas Informáticos | 75,00 | | |
| Cámara de Comercio de Quito | 32,50 | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **5.750,00** | | |
| Material de Escritorio | 900,86 | | |
| Copias e Imprenta | 1.200,50 | | |
| Útiles de aseo | 375,16 | | |
| Activos menores de oficina | 2.693,12 | | |
| Publicidad y propaganda | 580,36 | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **29.556,54** | | |
| Gastos de Viaje y AlimentaciÓn | 21.176,88 | | |
| Gastos de Movilización, transporte local | 95,18 | | |
| Gastos de combustible administrativo | 1.430,21 | | |
| Gastos Médicos | 36,27 | | |
| Gastos atención a terceros y de gestión | 2.592,93 | | |
| Capacitación | 940,00 | | |
| Gastos Administrativos | 3.285,07 | | |
| **SEGUROS** | **1.825,00** | | |
| Seguros para administración | 1.825,00 | | |
| **IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS** | **1.900,00** | | |
| Impuesto salida de divisas | 1.900,00 | | |
| **GASTOS DE VENTAS** | | | **191.528,75** |
| GASTOS DE VENTAS | | 95.726,21 | |
| **GASTOS DE PERSONAL** | **39.500,00** | | |
| Sueldos y Salarios | 31.095,51 | | |
| Décimo tercer sueldo | 1.588,44 | | |
| Décimo cuarto sueldo | 865,88 | | |
| Vacaciones | 2.108,52 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 65,00 | | |
| Fondos de reserva | 715,07 | | |
| Aporte Patronal | 2.891,08 | | |
| Alimentación Personal | 170,50 | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **36.545,89** | | |
| Mantenimiento de Vehículos | 132,11 | | |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 21.292,78 | | |
| Mantenimiento de Locales | 15.121,00 | | |
| **GASTOS LEGALES** | **3.900,00** | | |
| Honorarios | 3.900,00 | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | **11.560,00** | | |
| Arriendos Ventas | 7,81 | | |
| PASAN: | | | |

| "SOCOOL" | | | |
|---|---|---|---|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
| VIENEN: | | | |
| Luz Ventas | 1.177,10 | | |
| Teléfono Ventas | 1.061,03 | | |
| Correo Ventas | 22,32 | | |
| Internet Ventas | 180,05 | | |
| Celulares Ventas | (18,00) | | |
| Transporte envio Mercadería | 35,40 | | |
| Combustible equipo de transporte | 25,79 | | |
| Condominio Locales | 171,33 | | |
| Decoración de Locales | 1.258,50 | | |
| Afiliaciones Clientes TATY - VIP | 287,27 | | |
| Publicidad y propaganda | 680,00 | | |
| TV CABLE | 71,23 | | |
| Servicio Datafast | 125,00 | | |
| Servicio Ocacionales | 6.475,17 | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **1.985,45** | | |
| Material de Escritorio | 300,42 | | |
| Copias e Imprenta | 443,00 | | |
| Anuncios publicaciones periódicos | 11,00 | | |
| Activos menores de oficina | 255,38 | | |
| Arreglo de Mercaderia | 94,28 | | |
| Fundas Local | 881,37 | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **2.234,87** | | |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 167,58 | | |
| Gastos de combustibles ventas | 279,88 | | |
| Gastos atencion a terceros y de gestión | 501,89 | | |
| Capacitación | 1.285,52 | | |
| **GASTOS FINANCIEROS** | | **3.345,56** | |
| GASTOS FINANCIEROS | 3.345,56 | | |
| Interes Bancario | 0,66 | | |
| Impuesto por Salida de Divisas | 112,05 | | |
| Comisiones Bancarias | 3.009,90 | | |
| Otros Gastos Financieros | 0,98 | | |
| Chequeras y varios | 131,97 | | |
| Comisión Giro del Exterior | 90,00 | | |
| **GASTOS NO DEDUCIBLES** | | **92.456,98** | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 92.456,98 | | |
| Gastos Varios | 92.456,98 | | |
| | | | |
| **TOTAL GASTOS:** | | | 392.958,17 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO:** | | | (24.682,75) |
| | | | |

| "SOCOOL" | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | TOTAL | % | RUBRO | % | GRUPO |
| | | | | | | |
| **ACTIVO** | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | **614.194,89** | | | **92,97%** | |
| **ACTIVO DISPONIBLE** | | **86.976,12** | | 100,00% | 13,17% | |
| CAJA CAMBIOS QUITO | 200,00 | | 0,23% | | | |
| CAJA CAMBIOS CUMBAYA | 200,00 | | 0,23% | | | |
| BANCO PICHINCHA | 86.576,12 | | 99,54% | | | |
| **ACTIVO EXIGIBLE** | | **264.515,70** | | 100,00% | 40,04% | |
| TARJETAS DE CRÉDITO DINERS | 9.235,24 | | 3,49% | | | |
| VISA PASIFICARD | 1.620,36 | | 0,61% | | | |
| VISA MASTERCARD GUAYAQUIL | (2.173,84) | | -0,82% | | | |
| AMERICAN EXPRESS-VISA BG | 1.598,14 | | 0,60% | | | |
| MASTERCARD BANCO PICHINCHA | 55.373,17 | | 20,93% | | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 6.772,51 | | 2,56% | | | |
| Anticipo Retención IVA. | 0,80 | | 0,00% | | | |
| IVA Compras (Crédito Tributario) | 5.568,51 | | 2,11% | | | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 186.520,81 | | 70,51% | | | |
| **ACTIVO REALIZABLE** | | **262.703,07** | | | 39,76% | |
| INVENTARIO MERCADERÍAS | 262.703,07 | | | | | |
| **ACTIVOS FIJOS** | | **46.454,65** | | 100,00% | 7,03% | |
| Equipo de Computación | 1.221,99 | | 2,63% | | | |
| Muebles y Enseres | 10.592,66 | | 22,80% | | | |
| Vehículos | 29.990,00 | | 64,56% | | | |
| Software | 4.650,00 | | 10,01% | | | |
| | | | | | | |
| **TOTAL ACTIVOS:** | | **660.649,54** | | | | 100,00% |
| | | | | | | |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | | | | |
| **PASIVO** | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | **720.951,17** | | | | |
| **DEUDAS OPERACIONALES** | | **233.449,99** | | 100,00% | 32,38% | |
| Proveedores Nacionales | 205.276,82 | | 87,93% | | | |
| Proveedores del Exterior | 27.733,34 | | 11,88% | | | |
| Retención en la Fuente 1% | 45,33 | | 0,02% | | | |
| Retención en la Fuente 2% | 50,13 | | 0,02% | | | |
| Retención IVA 30% | 161,38 | | 0,07% | | | |
| Retención IVA 70% | 140,13 | | 0,06% | | | |
| Retención IVA 100% | 42,86 | | 0,02% | | | |
| PASAN: | | | | | | |

| "SOCOOL" | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | TOTAL | % | RUBRO | % | GRUPO |
| VIENEN: | | | | | | |
| **OBLIGACIONES LABORALES** | | **174.727,41** | | 100,00% | 26,45% | |
| Décimo cuarto Sueldo | 1.070,52 | | 0,61% | | | |
| Vacaciones | 2.982,76 | | 1,71% | | | |
| Prest. Bco. Pichincha Cta 3513940204 | 170.549,18 | | 97,61% | | | |
| Fondo de Reserva | 124,95 | | 0,07% | | | |
| **PASIVO A LARGO PLAZO** | | **312.773,77** | | 100,00% | 47,34% | |
| Obligaciones con Terceros, Leon Tanya | 312.729,77 | | 99,99% | | | |
| Empleados (faltas y multas) | 44,00 | | 0,01% | | | |
| | | | | | | |
| **TOTAL PASIVOS:** | | **720.951,17** | | | | 109,13% |
| | | | | | | |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| RESERVAS | | 60.082,29 | | | | |
| CAPITAL | 60.082,29 | | (99,64) | | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | (120.383,92) | | 199,64 | | | |
| **TOTAL PATRIMONIO:** | | (60.301,63) | | 100,00 | -9,13% | |
| | | | | | | |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:** | | **660.649,54** | | | | 100,00% |
| | | | | | | |

**ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO** **CPA. MARCO MOSQUERA**

**GERENTE GENERAL** **CONTADOR GENERAL**

| "SOCOOL" | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | TOTAL | % | RUBRO | % | GRUPO |
| | | | | | | |
| **INGRESOS** | | | | | | |
| **TOTAL INGRESOS** | | **294.866,71** | | 100,00% | 71,01% | |
| Intereses Bancarios | 251,37 | | 0,09% | | | |
| Faltas y Multas | 80,00 | | 0,03% | | | |
| VENTAS LOCALES | 294.535,34 | | 99,89% | | | |
| | | | | | | |
| **GASTOS** | | | | | | |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | | **217.154,80** | | | **52,29%** | |
| **GASTOS DE PEERSONAL** | | **108.929,75** | | 100,00% | 26,23% | |
| Sueldos y Salarios | 73.090,14 | | 67,10% | | | |
| Horas Extras | 1.225,17 | | 1,12% | | | |
| Comisiones | 5.599,07 | | 5,14% | | | |
| Décimo Tercer Sueldo | 6.119,67 | | 5,62% | | | |
| Décimo Cuarto sueldo | 1.588,73 | | 1,46% | | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 50,00 | | 0,05% | | | |
| Fondos de Reserva | 2.815,91 | | 2,59% | | | |
| Aporte Patronal | 10.508,65 | | 9,65% | | | |
| Aporte Individual | 7.862,88 | | 7,22% | | | |
| Consumo Celular | 69,53 | | 0,06% | | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | | **29.136,28** | | 100,00% | 7,02% | |
| Mantenimiento de Vehículos | 3.620,86 | | 12,43% | | | |
| Mantenimiento de Muebles y Enseres | 511,21 | | 1,75% | | | |
| Mantenimiento de Oficinas | 24.004,21 | | 82,39% | | | |
| Mantenimiento Equipo Computación | 1.000,00 | | 3,43% | | | |
| **GASTOS LEGALES** | | **5.928,27** | | 100,00% | 1,43% | |
| Honorarios | 5.345,03 | | 90,16% | | | |
| Legales | 583,24 | | 9,84% | | | |
| **TASAS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES** | | **936,26** | | 100,00% | 0,23% | |
| Municipales y Fiscales | 838,76 | | 89,59% | | | |
| Suscripciones Afiliaciones | 97,50 | | 10,41% | | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | | **31.547,26** | | 100,00% | 7,60% | |
| Renta | 235,33 | | 0,75% | | | |
| Luz Administración | 2.432,21 | | 7,71% | | | |
| Agua Administración | 1.295,99 | | 4,11% | | | |
| Telefono Administración | 1.602,09 | | 5,08% | | | |
| Internet Administración | 409,43 | | 1,30% | | | |
| Celulares Administración | 314,55 | | 1,00% | | | |
| Seguridad Privada | 25.072,30 | | 79,48% | | | |
| Verificación de Cheques | 77,86 | | 0,25% | | | |
| PASAN: | | | | | | |

| "SOCOOL" | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | TOTAL | % | RUBRO | % | GRUPO |
| VIENEN: | | | | | | |
| Actualizaciones Sistemas Informáticos | 75,00 | | 0,24% | | | |
| Cámara de Comercio de Quito | 32,50 | | 0,10% | | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | | **5.968,09** | | 100,00% | 1,44% | |
| Material de Escritorio | 909,86 | | 15,25% | | | |
| Copias e Imprenta | 1.250,50 | | 20,95% | | | |
| Útiles de aseo | 381,16 | | 6,39% | | | |
| Activos menores de oficina | 2.846,21 | | 47,69% | | | |
| Publicidad y propaganda | 580,36 | | 9,72% | | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | | **30.823,65** | | 100,00% | 7,42% | |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 22.166,88 | | 71,92% | | | |
| Gastos de Movilización, transp. local | 95,18 | | 0,31% | | | |
| Gastos de combustible administrativo | 1.440,21 | | 4,67% | | | |
| Gastos Médicos | 36,27 | | 0,12% | | | |
| Gastos atención a terceros y de gestión | 2.650,04 | | 8,60% | | | |
| Capacitación | 950,00 | | 3,08% | | | |
| Gastos Administrativos | 3.485,07 | | 11,31% | | | |
| **SEGUROS** | | **1.825,00** | | | 0,44% | |
| Seguros para administración | 1.825,00 | | | | | |
| **IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS** | | **2.060,24** | | | 0,50% | |
| Impuesto salida de divisas | 2.060,24 | | | | | |
| **GASTOS DE VENTAS** | | **198.095,83** | | | **47,71%** | |
| **GASTOS DE PERSONAL** | | **41.368,70** | | 100,00% | 9,96% | |
| Sueldos y Salarios | 32.342,21 | | 78,18% | | | |
| Décimo tercer sueldo | 1.688,44 | | 4,08% | | | |
| Décimo cuarto sueldo | 875,88 | | 2,12% | | | |
| Vacaciones | 2.308,52 | | 5,58% | | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 65,00 | | 0,16% | | | |
| Fondos de reserva | 717,07 | | 1,73% | | | |
| Aporte Patronal | 3.191,08 | | 7,71% | | | |
| Alimentación Personal | 180,50 | | 0,44% | | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | | **37.911,29** | | 100,00% | 9,13% | |
| Mantenimiento de Vehículos | 132,11 | | 0,35% | | | |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 22.392,78 | | 59,07% | | | |
| Mantenimiento de Locales | 15.386,40 | | 40,59% | | | |
| **GASTOS LEGALES** | | **4.700,00** | | | 1,13% | |
| Honorarios | 4.700,00 | | | | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | | **11.892,99** | | 100,00% | 2,86% | |
| Arriendos Ventas | 7,81 | | 0,07% | | | |
| Luz Ventas | 1.187,10 | | 9,98% | | | |
| PASAN: | | | | | | |

| "SOCOOL" | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | | | | | |
| CUENTAS | PARCIAL | TOTAL | % | RUBRO | % | GRUPO |
| VIENEN: | | | | | | |
| Teléfono Ventas | 1.081,03 | | 9,09% | | | |
| Correo Ventas | 22,32 | | 0,19% | | | |
| Internet Ventas | 184,05 | | 1,55% | | | |
| Celulares Ventas | (18,00) | | -0,15% | | | |
| Transporte envio Mercadería | 37,40 | | 0,31% | | | |
| Combustible equipo de transporte | 26,79 | | 0,23% | | | |
| Condominio Locales | 181,33 | | 1,52% | | | |
| Decoración de Locales | 1.324,49 | | 11,14% | | | |
| Afiliaciones Clientes TATY - VIP | 287,27 | | 2,42% | | | |
| Publicidad y propaganda | 690,00 | | 5,80% | | | |
| TV CABLE | 71,23 | | 0,60% | | | |
| Servicio Datafast | 135,00 | | 1,14% | | | |
| Servicio Ocacionales | 6.675,17 | | 56,13% | | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | | **2.024,07** | | 100,00% | 0,49% | |
| Material de Escritorio | 304,42 | | 15,04% | | | |
| Copias e Imprenta | 453,00 | | 22,38% | | | |
| Anuncios publicaciones periódicos | 11,00 | | 0,54% | | | |
| Activos menores de oficina | 265,38 | | 13,11% | | | |
| Arreglo de Mercadería | 98,90 | | 4,89% | | | |
| Fundas Local | 891,37 | | 44,04% | | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | | **2.463,35** | | 100,00% | 0,59% | |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 187,58 | | 7,61% | | | |
| Gastos de combustibles ventas | 299,88 | | 12,17% | | | |
| Gastos atención a terceros y de gestión | 551,89 | | 22,40% | | | |
| Capacitación | 1.424,00 | | 57,81% | | | |
| **GASTOS FINANCIEROS** | | | | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | | **3.506,98** | | 100,00% | 0,84% | |
| Interes Bancario | 0,66 | | 0,02% | | | |
| Impuesto por Salida de Divisas | 113,47 | | 3,24% | | | |
| Comisiones Bancarias | 3.159,90 | | 90,10% | | | |
| Otros Gastos Financieros | 0,98 | | 0,03% | | | |
| Chequeras y varios | 141,97 | | 4,05% | | | |
| Comisión Giro del Exterior | 90,00 | | 2,57% | | | |
| **GASTOS NO DEDUCIBLES** | | **94.228,45** | | | 22,69% | 100,00% |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 94.228,45 | | | | | |
| | | | | | | |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO:** | | (120.383,92) | -28,99% | | -28,99% | 100,00% |
| **TOTAL GASTOS:** | | **415.250,63** | | | | |
| | | | | | | |

**RESUMEN DEL ANÁLISIS VERTICAL, ESTADO DE RESULTADOS.**

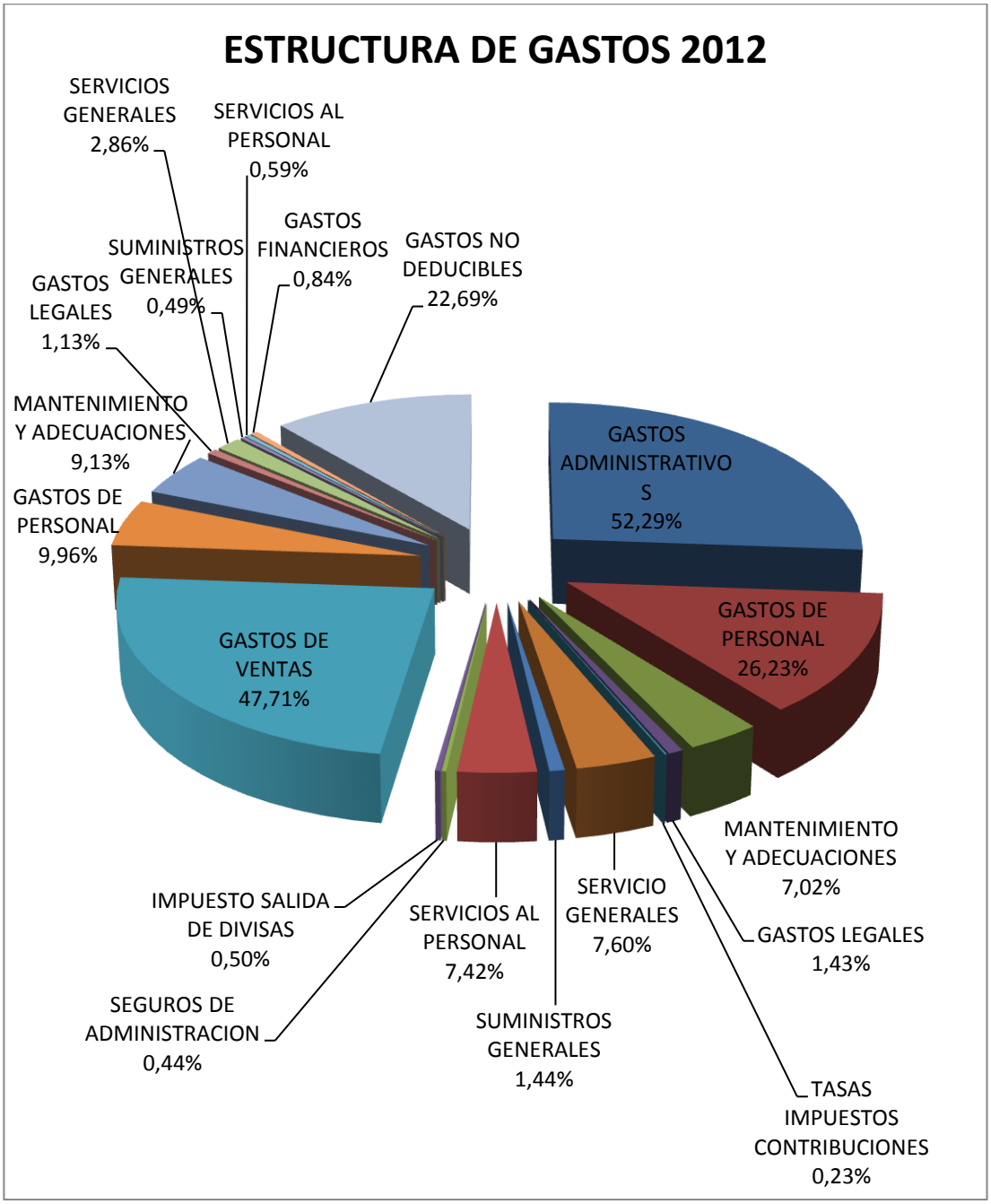
**PERIODO ENERO A DICIEMBRE DEL 2012**

**ANÁLISIS ESTRUCTURAL DE LOS GASTOS.**

**CUADRO No. 01**

| GASTOS | | |
|---|---|---|
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | **217.154,80** | **52,29%** |
| GASTOS DE PERSONAL | 108.929,75 | 26,23% |
| MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES | 29.136,28 | 7,02% |
| GASTOS LEGALES | 5.928,27 | 1,43% |
| TASAS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES | 936,26 | 0,23% |
| SERVICIO GENERALES | 31.547,26 | 7,60% |
| SUMINISTROS GENERALES | 5.968,09 | 1,44% |
| SERVICIOS AL PERSONAL | 30.823,65 | 7,42% |
| SEGUROS DE ADMINISTRACION | 1.825,00 | 0,44% |
| IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS | 2.060,24 | 0,50% |
| **GASTOS DE VENTAS** | **198.095,83** | **47,71%** |
| GASTOS DE PERSONAL | 41.368,70 | 9,96% |
| MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES | 37.911,29 | 9,13% |
| GASTOS LEGALES | 4.700,00 | 1,13% |
| SERVICIOS GENERALES | 11.892,99 | 2,86% |
| SUMINISTROS GENERALES | 2.024,07 | 0,49% |
| SERVICIOS AL PERSONAL | 2.463,35 | 0,59% |
| GASTOS FINANCIEROS | 3.506,98 | 0,84% |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 94.228,45 | 22,69% |
| | | |
| **TOTAL DE GASTOS** | **415.250,63** | **100,00%** |

**GRÁFICO No. 01**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** Su parte económica la representa sus gastos e ingresos, en cuanto a sus egresos están los gastos administrativos con un 52,29% del total de gastos de la empresa, dentro de estos gastos están el exceso de consumo de los servicios básicos, con un total de $ 5.330,29 dando un porcentaje del 16,90% del total de los Servicios Generales de los gastos administrativos distribuido de la siguiente manera: luz eléctrica de $ 2.432,21, agua potable de $ 1.295,99, teléfono de $ 1.602,09, y en los gastos de ventas con un 47,71% del total de gastos de la empresa, con un consumo de $ 2.268,13 de servicios básicos, con un porcentaje del 19,07% del total de los servicios generales de los gastos de ventas de la siguiente manera: luz eléctrica $ 1.187,10, teléfono $ 1.081,03, analizando los gastos de los dos sectores arroja un total de $ 7.568,42. Estos egresos deben ser tratados con mucho cuidado y estrategia, en vista que son cantidades que apoyan a la perdida de la empresa y con similares gastos en el año 2011.

En el rubro Mantenimiento y Adecuaciones, la cuenta mantenimiento de oficinas con un valor de $ 24.004,21 con un porcentaje del 82,39% del total de los gastos de mantenimiento y adecuaciones, valor que tiene que ser revisado oportunamente y realizar correcciones inmediatas, de la misma manera en los gastos de ventas, en el rubro mantenimiento y adecuaciones, las cuentas mantenimiento de muebles y enseres por un valor de $ 22.392,78, con un porcentaje del 59,07%, del total de gastos mantenimiento y adecuaciones y mantenimiento de locales por un valor de $ 15.386,40 con un porcentaje del 40,59% del total de gastos de mantenimiento y adecuaciones, estos valores tienen que ser revisados, para dar las medidas correctivas o preventivas en beneficio de la empresa.

En estos gastos la Empresa ha desembolsado la cantidad de $. 69.351,81, a estas cantidades se deben realizar un seguimiento, de cómo fueron distribuidas, en vista que los años 2011 y 2012 se mantienen con gastos similares, por lo tanto los 2 años

arrojan perdidas, para esto el propietario debe tomar correctivos oportunos y en forma inmediata.

Además la empresa en el rubro Servicios al Personal, de los gastos administrativos, gastos de viaje y alimentación, por la cantidad de $ 22.166,88, esto quiere decir, que los empleados son bien tratados como tales, se debe verificar este gasto y tomar medidas correctivas o preventivas en beneficio de la entidad.

Además mencionamos los gastos no deducibles por la cantidad de $ 94.228,45 con un porcentaje de 22,69% del total de gastos de la Empresa y similar cantidad en el año 2011.

Los gastos no deducibles son todas aquellas compras que siendo para el giro de negocio, no están sustentadas con documentos autorizados por la Administración Tributaria o estándolo no corresponden al giro del negocio o actividad económica que se realiza.

El artículo 35 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno menciona algunas condiciones para que los gastos sean considerados no deducibles, por ejemplo.

- Los no sustentados con comprobantes de ventas válidos.
- A los que no hayan realizado la respectiva retención en la fuente del Impuesto a la Renta.
- Los que no tengan relación con la actividad o giro del negocio generadora de la Renta.
- Las depreciaciones y amortizaciones que excedan los límites establecidos en las normas tributarias.

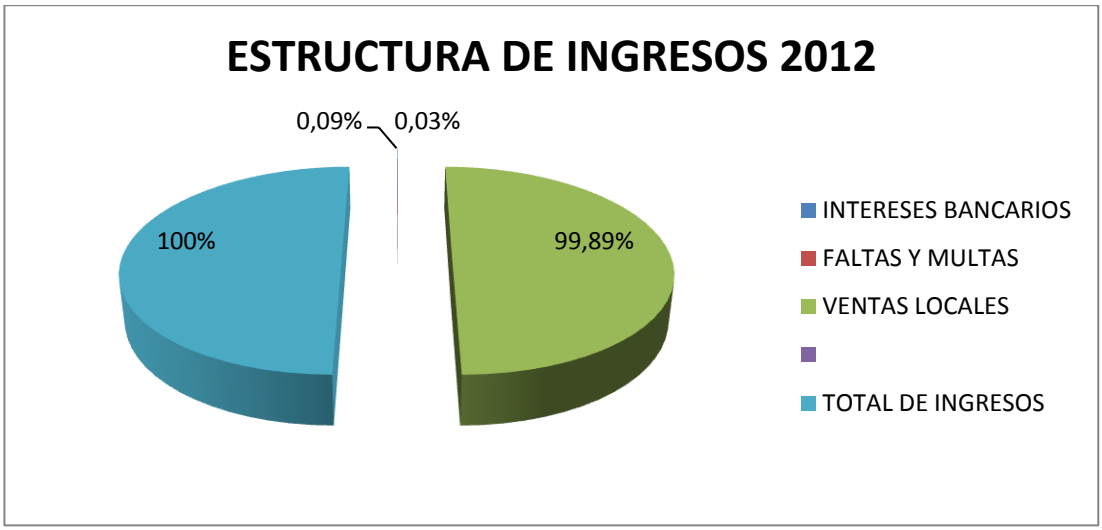
Todos estos gastos deben ser estructurados con personal capacitado, adiestrados y conocedores de la materia.

## ANÁLISIS ESTRUCTURAL DE LOS INGRESOS

## PERIODO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2012

| INGRESOS | | |
|---|---|---|
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| INTERESES BANCARIOS | 251,37 | 0,09% |
| FALTAS Y MULTAS | 80,00 | 0,03% |
| VENTAS LOCALES | 294.535,34 | 99,89% |
| | | |
| TOTAL DE INGRESOS | 294.866,71 | 100,00% |

## GRÁFICO No. 02




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** La parte de los ingresos tiene como fuente principal la cuenta ventas locales con un porcentaje del 99,89%, estos ingresos no fueron suficientes para que la empresa tenga un resultado positivo o utilidades. Para que la empresa se apuntale y salga adelante, tenemos que proteger con los activos que tenemos a la mano, como: bancos, cuentas por cobrar clientes, inventario de mercaderías y otros.

Además los ingresos es la fuente principal del estado de resultados, para conocer si la empresa arroja saldos positivos o negativos, en este caso la empresa tiene saldo negativo, los dueños de la entidad deben tomar medidas correctivas y oportunas, económicas y administrativas inmediatamente para salir de la crisis.

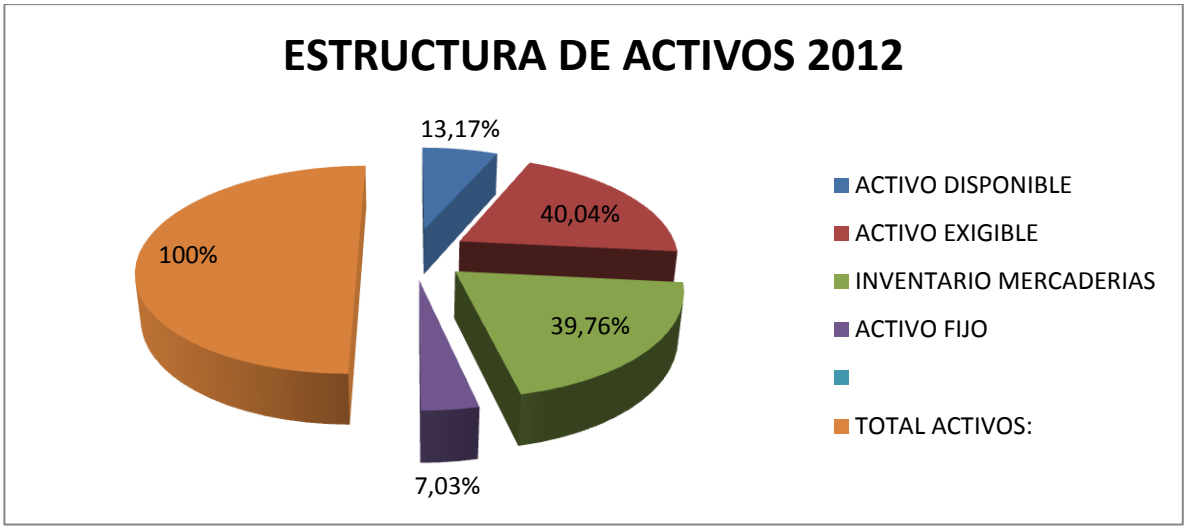
## RESUMEN DEL ANÁLISIS VERTICAL, BALANCE GENERAL

## PERIODO ENERO A DICIEMBRE DEL 2012

## ANÁLISIS ESTRUCTURAL DEL ACTIVO

| ACTIVOS | | |
|---|---|---|
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| ACTIVO DISPONIBLE | 86.976,12 | 13,17% |
| ACTIVO EXIGIBLE | 264.515,70 | 40,04% |
| ACTIVO REALIZABLE INV. MERC. | 262.703,07 | 39,76% |
| ACTIVO FIJO | 46.454,65 | 7,03% |
| | | |
| TOTAL ACTIVOS: | 660.649,54 | 100,00% |

**GRÁFICO No. 03**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** Como se puede observar en la estructura correspondiente al año 2012 que es el año más reciente, y para objeto de estudio tenemos los activos disponible, exigible, inventario de mercaderías y activo fijo. La empresa SOCOOL, tiene que protegerse y salir adelante con estos activos que son: Activos disponibles, tiene un sitial significativo con un porcentaje del 13,17% del total de los activos, para cancelar las obligaciones a corto plazo, compra de materiales, pago a empleados y otros, Cuentas por cobrar clientes, con un porcentaje del 70,51% del total de activo exigible, para lo cual se debe utilizar personal con experiencia y capacitados para la cobranza de cartera, que en algunos casos ya está vencida, con estos resultados para fortalecer la empresa.

También tenemos la cuenta inventario de mercaderías, con un porcentaje del 39,76%, muy atractivo para solventar a la empresa vendiendo dichas mercaderías, creando y organizando puntos de venta con promociones e incentivos a los clientes, para poder salir de la mercadería antigua y cambiar o renovar con otra a la moda y no dejar que se aleje al cliente a otra competencia.

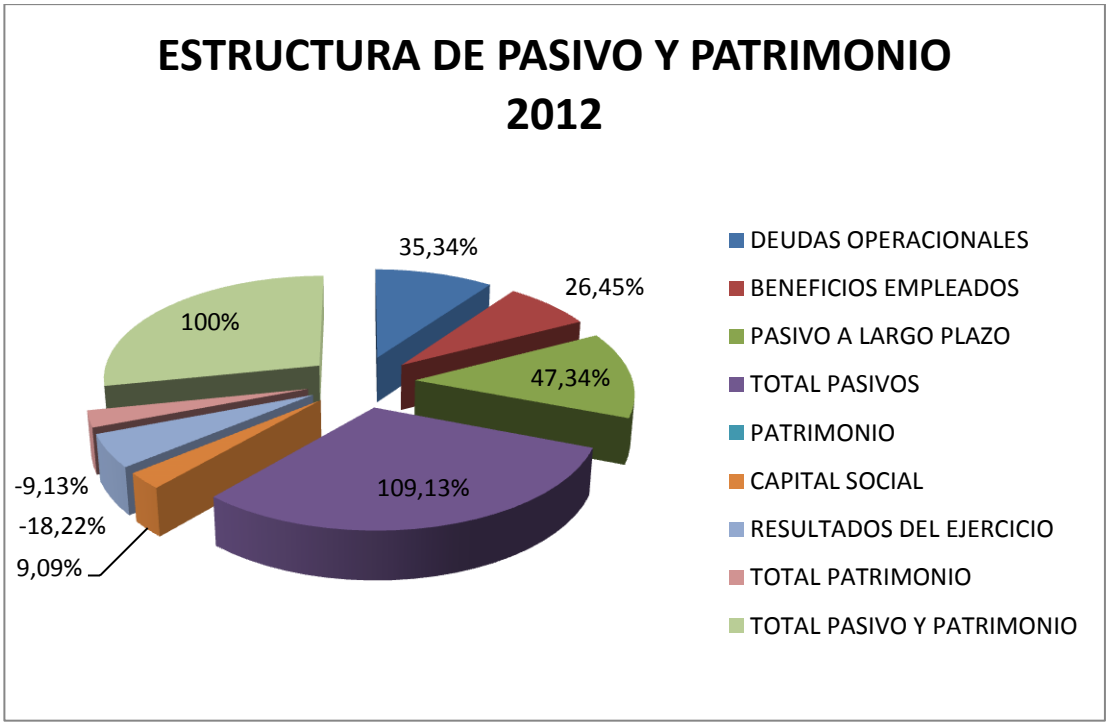
Los activos de la empresa son atractivos para la toma de decisiones y salir adelante con la empresa, tomando medidas y estrategias bien planteadas, renovando las mercaderías, con personal adiestrado y capacitado en todas las áreas.

## ANÁLISIS ESTRUCTURAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

## PPERIODO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2012

| PASIVOS | | |
|---|---|---|
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| DEUDAS OPERACIONALES | 233.449,99 | 35,34% |
| BENEFICIOS EMPLEADOS | 174.727,41 | 26,45% |
| PASIVO A LARGO PLAZO | 312.773,77 | 47,34% |
| TOTAL PASIVOS | 720.951,17 | 109,13% |
| PATRIMONIO | | |
| CAPITAL SOCIAL | 60.082,29 | 9,09% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | (120.383,92) | -18,22% |
| TOTAL PATRIMONIO | (60.301,63) | -9,13% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 660.649,54 | 100% |

**GRÁFICO No. 04**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** Con respecto a la parte de las deudas u obligaciones en el transcurso de este año nos indica el balance general que el pasivo representa el 109,13% y su patrimonio con saldo negativo de -9,13% del total de su financiamiento.

Como es analizado en la interpretación de los activos, la empresa junto con sus funcionarios y trabajadores tiene que salir adelante con la entidad con lo que tienen a la mano, en especial con los activos, bancos, cuentas por cobrar clientes, inventario de mercaderías y otros.

Las deudas y obligaciones contraídas por la empresa, debe seguir cancelando normalmente a los proveedores, préstamos, obligaciones con terceros y otras,

A la empresa se le recomienda fortalecer su patrimonio ya que es un sustento muy básico en la estructura financiera de la institución.

| "SOCOOL" | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012 | | | | | |
| BALANCE GENERAL | | | | | |
| CUENTAS | AL 31 DIC. 2012 | AL 31 DIC. 2011 | DIFERENCIA | % | RAZON |
| **ACTIVO** | | | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | **614.194,89** | **545.655,18** | **68.539,71** | **12,56%** | **1,13** |
| | | | | | |
| **ACTIVO DISPONIBLE** | **86.976,12** | **74.865,00** | **12.111,12** | **16,18%** | **1,16** |
| CAJA CAMBIOS QUITO | 200,00 | 180,00 | 20,00 | 11,11% | 1,11 |
| CAJA CAMBIOS CUMBAYA | 200,00 | 185,00 | 15,00 | 8,11% | 1,08 |
| BANCO PICHINCHA | 86.576,12 | 74.500,00 | 12.076,12 | 16,21% | 1,16 |
| **ACTIVO EXIGIBLE** | **264.515,70** | **245.333,51** | **19.182,19** | **7,82%** | **1,08** |
| TARJETAS DE CREDITO DINERS | 9.235,24 | 8.500,00 | 735,24 | 8,65% | 1,09 |
| VISA PASIFICARD | 1.620,36 | 1.580,00 | 40,36 | 2,55% | 1,03 |
| VISA MASTERCARD GUAYAQUIL | (2.173,84) | 1.900,00 | (4.073,84) | -214,41% | (1,14) |
| AMERICAN EXPRESS-VISA BG | 1.598,14 | 1.360,48 | 237,66 | 17,47% | 1,17 |
| MASTERCARD BANCO PICHINCHA | 55.373,17 | 50.380,66 | 4.992,51 | 9,91% | 1,10 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 6.772,51 | 5.766,12 | 1.006,39 | 17,45% | 1,17 |
| Anticipo Retencón IVA. | 0,80 | 0,80 | - | 0,00% | 1,00 |
| IVA Compras (Crédito Tributario) | 5.568,51 | 5.300,00 | 268,51 | 5,07% | 1,05 |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 186.520,81 | 170.545,45 | 15.975,36 | 9,37% | 1,09 |
| **ACTIVO REALIZABLE** | | | | | |
| INVENTARIO MERCADERÍAS | **262.703,07** | **225.456,67** | **37.246,40** | **16,52%** | **1,17** |
| **ACTIVOS FIJOS** | | | | | |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | **46.454,65** | **50.426,64** | **(3.971,99)** | -7,88% | 0,92 |
| Equipo de Computación | 1.221,99 | 2.443,98 | **(1.221,99)** | -50,00% | 0,50 |
| Muebles y Enseres | 10.592,66 | 11.792,66 | **(1.200,00)** | -10,18% | 0,90 |
| Vehículos | 29.990,00 | 29.990,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| Software | 4.650,00 | 6.200,00 | **(1.550,00)** | -25,00% | 0,75 |
| | | | - | | |
| **TOTAL ACTIVOS:** | **660.649,54** | **596.081,82** | **64.567,72** | **10,83%** | **1,11** |
| | | | | | |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | | | |
| **PASIVO** | | | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | **408.177,40** | **390.106,61** | **18.070,79** | **4,63%** | **1,05** |
| **DEUDAS OPERACIONALES** | **233.449,99** | **211.496,61** | **21.953,38** | **10,38%** | **1,10** |
| Proveedores Nacionales | 205.276,82 | 185.456,78 | 19.820,04 | 10,69% | 1,11 |
| Proveedores del Exterior | 27.733,34 | 25.600,00 | 2.133,34 | 8,33% | 1,08 |
| Retención en la Fuente 1% | 45,33 | 45,33 | - | 0,00% | 1,00 |
| Retención en la Fuente 2% | 50,13 | 50,13 | - | 0,00% | 1,00 |
| Retención IVA 30% | 161,38 | 161,38 | - | 0,00% | 1,00 |
| Retención IVA 70% | 140,13 | 140,13 | - | 0,00% | 1,00 |
| Retención IVA 100% | 42,86 | 42,86 | - | 0,00% | 1,00 |
| PASAN: | | | | | |

| "SOCOOL" | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012 | | | | | |
| BALANCE GENERAL | | | | | |
| CUENTAS | AL 31 DIC. 2012 | AL 31 DIC. 2011 | DIFERENCIA | % | RAZON |
| VIENEN: | | | | | |
| **OBLIGACIONES LABORALES** | **174.602,46** | **178.460,00** | **(3.857,54)** | **-2,16%** | **0,98** |
| Décimo cuarto Sueldo | 1.070,52 | 960,00 | 110,52 | 11,51% | 1,12 |
| Vacaciones | 2.982,76 | 2.500,00 | 482,76 | 19,31% | 1,19 |
| Prést. Bco. Pichincha Cta 3513940204 | 170.549,18 | 175.000,00 | (4.450,82) | -2,54% | 0,97 |
| **OBLIGACIONES IESS.** | **124,95** | **150,00** | (25,05) | -16,70% | 0,83 |
| Fondo de Reserva | 124,95 | 150,00 | (25,05) | -16,70% | 0,83 |
| **PASIVO A LARGO PLAZO** | **312.773,77** | **170.575,67** | **142.198,10** | **83,36%** | **1,83** |
| Obligaciones con Terceros, Leon Tanya | 312.729,77 | 170.540,67 | 142.189,10 | 83,38% | 1,83 |
| Empleados (faltas y multas) | 44,00 | 35,00 | 9,00 | 25,71% | 1,26 |
| | | | | | |
| **TOTAL PASIVOS:** | **720.951,17** | **560.682,28** | **160.268,89** | **28,58%** | **1,29** |
| | | | | | |
| PATRIMONIO | | | | | |
| **CAPITAL** | **60.082,29** | **60.082,29** | **-** | **0,00%** | **1,00** |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | (120.383,92) | (24.682,75) | (95.701,17) | 387,72% | 4,88 |
| **TOTAL PATRIMONIO:** | (60.301,63) | 35.399,54 | (24.902,09) | -70,35% | (1,70) |
| | | | | | |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:** | **660.649,54** | **596.081,82** | **64.567,72** | **10,83%** | **1,11** |
| | | | | | |

**ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO** — **GERENTE GENERAL**

**CPA. MARCO MOSQUERA** — **CONTADOR GENERAL**

| "SOCOOL" | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012 | | | | | |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | |
| CUENTAS | AL 31 DIC. 2012 | AL 31 DIC. 2011 | DIFERENCIA | % | RAZON |
| **INGRESOS** | | | | | |
| **INGRESOS OPERACIONALES** | **294.866,71** | **368.275,42** | **(73.408,71)** | **-19,93%** | **0,80** |
| Intereses Bancarios | 251,37 | 262,40 | (11,03) | -4,20% | 0,96 |
| Faltas y Multas | 80,00 | 90,00 | (10,00) | -11,11% | 0,89 |
| VENTAS LOCALES | 294.535,34 | 367.923,02 | (73.387,68) | -19,95% | 0,80 |
| | | | | | |
| **GASTOS** | | | | | |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | **217.154,80** | **201.429,42** | **15.725,38** | **7,81%** | **1,08** |
| **GASTOS DE PEERSONAL** | **108.929,75** | **98.456,34** | **10.473,41** | **10,64%** | **1,11** |
| Sueldos y Salarios | 73.090,14 | 68.319,14 | 4.771,00 | 6,98% | 1,07 |
| Horas Extras | 1.225,17 | 1.200,17 | 25,00 | 2,08% | 1,02 |
| Comisiones | 5.599,07 | 4.599,07 | 1.000,00 | 21,74% | 1,22 |
| Décimo Tercer Sueldo | 6.119,67 | 5.119,67 | 1.000,00 | 19,53% | 1,20 |
| Décimo Cuarto sueldo | 1.588,73 | 1.488,73 | 100,00 | 6,72% | 1,07 |
| Bonificaciones de la Empresa | 50,00 | 50,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| Fondos de Reserva | 2.815,91 | 2.715,91 | 100,00 | 3,68% | 1,04 |
| Aporte Patronal | 10.508,65 | 8.308,65 | 2.200,00 | 26,48% | 1,26 |
| Aporte Individual | 7.862,88 | 6.589,47 | 1.273,41 | 19,32% | 1,19 |
| Consumo Celular | 69,53 | 65,53 | 4,00 | 6,10% | 1,06 |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **29.136,28** | **27.845,98** | **1.290,30** | **4,63%** | 1,05 |
| Mantenimiento de Vehículos | 3.620,86 | 3.370,56 | 250,30 | 7,43% | 1,07 |
| Mantenimiento de Muebles y Enseres | 511,21 | 501,21 | 10,00 | 2,00% | 1,02 |
| Mantenimiento de Oficinas | 24.004,21 | 23.004,21 | 1.000,00 | 4,35% | 1,04 |
| Mantenimiento Equipo Computación | 1.000,00 | 970,00 | 30,00 | 3,09% | 1,03 |
| **GASTOS LEGALES** | **5.928,27** | **5.500,00** | **428,27** | **7,79%** | 1,08 |
| Honorarios | 5.345,03 | 4.926,76 | 418,27 | 8,49% | 1,08 |
| Legales | 583,24 | 573,24 | 10,00 | 1,74% | 1,02 |
| **TASAS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES** | **936,26** | **925,00** | **11,26** | **1,22%** | 1,01 |
| Municipales y Fiscales | 838,76 | 829,50 | 9,26 | 1,12% | 1,01 |
| Suscripsiones Afiliaciones | 97,50 | 95,50 | 2,00 | 2,09% | 1,02 |
| **SERVICIOS GENERALES** | **31.547,26** | **29.670,56** | **1.876,70** | **6,33%** | **1,06** |
| Renta | 235,33 | 230,33 | 5,00 | 2,17% | 1,02 |
| Luz Administración | 2.432,21 | 2.332,21 | 100,00 | 4,29% | 1,04 |
| Agua Administracion | 1.295,99 | 1.195,99 | 100,00 | 8,36% | 1,08 |
| Telefono Administración | 1.602,09 | 1.502,09 | 100,00 | 6,66% | 1,07 |
| Internet Administración | 409,43 | 404,43 | 5,00 | 1,24% | 1,01 |
| Celulares Administración | 314,55 | 309,55 | 5,00 | 1,62% | 1,02 |
| Seguridad Privada | 25.072,30 | 23.510,60 | 1.561,70 | 6,64% | 1,07 |
| Verificacion de Cheques | 77,86 | 77,86 | - | 0,00% | 1,00 |
| PASAN: | | | | | |

| "SOCOOL" | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012 | | | | | |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | |
| CUENTAS | AL 31 DIC. 2012 | AL 31 DIC. 2011 | DIFERENCIA | % | RAZON |
| VIENEN: | | | | | |
| Actualizaciones Sistemas Informáticos | 75,00 | 75,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| Cámara de Comercio de Quito | 32,50 | 32,50 | - | 0,00% | 1,00 |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **5.968,09** | **5.750,00** | 218,09 | 3,79% | 1,04 |
| Material de Escritorio | 909,86 | 900,86 | 9,00 | 1,00% | 1,01 |
| Copias e Imprenta | 1.250,50 | 1.200,50 | 50,00 | 4,16% | 1,04 |
| Útiles de aseo | 381,16 | 375,16 | 6,00 | 1,60% | 1,02 |
| Activos menores de oficina | 2.846,21 | 2.693,12 | 153,09 | 5,68% | 1,06 |
| Publicidad y propaganda | 580,36 | 580,36 | - | 0,00% | 1,00 |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **30.823,65** | **29.556,54** | 1.267,11 | 4,29% | 1,04 |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 22.166,88 | 21.176,88 | 990,00 | 4,67% | 1,05 |
| Gastos Moviliz. transporte local | 95,18 | 95,18 | - | 0,00% | 1,00 |
| Gastos de combustible administr. | 1.440,21 | 1.430,21 | 10,00 | 0,70% | 1,01 |
| Gastos Médicos | 36,27 | 36,27 | - | 0,00% | 1,00 |
| Gastos atención a terceros y gestión | 2.650,04 | 2.592,93 | 57,11 | 2,20% | 1,02 |
| Capacitación | 950,00 | 940,00 | 10,00 | 1,06% | 1,01 |
| Gastos Administrativos | 3.485,07 | 3.285,07 | 200,00 | 6,09% | 1,06 |
| **SEGUROS** | **1.825,00** | **1.825,00** | - | 0,00% | 1,00 |
| Seguros para administración | 1.825,00 | 1.825,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| **IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS** | **2.060,24** | **1.900,00** | **160,24** | **8,43%** | **1,08** |
| **GASTOS DE VENTAS** | **198.095,83** | **191.528,75** | **6.567,08** | **3,43%** | **1,03** |
| **GASTOS DE PERSONAL** | **41.368,70** | **39.500,00** | **1.868,70** | **4,73%** | **1,05** |
| Sueldos y Salarios | 32.342,21 | 31.095,51 | 1.246,70 | 4,01% | 1,04 |
| Décimo tercer sueldo | 1.688,44 | 1.588,44 | 100,00 | 6,30% | 1,06 |
| Décimo cuarto sueldo | 875,88 | 865,88 | 10,00 | 1,15% | 1,01 |
| Vacaciones | 2.308,52 | 2.108,52 | 200,00 | 9,49% | 1,09 |
| Bonificaciones de la Empresa | 65,00 | 65,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| Fondos de reserva | 717,07 | 715,07 | 2,00 | 0,28% | 1,00 |
| Aporte Patronal | 3.191,08 | 2.891,08 | 300,00 | 10,38% | 1,10 |
| Alimentación Personal | 180,50 | 170,50 | 10,00 | 5,87% | 1,06 |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **37.911,29** | **36.545,89** | **1.365,40** | **3,74%** | **1,04** |
| Mantenimiento de Vehículos | 132,11 | 132,11 | - | 0,00% | 1,00 |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 22.392,78 | 21.292,78 | 1.100,00 | 5,17% | 1,05 |
| Mantenimiento de Locales | 15.386,40 | 15.121,00 | 265,40 | 1,76% | 1,02 |
| **GASTOS LEGALES** | **4.700,00** | **3.900,00** | **800,00** | **20,51%** | **1,21** |
| Honorarios | 4.700,00 | 3.900,00 | 800,00 | 20,51% | 1,21 |
| **SERVICIOS GENERALES** | **11.892,99** | **11.560,00** | **332,99** | **2,88%** | **1,03** |
| Arriendos Ventas | 7,81 | 7,81 | - | 0,00% | 1,00 |
| Luz Ventas | 1.187,10 | 1.177,10 | 10,00 | 0,85% | 1,01 |
| Teléfono Ventas | 1.081,03 | 1.061,03 | 20,00 | 1,88% | 1,02 |
| PASAN: | | | | | |

| "SOCOOL" | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012 | | | | | |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | |
| CUENTAS | AL 31 DIC. 2012 | AL 31 DIC. 2011 | DIFERENCIA | % | RAZON |
| VIENEN: | | | | | |
| Correo Ventas | 22,32 | 22,32 | - | 0,00% | 1,00 |
| Internet Ventas | 184,05 | 180,05 | 4,00 | 2,22% | 1,02 |
| Celulares Ventas | (18,00) | (18,00) | - | 0,00% | 1,00 |
| Transporte envio Mercaderías | 37,40 | 35,40 | 2,00 | 5,65% | 1,06 |
| Combustible equipo de transporte | 26,79 | 25,79 | 1,00 | 3,88% | 1,04 |
| Condominio Locales | 181,33 | 171,33 | 10,00 | 5,84% | 1,06 |
| Decoración de Locales | 1.324,49 | 1.258,50 | 65,99 | 5,24% | 1,05 |
| Afiliaciones Clientes TATY - VIP | 287,27 | 287,27 | - | 0,00% | 1,00 |
| Publicidad y propaganda | 690,00 | 680,00 | 10,00 | 1,47% | 1,01 |
| TV CABLE | 71,23 | 71,23 | - | 0,00% | 1,00 |
| Servicio Datafast | 135,00 | 125,00 | 10,00 | 8,00% | 1,08 |
| Servicio Ocacionales | 6.675,17 | 6.475,17 | 200,00 | 3,09% | 1,03 |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **2.024,07** | **1.985,45** | **38,62** | **1,95%** | **1,02** |
| Material de Escritorio | 304,42 | 300,42 | 4,00 | 1,33% | 1,01 |
| Copias e Imprenta | 453,00 | 443,00 | 10,00 | 2,26% | 1,02 |
| Anuncios publicaciones periódicos | 11,00 | 11,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| Activos menores de oficina | 265,38 | 255,38 | 10,00 | 3,92% | 1,04 |
| Arreglo de Mercadería | 98,90 | 94,28 | 4,62 | 4,90% | 1,05 |
| Fundas Local | 891,37 | 881,37 | 10,00 | 1,13% | 1,01 |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **2.463,35** | **2.234,87** | **228,48** | **10,22%** | **1,10** |
| Gastos de Viaje y Alimentación | 187,58 | 167,58 | 20,00 | 11,93% | 1,12 |
| Gastos de combustibles ventas | 299,88 | 279,88 | 20,00 | 7,15% | 1,07 |
| Gastos atención a terceros y gestión | 551,89 | 501,89 | 50,00 | 9,96% | 1,10 |
| Capacitación | 1.424,00 | 1.285,52 | 138,48 | 10,77% | 1,11 |
| **GASTOS FINANCIEROS** | **3.506,98** | **3.345,56** | **161,42** | **4,82%** | **1,05** |
| Interes Bancario | 0,66 | 0,66 | - | 0,00% | 1,00 |
| Impuesto por Salida de Divisas | 113,47 | 112,05 | 1,42 | 1,27% | 1,01 |
| Comisiones Bancarias | 3.159,90 | 3.009,90 | 150,00 | 4,98% | 1,05 |
| Otros Gastos Financieros | 0,98 | 0,98 | - | 0,00% | 1,00 |
| Chequeras y varios | 141,97 | 131,97 | 10,00 | 7,58% | 1,08 |
| Comisión Giro del Exterior | 90,00 | 90,00 | - | 0,00% | 1,00 |
| **GASTOS NO DEDUCIBLES** | **94.228,45** | **92.456,98** | **1.771,47** | **1,92%** | **1,02** |
| | | | | | |
| **TOTAL GASTOS:** | **415.250,63** | **392.958,17** | **22.292,46** | **5,67%** | **1,06** |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO:** | **(120.383,92)** | **(24.682,75)** | **(95.701,17)** | **387,72%** | **4,88** |
| | | | | | |

**RESUMEN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL, ESTADO DE RESULTADOS**

**PERIODO ENERO A DICIEMBRE DEL 2011 - 2012**

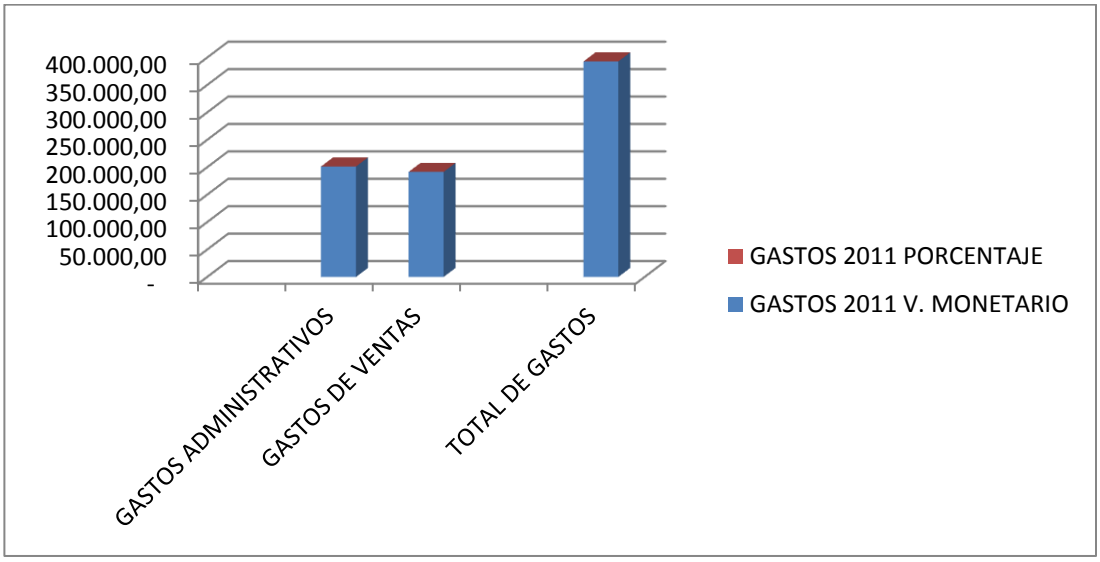
EVOLUCION DE LOS GASTOS.

**GRÁFICO No. 05**

GASTOS

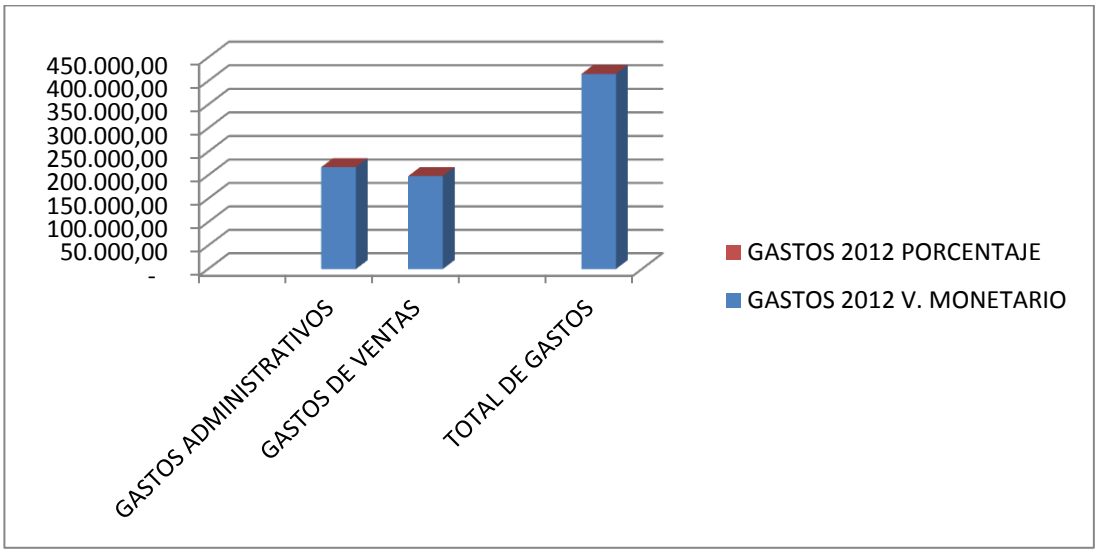
| GASTOS | | |
|---|---|---|
| 2011 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| GASTOS ADMINISTRATIV | 201.429,42 | 51,26% |
| GASTOS DE VENTAS | 191.528,75 | 48,74% |
| | | |
| TOTAL DE GASTOS | 392.958,17 | 100,00% |

| GASTOS | | |
|---|---|---|
| 2012 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| GASTOS ADMINISTRATI | 217.154,80 | 52,29% |
| GASTOS DE VENTAS | 198.095,83 | 47,71% |
| | | |
| TOTAL DE GASTOS | 415.250,63 | 100,00% |




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** Para el estado de resultados en el análisis horizontal se describen los siguientes datos obtenidos durante al análisis cuantitativo ya que su variación es considerable de periodo a periodo y es que en el año 2011 los gastos arrojan la suma de $ 392.958,17 y para el año 2012 los gastos por la suma de $ 415.250,63 con un porcentaje de crecimiento de 5,67%.

Dentro de sus gastos se despliega un crecimiento porcentual más amplio en los gastos administrativos con la cantidad de $ 217.154,80 con un porcentaje de 52,29% del total de estos gastos, y en los gastos de ventas la cantidad de $ 198.095,83 con un porcentaje de 47,71% del total de estos gastos, y arrojando un total de $ 415.250,63

En el grupo de los gastos de ventas, tenemos los gastos no deducibles de $ 94.228,45 del año 20012, con un porcentaje del 22,69% del total de gastos y similar cantidad del año 2011.

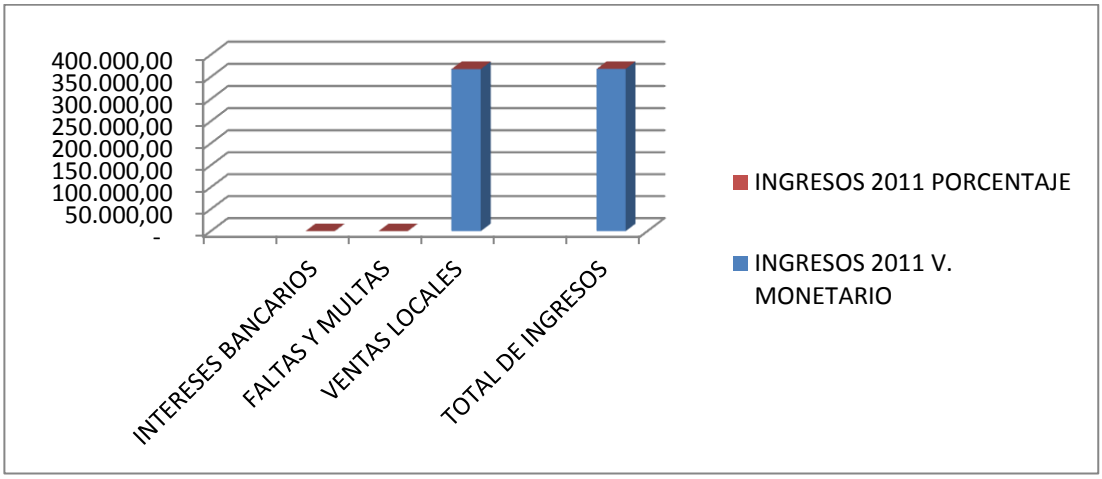
En esta parte si bien es cierto, ha existido un incremento de periodo a periodo su explicación podría encontrarse en las políticas adoptadas por el actual gobierno de incrementar año a año el salario básico unificado de los trabajadores lo que hace que sus remuneraciones y beneficios sociales se eleven y por ende sus gastos toman un mayor volumen.

## ANÁLISIS ESTRUCTURAL DE INGRESOS

## GRÁFICO No. 06

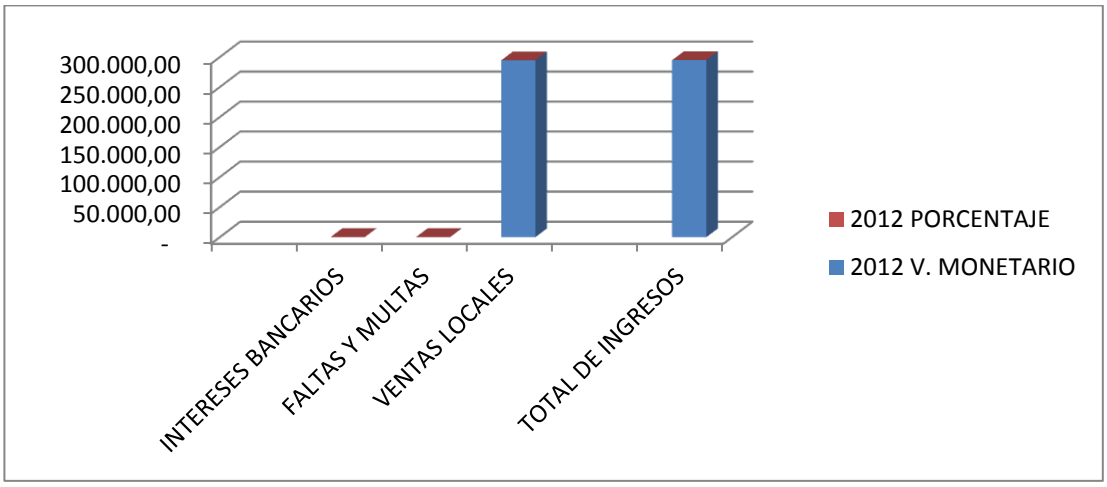
| INGRESOS | | |
|---|---|---|
| 2011 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| | | |
| INTERESES BANCARIOS | 262,40 | 0,07% |
| FALTAS Y MULTAS | 90,00 | 0,03% |
| VENTAS LOCALES | 367.923,02 | 99,90% |
| | | |
| TOTAL DE INGRESOS | 368.275,42 | 100,00% |

| INGRESOS | | |
|---|---|---|
| 2012 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| | | |
| INTERESES BANCARIOS | 251,37 | 0,09% |
| FALTAS Y MULTAS | 80,00 | 0,03% |
| VENTAS LOCALES | 294.535,34 | 99,89% |
| | | |
| TOTAL DE INGRESOS | 294.866,71 | 100,00% |




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** Sus ingresos se puede decir que no han sido positivos para estos años, ya que ha existido una baja en el crecimiento negativo del - 19,93% y así en todos los rubros de los ingresos para el año 2012, es decir los ingresos no superan los gastos, por lo tanto existe perdida de los ejercicios del año 2011 y 2012.

Dentro de su fuente de ingresos su mayor potencial tenemos la cuenta Ventas locales con $ 294.866,71 cantidad que no supera los gastos de la empresa, por lo tanto existe pérdida del ejercicio y esto se analiza los dos años consecutivos, 2011 – 2012.

Los propietarios de la Empresa tienen que preocuparse por los resultados obtenidos durante los dos años, se recomienda buscar inversionistas para adquirir mercaderías y entregar a los clientes creando puntos de ventas y otras para fortalecer la liquidez con estrategias para reflotar la empresa.

**RESUMEN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL, BALANCE GENERAL**

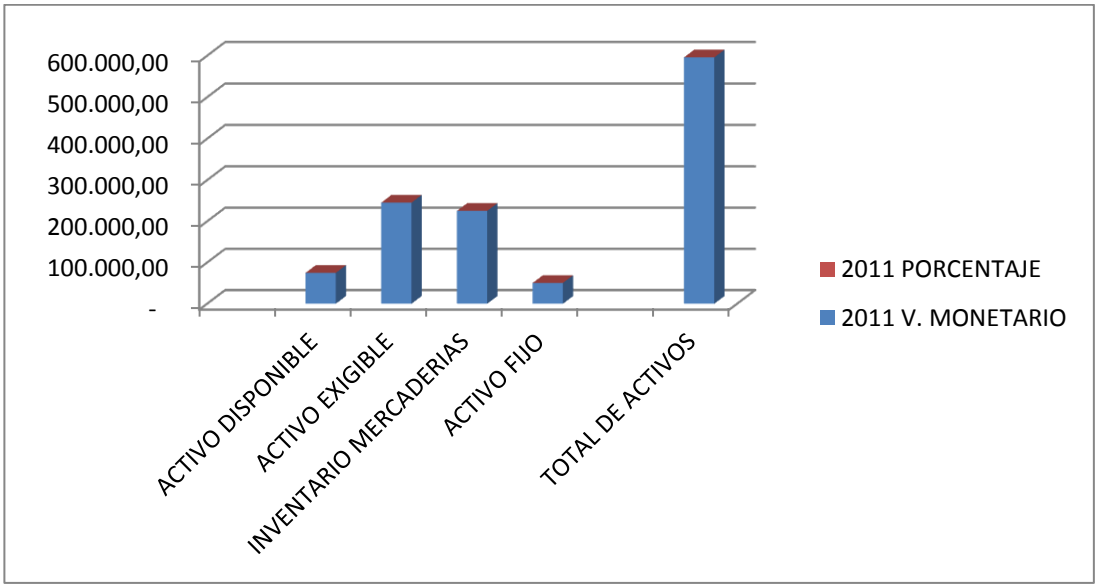
ANÁLISIS DE EVOLUCION DEL ACTIVO

**GRÁFICO No. 07**

ACTIVO

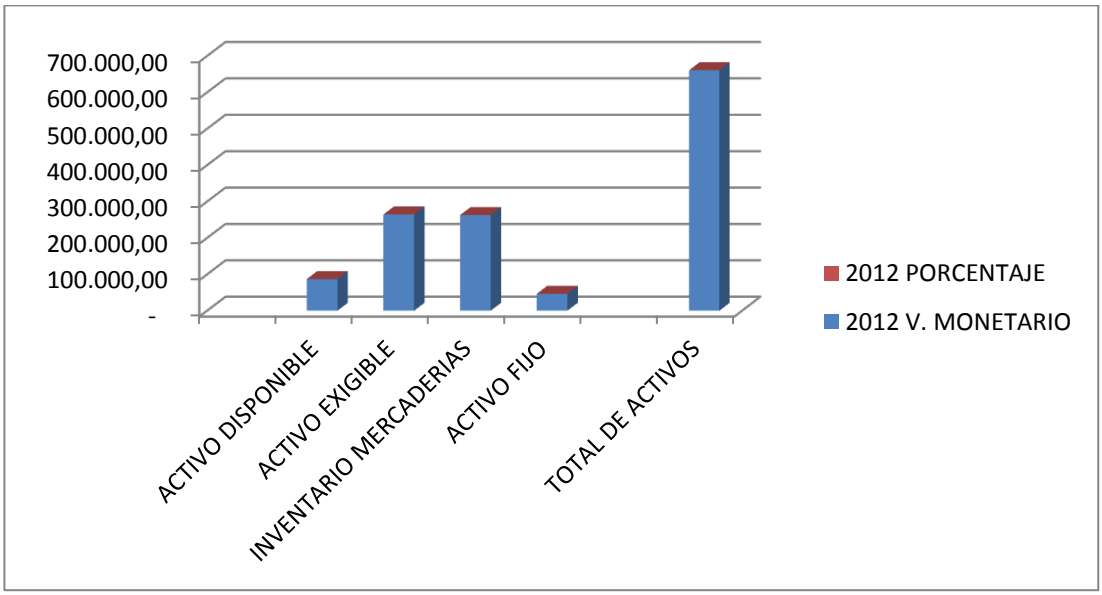
| ACTIVO | | |
|---|---|---|
| 2011 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| ACTIVO DISPONIBLE | 74.865,00 | 12,56% |
| ACTIVO EXIGIBLE | 245.333,51 | 41,16% |
| INVENTARIO MERCADERI | 225.456,67 | 37,82% |
| ACTIVO FIJO | 50.426,64 | 8,46% |
| | | |
| TOTAL DE ACTIVOS | 596.081,82 | 100,00% |

| ACTIVO | | |
|---|---|---|
| 2012 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| ACTIVO DISPONIBLE | 86.976,12 | 13,17% |
| ACTIVO EXIGIBLE | 264.515,70 | 40,04% |
| INVENTARIO MERCADER | 262.703,07 | 39,76% |
| ACTIVO FIJO | 46.454,65 | 7,03% |
| | | |
| TOTAL DE ACTIVOS | 660.649,54 | 100,00% |




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** La parte del crecimiento o disminución de sus activos dentro del Análisis Horizontal para el año 2011 se ubicó en $ 596.081,82, para el año 2012 ya alcanzó $ 660.649,54, con un incremento de crecimiento del 10,83%, además podemos mencionar que los activos con poder de crecimiento son las cuentas Bancos, Cuentas por Cobrar Clientes, Inventario de Mercaderías, con que la empresa cuenta para solventar sus deudas a corto plazo, pago a empleados, compra de mercaderías para seguir renovando y recuperando a la entidad para salir a flote, con personal capacitado y adiestrado en cada área y otros.

Lo que si se recomendaría es no mantener demasiada mercadería en las bodegas, es oportuno para la empresa destinar los productos a los puestos de venta y no descuidar estos puntos estratégicos para que exista una mayor liquidez, esta situación es preocupante ya que esto demuestra el poco interés y descuido por parte de quienes conforman la empresa en adquirir un mayor número de bienes y así fortalecer su infraestructura además conseguir un mejor equipamiento para el desarrollo de sus

actividades diarias y generar un servicio más eficiente y sofisticado de sus clientes, se debería destinar mayores flujos monetarios para este rubro que es muy importante ya que reflejaría la solidez y tamaño que cubre operacionalmente en la labor financiera de la institución.

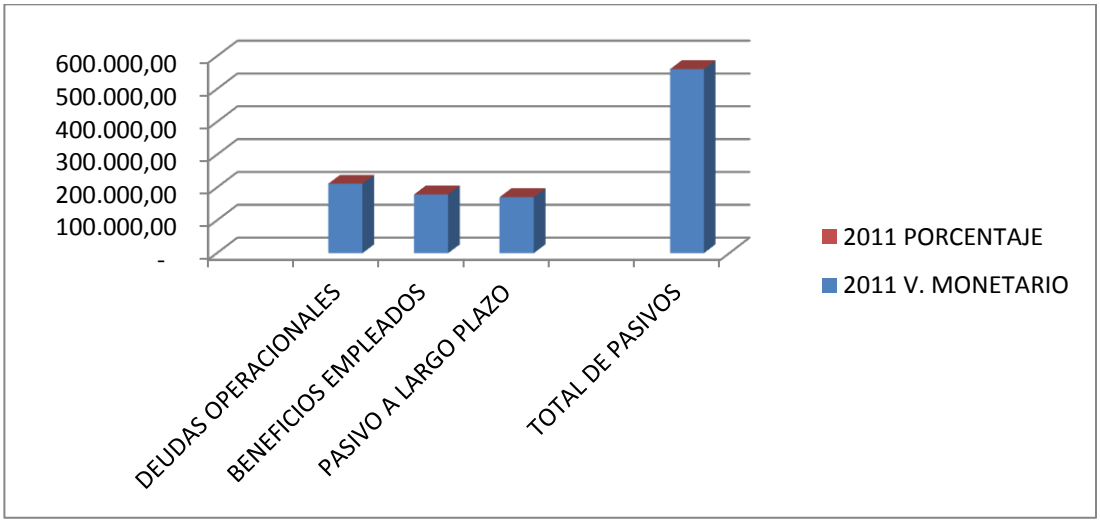
## ANÁLISIS DE EVOLUCION DEL PASIVO

## GRÁFICO No. 08

PASIVO

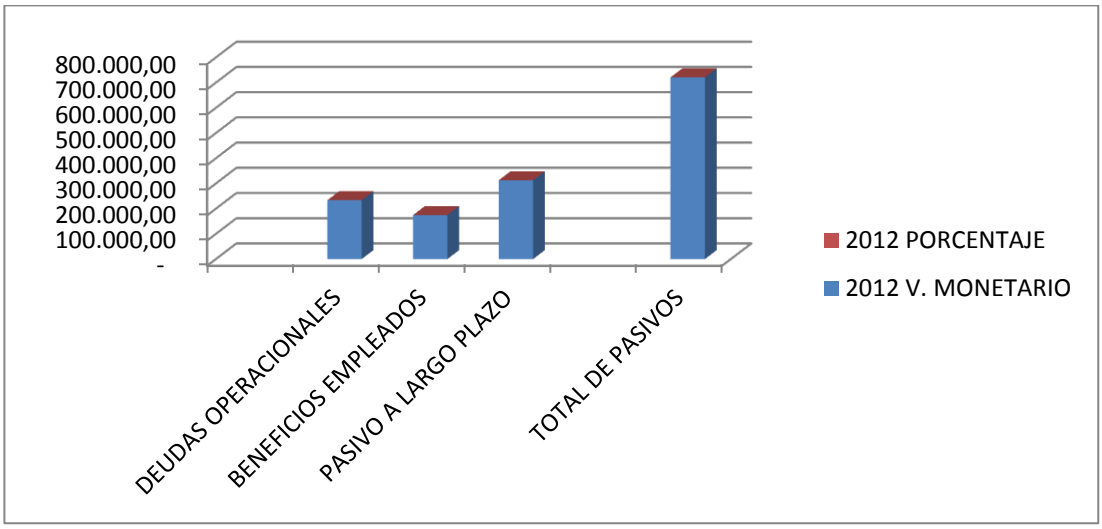
| PASIVO | | |
|---|---|---|
| 2011 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| DEUDAS OPERACIONALES | 211.496,61 | 35,48% |
| BENEFICIOS EMPLEADOS | 178.610,00 | 29,96% |
| PASIVO A LARGO PLAZO | 170.575,67 | 28,62% |
| | | |
| TOTAL DE PASIVOS | 560.682,28 | 100,00% |

| PASIVO | | |
|---|---|---|
| 2012 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| DEUDAS OPERACIONALES | 233.449,99 | 35,34% |
| BENEFICIOS EMPLEADOS | 174.727,41 | 26,45% |
| PASIVO A LARGO PLAZO | 312.773,77 | 47,34% |
| | | |
| TOTAL DE PASIVOS | 720.951,17 | 100,00% |




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación:** Por otra parte tenemos los pasivos que al igual que sus activos se han ido incrementando de periodo a periodo, como se observa en los gráficos, el rubro que tiene mayor incidencia en incremento es el pasivo a largo plazo, que son las obligaciones con terceros, (Tanya León) obligación que tiene que ser cancelada a largo plazo, esta obligación tiene un porcentaje del 47,34% del total de sus pasivos, además tenemos otros pasivos como proveedores nacionales con el 31,07% proveedores del exterior con el 4,20% también un préstamo al Banco Pichincha con un porcentaje de 25,82% del total de los pasivos y prácticamente la empresa pertenece a los acreedores.

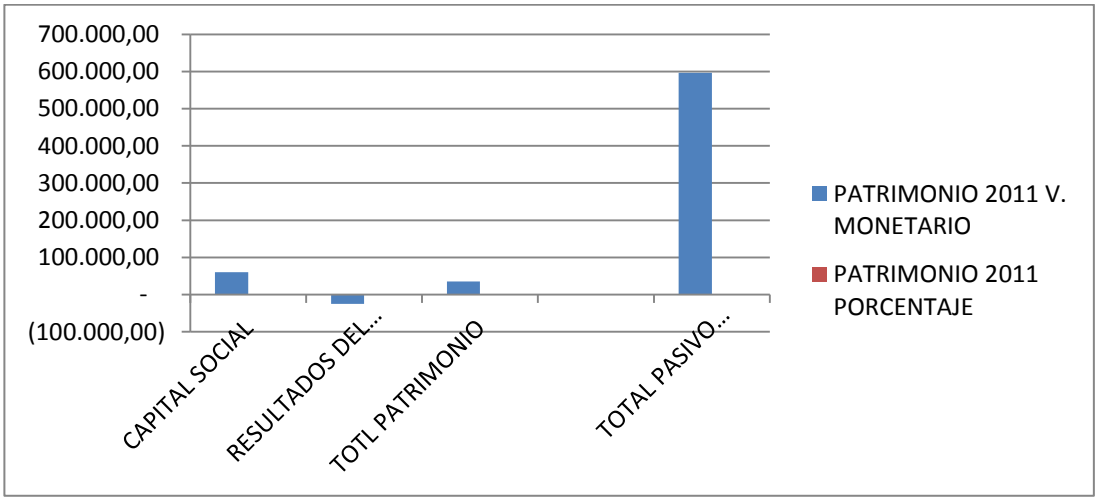
## ANÁLISIS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

## GRÁFICO No. 09

PATRIMONIO

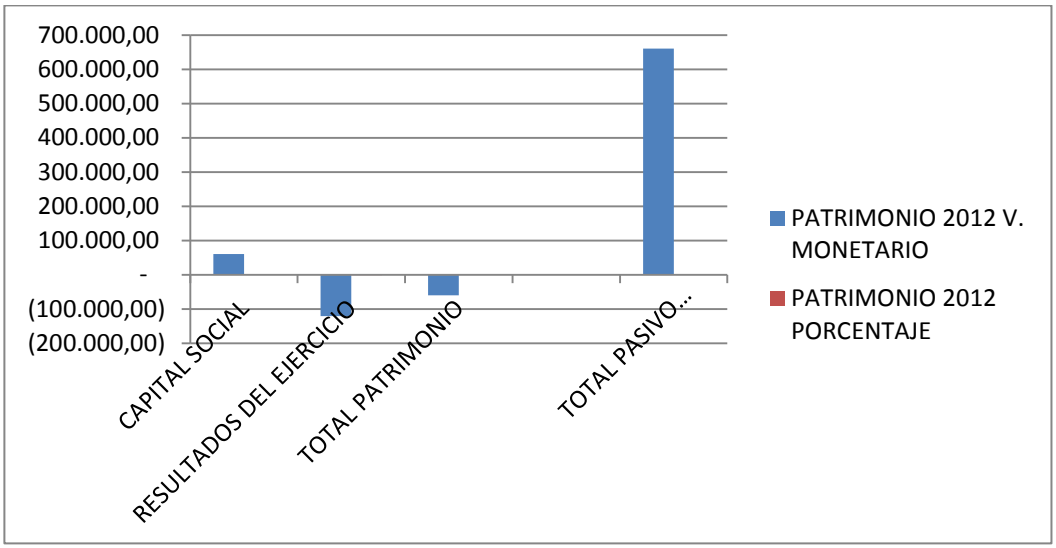
| PATRIMONIO | | |
|---|---|---|
| 2011 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| CAPITAL SOCIAL | 60.082,29 | 10,08% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | (24.682,75) | -4,14% |
| TOTL PATRIMONIO | 35.399,54 | 5,94% |
| | | |
| TOTAL PASIVO PATRIMONIO | 596.081,82 | 100,00% |

| PATRIMONIO | | |
|---|---|---|
| 2012 | | |
| CUENTAS | V. MONETARIO | PORCENTAJE |
| CAPITAL SOCIAL | 60.082,29 | 9,09% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | (120.383,92) | -18,22% |
| TOTAL PATRIMONIO | (60.301,63) | -9,13% |
| | | |
| TOTAL PASIVO PATRIMONIO | 660.649,54 | 100,00% |




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación**: Por otra parte tenemos el patrimonio de la empresa que representa un porcentaje del – 9,13% en el año 2012 con relación al total de activos, y con un porcentaje del 5,94% en el año 2011 con relación al total de activos, es decir que la entidad los dos años consecutivos ha obtenido saldos negativos o pérdida del ejercicio.

Lo que es muy importante la empresa debe tomar medidas correctivas o preventivas en beneficio de la entidad con el único propósito de fortalecer y recuperar a la institución, con los activos existentes.

**Análisis a través de índices Financieros**

**Análisis del Capital de Trabajo**

**Capital Neto de Trabajo:** Es la diferencia entre los activos y pasivos corrientes de una Empresa, que permite a la empresa medir su liquidez, debiendo ser positivo, asegurando así que se cumpla que el Activo Corriente sea mayor al Pasivo Corriente,

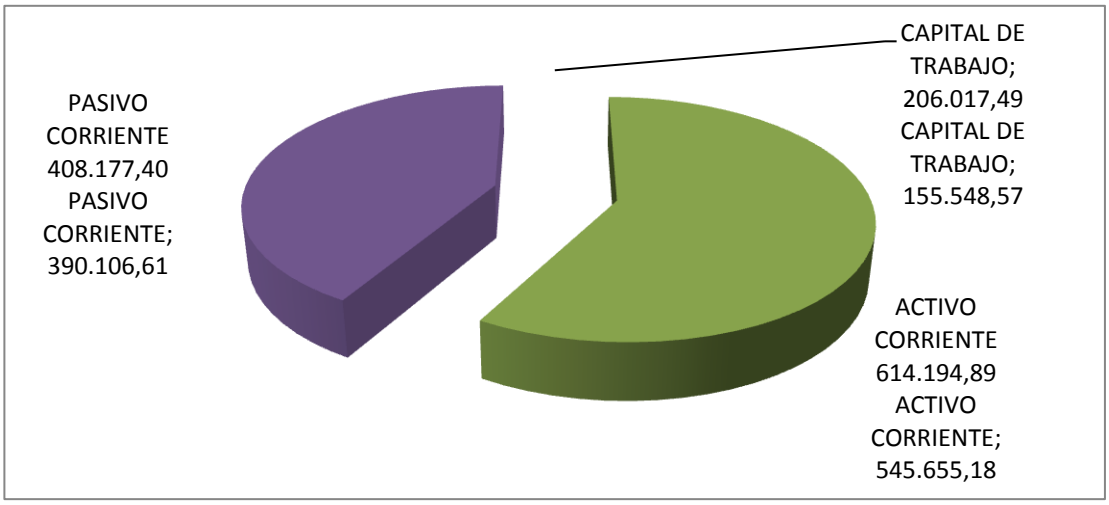
lo que quiere decir que la Empresa cuenta con medios financieros para pagar sus obligaciones a corto plazo.

**Formula:**

| CAPITAL DE TRABAJO = Activo Corriente - Pasivo Corriente. |
|---|

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| = 614.194,89 – 408.177,40 | = 545.655,18 – 390.106,61 |
| = 206.017,49 | = 155.548,57 |

**GRÁFICO No. 10**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** El Capital de Trabajo demuestra valores positivos para los dos periodos, con la suma de $50.468,92 Dólares más que en el año anterior lo que representa un 32,45% de crecimiento, situación que puede catalogarse de positivo, el crecimiento dado en el capital de trabajo se debe al incremento de Activo Corriente en un 12,56% y del Pasivo Corriente en un 4,63%

La administración del capital de trabajo se refiere al manejo de las cuentas corrientes, es uno de los aspectos más importantes de la administración financiera.

En la empresa no se puede mantener un nivel estándar del capital de trabajo, en ocasiones es probable que llegue a un nivel de insolvencia, el objetivo de la administración es tratar de manejar cada uno de los activos y pasivos corrientes de la empresa de tal manera, que se mantenga en un nivel aceptable de capital de trabajo.

Después del análisis realizado al capital de trabajo, existe un aumento de un 32,45% las partidas que han permitido este crecimiento son en primer lugar la cuenta Inventario de Mercaderías la misma que crese en un 16,52% otras de las partidas que tienen aumento considerable están comprendidas en los Bancos con el 16,21% dentro de los activos corrientes las Cuentas por Cobrar Clientes, muestran un crecimiento considerable del 9,37%.

Las partidas más representativas dentro del Activo Corriente están comprendidas entre las principales, Banco Pichincha, las Cuentas por Cobrar Clientes y los inventarios de mercaderías, lo cual evidencia el aumento tanto del ciclo de cobro como de la rotación de los inventarios, aspectos que serán analizados posteriormente con mayor detenimiento en los Pasivos Corrientes,

**El Capital de Trabajo.-** Es el dinero con que cuenta la empresa luego de restar el Pasivo Corriente de corto plazo, al Activo Corriente de corto plazo. Este índice es importante porque indica si la empresa cuenta o no, y en que monto, con el efectivo

para el desarrollo normal de sus operaciones. Compra de materias primas, compra de mercaderías, pago a trabajadores y empleados y otros.

La Empresa SOCOOL para solventar sus obligaciones a corto plazo tenía USD. 206.017,49 a pesar que la empresa término el año 2012 con resultados negativos.

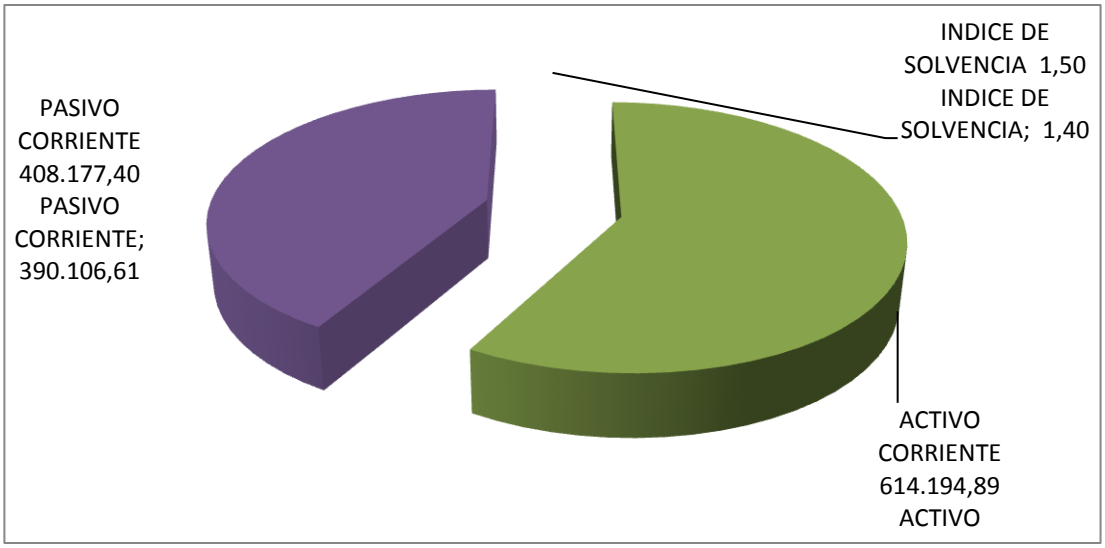
**Índice de Solvencia.-** Es el que mide la habilidad de la empresa para atender el pago de sus obligaciones corrientes, pues indica los dólares que se encuentran disponibles en el Activo Corriente para cubrir cada dólar de la deuda a corto plazo.

**Formula:**

| |
|---|
| INDICE DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente. |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| = 614.194,89 / 408.177,40 | = 545.655,18 / 390.106,61 |
| = 1,50 | = 1,40 |

## GRÁFICO No. 11




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** La Empresa SOCOOL después de aplicar el índice de solvencia, verificamos que en el año 2012 la respuesta es de 1,50 lo que significa que por cada dólar de obligaciones a corto plazo posee 1,50 es decir que existe 0,50 para invertir en otros productos y en el año 2011 la respuesta es de 1,40 es decir que existe 0,40 para invertir en otros productos.

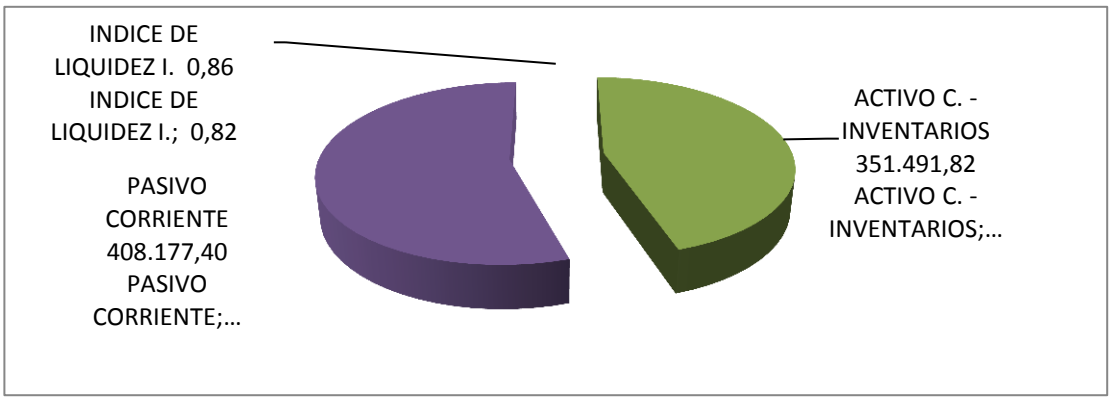
**Índice de Liquidez Inmediata o Prueba Acida.-** Este índice constituye una medida más rígida de la habilidad de la empresa para atender el pago de sus obligaciones ordinarias, por cuanto no considera el efectivo que pudiera provenir de la venta de los inventarios en vista de que se considera que es un caso de emergencia, el convertirlos en efectivo toma algún tiempo.

**Formula:**

| | |
|---|---|
| INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA = | Activo Corriente - Inventarios<br>----------<br>Pasivo Corriente. |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 614.194,89 – 262.703,07 | 545.655,18 – 225.456,67 |
| =---------- | =---------- |
| 408.177,40 | 390.106,61 |
| = 0,86 | = 0,82 |

**GRÁFICO NO. 12**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Aplicando este índice arroja que por cada dólar de deuda que tiene la empresa, puede solventar con 0,86 dólares en el año 2012 y con 0,82 dólares para el año 2011 para cancelar sus obligaciones a corto plazo.

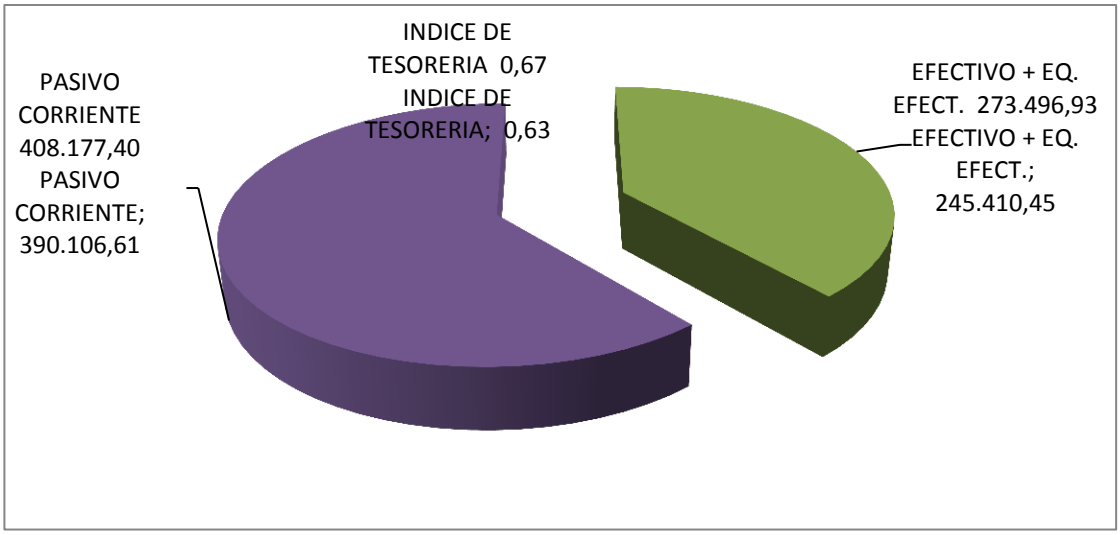
**Índice de Tesorería o Liquidez Pura.-** Este índice constituye una medida de liquidez pura de la empresa para atender el pago de sus obligaciones ordinarias "ipso facto", es decir de forma inmediata.

**Formula:**

| |
|---|
| INDICE DE TESORERIA, LIQUIDEZ PURA = Efectivo + Equivalentes de Efectivo / Pasivo Corriente. |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 86.976,12 + 186.520,81 | 74.865,00 + 170.545,45 |
| =---------- | =---------- |
| 408.177,40 | 390.106,61 |
| = 0,67 | = 0,63 |

## GRÁFICO No. 13




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Aplicando este índice arroja los resultados, para atender el pago de sus obligaciones ordinarias en forma inmediata de 0,67 dólares en el año 2012 y 0,63 dólares en el año 2011, estos resultados no cubren las deudas al 100% por la situación que arroja perdidas en la empresa.

**Índices de Apalancamiento.-** Miden el grado en que la empresa ha financiado sus operaciones mediante obligaciones y estos son:

- Índice de financiamiento propio
- Índice de apalancamiento total
- Índice de apalancamiento financiero.

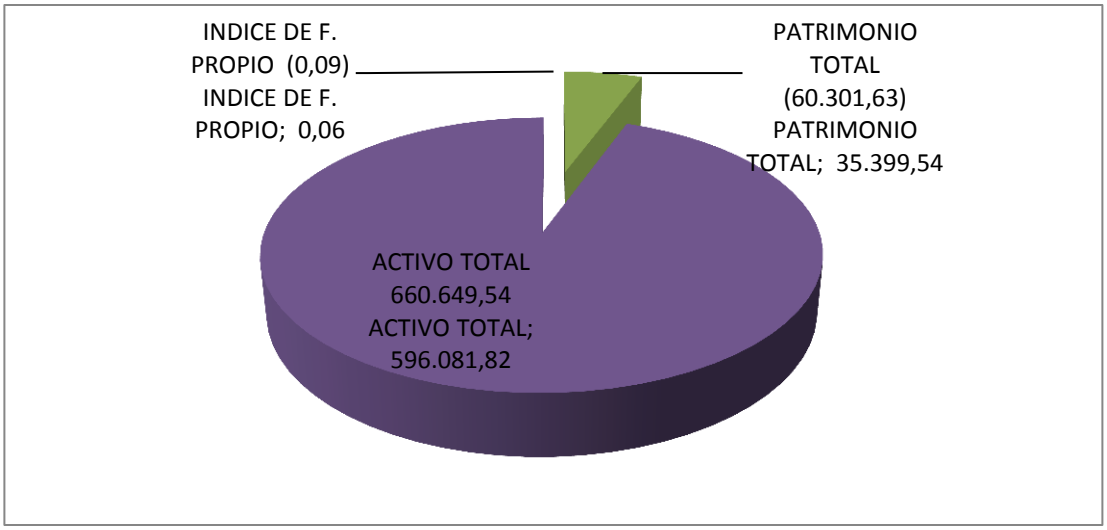
**Índice de Financiamiento Propio.-** Este índice constituye una medida del aporte propio de la empresa de los socios o propietarios para el financiamiento de sus operaciones, es decir con este índice sabremos en qué proporción la empresa ha financiado sus operaciones con fondos propios, de Utilidades Retenidas, Reservas Constituidas y otros.

**Formula:**

| |
|---|
| $\text{INDICE DE FINANCIAMIENTO PROPIO} = \dfrac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Activos Totales}}$ |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| $\dfrac{-60.301,63}{660.649,54}$ | $\dfrac{35.399,54}{596.081,82}$ |
| = - 0,09% | = 0,06% |

## GRÁFICO No. 14




**Fuente: Estados financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** aplicando este índice arroja los resultados para verificar que el porcentaje de la empresa corresponde a los dueños o propietarios, en el año 2012 es de – 0,09% de la empresa que corresponde a los propietarios, es decir que no tienen nada porque están en contra, con saldo negativo, en el año 2011 es del 6% de la empresa que corresponde a los dueños o propietarios.

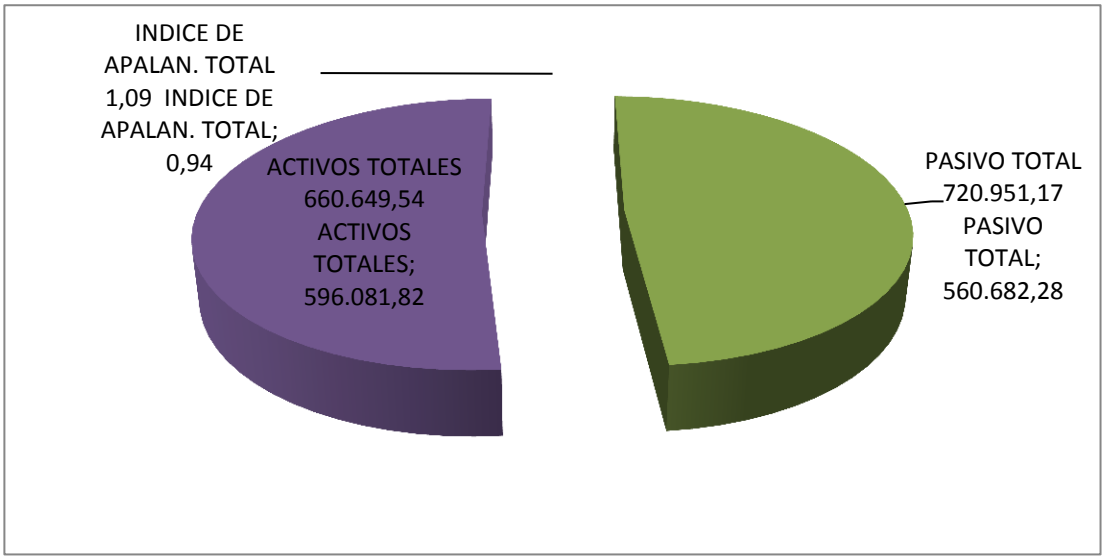
**Índice de Apalancamiento Total.-** Este índice constituye una medida del endeudamiento total de la empresa, es decir en qué proporción la empresa ha financiado sus operaciones con fondos de terceros. También nos indica la habilidad de la empresa para conseguir financiamiento.

**Formula:**

| | | |
|---|---|---|
| INDICE DE APALANCAMIENTO TOTAL | = | Pasivo Total<br>----------<br>Activos Totales |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 720.951,17 | 560.682,28 |
| =---------- | =---------- |
| 660.649,54 | 596.081,82 |
| = 1,09% | = 0,94% |

**GRÁFICO No. 15**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** En este índice financiero significa que el 94% de la empresa le corresponde a los acreedores, en el año 2011, realizando un análisis de estos dos índices financieros, se verifica que en el año 2012 existe una perdida, que prácticamente la empresa es de los Acreedores, porque los dueños no tienen nada, en vista que arroja un porcentaje negativo de - 0,09% en cambio en el año 2011 los propietarios tienen un patrimonio de 0,06%.

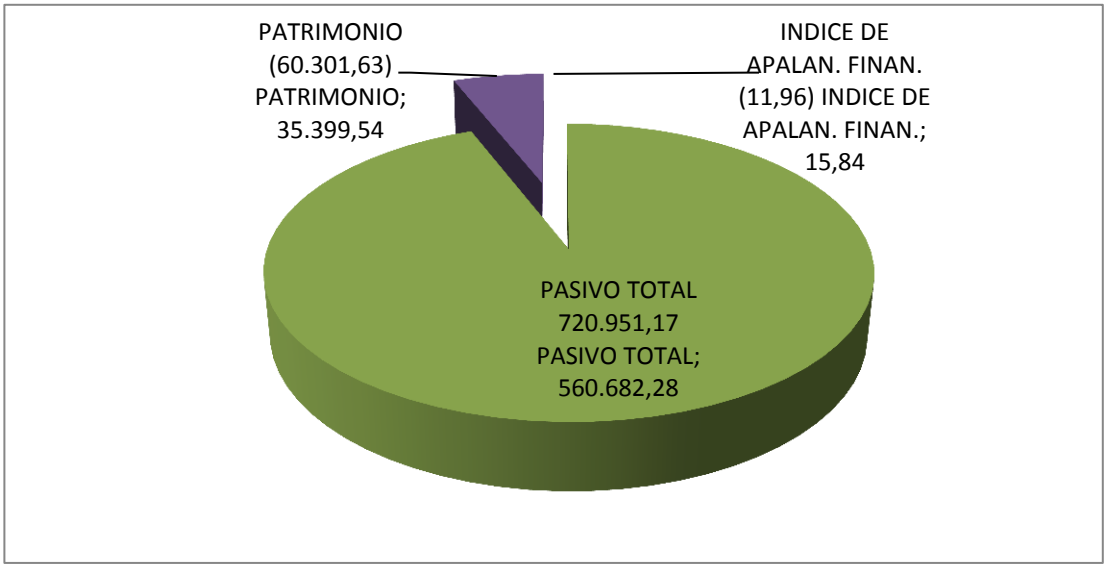
**Índice de Apalancamiento Financiero.-** Este índice constituye el patrimonio de la empresa con sus obligaciones que tiene que solventar la entidad a sus accionistas.

**Formula:**

$$\text{INDICE DE APALANCAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 720.951,17 | 560.682,28 |
| =---------- | =---------- |
| (60.301,63) | 35.399,54 |
| = -11,96% | = 15,84 % |

## GRÁFICO No. 16




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Significa que por cada dólar de patrimonio (propiedad de la empresa) adeuda en el año 2012 USD. -11,96; es decir que las deudas son de 1.196%, y adeuda en el año 2011 USD. 15,84; es decir que las deudas son de 1.584, esto es 12 y 16 veces más respectivamente de acuerdo al Patrimonio, situación financiera preocupante para esta empresa, por lo cual, por ejemplo tendrá que inyectar más recursos económicos mediante incremento de capital por parte de los socios y propietarios, o transformar los inventarios de mercaderías en dólares, creando otros puntos de ventas para salir de la crisis económica que está pasando la empresa.

**Índices de Actividad**

Este índice mide el grado de efectividad con que la empresa usa sus recursos.

- Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar
- Índice de Antigüedad de Cuentas por Cobrar
- Índice de Rotación de Inventarios
- Índice de Antigüedad de Inventarios.

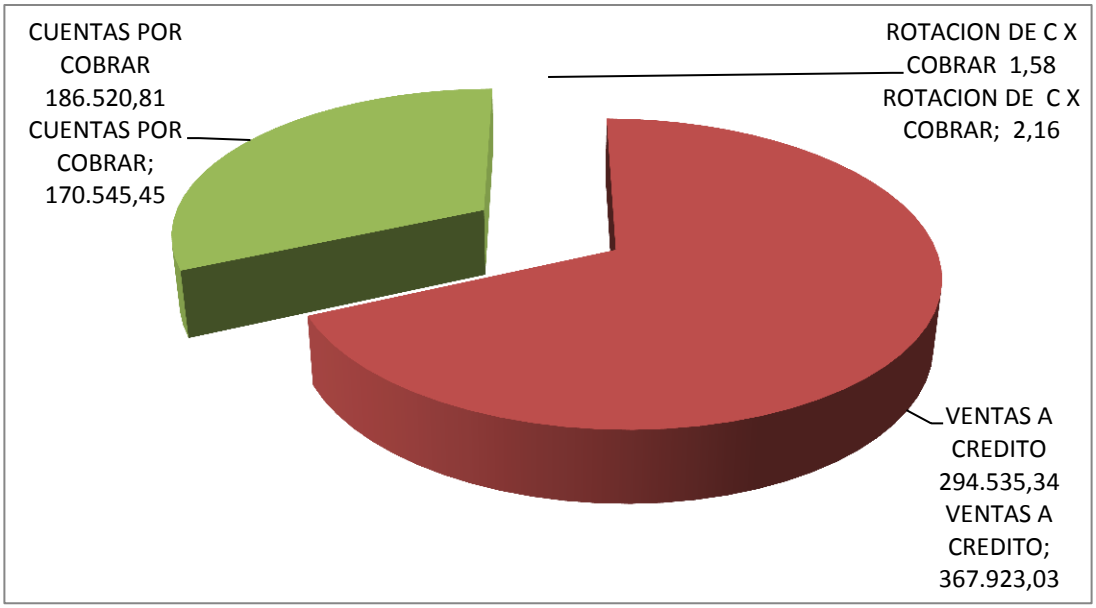
**Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar**.- Este índice revela cuantas veces rotan en el año las cuentas por cobrar, es decir cuántas veces en el año hemos tenido un saldo de cuentas por cobrar como el actual.

Formula:

$$\text{INDICE ROTACION DE CUENTAS POR C.} = \frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 294.535,34 | 367.923,02 |
| =---------- | =---------- |
| 186.520,81 | 170.545,45 |
| = 1,58 % | = 2,16 % |

## GRÁFICO No. 17




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Este índice nos indica el número de veces que rotan en el año las cuentas por cobrar, y la relación entre las ventas a crédito y cuentas por cobrar, en el año 2012 es de 1,58 veces de rotación de las cuentas por cobrar y en el año 2011 es de 2,16 veces de rotación de las cuentas por cobrar.

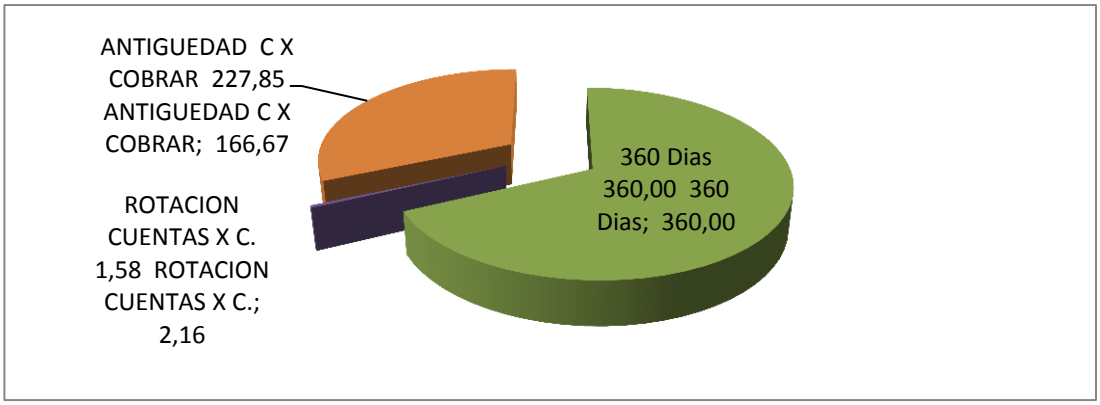
**Índice de Antigüedad Cuentas por Cobrar.-** Este índice nos indica cuantos días de ventas representa la rotación de Cuentas por Cobrar.

**Formula:**

| | | |
|---|---|---|
| INDICE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR C. | = | 360 Días<br>----------<br>Rotación de Cuentas por C. |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 360 | 360 |
| =---------- | =---------- |
| 1,58 | 2,16 |
| = 227,8 | = 166,67 |

**GRÁFICO No. 18**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Este índice nos indica el número de días de ventas con relación a la antigüedad de cuentas por cobrar, en el año 2012 es de 227,8 días y en el año 2011 es de 166,67 días, esto significa que no han trabajado normalmente durante el año.

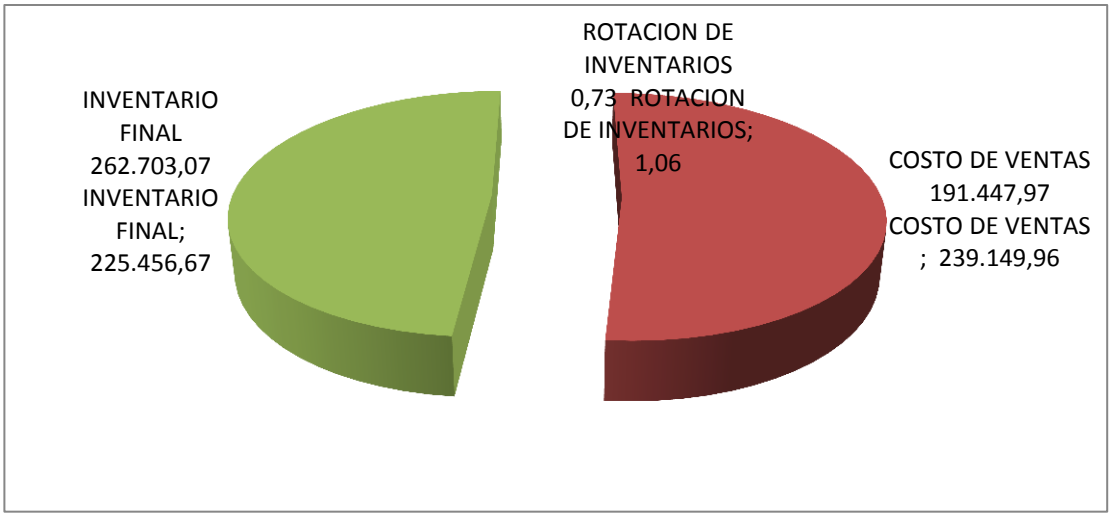
**Índice de Rotación de Inventarios.-** Este índice revela cuantas veces en el año se ha utilizado un monto de inventarios similar al del inventario final.

**Formula:**

$$\text{INDICE ROTACION DE INVENTARIOS} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario final}}$$

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| 191.447,97 | 239.149,96 |
| =---------- | =---------- |
| 262.703,07 | 225.456,67 |
| = 0,73 | = 1,06 |

## GRÁFICO No. 19




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Este índice indica que cuantas veces en el año se ha utilizado el monto de inventarios, similar al del inventario final, en el año 2012 es de 0,73, es decir menos de un año y para el año 2011 es de 1,06, es decir un poco más de un año, esto es la rotación de inventarios en la empresa, que por lo menos debía rotar 1,5 veces.

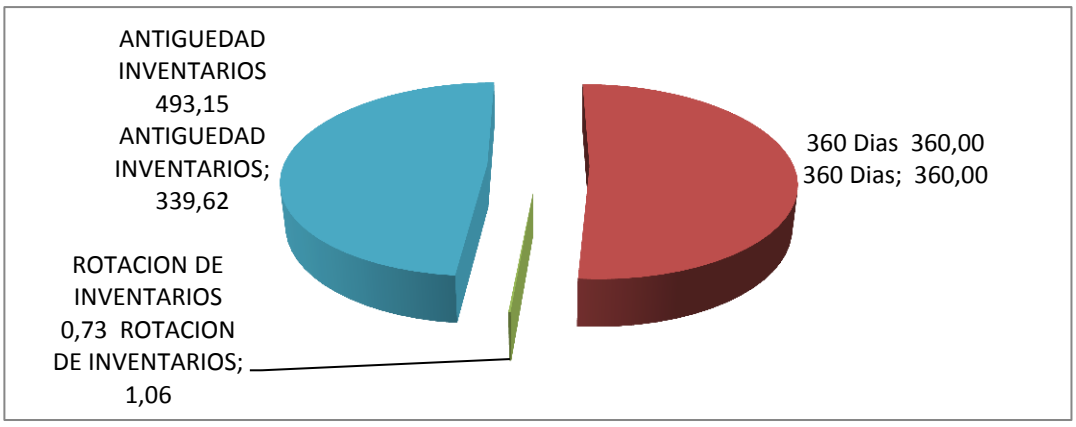
**Índice de Antigüedad de Inventarios.-** Este índice indica el número de días equivalentes a la rotación de inventarios, y significa que en ese número de días, la fábrica manufacturaría un rubro similar de inventarios.

**Formula:**

| |
|---|
| 360 Días<br>INDICE ANTIGÜEDAD DE INVENTARIOS = ----------<br>Rotación de Inventarios |

| | |
|---|---|
| 2012<br>360<br>=----------<br>0,73<br>= 493,15 | 2011<br>360<br>=----------<br>1,06<br>= 339,62 |

**GRÁFICO No. 20**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación**.- Este índice indica el número de días que se ha utilizado la rotación de inventarios, es decir que la fábrica manufacturera confeccionaría un rubro similar de inventarios, en el año 2012 es de 493,15 días, es decir más de un año, 16,4 meses y para el año 2011 es de 339,63 días, es decir menos de un año, 11,32 meses.

**Índices de Rentabilidad**

Miden la capacidad de la empresa para generar un retorno adecuado para la inversión que se ha usado en generar las operaciones de un periodo determinado.

- Índice de Rentabilidad sobre ventas
- Índice de Rentabilidad sobre el patrimonio
- Índice de Rentabilidad sobre la inversión (Total de Activos).

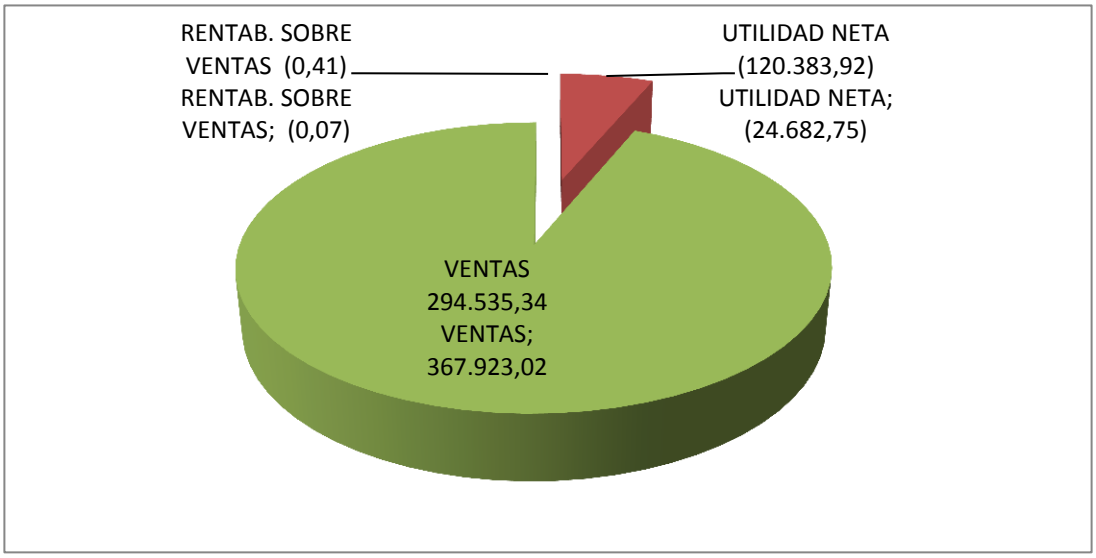
**Índice de Rentabilidad sobre Ventas.-** Este índice revela cuanto está generando la empresa libre de costos, gastos, e impuestos, por cada dólar de venta, sin embargo, por solo este índice no nos revela mucho, excepto que lo haga en comparación con la línea de industria a la que pertenece.

**Formula:**

$$\text{INDICE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS.} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| - 120.383,92 | - 24.682,75 |
| =---------- | =---------- |
| 294.535,34 | 367.923,02 |
| = - 0,409 | = - 0,067 |

**GRÁFICO No. 21**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.-** Este índice dice que cuanto está generando la empresa libre de costos, gastos e impuestos por cada dólar que han invertido los accionistas, los accionistas no están ganando nada, en vista que los resultados arroja saldos negativos

como en el año 2012 es de – 0,41 y para el año 2011 es de – 0,07 menos por cada dólar invertido por parte de los accionistas.

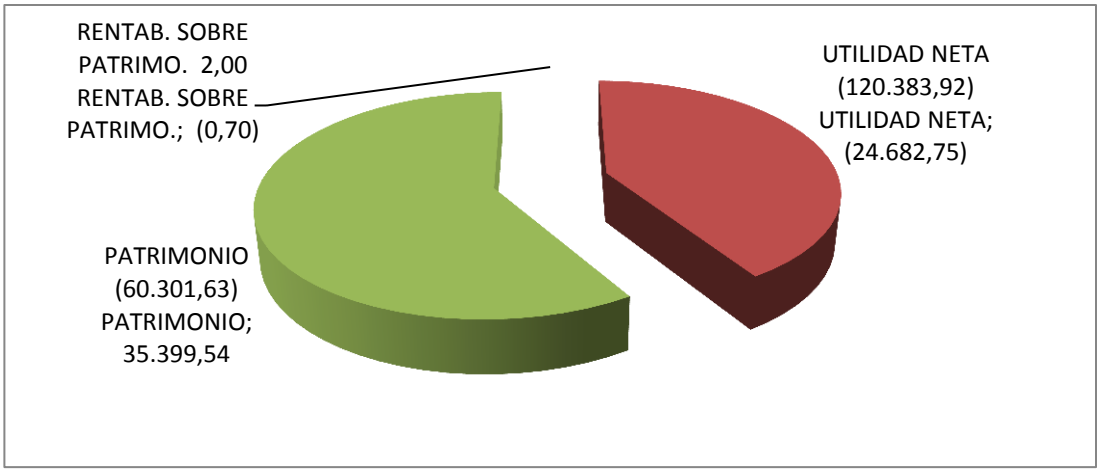
**Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio.-** Este índice revela cuanto está ganando la empresa libre de costos, gastos, e impuestos por cada dólar que han invertido los accionistas, este índice también puede ser engañoso si no se lo mira en conjunto, con toda la inversión (Total de Activos) que se ha puesto a disponibilidad de la empresa en su administración.

**Formula:**

$$\text{INDICE RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO.} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| - 120.383,92 | - 24.682,75 |
| =---------- | =---------- |
| - 60.301,63 | 35.399,54 |
| = - 1,97 | = - 0,70 |

## GRÁFICO No. 22




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación**.- En este índice se analiza que sus resultados son negativos por lo tanto debe existir una rentabilidad en los estados financieros, es decir en sus utilidades, arrojando resultados de – 1,97 para el año 2012 y – 0,70 para el año 2011, para el cual los dueños o propietarios obligatoriamente tienen que invertir en la empresa e inmediatamente hacer uso de los activos existentes como, bancos, cuentas por cobrar clientes y el inventario de mercaderías, para fortalecer a la Institución.

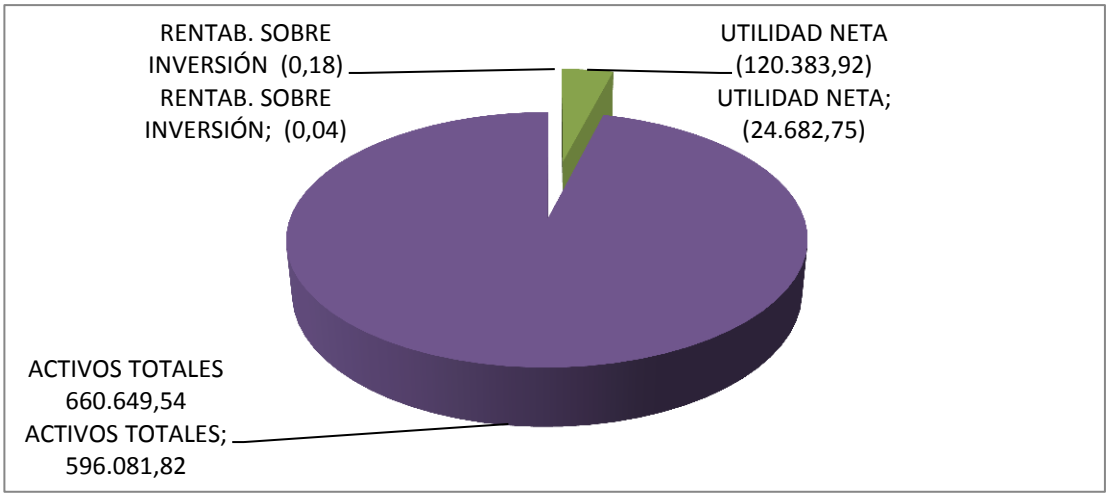
**Índice de Rentabilidad sobre la Inversión (Total de Activos).-** Los activos totales constituyen toda la inversión que se ha puesto a disposición de la empresa y su administración, de modo que al relacionar la utilidad neta con un total de activos se está revelando cuanto en realidad está generando la gestión de la administración, como rentabilidad de la inversión que se le ha confiado.

**Formula:**

| | |
|---|---|
| RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION (T. ACTIVOS) | Utilidad Neta<br>= ----------<br>Activos Totales |

| 2012 | 2011 |
|---|---|
| -120.383,92 | -24.682,75 |
| =---------- | =---------- |
| 660.649,54 | 596.081,82 |
| = - 0,18 | = - 0,04 |

**GRÁFICO No. 23**




**Fuente: Estados Financieros de la Empresa "SOCOOL" 2012**

**Elaborado por: Aurelio Chanatasig**

**Interpretación.**- En este índice, la utilidad neta en relación con los activos totales, después de haber obtenido los resultados negativos de dos años consecutivos se aprecia que en el año 2012 es de – 0,18 y en el año 2011 es de - 0,04, estos índices son resultados de saldos negativos que ha obtenido la empresa en dichos años. Los dueños o accionistas tienen que invertir en la empresa para salir adelante, como otro recurso aprovechar los activos que se tiene, como bancos, cuentas por cobrar clientes e inventario de mercaderías, creando otros puntos de ventas, con promociones y otros, para así solventar la entidad y ofrecer servicios a todos los clientes.

## g. Discusión

Luego de la visita realizada a la Gerencia de la Empresa SOCOOL, se pudo determinar que no se había realizado un Análisis al sistema financiero y operacional de la Institución lo que impedía conocer la posición financiera presente y pasada, ante esto con la aplicación del análisis horizontal, vertical y los indicadores financieros, a los Estados de situación financiera, estado de rentas y gastos de los años 2011 y 2012 se pudo constatar que, no han sido positivas durante estos dos años ya que van disminuyendo su capacidad monetaria, valores y estándares muy negativos, de acuerdo al estado de resultados, en vista de esta situación se debe buscar inversionistas para fortalecer a la empresa, en el balance general se recalcan los activos demostrando que se debe aprovechar como: en algunas cuentas presentaban con buen porcentaje de crecimiento y en otras no, así tenemos:

La cuenta Bancos, representa con dinero en efectivo para solventar las obligaciones a corto plazo, como pago a empleados, compra de materiales y otros, tiene un crecimiento de periodo a periodo del 16,21%

Las cuentas por cobrar clientes, después de haber practicado el análisis financiero, esta cuenta se manejó con un porcentaje del 28,23% en el año 2012, y con el 28,61% en el año 2011, del total de los activos, con un crecimiento de periodo a periodo del 9,37%

La cuenta inventario de mercaderías, es un activo solvente para fortalecer a la empresa, tiene un crecimiento de periodo a periodo del 16,52%

La empresa en estudio ha obtenido resultados de los objetivos propuestos, para evaluar y estudiar la situación actual de la Empresa SOCOOL, en referencia a su gestión financiera, con la finalidad de verificar las importaciones de mercaderías, incluidas los proveedores nacionales en relación a su costo y calidad de las prendas de vestir, que son entregadas a sus clientes. Además las mercaderías deben ser

clasificadas y sustentar en los inventarios, el tiempo que está en el almacén o en la bodega y los productos que no se venden, para realizar la rotación de dichos productos.

Además por la falta de información e iniciativas o prácticas financieras de la empresa SOCOOL, no se habían aplicado indicadores financieros en, liquidez, solvencia y rentabilidad lo que ocasionaba, la toma de decisiones inadecuadas, con la aplicación del indicador de liquidez se determinó que presenta un estándar moderado ya que en los dos años sus resultados son similares, el índice de Apalancamiento total, demostrando en cuanto están comprometidos los activos de la empresa, en el año 2011 arroja una razón del 94%  que es de los acreedores, el 6% es de los dueños y en el año 2012 arroja una razón de 1,09% esto quiere decir que el -0,09% la empresa está en contra, en cuanto a su análisis financiero podemos decir que su activo está totalmente comprometido con terceros, esta situación puede traer complicaciones ya que sus deudas serán mayores a los bienes de la empresa, debe recuperar su solvencia, por lo que se recomienda manejar el rubro de pasivos y gestionar para que ese dinero bien invertido forme poco a poco parte del activo, la rentabilidad refleja el poco rendimiento del activo invertido, para generar utilidades, lo cual es causado por falta de inversión, ante esto el propietario debe afianzar y dirigir de la mejor manera su activo para salir adelante con la entidad, tomar contacto con otras empresas para ampliar sus agencias extendiéndose a nivel local y nacional, así la empresa quedaría como un ente financiero sólido y próspero al servicio de la colectividad.

## h. Conclusiones

1) Se realizó el Análisis Vertical y horizontal en los periodos 2011 – 2012, lo que permitió comprender y evaluar el desempeño financiero de la empresa, así como también mostrar el comportamiento de las variaciones y las proyecciones futuras para mejorar la gestión organizacional de la entidad.

2) Se aplicó los indicadores financieros a la empresa para conocer en términos del capital de trabajo, solvencia, liquidez, rentabilidad, su interpretación en torno al mercado competitivo permitió la toma de decisiones y correcciones oportunas.

3) Se presentó un modelo de Análisis Financiero de conformidad al comportamiento de las proyecciones y se detectó las desviaciones y sus causas para mejorar la gestión de la organización.

### i. Recomendaciones

1) Considerar los resultados obtenidos en el Análisis Vertical y Horizontal, de los periodos 2011 – 2012 con el fin de comprender las políticas y estrategias de comercialización que permitan incrementar otros puntos de venta, para de esta manera incrementar la rentabilidad económica como financiera a la empresa.

2) Tomar en cuenta los porcentajes que fueron obtenidos con los indicadores financieros, del capital de trabajo, liquidez, solvencia y rentabilidad, información que les permitirá evaluar fortalezas y debilidades.

3) Evaluar los procedimientos que fueron aplicados en el Análisis Financiero, de los Estados Financieros para futuras aplicaciones, información que les permitirá obtener datos reales de la situación de la empresa.

## j. Bibliografía


- Andrade, Simón, "Diccionario de Economía" La Oferta, Tercera Edición, 23, Octubre, 2006

- Estupiñan Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, ECOE EDICIONES,
  Primera Edición: Bogotá, D. C. Septiembre del 2005

- EH. Meléndez, Metodología de la Investigación, (En línea) citado, 15, Febrero, 2013
  http:metdologia blogspot.com /p/ técnicas de la investigación. HTML.

- Fidas G. Arias, Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, 29, Junio, 2011
  wordpress.com técnicas e instrumentos de recolección de datos.

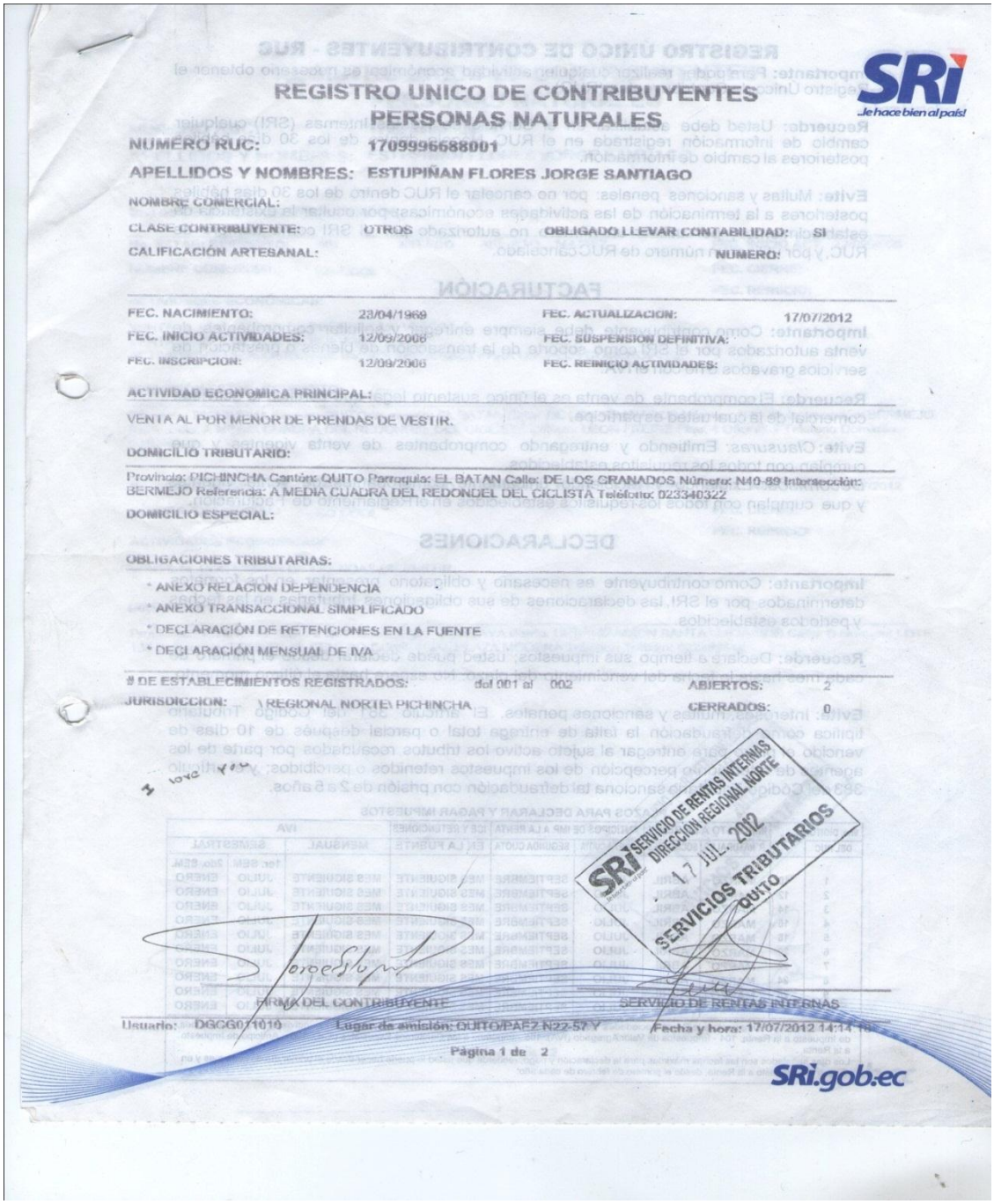
- Jaramillo Rodríguez Cesar Oswaldo, Guía para la Elaboración de Tesis de Grado, Segunda Edición: Abril, 2013, Diseño e Impresión: Offset Grafimundo.

- Modulo X, Universidad Nacional de Loja, Análisis Financiero en las Empresas Publicas y Privadas, Marzo – Julio 2011, Loja Ecuador.

- Sarmiento R. Rubén, Contabilidad General, Impreso en Editorial Voluntad, Novena Edición Agosto 2003, Quito – Ecuador.

- Tamayo y Tamayo, Población y Muestra, 27, Junio, 2011
  www.edukanda.es conceptos población y muestra.

## k. Anexos



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

SRi
Je hace bien al país!

NUMERO RUC: 1709996688001

APELLIDOS Y NOMBRES: ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL: NUMERO:

FEC. NACIMIENTO: 23/04/1969 FEC. ACTUALIZACION: 17/07/2012

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 12/09/2008 FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:

FEC. INSCRIPCION: 12/09/2008 FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS DE VESTIR.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: EL BATAN Calle: DE LOS GRANADOS Número: N40-89 Intersección: BERMEJO Referencia: A MEDIA CUADRA DEL REDONDEL DEL CICLISTA Teléfono: 023340322

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002 ABIERTOS: 2

JURISDICCION: \ REGIONAL NORTE\ PICHINCHA CERRADOS: 0

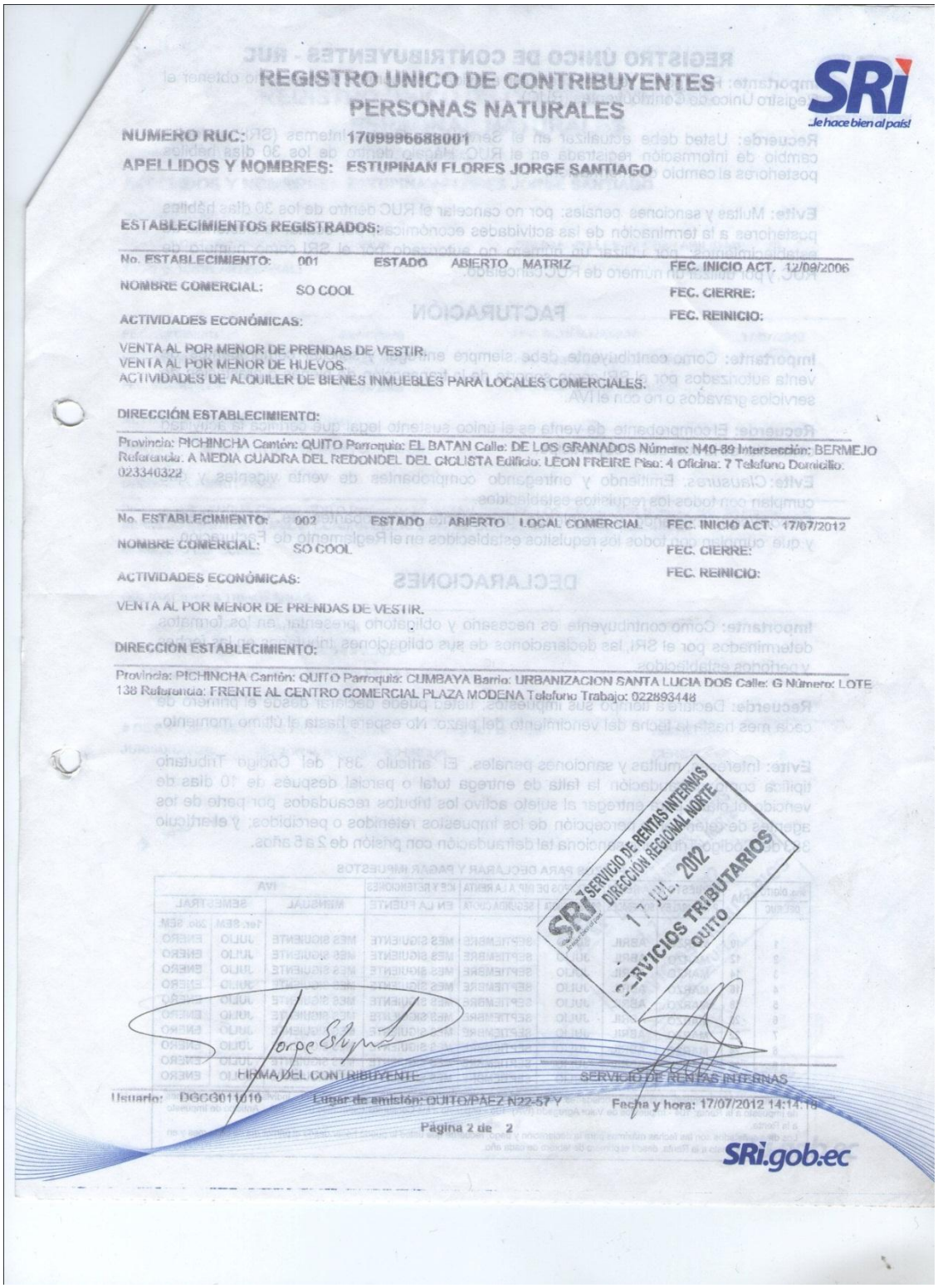
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS DIRECCION REGIONAL NORTE 17 JUL. 2012 SERVICIOS TRIBUTARIOS QUITO

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: DGCG011010 Lugar de emisión: QUITO/PAEZ N22-57 Y Fecha y hora: 17/07/2012 14:14:

Página 1 de 2

SRi.gob.ec



# REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
## PERSONAS NATURALES

SRi
¡Le hace bien al país!

**NUMERO RUC:** 1709996688001

**APELLIDOS Y NOMBRES:** ESTUPINAN FLORES JORGE SANTIAGO

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 12/09/2006

**NOMBRE COMERCIAL:** SO COOL **FEC. CIERRE:**

**FEC. REINICIO:**

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS DE VESTIR.
VENTA AL POR MENOR DE HUEVOS.
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES PARA LOCALES COMERCIALES.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: EL BATAN Calle: DE LOS GRANADOS Número: N40-89 Intersección: BERMEJO Referencia: A MEDIA CUADRA DEL REDONDEL DEL CICLISTA Edificio: LEON FREIRE Piso: 4 Oficina: 7 Telefono Domicilio: 023340322

**No. ESTABLECIMIENTO:** 002 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 17/07/2012

**NOMBRE COMERCIAL:** SO COOL **FEC. CIERRE:**

**FEC. REINICIO:**

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS DE VESTIR.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CUMBAYA Barrio: URBANIZACION SANTA LUCIA DOS Calle: G Número: LOTE 138 Referencia: FRENTE AL CENTRO COMERCIAL PLAZA MODENA Telefono Trabajo: 022893448

SRi SERVICIO DE RENTAS INTERNAS DIRECCIÓN REGIONAL NORTE 17 JUL. 2012 SERVICIOS TRIBUTARIOS QUITO

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: DGCG011010 Lugar de emisión: QUITO/PAEZ N22-57 Y Fecha y hora: 17/07/2012 14:14:18

Página 2 de 2

SRi.gob.ec

# SOCOOL

## *BALANCE GENERAL AÑO 2012*

**AL 1 DE ENERO DEL 2013**



## *ACTIVO*

| | | | |
|---|---|---|---|
| ACTIVO | | | 660,649.54 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | 614,194.89 |
| ACTIVO DISPONIBLE | | 86,976.12 | |
| CAJA | 400.00 | | |
| CAJA CAMBIOS QUITO | 200.00 | | |
| CAJA CAMBIOS CUMBAYA | 200.00 | | |
| BANCOS | 86,576.12 | | |
| PICHINCHA CTA CTE N.- 3513940204 | 86,576.12 | | |
| ACTIVO EXIGIBLE | | 264,515.70 | |
| TARJETAS DE CREDITO | 65,653.07 | | |
| DINERS | 9,235.24 | | |
| VISA PACIFICARD | 1,620.36 | | |
| VISA/MASTERCARD GUAYAQUIL | -2,173.84 | | |
| AMERICAN EXPRESS-VISA BG | 1,598.14 | | |
| MASTERCARD BANCO PICHINCHA | 55,373.17 | | |
| ANTICIPOS FISCALES | 12,341.82 | | |
| Anticipo Impto RTA | 6,772.51 | | |
| Anticipo Reten IVA | 0.80 | | |
| IVA Compras (Cred. Tributario) | 5,568.51 | | |
| CUENTAS POR COBRAR PERSONAL | 186,520.81 | | |
| Ctas x Cobrar Jorge Estupinan | 186,520.81 | | |
| INVENTARIOS | | 262,703.07 | |
| MERCADERIAS | 262,703.07 | | |
| INV. MERCADERIAS | 262,703.07 | | |
| ACTIVOS FIJOS | | | 46,454.65 |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | | 46,454.65 | |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | 46,454.65 | | |
| Equipo de Computacion | 1,221.99 | | |
| Muebles y Enseres | 10,592.66 | | |
| Vehiculos | 29,990.00 | | |
| Software | 4,650.00 | | |
| **TOTAL ACTIVO:** | | | **660,649.54** |

## *PASIVO Y PATRIMONIO*

| | | | |
|---|---|---|---|
| PASIVO | | | -720,951.17 |
| PASIVO CORRIENTE | | | -720,951.17 |
| PASIVO CORRIENTE | | -720,951.17 | |
| PROVEEDORES | -233,010.16 | | |
| Proveedores Nacionales | -205,276.82 | | |
| Proveedores Exterior | -27,733.34 | | |
| OBLIGACIONES TRIBUTARIAS | -439.83 | | |
| Ret. Fte 1% | -45.33 | | |
| Ret. Fte 2% | -50.13 | | |
| Ret. Iva 30% | -161.38 | | |
| Ret. Iva 70% | -140.13 | | |

**Fecha Impresión: 17/09/2013**

# SOCOOL

## *BALANCE GENERAL AÑO 2012*

AL 1 DE ENERO DEL 2013

### *ASIVO Y PATRIMONIO*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Ret. Iva 100% | -42.86 | | |
| OBLIGACIONES LABORALES | -174,602.46 | | |
| Decimo Cuarto Sueldo | -1,070.52 | | |
| Vacaciones | -2,982.76 | | |
| Prestamo Bco. Pichincha cta 3513940204 | -170,549.18 | | |
| OBLIGACIONE IESS | -124.95 | | |
| Fondos de Reserva | -124.95 | | |
| OBLIGACIONES CON TERCEROS | -312,773.77 | | |
| LEON TANYA | -312,729.77 | | |
| Empleados(faltas y multas) | -44.00 | | |
| **TOTAL PASIVO:** | | | **-720,951.17** |
| PATRIMONIO | | | 60,301.63 |
| PATRIMONIO | | | 60,301.63 |
| RESERVAS | | -60,082.29 | |
| RESERVAS | -60,082.29 | | |
| Capital | -60,082.29 | | |
| RESULTADOS | | 120,383.92 | |
| RESULTADO AÑOS ANTERIORES | 120,383.92 | | |
| Perdida Año Anterior | 120,383.92 | | |
| **TOTAL PATRIMONIO:** | | | **60,301.63** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :** | | | **660,649.54** |

ESTUPINAN FLORES JORGE SANTIAGO
GERENTE GENERAL

CPA. MARCO MOSQUERA
CONTADOR GENERAL
REG.NAC. No

C.P.A.
*Marco Mosquera*
1713031381

Fecha Impresión: 17/09/2013

# SOCOOL

## *ESTADO DE RESULTADOS*

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## *INGRESOS*

| | | | |
|---|---|---|---|
| INGRESOS | | | -294,866.71 |
| INGRESOS OPERACIONALES | | | -294,535.34 |
| VENTAS NACIONALES | | -294,535.34 | |
| VENTAS LOCALES | -294,535.34 | | |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | -294,535.34 | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | -331.37 |
| OTROS INGRESOS | | -331.37 | |
| OTROS INGRESOS | -331.37 | | |
| Intereses Bancarios | -251.37 | | |
| Faltas y Multas | -80.00 | | |
| **TOTAL INGRESOS:** | | | **-294,866.71** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| GASTOS | | | 415,250.63 |
| GASTOS | | | 217,154.80 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 217,154.80 | |
| GASTOS PERSONAL | 108,929.75 | | |
| Sueldos y Salarios | 73,090.14 | | |
| Horas Extras | 1,225.17 | | |
| Comisiones | 5,599.07 | | |
| Decimo tercero | 6,119.67 | | |
| Decimo cuarto | 1,588.73 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 50.00 | | |
| Fondos de Reserva | 2,815.91 | | |
| Aporte Patronal | 10,508.65 | | |
| Aporte Individual | 7,862.88 | | |
| Consumo Celular | 69.53 | | |
| MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES | 29,136.28 | | |
| Mantenimiento Vehiculos | 3,620.86 | | |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 511.21 | | |
| Mantenimiento de Oficinas | 24,004.21 | | |
| Mantenimiento Equi. Computación | 1,000.00 | | |
| GASTOS LEGALES | 5,928.27 | | |
| Honorarios | 5,345.03 | | |
| Legales | 583.24 | | |
| TASAS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES | 936.26 | | |
| Municipales Fiscales | 838.76 | | |
| Suscripciones Afiliaciones | 97.50 | | |
| SERVICIOS GENERALES | 31,547.26 | | |
| Renta | 235.33 | | |
| Luz Adm. | 2,432.21 | | |
| Agua Adm. | 1,295.99 | | |
| Telefono Adm. | 1,602.09 | | |
| Internet Adm. | 409.43 | | |
| Celulares Adm. | 314.55 | | |
| Seguridad Privada | 25,072.30 | | |
| Verificacion de Cheques | 77.86 | | |
| Actualizacion de sistemas Informaticos | 75.00 | | |
| Camara de Comercio de Quito | 32.50 | | |
| SUMINISTROS GENERALES | 5,968.09 | | |

**Fecha Impresión: 11/10/2013**

# SOCOOL

## *ESTADO DE RESULTADOS*

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Material de Escritorio | 909.86 | | |
| Copias e Imprenta | 1,250.50 | | |
| Utiles de aseo | 381.16 | | |
| Activos menores de oficina | 2,846.21 | | |
| Publicidad y propaganda | 580.36 | | |
| SERVICIOS AL PERSONAL | 30,823.65 | | |
| Gastos de Viaje y Alimentacion | 22,166.88 | | |
| Gastos de Movilizacion. transporte local | 95.18 | | |
| Gastos de combustibles administrativo | 1,440.21 | | |
| Gastos Medicos | 36.27 | | |
| Gastos de atenciones a terceros y de gestion | 2,650.04 | | |
| Capacitacion | 950.00 | | |
| Gastos Administrativos | 3,485.07 | | |
| SEGUROS | 1,825.00 | | |
| Seguros para administracion | 1,825.00 | | |
| IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS | 2,060.24 | | |
| Impuesto salida de divisas | 2,060.24 | | |
| GASTOS DE VENTAS | | | 198,095.83 |
| GASTOS DE VENTAS | | 100,360.40 | |
| GASTOS PERSONAL | 41,368.70 | | |
| Sueldos y Salarios | 32,342.21 | | |
| Decimo tercero | 1,688.44 | | |
| Decimo cuarto | 875.88 | | |
| Vacaciones | 2,308.52 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 65.00 | | |
| Fondos de reserva | 717.07 | | |
| Aporte patronal | 3,191.08 | | |
| Alimentacion Personal | 180.50 | | |
| MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES | 37,911.29 | | |
| Mantenimiento Vehiculos | 132.11 | | |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 22,392.78 | | |
| Mantenimiento de Locales | 15,386.40 | | |
| GASTOS LEGALES | 4,700.00 | | |
| Honorarios | 4,700.00 | | |
| SERVICIOS GENERALES | 11,892.99 | | |
| Arriendos Vtas. | 7.81 | | |
| Luz Vtas. | 1,187.10 | | |
| Telefono Vtas. | 1,081.03 | | |
| Correo Vtas. | 22.32 | | |
| Internet Vtas. | 184.05 | | |
| Celulares Vtas. | -18.00 | | |
| Transporte envio Mercaderia | 37.40 | | |
| Combustible equipos de transporte | 26.79 | | |
| Condominio Locales | 181.33 | | |
| Decoracion de locales | 1,324.49 | | |
| Afiliaciones Clientes TATY - VIP | 287.27 | | |
| Publicidad y propaganda | 690.00 | | |
| TV CABLE | 71.23 | | |
| Serv. Datafast | 135.00 | | |
| Serv. Ocasionales | 6,675.17 | | |
| SUMINISTROS GENERALES | 2,024.07 | | |
| Material de Escritorio | 304.42 | | |

# SOCOOL

## *ESTADO DE RESULTADOS*

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| | | |
|---|---|---|
| Copias e Imprenta | 453.00 | |
| Anuncios publicaciones Periodicos | 11.00 | |
| Activos menores de oficina | 265.38 | |
| Arreglo de Mercadería | 98.90 | |
| Fundas Local | 891.37 | |
| SERVICIOS AL PERSONAL | 2,463.35 | |
| Gastos de Viaje y Alimentacion | 187.58 | |
| Gastos de combustibles ventas | 299.88 | |
| Gastos de atenciones a terceros y de gestion | 551.89 | |
| Capacitacion | 1,424.00 | |
| GASTOS FINANCIEROS | | 3,506.98 |
| GASTOS FINANCIEROS | 3,506.98 | |
| Interes Bancario | 0.66 | |
| Impuesto por Salida de Divisas | 113.47 | |
| Comisiones bancarias | 3,159.90 | |
| Otros Gastos Financieros | 0.98 | |
| Chequeras y varios | 141.97 | |
| Comision Giro del Exterior | 90.00 | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | 94,228.45 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 94,228.45 | |
| Gastos varios | 94,228.45 | |
| **TOTAL GASTOS:** | | **415,250.63** |

| | |
|---|---|
| **CUENTA RESULTADO:** | **120,383.92** |

**ESTUPINAN FLORES JORGE SANTIAGO**
**GERENTE GENERAL**

**CPA. MARCO MOSQUERA**
**CONTADOR GENERAL**
**REG.NAC. No**

**Fecha Impresión: 11/10/2013**

SOCOOL.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | **596.081,82** |
| ACTIVO CORRIENTE | | | 545.655,18 |
| ACTIVO DISPONIBLE | | 74.865,00 | |
| **CAJA** | **365,00** | | |
| Caja cambios Quito | 180,00 | | |
| Caja cambios Cumbaya | 185,00 | | |
| **BANCOS** | **74.500,00** | | |
| Banco Pichincha Cta Cte. No. 3513940204 | 74.500,00 | | |
| ACTIVO EXIGIBLE | | 245.333,51 | |
| **TARGETAS DE CREDITO** | **63.721,14** | | |
| DINERS | 8.500,00 | | |
| VISA PASIFICARD | 1.580,00 | | |
| VISA/MASTERCARD GUAYAQUIL | 1.900,00 | | |
| AMERICAN EXPRESS-VISA BG | 1.360,48 | | |
| MASTERCARD BANCO PICHINCHA | 50.380,66 | | |
| **ANTICIPOS FISCALES** | **11.066,92** | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 5.766,12 | | |
| Anticipo Retencion IVA. | 0,80 | | |
| IVA Compras (Credito Tributario) | 5.300,00 | | |
| **CUENTAS POR COBRAR PERSONAL** | **170.545,45** | | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 170.545,45 | | |
| **INVENTARIOS** | | **225.456,67** | |
| MERCADERIAS | 225.456,67 | | |
| INVENTARIO MERCADERIAS | **225.456,67** | | |
| **ACTIVOS FIJOS** | | | **50.426,64** |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | | 50.426,64 | |
| ACTIVOS FIJO DEPRECIABLE | **50.426,64** | | |
| Equipo de Computacion | 2.443,98 | | |
| Muebles y Enseres | 11.792,66 | | |
| Vehiculos | 29.990,00 | | |
| Software | 6.200,00 | | |
| **TOTAL ACTIVOS:** | | | **596.081,82** |
| | | | |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | |
| **PASIVO** | | | **560.682,28** |
| PASIVO CORRIENTE | | | 560.682,28 |
| PASIVO CORRIENTE | | 560.682,28 | |
| PROVEEDORES | **211.496,61** | | |
| Proveedores Nacionales | 185.456,78 | | |
| Proveedores del Exterior | 25.600,00 | | |
| Retencion en la Fuente 1% | 45,33 | | |
| Retencion en la Fuente 2% | 50,13 | | |
| Retencion IVA 30% | 161,38 | | |
| Retencion IVA 70% | 140,13 | | |
| Retencion IVA 100% | 42,86 | | |

SOCOOL.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **OBLIGACIONES LABORALES** | **178.460,00** | | |
| Decimo cuarto Sueldo | 960,00 | | |
| Vacaciones | 2.500,00 | | |
| Prestamo Bco. Pichincha Cta 3513940204 | 175.000,00 | | |
| **OBLIGACIONES IESS.** | **150,00** | | |
| Fondo de Reserva | 150,00 | | |
| **OBLIGACIONES CON TERCEROS** | **170.575,67** | | |
| Obligaciones con Terceros, Leon Tanya | 170.540,67 | | |
| Empleados (faltas y multas) | 35,00 | | |
| **TOTAL PASIVOS** | | | 560.682,28 |
| PATRIMONIO | | | 60.082,29 |
| PATRIMONIO | | | 60.082,29 |
| RESERVAS | | 60.082,29 | |
| CAPITAL | 60.082,29 | | 60.082,29 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | (24.682,75) |
| **TOTAL PATRIMONIO:** | | | 35.399,54 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:** | | | **596.081,82** |

**ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO**
**GERENTE GENERAL**

**CPA. MARCO MOSQUERA**
**CONTADOR GENERAL**
**REG.NAC. No**

SOCOOL

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
|---|---|---|---|
| INGRESOS | | | |
| **INGRESOS** | | | **368.275,42** |
| INGRESOS OPERACIONALES | | | 367.923,02 |
| VENTAS NACIONALES | | 367.923,02 | |
| VENTAS LOCALES | 367.923,02 | | |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 367.923,02 | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | 352,40 |
| OTROS INGRESOS | | 352,40 | |
| OTROS INGRESOS | 352,40 | | |
| Intereses Bancarios | 262,40 | | |
| Faltas y Multas | 90,00 | | |
| | | | |
| **GASTOS** | | | **392.958,17** |
| GASTOS | | | 201.429,42 |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | | 201.429,42 | |
| **GASTOS DE PEERSONAL** | **98.456,34** | | |
| Sueldos y Salarios | 68.319,14 | | |
| Horas Extras | 1.200,17 | | |
| Comisiones | 4.599,07 | | |
| Decimo Tercer Sueldo | 5.119,67 | | |
| Decimo Cuarto sueldo | 1.488,73 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 50,00 | | |
| Fondos de Reserva | 2.715,91 | | |
| Aporte Patronal | 8.308,65 | | |
| Aporte Individual | 6.589,47 | | |
| Consumo Celular | 65,53 | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **27.845,98** | | |
| Mantenimiento de Vehiculos | 3.370,56 | | |
| Mantenimiento de Muebles y Enseres | 501,21 | | |
| Mantenimiento de Oficinas | 23.004,21 | | |
| Mantenimiento Equipo Computacion | 970,00 | | |
| **GASTOS LEGALES** | **5.500,00** | | |
| Honorarios | 4.926,76 | | |
| Legales | 573,24 | | |
| **TASAS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES** | **925,00** | | |
| Municipales y Fiscales | 829,50 | | |
| Suscripsiones Afiliaciones | 95,50 | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | **29.670,56** | | |
| Renta | 230,33 | | |
| Luz Administracion | 2.332,21 | | |
| Agua Administracion | 1.195,99 | | |
| Telefono Administracion | 1.502,09 | | |
| Internet Administracion | 404,43 | | |
| Celulares Administracion | 309,55 | | |
| Seguridad Privada | 23.510,60 | | |
| Verificacion de Cheques | 77,86 | | |

SOCOOL

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
|---|---|---|---|
| Actualizaciones de Sistemas Informaticos | 75,00 | | |
| Camara de Comercio de Quito | 32,50 | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **5.750,00** | | |
| Material de Escritorio | 900,86 | | |
| Copias e Imprenta | 1.200,50 | | |
| Utiles de aseo | 375,16 | | |
| Activos menores de oficina | 2.693,12 | | |
| Publicidad y propaganda | 580,36 | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **29.556,54** | | |
| Gastos de Viaje y Alimentacion | 21.176,88 | | |
| Gastos de Movilizacion, transporte local | 95,18 | | |
| Gastos de combustible administrativo | 1.430,21 | | |
| Gastos Medicos | 36,27 | | |
| Gastos atencion a terceros y de gestion | 2.592,93 | | |
| Capacitacion | 940,00 | | |
| Gastos Administrativos | 3.285,07 | | |
| **SEGUROS** | **1.825,00** | | |
| Seguros para administracion | 1.825,00 | | |
| **IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS** | **1.900,00** | | |
| Impuesto salida de divisas | 2.060,24 | | |
| **GASTOS DE VENTAS** | | | **191.528,75** |
| GASTOS DE VENTAS | | 95.726,21 | |
| **GASTOS DE PERSONAL** | **39.500,00** | | |
| Sueldos y Salarios | 31.095,51 | | |
| Decimo tercer sueldo | 1.588,44 | | |
| Decimo cuarto sueldo | 865,88 | | |
| Vacaciones | 2.108,52 | | |
| Bonificaciones de la Empresa | 65,00 | | |
| Fondos de reserva | 715,07 | | |
| Aporte Patronal | 2.891,08 | | |
| Alimentacion Personal | 170,50 | | |
| **MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES** | **36.545,89** | | |
| Mantenimiento de Vehiculos | 132,11 | | |
| Mantenimiento Muebles y Enseres | 21.292,78 | | |
| Mantenimiento de Locales | 15.121,00 | | |
| **GASTOS LEGALES** | **3.900,00** | | |
| Honorarios | 4.700,00 | | |
| **SERVICIOS GENERALES** | **11.560,00** | | |
| Arriendos Ventas | 7,81 | | |
| Luz Ventas | 1.177,10 | | |
| Telefono Ventas | 1.061,03 | | |
| Correo Ventas | 22,32 | | |
| Internet Ventas | 180,05 | | |
| Celulares Ventas | (18,00) | | |
| Transporte envio Mercaderia | 35,40 | | |
| Combustible equipo de transporte | 25,79 | | |

SOCOOL

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| CUENTAS | PARCIAL | SUBTOTAL | TOTAL |
|---|---|---|---|
| Condominio Locales | 171,33 | | |
| Decoracion de Locales | 1.258,50 | | |
| Afiliaciones Clientes TATY - VIP | 287,27 | | |
| Publicidad y propaganda | 680,00 | | |
| TV CABLE | 71,23 | | |
| Servicio Datafast | 125,00 | | |
| Servicio Ocacionales | 6.475,17 | | |
| **SUMINISTROS GENERALES** | **1.985,45** | | |
| Material de Escritorio | 300,42 | | |
| Copias e Imprenta | 443,00 | | |
| Anuncios publicaciones periodicos | 11,00 | | |
| Activos menores de oficina | 255,38 | | |
| Arreglo de Mercaderia | 94,28 | | |
| Fundas Local | 881,37 | | |
| **SERVICIOS AL PERSONAL** | **2.234,87** | | |
| Gastos de Viaje y Alimentacion | 167,58 | | |
| Gastos de combustibles ventas | 279,88 | | |
| Gastos atencion a terceros y de gestion | 501,89 | | |
| Capacitacion | 1.285,52 | | |
| **GASTOS FINANCIEROS** | | **3.345,56** | |
| GASTOS FINANCIEROS | 3.345,56 | | |
| Interes Bancario | 0,66 | | |
| Impuesto por Salida de Divisas | 112,05 | | |
| Comisiones Bancarias | 3.009,90 | | |
| Otros Gastos Financieros | 0,98 | | |
| Chequeras y varios | 131,97 | | |
| Comision Giro del Exterior | 90,00 | | |
| **GASTOS NO DEDUCIBLES** | | **92.456,98** | |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 92.456,98 | | |
| Gastos Varios | 92.456,98 | | |
| **TOTAL GASTOS:** | | | 392.958,17 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO:** | | | (24.682,75) |

ESTUPIÑAN FLORES JORGE SANTIAGO
GERENTE GENERAL

CPA. MARCO MOSQUERA
CONTADOR GENERAL
REG.NAC. No

# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

## CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

## MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

# "ANALISIS FINANCIERO A LA EMPRESA "SOCOOL" EN LA CIUDAD DE QUITO, PERIODO: 2011 - 2012"

PROYECTO DE TESIS, PREVIO A OPTAR EL TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA, CPA.

ASPIRANTE:
Aurelio Chanatasig

Correo Electrónico:
aureliocoop@yahoo.com
Telf. 022622041 Cel. 0983324153

Loja – Ecuador
2014

a. **Tema:** "Análisis Financiero a la Empresa "SOCOOL" en la ciudad de Quito, Periodo: 2011 – 2012"

b. **Problemática**

En la actualidad las empresas de comercialización e importación, forman parte de la vida de las personas y representan un elemento muy importante de las mismas, es así, que podemos apreciar a simple vista la existencia de muchas empresas que ofrecen servicios de comercialización y que tienen una acogida sorprendente por sus consumidores que buscan satisfacer necesidades al ser una unidad socio económica que persigue determinados fines ya sean lucrativos u obtener ventajas económicas o sociales, servir a la comunidad y contribuir al desarrollo del país. Toda empresa, sea pública o privada realiza determinadas operaciones de producción, de extracción, de importación, de exportación, de compra venta, de prestación de servicios, entre otras.

La empresa en estudio es una organización netamente familiar creada hace 8 años, la misma que se constituyó en una sociedad de nacionalidad ecuatoriana a la que se denominó como "SOCOOL" que en los últimos periodos ha venido experimentando un moderado pero sostenido crecimiento y aumento de su participación en el mercado de venta al por menor de prendas de vestir, que es una de las actividades más rentables debido al incremento de modas en el sector norte de Quito y Cumbaya del mismo Cantón, donde se encuentra ubicada y se concentra un alto porcentaje de gente de sociedad.

La empresa "SOCOOL". ha mostrado un incremento de las ventas y debido a la demanda que existe actualmente se ha decidido realizar un Análisis financiero con el fin de valorar la situación actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, para determinar del mejor modo posible la situación y efectos futuros para perfeccionar los procesos en el área de administración financiera y alcanzar resultados beneficiosos.

SOCOOL. A pesar de su experiencia en el mercado y del incremento de las ventas en este último periodo, la empresa demuestra exceso de consumo de los servicios básicos, por la falta de concientización del personal, por tal razón los costos son elevados de los servicios básicos, como consecuencia existe pérdidas para la empresa, para el cual se debe implantar políticas y normas de control.

La falta de experiencia en ventas, la empresa debe obtener personal conocedores en la materia, además mejorar los incentivos, y si no mejora, siempre los trabajos permanecerán con resultados negativos, se debe contratar personal técnico o en forma permanente mantener en capacitación.

Se ha verificado, deficiencia en la gestión de cobranzas, por la falta de organización en el equipo de trabajo, no se puede cobrar las cuotas de las mercaderías vendidas a los clientes, por lo tanto existe una liquidez limitada por falta de planificación, para el cual la empresa se ha visto en la necesidad de conformar un equipo de trabajo capacitado para que realice el seguimiento oportuno y se cobre la cartera.

El inadecuado manejo de los inventarios, debido a la falta de planificación del personal encargado en dicho manejo, ni control de rotación de los mismos lo que incide que exista prendas de vestir estacionados por largos periodos y la importación de la mercadería, no se realizan con la debida periodicidad, esta situación obliga primero a que el cliente no pague sus cuentas deudoras anteriores y vayan a comprar en la competencia, por esa razón no se conoce con claridad la existencia en la bodega para seguir entregando a los clientes.

Los problemas que tiene la empresa SOCOOL deben ser tratados con mucho cuidado, así como el exceso de consumo de los servicios básicos, la falta de experiencia en ventas, deficiencia en la gestión de cobranzas, y el inadecuado manejo de los inventarios y otros. Practicando políticas y normas de control, con personal técnico y capacitado, realizando un seguimiento oportuno y hábil para cobrar la cartera, y conformando buenos equipos de trabajo para que la empresa salga adelante, por esta

razón la entidad debe practicar el Análisis Financiero a los Estados Financieros de la empresa, para que se tomen decisiones de corrección oportunas, es decir en forma parcial o total solucionar los problemas.

### c. Justificación

La Universidad Nacional de Loja, proporciona al estudiante para poner en práctica y acrecentar sus conocimientos adquiridos, durante los años de formación Universitaria, para obtener el título académico y con los aspectos técnicos, teóricos que se requiere para efectuar la Investigación Empresarial, "ANÁLISIS FINANCIERO" Aplicando los conocimientos adquiridos en este módulo y en los módulos anteriores, así poder ayudar y contribuir como profesionales a la comunidad, problemas que afectan a organizaciones públicas y privadas, además es un requisito primordial para aprobar el proyecto de investigación.

Con la investigación realizada a la empresa SOCOOL, se refiere a los aportes que tenemos que entregar los egresados a la sociedad como una retribución al esfuerzo colectivo, apoyando a la comunidad y de la misma manera a la empresa entregando las soluciones en forma parcial o total de los problemas existentes, así tenemos como crear puntos de venta, para dar servicio de calidad a los clientes, además realizar la rotación de los inventarios de mercaderías, para verificar que no exista prendas de vestir estacionados por largos periodos y con estos resultados para cubrir las obligaciones a corto plazo.

Además con la investigación se beneficiarán los clientes que adquieren las prendas de vestir en la empresa SOCOOL, en donde sus productos serán entregados, con sus respectivos descuentos, promociones, al alcance de los clientes.

## d. Objetivos

### Generales

Analizar e interpretar los Estados Financieros de los períodos 2011 – 2012 de la Empresa SOCOOL de la ciudad de Quito, para mejorar la gestión administrativa y financiera conforme a las metas propuestas por esta empresa.

### Específicos

Ejecutar el análisis vertical con el objeto de conocer el grado de participación de las cuentas integrantes de los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Egresos.

Realizar el análisis horizontal para conocer las variaciones de un período a otro y determinar las causas que lo originaron.

Aplicar indicadores financieros para conocer el grado de liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad, en los años sujetos de estudio.

## e. Marco Teórico

Análisis Financiero.-
Definición.-

"ORTIZ Anaya, Héctor", autor de "Análisis Financiero Aplicado" dice:
El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.

## Metodología del Análisis Financiero

### Definición

"El análisis Financiero es un diagnóstico el mismo que mediante la aplicación de métodos y técnicas nos permite interpretar sistemática y adecuadamente los Estados Financieros, para llegar al conocimiento objetivo de la realidad financiera de la empresa y por ende proyectarnos hacia el futuro.

Es una técnica de la administración financiera que estudia, compara y entrega indicadores y demás índices relacionados, respecto de los estados financieros, a fin de determinar la posición financiera y los resultados de una empresa en un periodo determinado"

Las Empresas privadas y organizaciones con fines de lucro, requieren de Información financiera para conocer el avance en el cumplimiento de sus objetivos y metas; así como determinar cuál es la situación financiera a una fecha determinada, como también diferenciar los resultados de uno o más períodos y luego en base de su evaluación, alcanzar la optimización de sus recursos. Todo esto se logra si se considera al análisis financiero como una herramienta eficaz que promueve el desarrollo y el mejoramiento de una empresa en todos sus órdenes, esto deriva notables avances que logran elevar la productividad, eficacia, rentabilidad y por qué no en la calidad de la gestión administrativa de la Empresa.

Todas las personas naturales como jurídicas, que pretenden mantener una empresa desean conocer la situación de ella, en efecto la gerencia por lo general necesita conocer determinada información que les permite saber si el rumbo que se va a tomar es el adecuado o si es necesario dar "Un golpe de timón"; de otro lado los inversionistas quieren saber cómo están manejando su inversión y si vale la pena invertir en la empresa. Sería largo enumerar las personas que tienen interés por saber cómo está la empresa desde el punto de vista económico - financiero.

La importancia del análisis financiero es algo que no admite ponderación, pues es necesario tanto el personal interno como externo incluyendo dentro de estos al estado"

**Objetivo**

Mario Naranjo señala que, "el análisis financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis difieren según los requerimientos específicos de los usuarios".

**Ventajas que ofrecen a los Usuarios**

Los principales usuarios del análisis financiero son:

Los accionistas, desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades, las expectativas de prosperidad y permanencia.

Las Instituciones financieras, tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.

Los administradores, desearán disponer de información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada, así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad y otros.

Los Comisarios, Interventores y otros, requieren del análisis financiero para informar y proponer soluciones a la Junta de Accionistas o Socios, Directores y máximas autoridades de la empresa y organismos de control.

Los proveedores, solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.

Entidades públicas o privadas, desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.

La empresa, cuando ofrece sus acciones o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta en base a estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea convincente.

**Interpretación Financiera**

El objetivo primordial que se propone la interpretación financiera es el de ayudar a los ejecutivos de una empresa a determinar si las decisiones acerca de los financiamientos determinando si fueron los más apropiados y de esta manera determinar el futuro de las inversiones de la organización, sin embargo, existen otros elementos intrínsecos o que de igual manera están interesados en conocer e interpretar estos datos financieros, con el fin de determinar la situación en que se encuentra la empresa, debido a lo anterior a continuación se presenta un resumen enunciativo del beneficio o utilidad que obtienen las distintas personas interesadas en el contenido de los estados financieros.

Los Objetivos de realizar la interpretación de los Estados Financieros dentro de la administración y manejo de las actividades dentro de una empresa son los siguientes.

- Comprender los elementos de análisis que proporcionen la comparación de las razones financieras y las diferentes técnicas de análisis que se pueden aplicar dentro de una empresa.
- Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten a la empresa, y ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización.

**Características del análisis financiero**

a) **Objetividad.-** Todo análisis financiero deber ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.

b) **Imparcialidad.-** Debe realizarse condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, y otros, con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

c) **Frecuencia.-** La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año o al finalizar un ejercicio contable.

d) **Rentabilidad.-** El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetros, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.

e) **Metodología.-** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa.”

**Documentos básicos para realizar el análisis financiero**

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Objetivos, políticas y metas de la empresa

**Clasificación de los estados financieros**

**Los estados financieros básicos son:**

- Balance General o Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados, o de Situación Económica, o Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas Explicativas.

**Balance General**

El Balance General refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo determinado, presentando las cuentas en forma ordenada y en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes y valores que dispone la empresa a la fecha del balance; los pasivos se agrupan en función del vencimiento, primero los de vencimiento inmediato y así en adelante, en su orden.

**Estado de Resultados**

Al Estado de Resultados lo componen aquellas cuentas que registraron los ingresos y los gastos operativos y no operativos en el periodo contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o perdida liquida del ejercicio.

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Al finalizar el periodo contable, a continuación del Balance General, el Contador elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio. Consiste en presentar las cuentas relacionadas con el patrimonio; por ejemplo Aporte de Capital, Utilidades obtenidas en el periodo, Reservas de capital y otros, con el objeto de obtener el monto del

capital contable y poder determinar, así, el valor actualizado de las acciones o participaciones de capital, según el tipo de compañía en que se halle conformada la empresa.

**Estado de Flujos de Efectivo**

El propósito de este estado financiero es el de proporcionar la información relacionada con las entradas de efectivo y pagos de efectivo de una empresa durante un periodo contable. Las empresas miden el flujo del efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de un departamento, planificar a las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros.

**Notas Explicativas**

El Contador, al presentar los estados financieros, en las notas explicativas debe mencionar, básicamente, el sistema de contabilidad aplicado a la empresa, si se observaron las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, no considerados en las NECs, si se consideraron todas las leyes tributarias y se exigieron de todos los involucrados en el cumplimiento de las Leyes y Reglamentos Tributarios. Es necesario expresar las Políticas Contables seguidas en la elaboración de dichos estados financieros. En las Notas Explicativas a los estados financieros se analizan las cuentas más importantes y presentan a nivel de cuentas auxiliares, la descomposición de los valores constantes en el Estado de Resultados o en el Balance General.

**Clasificación del análisis financiero**

**Según su destino**

**a) Análisis Interno.-** Los que se practican para usos internos o fines administrativos; este tipo de análisis sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

**b) Análisis Externo.**- Son aquellos que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se está analizando.

**Según su forma**

**Análisis Vertical**

Se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias pero a una fecha o periodo determinado sin relacionarlo con otros, ejemplo el balance general del 2011 o también el estado de pérdidas y ganancias del periodo comprendido a diciembre del 2011.

El análisis vertical tiene el carácter de "estático" por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado son relacionados con otros estados financieros por lo que se lo considera de carácter subjetivo.

Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

**Procedimiento para el análisis vertical**

Para obtener los cálculos de este análisis; se toma un Estado Financiero (Balance general o el estado de rentas y gastos) y se relacionan las partes del componente con alguna cifra base del monto como ejemplo:

Vamos a tomar el estado de 2012 con la cuenta Caja - Bancos.

1. Se toma como cifra base, Activos Exigibles de 264.515,70
2. Esta cifra corresponde al 100% del grupo
3. Para obtener el porcentaje que corresponde a la cuenta Tarjeta Diners, es de 9.235,24 y tenemos:

264.515,70 100%

9.235,24 X =

4. Esta regla de tres nos da como resultado de 3,49%
5. Quiere decir que el valor de Caja-Bancos representa el 3,49% de los activos exigibles.

**Análisis Horizontal**

Es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas.

Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizarán a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo.

Esta técnica complementaria al análisis vertical se realiza tomando en consideración los cambios obtenidos en los Estados Financieros de un período a otro; por lo tanto demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes períodos.

El análisis horizontal se realiza en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las

demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras se efectúan restando al saldo del periodo que se está analizando el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis.

**Procedimiento para el Análisis Horizontal**

Estado de Situación Financiera

Este análisis se denomina Dinámico y para su aplicación se utiliza la siguiente metodología.

1.- Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo, se toma como ejemplo el año 2012 para compararlo con el año 2011.

2.- Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los Balances Generales.

3.- A la derecha de estos nombres y en dos columnas, los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.

4.- La primera columna se utiliza para los datos más recientes, en este caso el año más reciente entre 2012 y 2011, es el año 2012 y se lo toma como base el más antiguo que es el año 2011.

5.- Se determina la diferencia entre las dos cifras:

6.- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año 2011 y se multiplica por 100 de la siguiente manera:

7.- Para el cálculo de la razón se divide el año 2012 para el año 2011.

**Razones e Índices**

La metodología utilizada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar adoptar como medio idóneo la aplicación de razones e índices financieros. Se recomienda no diversificar demasiado, debido al riesgo de confusión. Tampoco reducir a una o dos razones, pues se corre el riesgo de perder objetividad en el análisis.

Una razón financiera es la relación entre dos cantidades de los Estados Financieros; pueden existir docenas de razones, el análisis financiero deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar.

**Nivel de Endeudamiento.-** Su resultado evidencia el grado de participación de los acreedores sobre el valor total de la empresa, a la vez que identifica el riesgo asumido por los acreedores y la propiedad que mantienen sobre la empresa sus dueños o accionistas.
**Formula:** Nivel de Endeudamiento= Pasivo Total / Activo Total.

**Clasificación de los Índices Financieros**

Entre los Índices Financieros más conocidos y de mayor uso para el Análisis Financiero están los siguientes grupos:

- Índices de Liquidez.
- Índices de Apalancamiento
- Índices de Actividad
- E Índices de Rentabilidad.

**Índices de Liquidez**.- Son los que miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de vencimiento a corto plazo y estos son:

- Capital de trabajo.
- Índice de Solvencia o de Liquidez a Corto Plazo
- Índice de liquidez inmediato o Prueba Acida
- Índice de Tesorería o Liquidez Pura

**Capital de Trabajo:** Es la diferencia entre los activos y pasivos corrientes de una Empresa, que permite a la empresa medir su liquidez, debiendo ser positivo,

asegurando así que se cumpla que el Activo Corriente sea mayor al Pasivo Corriente, lo que quiere decir que la Empresa cuenta con medios financieros para pagar sus obligaciones a corto plazo.

**Formula:** C.T.= Activo Corriente – Pasivo Corriente.

**Índice de Solvencia o Liquidez a Corto Plazo.-** Mide la capacidad de la empresa para atender el pago de sus obligaciones corrientes, pues indica los dólares que se encuentran disponibles en el Activo Corriente para cubrir cada dólar de deuda a corto plazo.

**Formula:** I.S. = Activo Corriente / Pasivo Corriente.

**Índice de Liquidez Inmediata o Prueba Acida.**- Este índice constituye una medida más rígida de la habilidad de la empresa para atender el pago de sus obligaciones ordinarias, por cuanto no considera el efectivo que pudiera provenir de la venta de los inventarios, porque para convertir en efectivo toma algún tiempo.

**Formula:** I.L.I. = Activo Corriente – Inventarios / Pasivo Corriente.

**Índice de Tesorería o Liquidez Pura**.- Este índice constituye una medida de liquidez pura de la empresa para atender el pago de sus obligaciones ordinarias "ipso facto", es decir de forma inmediata.

**Formula:** I.T. = Efectivo + Equivalentes de Efectivo / Pasivo Corriente.

**Índices de Apalancamiento.-** Miden el grado en que la empresa ha financiado sus operaciones mediante obligaciones y estos son los siguientes:

- Índice de Financiamiento Propio
- Índice de Apalancamiento Total
- Índice de Apalancamiento Financiero.

**Índice de Financiamiento Propio.-** Este índice constituye una mediada del aporte propio de la empresa (de los Socios) para el financiamiento de sus operaciones, es decir con este índice sabremos en qué proporción la empresa ha financiado sus operaciones con fondos propios (de sus accionistas)
**Formula:** I.F.P. = Patrimonio Total / Activos Totales.

**Índice de Apalancamiento Total.-** Este índice constituye una medida de endeudamiento total de la empresa, es decir en qué proporción la empresa ha financiado sus operaciones con fondos de terceros. También nos indica la habilidad de la empresa para conseguir financiamiento.

**Formula**: I.A.T. = Pasivo Total / Activos Totales.

**Índice de Apalancamiento Financiero.-** Este índice constituye el patrimonio de la empresa con sus obligaciones que tiene que solventar la entidad a sus accionistas.
**Formula:** I.A.F. = Pasivo Total / Patrimonio.

**Índices de Actividad.-** Mide el grado de efectividad con que la empresa usa sus recursos.

- Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar
- Índice de Antigüedad de Cuentas por Cobrar
- Índice de Rotación de Inventarios
- Índice de Antigüedad de Inventarios.

**Índice de Rotación de Cuentas por Cobrar.-** Este índice revela cuantas veces rotan en el año las Cuentas por Cobrar, es decir cuántas veces en el año hemos tenido un saldo de cuentas por cobrar como el actual.
**Formula:** R.C.C. = Ventas a Crédito / Cuentas por Cobrar.

**Índice de Antigüedad de Cuentas por Cobrar.-** Este índice nos indica cuantos días de Ventas representa la rotación de Cuentas por Cobrar.
**Formula:** A.C.C. = 360 Días / Rotación de Cuentas por Cobrar.

**Índice de Rotación de Inventarios.-** Este índice revela cuantas veces en el año se ha utilizado un monto de inventarios similar al del inventario final.
**Formula:** R. I. = Costos de Ventas / Inventario Final.

**Índice de Antigüedad de Inventarios.-** Este índice indica el número de días equivalentes a la rotación de inventarios y significa que en ese número de días, la fábrica manufacturaría un rubro similar de inventarios.
**Formula:** A. I. = 360 Días / Rotación de Inventarios.

**Índices de Rentabilidad.-** Miden la capacidad de la empresa para generar un retorno adecuado para la inversión que se ha usado en generar las operaciones de un periodo determinado. Y son:

- Índice de Rentabilidad sobre ventas
- Índice de Rentabilidad sobre el patrimonio
- Índice de Rentabilidad sobre la inversión (Total de Activos).

**Índice de Rentabilidad sobre Ventas.-** Este índice revela cuanto está ganando la empresa, libre de costos, gastos e impuestos, por cada dólar de venta, sin embargo por si solo este índice no nos revela mucho, excepto que se lo haga en comparación con la línea de la industria.

**Formula:** R.V. = Utilidad Neta / Ventas.

**Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio.-** Este índice revela cuanto está ganando la empresa, libre de costos, gastos e impuestos por cada dólar que ha invertido sus accionistas. Este índice también puede ser engañoso si no se lo mira en conjunto con toda la inversión (Total de Activos).

**Formula:** R.P. = Utilidad Neta / Patrimonio.

**Índice de Rentabilidad sobre la Inversión (Total de Activos)**.- Los Activos Totales constituyen toda la inversión que se ha puesto a disposición de la empresa y su administración, de modo que al relacionar la utilidad neta con el total de activos se está revelando cuanto en realidad está generando la gestión de la administración como rentabilidad a la inversión que se ha confiado.

**Formula:** R. I. = Utilidad Neta / Activos Totales.

## Marco conceptual

### Finanzas

Se conoce como finanzas al estudio de la circulación del dinero entre los individuos, las empresas o los distintos Estados**.** Así, las finanzas aparecen como una rama de la economía que se dedica a analizar cómo se obtienen y gestionan los fondos. En otras palabras, las finanzas se encargan de la administración del dinero y se refiere a la

obligación que un sujeto, asume para responder de la obligación de otra persona**;** el concepto también hace referencia a los caudales**,** los bienes y la hacienda pública**.**

**Crecimiento Económico**

El crecimiento económico es una de las metas de toda sociedad, implica un incremento notable de los ingresos, y de la forma de vida de todos los individuos de una sociedad. Existen muchas maneras o puntos de vista desde los cuales se mide el crecimiento de una sociedad, se podría tomar como ejes de medición la inversión, las tasas de interés, el nivel de consumo, las políticas gubernamentales, o las políticas de fomento al ahorro; todas estas variables son herramientas que se utilizan para medir este crecimiento. Este crecimiento requiere de una medición para establecer que tan lejos o que tan cerca estamos del desarrollo.

**Estrategia de Desarrollo del Producto**

Se trata de ganar participación en el mercado a través del lanzamiento de nuevos productos, planes en los mercados actuales. Un ejemplo típico es optar por la prestación de nuevos servicios que no se evidencian por parte de otras empresas, productos a domicilio, instalación de nuevos locales, (valor agregado).

**Estrategia de Desarrollo de Mercado**

Se trata de la búsqueda de nuevos mercados cuyas necesidades puedan ser satisfechas con nuestros actuales productos, planes. Por ejemplo, acceder con productos y servicios a personas que se dejaron de consumir, por aspectos externos. (Tercera edad, embarazadas que antes eran rechazadas como clientes).

**Estrategia de Diversificación**

Se da cuando se coincide en la identificación de productos y mercados distintos de los actuales. Por ejemplo: Los productos de cobertura promocional y pago instantáneo de la cuota para clientes no usuales, ofrecido en la zona de poco acceso a promociones.

**Plan de Marketing**

Un plan de marketing, es un documento previo a una inversión, lanzamiento de un producto o comienzo de un negocio donde, entre otras cosas, se detalla lo que se espera conseguir con ese proyecto, lo que costará, el tiempo y los recursos a utilizar para su consecución, y un análisis detallado de todos los pasos que han de darse para alcanzar los fines propuestos. También puede abordar, aparte de los aspectos meramente económicos, los aspectos técnicos, legales y sociales del proyecto.

**Demanda**

Andrade, S. "Diccionario de Economía", "Es la cantidad de bienes o servicios que el comprador o consumidor está dispuesto a adquirir a un precio dado y en un lugar establecido, con cuyo uso pueda satisfacer parcial o totalmente sus necesidades particulares o pueda tener acceso a su utilidad intrínseca"

Cuantía global de las compras de bienes y servicios realizados o previstos por una colectividad.

**Demanda Insatisfecha**

Aquella parte de la demanda planeada (en términos reales), en que este excede a la oferta planeada y que, por lo tanto, no puede hacerse compra efectiva de bienes y servicios.

**El Plan Estratégico**

Es una eficaz herramienta de diagnóstico, análisis, reflexión y toma de decisiones, en torno al que hacer actual y al camino que debe recorrer la empresa en el futuro, para adecuarse a los cambios y demandas que impone el entorno y para desarrollar su propio proyecto empresarial con personalidad propia.

**Mercado**

Escenario (físico o virtual) donde tiene lugar un conjunto regulado de transacciones e intercambios de bienes y servicios entre partes compradoras y partes vendedoras que implica un grado de competencia entre los participantes a partir del mecanismo de oferta y demanda.

Conjunto de actividades realizadas libremente por los agentes económicos sin intervención del poder público.

**Oferta**

Andrade, S. "Diccionario de Economía", define la oferta como "el conjunto de propuestas de precios que se hacen en el mercado para la venta de bienes o servicios". Complementando ésta definición, Andrade agrega que en el lenguaje de comercio, "se emplea la expresión estar en oferta para indicar que por un cierto tiempo una serie de productos tiene un precio más bajo del normal, para así estimular su demanda"

Conjunto de bienes o mercancías que se presentan en el mercado con un precio concreto y en un momento determinado.

**Precio**

El precio, a nivel conceptual, expresa el valor del producto o servicio en términos monetarios**.** Las materias primas, el tiempo de producción, la inversión tecnológica y

la competencia en el mercado son algunos de los factores que inciden en la formación del precio.

Es una variable controlable que se diferencia de los otros tres elementos de la mezcla o mix de mercadotecnia (producto, plaza y promoción) en que produce ingresos, este tiene que ser previamente aceptado por el mercado.

## f. Metodología

Todo trabajo intelectual requiere del uso de un método y/o procedimiento que lo conduzca al conocimiento.
El presente trabajo de investigación se enfoca en el Análisis Financiero a los Estados Financieros de la empresa SOCOOL, para la misma, utilizaremos herramientas como:

**Métodos.-** Para el desarrollo del trabajo de investigación se utilizó los siguientes métodos:

**1.- Método Científico**

Es el conjunto de conceptos que el hombre emplea en la investigación, para demostrar la verdad. Este método se desarrolla durante todo el proceso investigativo, a través de la fundamentación teórica de diferentes autores relacionados con el tema de Análisis Financiero. Se utilizó además para conocer la realidad de las actividades relacionadas con los hechos económicos y los resultados de los estados financieros.

**2.- Método Deductivo**

Este método permitió conocer los conceptos teóricos sobre el Análisis Financiero en la empresa SOCOOL, organizar el proceso de determinar los indicadores financieros

originados en los estados financieros de la entidad en estudio para llegar a conclusiones y recomendaciones significativas para el desarrollo de la empresa.

**3.- Método Inductivo**

Se utilizó para analizar y evaluar las operaciones financieras de las cuentas y la aplicación de los indicadores financieros para determinar las variables especialmente de la cartera de créditos en términos de calidad, eficiencia, gestión y economía que llego a establecer interpretaciones respecto al equilibrio financiero de la entidad en estudio.

**4.- Método Sintético**

Se empleó para resumir la información de la aplicación del análisis financiero a la Empresa SOCOOL, de la ciudad de Quito, con lo cual se elaborara las conclusiones y recomendaciones de las variaciones económicas financieras durante el transcurso de los periodos examinados.

**Técnicas**

**1.- Entrevista**

Mediante preguntas dirigidas al Gerente de la Empresa SOCOOL, de la ciudad de Quito, se dispuso de información relevante sobre aspectos de las políticas de compra ventas de artículos de prendas de vestir del almacén. Y así otros problemas administrativos y financieros que han tenido que atender, entre otros aspectos que ayudan a clarificar el problema central de la investigación.

**2.- Observación**

Permitió tener un acercamiento a las actividades diarias, referente a la parte financiera y contable, con la finalidad de reconocer con facilidad las operaciones que realiza la empresa.

## g. Cronograma

| ACTIVIDADES / TIEMPO | AÑO 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ENERO | | | | FEBR | | | | MARZO | | | | ABRIL | | | | MAYO | | | | JUNIO | | | | JULIO | | | |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 REVISIÓN Y APROBACIÓN DEL PROYECTO | | | ■ | ■ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. REVISIÓN DE LITERATURA | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. EJECUCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO * | | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | | | | | |
| 4. ELABORACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS | | | | | | | | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | | | |
| 5. PRESENTACIÓN Y APROBACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | |
| 6, TRAMITES PREVIO A LA SUSTENTACIÓN DE TESIS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | ■ | ■ | | |
| 7. SUSTENTACIÓN PÚBLICA Y GRADUACIÓN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | ■ | ■ |

## h. Presupuesto y financiamiento

Para la investigación se debe disponer del talento humano como investigadores, asesores, personal de apoyo y el factor económico, para adquirir material de oficina, equipos, dispositivos, además para pagos de reproducción de materiales, tipiado de informes, transporte y otros.

A cada uno de estos recursos se asigna un valor para estructurar el presupuesto de las diferentes fases de la investigación, este presupuesto se realiza con recursos del investigador.

| | | |
|---|---|---|
| **Ingresos:** | | **3.120,00** |
| Recursos Propios | 3.120,00 | |
| **Gastos:** | | 3.120,00 |
| Computador | 800,00 | |
| Impresora | 200,00 | |
| Libros, copias | 220,00 | |
| Asesoría | 250,00 | |
| Papelería | 80,00 | |
| Empastados | 200,00 | |
| Cartuchos tinta | 120,00 | |
| Movilizaciones | 1.250,00 | |

## i. Bibliografía


- Andrade, Simón, "Diccionario de Economía" La Oferta, Tercera Edición, 23, Octubre, 2006

- Estupiñan Gaitán Rodrigo, Análisis Financiero y de Gestión, ECOE EDICIONES,
  Primera Edición: Bogotá, D. C. Septiembre del 2005
- EH. Meléndez, Metodología de la Investigación, (En línea) citado, 15, Febrero, 2013
  http:metdologia blogspot.com /p/ técnicas de la investigación. Html.

- Fidas G. Arias, Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, 29, Junio, 2011 wordpress.com técnicas e instrumentos de recolección de datos.

- Jaramillo Rodríguez Cesar Oswaldo, Guía para la Elaboración de Tesis de Grado, Segunda Edición: Abril, 2013, Diseño e Impresión: Offset Grafimundo.

- Modulo X, Universidad Nacional de Loja, Análisis Financiero en las Empresas Publicas y Privadas, Marzo – Julio 2011.

- Sarmiento R. Rubén, Contabilidad General, Impreso en Editorial Voluntad, Novena Edición Agosto 2003, Quito – Ecuador.

- Tamayo y Tamayo, Población y Muestra, 27, Junio, 2011
  www.edukanda.es conceptos población y muestra.

## I. Índice


| | |
|---|---|
| Portada | i |
| Certificación | ii |
| Autoría | iii |
| Carta de Autorización de Tesis | iv |
| Dedicatoria | v |
| Agradecimiento | vi |
| a. Titulo | |
| b. Resumen en castellano y traducido al inglés | 2 |
| c. Introducción | 4 |
| d. Revisión de literatura | 6 |
| e. Materiales y Métodos | 29 |
| f. Resultados | 31 |
| g. Discusión | 95 |
| h. Conclusiones | 97 |
| i. Recomendaciones | 98 |
| j. Bibliografía | 99 |
| k. Anexos | 100 |


**********

***

*