



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

**TITULO:**

**“Evaluación Financiera en la Lubricadora y Lavadora La Esmeralda de la Ciudad de Loja, Periodo 2012-2013”**

Tesis previa a optar el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor

**AUTORA:**

**Rosa Leticia Labanda Puglla**

**DIRECTOR:**

**Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.**

**LOJA - ECUADOR**  
**2016**

**DR. CRISTÓBAL JARAMILLO PEDRERA MG. SC. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, DEL ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, Y DIRECTOR DE TESIS.**

**Certifico:**

Que el presente trabajo de tesis titulado **“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA LA ESMERALDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2012-2013”** elaborado por la aspirante: **Rosa Leticia Labanda Puglla**, previa a optar el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público – Auditor, ha sido orientada y revisada durante toda su ejecución, por lo que autorizo su respectiva presentación ante el Honorable Tribunal de Grado.

Loja, Julio del 2016



.....  
Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.  
**DIRECTOR DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, **ROSA LETICIA LABANDA PUGLLA**, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

**Autora:** Rosa Leticia Labanda Puglla

**Firma:** ..........

**Cédula:** 1104908254

**Fecha:** Loja, julio del 2016

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

Yo, **ROSA LETICIA LABANDA PUGLLA**, declaro ser la autora de la tesis titulada: **“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA LA ESMERALDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2012-2013”**, como requisito previo para optar el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

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

Para constancia de la autorización, en la ciudad de Loja a los 21 días del mes de Julio del dos mil Dieciséis, firma la autora.

Firma: .....

**Autora:** Rosa Leticia Labanda Puglla

**Cédula:** 1104908254

**Dirección:** Loja, Ciudadela del Maestro Etapa I

**Correo Electrónico:** rousbryan@gmail.com

**Celular:** 0991475487

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**DIRECTOR DE TESIS:** Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

**TRIBUNAL DE GRADO:**

**Presidenta de Tribunal:** Dra. Ignacia de Jesús Luzuriaga Granda MAE.

**Miembro de Tribunal:** Dr. Audverto de Jesús Cueva Cueva, Mg. Sc.

**Miembro de Tribunal:** Ing. Rubén Dario Imaicela Carrión MBF.

## **AGRADECIMIENTO**

Doy mis más sinceros agradecimientos a las autoridades y docencia de la Universidad Nacional de Loja, al Área Jurídica Social y Administrativa, y en especial a los docentes a la carrera de Contabilidad y Auditoría por sus enseñanzas y paciencia los cuales fueron esenciales para mi formación profesional.

De la misma manera quiero dar mis más sinceros agradecimientos al Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc. Director de Tesis por hacer posible cumplir con éxito la culminación de la presente tesis.

Al gerente propietario de la Lubricadora y Lavadora La Esmeralda Ing. Fabián Marcelo Valdivieso Ramírez. en especial a su Sra. Esposa Lic. Wendy Iñiguez quien fue la persona encargada de brindar su valioso tiempo para darme información y explicarme sobre su situación económica actual de su negocio la misma que me fue útil para sustentar la práctica y culminar con éxito.

**La autora**

## **DEDICATORIA**

Con todo el amor de mundo dedico este trabajo a **DIOS** por darme sabiduría, su bendición e inspirar mi espíritu para la culminar una meta anhelada.

A mí amado hijo por quién lucho todos los días por ser mejor. A mi querido esposo por brindarme su comprensión constante para culminar mi carrera con éxito, y en especial a mis padres quienes me dieron su apoyo incondicional y sus consejos, a mis hermanos y amigos por su apoyo y confianza. A todos ellos se los agradezco desde el fondo de mi alma.

**Rosa Leticia**

**a. TÍTULO**

**“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y  
LAVADORA LA ESMERALDA DE LA CIUDAD DE LOJA,  
PERIODO 2012-2013”.**

## **b. RESUMEN**

El presente trabajo de tesis titulado **“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2012-2013”**; el mismo que se lo realizo dando cumplimiento a los requisitos previos a optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, en la Universidad Nacional de Loja, ajustando de esta forma con el reglamento de régimen académico vigente.

Para dar cumplimiento a los objetivos planteados, se realizó un análisis vertical y horizontal determinando la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros de un periodo respecto a otro, dando conocer el crecimiento o decrecimiento de las cuentas y permitiendo definir si el comportamiento de la empresa fue bueno o malo. Para un estudio más a fondo se aplicó los indicadores financieros de: liquidez, actividad y rentabilidad con los mismos se consiguió comprobar y verificar la situación financiera real en la que se encuentra la lubricadora, seguidamente se procedió a calcular el EVA, punto de equilibrio, VAN, TIR, midiendo el grado de rentabilidad de la misma, realizándose frecuentemente el flujo de caja proyectando lo que ingresa y egresa producto la actividad propia del negocio.



Dentro del principal aporte que se puede recalcar de la evaluación financiera a la empresa sujeta a estudio, se establece que posee en el ejercicio económico del año 2012 sus activos corrientes reflejan un valor considerable en la cuenta de Inventarios por un monto de \$329,454.31, y para el año 2013 registra un total de \$317,114.36 en la misma. Destacando así que los recursos de la empresa se encuentran invertidos en gran cantidad de mercadería disponible para la venta de modo que permite satisfacer de manera oportuna y eficiente las necesidades de los consumidores.

Además de haber realizado una evaluación e interpretación objetiva de la información contable se aplicó los diferentes métodos, cuyos resultados permitirán contribuir de alguna forma al fortalecimiento financiero de la lubricadora, con los resultados obtenidos; mejorando de esta manera el servicio a la colectividad.

Finalmente se presenta las conclusiones y recomendaciones, sugiriendo al Gerente-Propietario que se realice de forma continua una Evaluación Financiera para que de esta manera la empresa objeto de estudio utilice sus recursos en forma adecuada y pertinente.

## **SUMMARY**

This thesis entitled "**FINANCIAL ASSESSMENT AND WASHING MACHINE IN lubricator**" EMERALD "LOJA CITY, PERIOD 2012-2013"; the same as it performed in compliance to pre-qualify the title of Engineer in Accounting and Auditing, Certified Public Accountant Auditor at the National University of Loja, thus adjusting to the rules of current academic system requirements.

To comply with the objectives, a vertical and horizontal analysis was performed by determining the absolute or relative change that has suffered each item in the financial statements from one period over another, giving to know the increase or decrease of accounts and allowing define whether the behavior of the company was good or bad. For a further study of financial indicators it was applied: liquidity, activity and profitability with them it was possible to check and verify the actual financial situation in which the lubricator is, then proceeded to calculate the EVA, breakeven, NPV, IRR, measuring the degree of profitability of it, often performing projecting cash flow going in and out the product's own business activity.

Inside the main contribution that can emphasize the financial evaluation of the company subject to study establishes that has in the fiscal year of 2012 its current assets reflect considerable value in the inventory account in the

amount of \$ 329,454.31, and 2013 recorded a total of \$ 317,114.36 in it. Highlighting that company resources are invested large amount of merchandise available for sale so as to enable timely and efficient to meet the needs of consumers.

In addition to making an objective assessment and interpretation of accounting information applied different methods, whose results will contribute in some way to the financial strengthening of the lubricator, with the results obtained; thus improving service to the community.

Finally, conclusions and recommendations are presented, suggesting the Manager-Owner to be performed continuously for a financial assessment that in this way the company under study uses its resources appropriately and relevant.

### **c. INTRODUCCIÓN**

La Evaluación Financiera es una herramienta que permite a las empresas contar con un manejo adecuado de sus recursos, además permite conocer el comportamiento de sus Activos, Pasivos y Patrimonio, facilitando a su propietario tomar decisiones adecuadas y oportunas, para de esta manera conocer el desempeño financiero y administrativo de la empresa.

El trabajo se orienta a realizar una **“EVALUACION FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2012-2013”**, con la finalidad de evaluar el desempeño de la situación económica-financiera para la toma de decisiones adecuadas y oportunas a favor de su desarrollo y fortalecimiento económico.

El propósito del presente trabajo constituye una guía para el Gerente-Propietario de la empresa ya que le permitirá tomar medidas correctivas a tiempo y por ende adoptar nuevas estrategias para seguir desarrollando sus actividades comerciales de una manera eficiente y eficaz, además presenta un análisis minucioso del movimiento de cada una de las cuentas principales de los periodos en estudio, con la finalidad de medir la gestión financiera económica de la misma.

El trabajo realizado está estructurado a través de los siguientes elementos: **TÍTULO**, que es la razón del trabajo de investigación; **RESUMEN**, es una síntesis de todo el proceso de la evaluación financiera realizada de acuerdo a los objetivos planteados destacando los principales resultados; **INTRODUCCIÓN**, que contiene la importancia, aporte y estructura del trabajo; **REVISIÓN DE LA LITERATURA** donde se encuentra una serie de conceptos teóricos que sirven como base para el desarrollo del trabajo relacionado con la evaluación financiera ; **MATERIALES Y MÉTODOS**, que constituyen las herramientas didácticas que se utilizó en el trabajo, así mismo métodos y técnicas necesarias para el desarrollo del presente trabajo investigativo; **RESULTADOS**, que contiene el desarrollo completo de la evaluación financiera donde se aplica los indicadores financieros y se da la interpretación a los resultados de los mismos, que estarán contenidos en el informe financiero que se presenta a la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” de acuerdo a los resultados obtenidos; **DISCUSIÓN**, que es realizada contrastando la teoría con los resultados, **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**, destinadas al mejoramiento de las actividades de la empresa, **BIBLIOGRAFÍA**, que constituye las fuentes de extracción de información, **ANEXOS** se presenta toda la documentación facilitada por la empresa y el proyecto de tesis; y finalmente el **ÍNDICE** que muestra la ubicación de los contenidos.

## **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **MICRO EMPRESA**

“La Microempresa es una especie de empresa, que opera en base del autoempleo, o a través del empleo de máximo Diez (10) trabajadores dependiendo y cuyo capital supera los \$20.000,00; en la que predomine la operación en forma organizada, utilizando sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos y gastos.”<sup>1</sup>

### **Importancia**

“La microempresa ecuatoriana, en los últimos años, ha tenido una trascendental importancia, debido a su crecimiento dinámico tanto cuantitativo como cualitativo, porque:

- Contribuye al desarrollo económico social y productivo del país
- Combate a la pobreza
- Es un empleo de bajo costo
- Democratización del mercado de bienes y servicios
- Ahorro interno canalizado hacia la inversión productiva
- Fortalecimiento del sistema democrático y la gobernabilidad

---

<sup>1</sup> MONGE González Ricardo, las pymes en Centroamérica. Pág., 33

## **Misión**

La microempresa tiene como misión producir, comercializar o intermediar bienes y/o servicios para la satisfacción de necesidades de la colectividad, con calidad y eficiencia, con accesibilidad a todos los sectores sociales, en la pretensión de convertirse en el eje de desarrollo del país.

## **Objetivos**

Los objetivos principales de una microempresa son:

- Crear microempresas sustentables con mínimo costo financiero.
- Generar fuentes de trabajo estables en las comunidades.
- Promover la cultura emprendedora.
- Generar redes de apoyo de tipo técnico y financiero para la reinserción de los emprendedores en la actividad económica.
- Marco legal sobre el cual se brindara el soporte y financiamiento a la microempresa.

## **Características**

Micro empresa reúne adicionalmente las siguientes características:

- La gran mayoría de las microempresas se dedican a la actividad comercial o de prestación de servicios y un pequeño porcentaje a las actividades de transformación.

- Máximo de 10 colaboradores.
- Es de tipo familiar.
- Tiene la tendencia a mantenerse en los sitios donde iniciaron su actividad originalmente.
- El objetivo predominante es el mercado local y eventualmente el regional.
- Crece principalmente a través de la reinversión de sus utilidades”<sup>2</sup>

## **ESTADOS FINANCIEROS**

“Los estados financieros o estados contables los podemos definir que son un registro formal de las actividades financieras de una empresa, persona o entidad.

En el caso de una empresa, los estados financieros son toda la información financiera pertinente, presentada de una manera estructurada y en una forma fácil de entender.

### **Objetivo**

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de

---

<sup>2</sup> MONTEROS, Edgar. Manual de gestión Microempresarial en la Pág.18, 20, 21, 25



una empresa que sea útil a una amplia gama de beneficiarios con el objeto de tomar decisiones económicas.

Los estados financieros deben ser:

- Comprensibles
- Relevantes
- Fiables
- Comparables”.<sup>3</sup>

### **Importancia**

estados financieros por sí mismos proporcionan mucha información sobre la empresa, se necesita un estudio más elaborado de los datos que aportan para emitir un juicio cualitativo y diagnosticar la situación y perspectiva de la empresa, para así poder valorar, si presenta una buena o mala situación o si está actuando adecuadamente, con el fin de tomar decisiones adecuadas.

### **“Clasificación de estados financieros**

- Balance general o Estado de Situación Financiera.

---

<sup>3</sup> [www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros](http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros).

- Estado de Resultados, de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.

### **Balance general**

“El balance general es un informe financiero contable que refleja la situación financiera de una empresa de manera ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.”<sup>4</sup>

### **Elementos que lo integran**

Los elementos que integran en el Balance General son:

- Activo: conjunto de bienes materiales, créditos a favor, o derechos que tiene una empresa.
- Pasivo: conjunto de adeudos que tiene una empresa. Obligaciones a favor de personas ajenas a ella, quienes le proporcionarán recursos en calidad de préstamo.
- Capital: patrimonio. Con que los propietarios han dotado a una entidad para iniciar y continuar sus operaciones.

---

<sup>4</sup> BRAVO Mercedes, Contabilidad General, Pág.219

**El balance general se compone de:**

1. Encabezado, lo integran el nombre de la Entidad económica, nombre del estado financiero y fecha a la cual se formula.
2. Cuerpo, se integra por conceptos del Activo, del Pasivo y del Capital, incluyendo el valor de cada uno de ellos.
3. Pie, Nombre, firma y cargo del Contador Público que lo formula.

**Estado de pérdidas y ganancias**

“El estado de pérdidas y ganancias proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico.

El estado financiero es dinámico, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo. Por lo tanto debe aplicarse perfectamente al principio del periodo contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones

**El estado de resultados contiene:**

1. Nombre o razón social.
2. Nombre del estado financiero
3. Fecha (periodo al que corresponden los resultados)

4. Ingresos operacionales.
5. Costos
6. Gastos operacionales
7. Resultado del ejercicio.
8. Ingresos no operacionales u otros ingresos
9. Gastos no operacionales u otros gastos
10. Resultado final.
11. Participaciones y cálculo de impuestos
12. Firmas de legalización”.<sup>5</sup>

### **Notas de los estados financieros**

“Estas notas de los estados financieros proporcionan información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones, que subraya los rubros de los estados financieros. Los asuntos comunes que abordan estas notas son: el reconocimiento de ingresos, los impuestos sobre la renta, los desgloses de las cuentas de activos fijos, las condiciones de deuda y arrendamiento.”<sup>6</sup>

### **EVALUACIÓN**

#### **Concepto**

“La evaluación tiene como finalidad determinar el grado de eficacia y eficiencia, con que ha sido empleado recursos destinados para alcanzar los

---

<sup>5</sup> BRAVO Mercedes, Contabilidad General, Pag.191-192

<sup>6</sup> LAWRENCE J. Gitman, Principios de administración financiera 11va Pag. 85

objetivos previstos, facilitando la determinación de las desviaciones y la adopción de medidas correctivas que garanticen el cumplimiento adecuado de las metas presupuestadas.”<sup>7</sup>

### **Importancia**

Es importante una Evaluación porque permite realizar ajustes en el diseño y ejecución de un proyecto, de tal forma que facilite el cumplimiento de las actividades programadas y el logro de los objetivos.

### **Objetivos:**

- Medir, analizar y desarrollar las habilidades, conocimientos y comportamientos estratégicamente requeridos por la empresa.
- Entender el propósito de los indicadores y los factores involucrados en la selección de los indicadores.
- Obtener una visión general de las diferentes fuentes de datos que pueden ser utilizadas en la evaluación.

### **Métodos de evaluación**

La Evaluación Financiera puede aplicarse utilizando dos métodos, el primero cuando no toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo

---

<sup>7</sup> [www.definicion.org/evaluacion](http://www.definicion.org/evaluacion)

y el segundo cuando toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo, para ello se aplica los siguientes métodos:

### **Métodos de evaluación cuando no se toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo**

Este método se efectúa en base a la aplicación de razones financieras que son esenciales en el análisis financiero. Éstas resultan de establecer una relación numérica entre dos cantidades: las cantidades relacionadas corresponden a diferentes cuentas de los estados financieros de una empresa.

El análisis por razones o indicadores permite observar puntos fuertes o débiles de una empresa, indicando también probabilidades y tendencias, pudiendo así determinar qué cuentas de los estados financieros requiere de mayor atención en el análisis.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

### **Concepto**

El análisis de los Estados Financieros es el proceso crítico dirigido a evaluar la posición Financiera, presente, pasada de los resultados de las operaciones de una empresa, con el objetivo primario de establecer las

mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros.

### **Importancia**

El análisis financiero es una herramienta muy útil que ha de utilizarse siempre con independencia del tamaño o la actividad de la empresa.

### **Objetivo**

Tiene como objetivo realizar una evaluación a la empresa para sacar ventaja de las oportunidades y atajar los problemas, maximizando de este modo su valor. Para poder realizar esta evaluación, se utilizan indicadores o ratios que son comparados con años anteriores de este modo sabemos la salud de la empresa en el momento actual y la tendencia que está siguiendo.

### **Tipos de Análisis Financiero**

#### **Análisis Vertical**

Es el que le permite determinar el grado de representatividad de cada cuenta al grupo que pertenece, cifras q se toma de un solo estado financiero.

## Importancia

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

## Procedimiento

- ✓ Para obtener los cálculos de este análisis, se toma un estado financiero, tomando como base el valor total de cada sub grupo.
- ✓ Para obtener el porcentaje que corresponde a cada cuenta, se aplica la siguiente formula:

$$\textit{Analisis Vertical} = \frac{\text{Valor Cuenta (Caja)}}{\text{Valor Sub Grupo (Activo Corriente)}} \times 100$$

- ✓ Esta fórmula da como resultado el porcentaje de rubro.
- ✓ Para obtener el porcentaje de cada subgrupo aplicamos la siguiente formula.

$$\textit{Analisis Vertical} = \frac{\text{Valor Subgrupo (Activo Corriente)}}{\text{Valor Grupo (Activo)}} \times 100$$

- ✓ Esta fórmula da como resultado el porcentaje del grupo.



## **Análisis Horizontal**

“El análisis horizontal consiste en comparar los estados financieros de dos ejercicios contables y determinar los cambios que se hayan presentado en los diferentes periodos, tanto de manera porcentual como absoluta con el objetivo de detectar aquellas variaciones que puedan ser relevantes o significativas para la empresa.”

## **Importancia**

Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha.

## **Procedimiento del Análisis Horizontal**

- Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
- Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances generales
- A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
- La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma de base el más antiguo de los dos años.

- La variación absoluta, es la diferencia entre las dos cifras, es decir entre el año base y el año actual.
- Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año base y se multiplica por cien.

$$\textit{Variacion Absoluta} = \text{Año 1} - \text{Año 2}$$

$$\textit{Variacion Relativa} = \frac{\text{Variacion Absoluta}}{\text{Cifra absoluta Año 1}} \times 100$$

## **INDICADORES FINANCIEROS**

### **Concepto**

Son herramientas contables para conocer el estado actual de la empresa y cómo se orienta hacia el futuro, tenerlos presentes para interpretar los resultados del negocio para poder enfrentar los retos que están por venir.

### **Importancia**

Los indicadores financieros son de vital importancia ya que facilitan la toma de decisiones financieras buscando facilitar la toma de decisiones correctas de la empresa puede llegar a cualquier parte, con indicadores financieros adecuados la empresa encontrará el rumbo correcto.

## 1. ÍNDICE DE LIQUIDEZ

El índice de liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que están a su vencimiento la liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa.

Mientras mayores sean los Índices de Liquidez, mayor será la solvencia de la empresa en el corto plazo.

- **Capital De Trabajo**

Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la gerencia tomar decisiones de inversión temporal.

**Estándar:** Igual o mayor al pasivo corriente.

$$\textit{Capital de Trabajo} = \textit{Activo corriente} - \textit{Pasivo corriente}$$

- **Liquidez Corriente**

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

**Estándar:** Este indicador entre más alto mejor, Entre 1.5 y 2.5

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

- **Prueba Ácida**

Es un indicador más riguroso, el cual mide con mayor severidad el grado de liquidez de las empresas ya que, en algunas circunstancias, los inventarios y otros activos a corto plazo pueden ser difíciles de liquidar también permite verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

**Estándar:** Entre \$0.5 y \$1.0

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

## 2. ÍNDICES DE ACTIVIDAD

“El Indicador de actividad persiguen medir el desempeño de la administración y del uso que se realiza de los activos de la empresa en la

generación ingresos relacionados con la actividad económica y del uso de los activos en general.”<sup>8</sup>

➤ **Rotación de cuentas por cobrar**

La rotación de cuentas por cobrar de la empresa es una medida de su liquidez o actividad mientras más sea la rotación de cuentas por cobrar de la empresa es más favorable para llegar a su nivel óptimo. Se calcula dividiendo el importe de las ventas netas a crédito entre el saldo promedio de las cuentas por cobrar.

**Estándar:** Su estándar es que mientras más veces rota en el año mejor para la empresa ubicándose esta en 5 y 10 veces.

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ingresos}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

✓ **Plazo promedio de cobro**

El Plazo Promedio de Cobro expresa el número de días promedio que tardan los clientes en cancelar sus cuentas. A través de este indicador se

---

<sup>8</sup> LAWRENCE J. Gitman Principios de administración financiera Pág. 93

puede evaluar la política de créditos de la empresa y el comportamiento de su gestión de cobros

**Estándar:** Su nivel de aceptación es de 30 días y para llegar a su nivel óptimo es de 45 días

$$\textit{Promedio de Cobro} = \frac{360}{\textit{Rotación Cuentas por Cobrar}}$$

#### ✓ **Rotación de Cuentas por Pagar**

Ayuda a establecer el número de veces que han rotado las cuentas por pagar. Mientras más alto sea el resultado, significa que la rotación de las cuentas por pagar por año es más rápida.

**Estándar:** Su nivel de aceptación se encuentra establecido entre 5 y 10 veces.

$$\textit{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\textit{Ventas Netas}}{\textit{Cuentas por Pagar}}$$

#### ✓ **Período Promedio de Pago**

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios.

**Estándar:** Su estándar es de menos de 90 días

$$\textit{Periodo Promedio de Pago} = \frac{360}{\textit{Rotacion de Cuentas por Pagar}}$$

- **Rotación de Inventarios**

La rotación de inventarios es el indicador que mide comúnmente la actividad o número de veces que se usa los inventarios de una empresa. Permite identificar cuantas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar.

**Estándar:** Se lo determina entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa

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

- ✓ **Rotación de los Activos Totales**

La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. La rotación de los activos totales se calcula de la manera siguiente:

**Estándar:** Máximo es decir igual o superior a 1

$$\textit{Rotación de Activos Totales} = \frac{\textit{Ingresos}}{\textit{Activos Totales}}$$

### 3. ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

“Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participa los acreedores del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores. Los índices más utilizados son los siguientes:

- **Endeudamiento del activo**

Este índice permite determinar el nivel financiero. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores”<sup>9</sup>.

**Estándar:** Entre el 10% y 30%

$$\textit{Endeudamiento del Activo} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

---

<sup>9</sup> LAWRENCE J. Gitman Principios de administración financiera Pag.93



- **Apalancamiento**

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio.

**Estándar:** Menor posible

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

#### 4. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

“Sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

- **Rentabilidad Sobre Ventas.**

Permite conocer la utilidad por cada dólar vendido. Este índice cuando es más alto representa una mayor rentabilidad, esto depende del tipo de negocio o actividad de empresa.

$$\text{Rentabilidad sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

- **Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)**

Mide el retorno ganado sobre la inversión en la empresa. Generalmente cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios.

**Estándar:** Siendo su nivel de estándar entre 1,5 y 2,5%.

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Rentabilidad Sobre Activo Total (ROA)**

Mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor.

**Estándar:** Siendo su nivel de estándar entre 1,5 y 2,5%.

$$\text{Rentabilidad sobre Activos Totales} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

## **SISTEMA DUPONT**

“El **sistema DuPont** se utiliza para analizar los estados financieros de la empresa y evaluar su condición financiera. Reúne el estado de

pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE).”<sup>10</sup>

### **Importancia**

Ayuda a observar el crecimiento económico de una empresa, de la cual obtiene sus recursos o bien de un buen margen de utilidad en las ventas, o de un uso eficiente de sus activos fijos lo que supone una buena rotación de estos.

### **Fórmula:**

- **Rendimiento Sobre Los Activos**

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activos}} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ingresos}} * \frac{\textit{Ingresos}}{\textit{Activos}}$$

- **Rendimiento sobre los Patrimonio**

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ingresos}} * \frac{\textit{Ingresos}}{\textit{Activos}} * \frac{\textit{Activos}}{\textit{Patrimonio}}$$

---

<sup>10</sup> LAWRENCE J. Gitman, Principios de administración financiera 11va Pag. 68

## SISTEMA EVA

“El Valor Económico Agregado es una herramienta financiera que podría definirse como el importe que queda una vez que se han deducido de los ingresos la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del capital y los impuestos.”<sup>11</sup>

### Características

- Es fácil de calcular
- Contempla el riesgo empresarial
- Tiene en cuenta todos los costes financieros, tanto de los recursos propios como ajenos.
- Se puede aplicar por áreas de negocio
- Valora en cierta medida la liquidez de la empresa

Para desarrollo del siguiente indicador se utiliza la siguiente Formula:

**EVA** = Valor Económico Agregado

**UAIDI** = Utilidad operativa antes de interés y después de interés

**CAPITAL** = Activos totales menos los pasivos q no pagan intereses

**CCPP** = Costo promedio ponderado capital

---

<sup>11</sup> ORTIZ. Anaya Héctor, Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. Pág. 35

$$\mathbf{EVA = UAIDI - (CAPITAL * CCPP)}$$

## **PUNTO DE EQUILIBRIO**

“EL punto de equilibrio es una técnica útil para estudiar las relaciones entre los costos fijos, los costos variables y los beneficios. Si los costos de una empresa solo fueran variables, no existiera problema para calcular el punto de equilibrio.

Este punto de equilibrio es una herramienta estratégica clave a la hora de determinar la solvencia de un negocio y su nivel de rentabilidad.

### **Objetivos**

- ✓ Estudiar como varía el ingreso cuando se produce un cambio en el volumen de ventas
- ✓ Estudiar como varía el ingreso cuando se produce un cambio en los costos y precios
- ✓ Analizar la relación entre los costos, los precios y el ingreso

## **Ventajas**

1. Es simple y fácil de visualizar.
2. Se enfoca sobre la rentabilidad.
3. Usa una presentación tanto gráfica como algebraica.

## **Costos**

Es el desembolso o gasto en efectivo se hace al adquirir los insumos empleados para producir bienes y servicios.

## **Clasificación**

### ✓ **Costos Variables.**

Los costos variables, llamados directos son aquellos que fluctúan en relación directa con el volumen de producción de forma que este aumenta también lo hacen las variables.

### ✓ **Costos Fijos.**

Los costos fijos son aquellos que permanecen constantes durante un periodo determinado y para una escala pertinente de producción.

El análisis del punto de equilibrio puede ejecutarse algebraica o gráficamente. Se deberán analizar algunos aspectos importantes como son los costos fijos, costos variables y ventas generadas. Utilizando las siguientes denominaciones en las variables, puede representarse en la siguiente forma:

**Para la determinación del Punto de Equilibrio según las ventas:**

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - (\text{Costos Variables/Ventas})}$$

**Según la capacidad instalada**

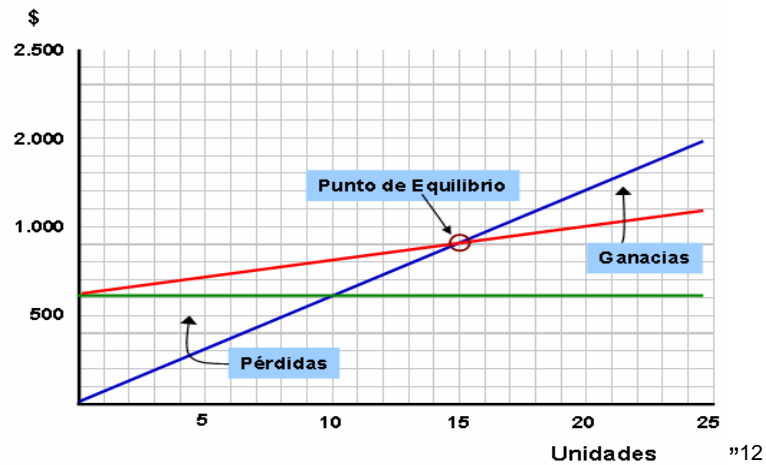
$$\text{PE} = \frac{\text{Costos Fijos}}{\text{VentasTotales} - \text{Costos Variables}} \times 100 = \%$$

**CFT** = Costo Fijo Total

**1** = Constante Matemático

**CVT** = Costo Variable Total

**VT** = Ventas Totales



### **Método de evaluación cuando se toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo**

Esta evaluación consiste en decidir si un proyecto es factible o no, combinando operaciones matemáticas a fin de obtener coeficientes de evaluación, lo cual se basa en los flujos de los ingresos y egresos formulados con precios de mercado sobre los que puede aplicarse factores de corrección para contrarrestar la inflación, se fundamenta en los criterios más utilizados como son: Valor Actual Neto, Tasa Interna de Retorno, Análisis de Sensibilidad, se determina además el período de recuperación de la inversión y beneficio monetario.

<sup>12</sup> <http://www.evaluacion-economica-proyectos.com>



## **EVALUACIÓN FINANCIERA**

La evaluación Financiera es una herramienta de gran importancia-utilidad que se aplica a toda empresa que requieren conocer su situación económica-financiera para la toma de decisiones por parte de sus propietarios, ya que un análisis que se anticipe a futuro se puede evitar posibles desviaciones y problemas.

La Evaluación Financiera a su vez se encarga de observar, evaluar y analizar la información relacionada al desarrollo de una actividad, proyecto, programa con el propósito de determinar lo programado con lo ejecutado.

### **Importancia**

“La evaluación financiera es útil para medir la rentabilidad que genera a un inversionista y, en función de esa rentabilidad determinar la conveniencia o no de invertir. Por lo que nos permite conocer claramente el entorno de sus actividades, facilitando el descubrimiento de sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades.

## Objetivos

- Determinar la viabilidad de atender oportunamente los costos y gastos.
- Medir que tan rentable es la inversión del proyecto para sus gastos.
- Aportar elementos de juicio para comparar el proyecto con otras alternativas de inversión.”<sup>13</sup>

## FLUJO DE CAJA

“El Flujo de Caja es un informe financiero que presenta un detalle de los flujos de ingresos y egresos de dinero de acuerdo al tipo de actividad que realice la empresa en un período dado. Si el saldo es positivo significa que los ingresos del período fueron mayores a los egresos (o gastos); si es negativo significa que los egresos fueron mayores a los ingresos.”<sup>14</sup>

## Importancia

La importancia del Flujo de Caja es que nos permite conocer en forma rápida la liquidez de la empresa, entregándonos una información clave que nos ayuda a tomar decisiones:

---

<sup>13</sup> MÉNDEZ L. Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Pág. 300

<sup>14</sup> LEON García Oscar. Administración financiera .Pág. 571

- ¿Cuánto podemos comprar de mercadería?
- ¿Podemos comprar al contado o es necesario solicitar crédito?,
- ¿Debemos cobrar al contado o es posible otorgar crédito?
- ¿Podemos pagar las deudas en su fecha de vencimiento o debemos pedir un refinanciamiento?
- ¿Podemos invertir el excedente de dinero en nuevas inversiones?

### **Objetivo**

El objetivo del estado de flujo de caja es proveer información relevante sobre los ingresos y egresos de efectivo de una empresa durante un período de tiempo.

- Evaluar la capacidad de una empresa para generar flujos de efectivo positivos
- Evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones contraídas y repartir utilidades en efectivo
- Facilitar la determinación de las necesidades de financiamiento  
Identificar aquellas partidas que explican la diferencia entre el resultado neto contable y el flujo de efectivo relacionado con actividades operacionales.

## **Características**

El flujo de caja se caracteriza por dar cuenta de lo que efectivamente ingresa y egresa del negocio, como los ingresos por ventas o el pago de cuentas (egresos). En el Flujo de Caja no se utilizan términos como “ganancias” o “pérdidas”, dado que no se relaciona con el Estado de resultados.”<sup>15</sup>

## **VALOR ACTUAL NETO (VAN)**

Es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión. Es decir se define como la diferencia de la sumatoria de los beneficios actualizados y los costos actualizados a una tasa de interés fija predeterminada.<sup>16</sup>

### **Tomando en cuenta que:**

- Si el VAN es positivo y mayor a 1 quiere decir que si es rentable.
- Si el VAN es igual a cero, es insuficiente

---

<sup>15</sup> LEON García Oscar. Administración financiera. Pag. 571

<sup>16</sup> MARCIAL CÓRDOBA PADILLA, Formulación y Evaluación e Proyectos. Eco Ediciones, Segunda edición pág., 233, 234.

- Si el VAN es negativo y menor a 1 no es conveniente financieramente.

**Fórmula:**

$$VAN = \text{Sumatoria Flujo Neto} - \text{Inversión}$$

**TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)**

“La Tasa Interna de Retorno o de Rentabilidad (TIR), es una herramienta o medida usada como indicador al cuantificar la eficiencia de una inversión que mide la rentabilidad de los cobros y los pagos actualizados, generados por una inversión, en términos relativos, es decir en porcentaje.

- Si la TIR es mayor que la tasa mínima aceptable se debe aceptar.
- Si la TIR es igual a la tasa mínima aceptable, es indiferente.
- Si la TIR es menor que la tasa mínima aceptable, se debe rechazar.”<sup>17</sup>

**Definición de la fórmula:**

- **TIR** = Tasa Interna de Retorno
- **TM** = Tasa Menor

---

<sup>17</sup>MÉNDEZ L. Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Pág. 312

- **DT** = Diferencia de Tasas (Tasa Mayor - Tasa Menor)

$$TIR = Tm + Dt \times \frac{VAN MENOR}{VAN MENOR - VAN MAYOR}$$

### Relación Beneficio – Costo (RB-C)

“La razón beneficio costo, también llamado índice de productividad, es la razón presente de los flujos netos a la inversión inicial. Este índice se usa como medio de clasificación de proyectos en orden descendente de productividad.”<sup>18</sup>

Este indicador Financiero permite medir cuando se conseguirá en dólares por cada dólar invertido, el mismo que se lo determinara actualizando los Ingresos y Egresos por lo que se considera el valor de actualización.

### Fórmula

$$RCB = \frac{Ingreso Actualizado}{Costo Actualizado}$$

### Periodo de Recuperación de Capital

El periodo de recuperación de capital o de la inversión de un proyecto es el tiempo ya sea en meses o años, en el cual se recuperará la inversión inicial,

---

<sup>18</sup> CORDOVA Marcial, Formulación y Evaluación de Proyectos, pág. 369

se calcula a partir de los flujos de efectivo actualizados con la tasa mínima de rendimiento.

Este indicador no toma en cuenta la vida útil de un proyecto, omite la consideración de las ganancias de un proyecto, después que se ha recuperado la inversión.

**Fórmula:**

$$\text{P.R.C.} = \text{Año que supera la inversión} + \frac{\text{Inversión} - \Sigma \text{Primeros Flujos}}{\text{Flujo del año que supera la inversión}}$$

**Análisis de Sensibilidad**

Permite diseñar escenarios en los cuales se puede analizar posibles resultados del proyecto, cambiando los valores de sus variables y restricciones financieras y determinar el cómo esta afecta el resultado final.

“El criterio de decisión basado en el análisis de sensibilidad es el siguiente:

- ✓ Si el coeficiente es mayor a 1 el proyecto es sensible, los cambios reducen o anulan la rentabilidad.
- ✓ Si el coeficiente es menor a 1 el proyecto no es sensible, los cambios no afectan la rentabilidad.
- ✓ Si el coeficiente es igual a 1 no hay efectos sobre el proyecto.”<sup>19</sup>

---

<sup>19</sup>PASACA Manuel, Formulación y Evaluación de Proyectos, Pág. 94

**Fórmulas:****Diferencia de Tir**

$$DIF.TIR = TIR Original - Nueva TIR$$

**Porcentaje de Variación**

$$\% Va = (Diferencia TIR / TIR Original) * 100$$

**Sensibilidad**

$$Sensibilidad = \frac{\% Var}{Nueva TIR}$$

**ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS (PROFORMA)**

Los estados financieros proforma o proyectados constituyen el producto final del proceso de planeación financiera de una empresa. Normalmente, los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de ingresos pro-forma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance pro-forma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

**Objetivo**

La técnica más habitual para proyectar los estados financieros es el denominado porcentaje de ventas y consiste en realizar los estados



financieros proyectados en función de los efectos que tendrán una variación de las ventas en estos.

### **ESTADO DE RESULTADOS PRO-FORMA**

La técnica más empleada y sencilla para la elaboración del estado de resultados pro forma es el método porcentual sobre las ventas. Consiste en estimar las ventas para luego establecer el costo de los bienes vendidos, costos de operación y gastos. Los porcentajes empleados tienen para estimar las cuentas de resultados son los porcentajes de ventas de estos renglones en el año inmediato anterior y se asume que los costos y gastos que se estimen para elaborar el estado de resultados pro forma varían con las ventas.

### **BALANCE GENERAL (PROFORMA)**

Se dispone de varios métodos abreviados para elaborar el balance general proforma, pero el mejor, más sencillo y de uso más generalizado es el método de cálculo de estimación.

De acuerdo con este método los valores de ciertas cuentas del balance general son estimados, en tanto que otras son calculadas. Cuando se aplica este método, el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio.

## INFORME FINANCIERO

El informe financiero es un documento que transcribe una reflexión sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.

### Este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

- Identificación de los problemas,
- Análisis de las causas
- Y las propuestas de mejoras.

<b>ESTRUTURA DEL INFORME FINANCIERO</b>	
<b>1. Encabezado:</b>	Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe, fecha y lugar del análisis.
<b>2. Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:</b>	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
<b>3. Objetivos del informe:</b>	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

<b>4. Identificación de los problemas:</b>	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.
<b>Análisis de las causas:</b>	Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
<b>6. Recomendaciones y conclusiones:</b>	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
<b>Cierre:</b>	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la empresa

## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

### **MATERIALES**

#### **Equipo de Computación**

- Computadora
- Impresora
- Flash memory

#### **Material de Oficina**

- Resma de papel boom
- Lápiz, esferográficos y borrador
- Calculadora
- Carpetas

#### **Material Bibliográfico**

- Libros
- Internet
- Folletos
- Revistas

## MÉTODOS

- **CIENTÍFICO**

Me permitió observar la realidad de las operaciones de la actividad económica de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” para conocer cómo se encuentra financieramente la empresa con el objetivo fundamental de orientar las teorías conceptuales y procedimientos prácticos.

- **DEDUCTIVO**

Se aplicó este método para la recolección de la información bibliográfica para estructurar la revisión de la literatura a través de libros e internet definiendo; conceptos, importancias, objetivos, clasificaciones, para el desarrollo de la tesis.

- **ANALÍTICO**

Se lo utilizó para analizar e interpretar los estados financieros como también en la aplicación de los indicadores utilizados para obtener los resultados de la evaluación financiera, ya que en base a este se redacta el informe financiero.

- **SINTÉTICO**

Me permitió resumir los resultados obtenidos de la evaluación financiera para realizar el informe, como también para formular las conclusiones y recomendaciones referentes al tema de estudio.

- **MATEMÁTICO**

Facilitó la aplicación de procedimientos matemáticos, en la Evaluación Financiera permitiendo obtener cifras y porcentajes reales, y así determinar una visión clara de la situación económica financiera por la que atraviesa la Empresa.

- **ESTADÍSTICO**

Permitió realizar la representación gráfica de los resultados obtenidos en la aplicación de los indicadores.

## **f. RESULTADOS**

### **CONTEXTO EMPRESARIAL**

La Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” es una empresa de hecho y derecho privado ubicada en Loja, Barrio Las Pitass, Av. 8 de Diciembre s/n y Fénix (frente a la Coca Cola). Creada en el año 2003 iniciando sus actividades el 1 de abril del mismo año, con numero RUC 1102948831001 y declarada como Persona Natural Obligada a llevar Contabilidad, con un capital de \$80.000,00 de los cuales el 80% financiado por el banco de Loja y el 20% con capital propio, siendo sus propietarios los esposos el Sr. Fabián Marcelo Valdivieso Ramírez y la Sra. Wendy Elizabeth Iñiguez Arruda.

Empresa dedicada a la comercialización de aceites, filtros (aceite, combustible, aire e hidráulicos), aditivos para mantenimientos de combustible, refrigerantes, hidráulicos, ambientales, grasas etc. en dar mantenimiento, cambio de aceite (motor, caja, corona), cambio de filtros, lavado, pulverizado, limpieza de la parte interna y engrasada a toda clase de vehículos sean estos pesados y livianos.

En cuanto a su personal de trabajo inició con un mecánico lubricador y 3 personas que se encargaban de lavar los vehículos. Al cabo de tres años se vio en la necesidad de incorporar más personal al negocio de la empresa así que en la actualidad cuenta con 10 trabajadores, de los cuales se detalla de la siguiente manera, gerente propietario, contador, secretaria, dos

mecánicos lubricadores, cuatro personas encargados del lavado de los vehículos y una señorita encargada de la limpieza interna de los mismos permitiendo de esta manera satisfacer las múltiples necesidades de los diferentes vehículos.

### **Misión**

La Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”, es una empresa en constante crecimiento e innovación, con moderna maquinaria e infraestructura, continua capacitación de su personal y fiel compromiso con los clientes y el medio ambiente, proporciona lavado pulverizado, engrasado, cambio de aceite en forma rápida y personalizada, con el fin de mantener a su automotor en condiciones favorables.

### **Visión**

Ser competitivos con otras microempresas del sector, satisfacer las necesidades de sus clientes mediante una atención oportuna y con calidad; en una moderna infraestructura.

### **Objetivos**

- Atender en forma oportuna.
- Garantizar el trabajo.
- Velar por la conservación del vehículo.
- Atención al cliente con responsabilidad.
- Garantizar el cuidado del medio ambiente.



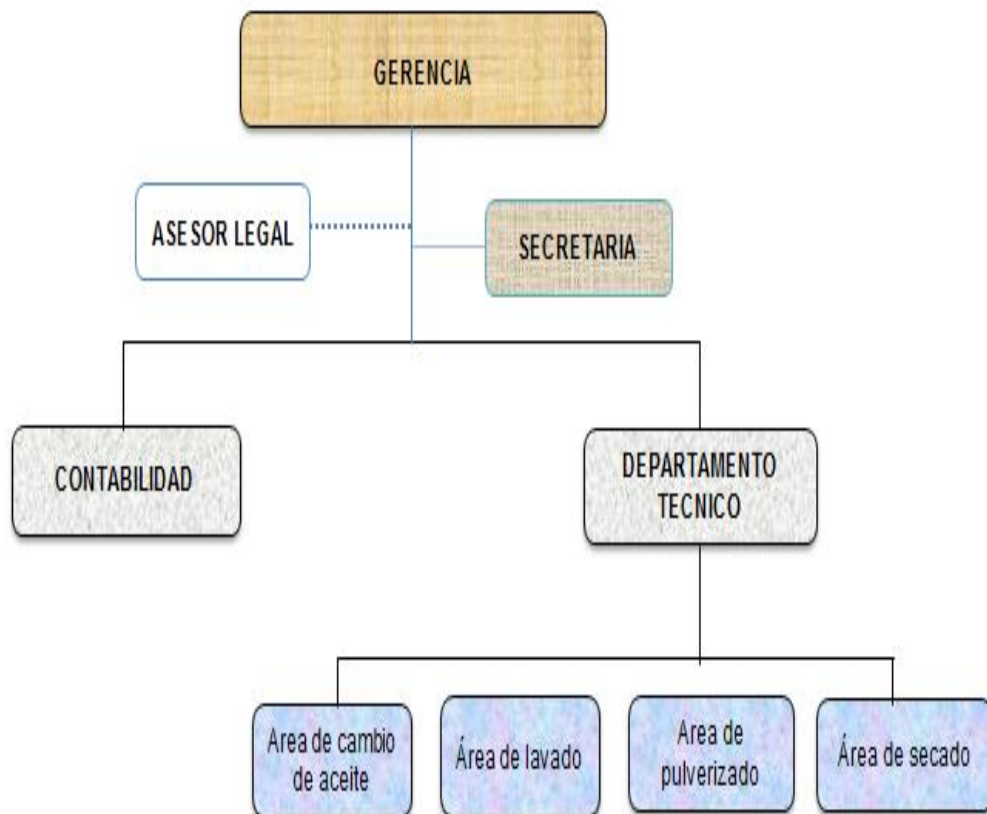
### **Políticas de la empresa**

- Lubricadora y Lavadora “La Esmeraldas” brindan un servicio integral de cambio de aceite y lavado de vehículo.
- Mantener y cancelar oportunamente los salarios, para incentivar al empleado.
- Innovar equipos, lubricantes, filtros.
- Utilizar métodos modernos junto con productos eficaces que aceleren el trabajo y le permita ahorrar el tiempo al cliente.

### **Base legal**

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Ley del código de trabajo.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Ley de seguridad social
- Ordenanzas municipales.
- Ley de prevención y control de la contaminación ambiental.
- Estatuto Interno de la empresa “La Esmeralda”
- Reglamento interno

**ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA LUBRICADORA Y LAVADORA  
“LA ESMERALDA”**



**Fuente:** Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
**Elaborado:** La Autora

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>		
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>1.1</b>	<b>Activo Corriente</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>Caja Bancos</b>	<b>36.699,95</b>
1.1.01	Caja	6.758,56
1.1.02	Bancos	29.941,39
<b>1.1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>	<b>16.865,86</b>
1.1.2.01	Clientes	16.865,86
<b>1.1.4</b>	<b>Inventarios</b>	<b>329.454,31</b>
1.1.4.01	Inventarios para la venta	329.454,31
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>383.020,12</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo No Corriente</b>	
<b>1.2.1.01</b>	<b>Muebles Y Enseres</b>	<b>2.232,14</b>
1.2.1.01.01	Muebles de almacén COD: MA001	2.232,14
<b>1.2.1.02</b>	<b>Equipo de Oficina</b>	<b>625,90</b>
1.2.1.02.01	Faz Panasonic Negro COD: EO 001	111,61
1.2.1.02.02	Sistema Breathe COD: EO 002	514,29
<b>1.2.1.03</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>3.834,02</b>
1.2.01.03.01	Computadora Clone Negra COD: EQC 0001	954,46
1.2.01.03.02	Computadora Case T12W COD: EQ 0002	614,91
1.2.01.03.03	Impresora Epson LX 300+ COD: EQC 0003	269,11
1.2.01.03.04	Computadora Dual Core I3 COD: EQC 0004	651,79
1.2.01.03.05	Computadora Dual Core I3 COD: EQC 0005	584,82
1.2.01.03.06	Computadora CORE I3 COD: EQC 0006	758,93
<b>1.2.1.04</b>	<b>Vehículos</b>	<b>7.861,61</b>
1.2.1.04.01	Moto CRF450R7 Mod 2007	7.861,61
<b>1.2.1.05</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>1.200,95</b>
1.2.01.05.01	Instalaciones Lubricadora Esmeraldas	1.200,95
<b>1.2.1.06</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>8.512,92</b>
1.2.1.06.01	Bomba Grundfos CR8-120 TRIF	2.372,57
1.2.1.06.02	Engrasadora ARO NEUMAT 60 Lbs	1.106,84
1.2.1.06.03	Bomba Neum/Aceite R.5:1 18 Lts	350,15
1.2.1.06.04	I-R Compre T30-V 5HP 230/3/60	1.524,31
1.2.1.06.05	Goodway EQ Comercial TILT	714,40
1.2.1.06.07	Bomba Gourdes 2SVB1J200 5hp	1.517,86
1.2.1.06.08	Engrasadora Neum. Samsun USA	705,36
1.2.1.06.09	Bomba de Agua PAOLO 3 Hp	221,43
<b>1.2.1.08</b>	<b>Depre acumulada Muebles y enseres</b>	- <b>1.205,40</b>
<b>1.2.1.09</b>	<b>Depre acumulada Equipo de oficina</b>	- <b>85,82</b>
<b>1.2.1.10</b>	<b>Depre acumulada Equipo de Computo</b>	- <b>2.585,17</b>
<b>1.2.1.11</b>	<b>Depre Acumulada de Vehículo</b>	- <b>7.075,45</b>
<b>1.2.1.13</b>	<b>Depreciación Acumulada Maquinaria</b>	- <b>5.813,00</b>
1.2.1.13.01	Depre acumulada Bomba Grundfos CR8	- 1.708,24
1.2.1.13.02	Depre acumulada Engrasadora ARO NEU	- 796,96

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>		
1.2..13.03	Depre acumulada Bomba Neum/Aceite R	- 252,08
1.2.		
11.13.04	Depre acumulada I-R Compre T30-V 5	- 1.097,52
1.2.1.13.05	Depre acumulada Goodway	- 514,40
1.2.1.13.07	Depre acumulada Bomba gouls 2SVB1	- 956,27
1.2.1.13.08	Depre acumulada Engrasadora Nuem Sa	- 428,49
1.2.1.13.09	Depre acumulada Bomba PAOLO 3H	- 59,04
	<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>7.502,70</b>
<b>1.3</b>	<b>Otros Activos</b>	
<b>1.3.1</b>	<b>Servicio De Rentas Internas</b>	
1,3.1.02	Crédito tributario IVA	884,62
1.3.1.10	Crédito Tributario Impuesto RENTA	1.171,29
	<b>Total Otros Activos</b>	<b>2.055,91</b>
<b>1.4</b>	<b>Activo Diferido</b>	
1.4.02	Seguros y Reaseguros	1.172,00
	<b>Total Activo Diferido</b>	<b>1.172,00</b>
	<b>Total Activos</b>	<b>393.750,73</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas Por Pagar</b>	<b>159.234,27</b>
2.1.1.01	Proveedores	149.927,79
2.1.1.02	Sueldos por pagar	2.808,73
2.1.1.03	IESS por pagar	618,60
2.1.1.05	Oblig Trabajadores por Pagar	5.879,15
<b>2.1.2</b>	<b>Documentos Por Pagar</b>	
	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>159.234,27</b>
<b>2.3</b>	<b>Obligaciones Tributarias</b>	
<b>2.3.1</b>	<b>Servicio De Rentas Internas</b>	
2.3.1.03	Retención en la fuente por pagar	608,14
2.3.1.04	Retención IVA por pagar	251,85
	<b>Total Obligaciones Tributarias</b>	<b>859,99</b>
	<b>Total Pasivos</b>	<b>160.094,26</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>3.1</b>	<b>Capital</b>	
<b>3.1.1</b>	<b>Capital</b>	<b>30.638,67</b>
3.1.1.01	Capital	30.638,67
<b>3.2</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>174.990,88</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Utilidad/Pérdida Ejercicio Anterior</b>	<b>174.990,88</b>
3.2.1.01	Utilidad/Pérdida Ejercicio Anterior	174.990,88
<b>3.2.2</b>	<b>Utilidad/Pérdida Del Presente Ejercicio</b>	
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>28.026,92</b>
	<b>Total pasivos más patrimonio</b>	<b>393.750,73</b>

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>		
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>4,1</b>	<b>Ingresos Operacionales</b>	
<b>4.1.1</b>	<b>Ventas</b>	<b>636.518,97</b>
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	636.518,97
<b>4.1.2</b>	<b>Devoluciones Y Descuento En Ventas</b>	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>636.518,97</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>5,1</b>	<b>Gastos Operacionales</b>	
<b>5.1.01</b>	<b>Costo de Ventas</b>	<b>525.470,50</b>
<b>5.1.04</b>	<b>Transporte en compras</b>	<b>391,30</b>
<b>5.1.05</b>	<b>Gasto De Depreciación Maquinaria</b>	<b>768,38</b>
5.1.05.01	Depreciación Bomba Groundfos CR8-120T	213,53
5.1.05.02	Depreciación Engrasadora ARO NEUMAT60	99,62
5.1.05.03	Depreciación Bomba NUEM/ACEITE R.5:1	31,51
5.1.05.04	Depreciación I.R.COMPRES T30- V. 5HP	137,19
5.1.05.05	Depreciación GOODWAY EQ. COMMECIAL T	64,30
5.1.05.07	Depreciación Bomba GOULDS 2 SVB1 J200	136,61
5.1.05.08	Depreciación Engrasadora NEUM SAMSOM	63,48
5.1.05.09	Depreciación Bomba Agua PAOLO 3HP	22,14
<b>5.1.06</b>	<b>Suministros Operacionales</b>	<b>476,01</b>
<b>5.1.07</b>	<b>Combustible Maquinaria y Vehículos</b>	<b>390,70</b>
	<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>527.496,89</b>
<b>5.2</b>	<b>Gastos Administrativos</b>	
5.2.01	Remuneración Mensual Unificada	10.543,32
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	270,20
<b>5.2.08</b>	<b>Servicios Básicos</b>	<b>1.546,25</b>
5.2.08.01	Agua Potable	117,84
5.2.08.02	Luz Eléctrica	1.407,01
5.2.08.03	Teléfono	21,40
<b>5.2.09</b>	<b>Impuestos Contribuciones Otros</b>	<b>5.288,33</b>
5.2.09.06	Impuestos a la Renta Causado	5.288,33
<b>5.2.13</b>	<b>Honorarios Profesionales</b>	<b>1.787,00</b>
<b>5.2.17</b>	<b>Suministros de Oficina</b>	<b>468,25</b>
<b>5.2.22</b>	<b>Cuentas Incobrables</b>	<b>5.570,15</b>
5.2.22.04	Mantenimiento Repara Equipo de Computación	86,25
5.2.22.06	Mantenimiento Reparación Maquinaria	507,70
5.2.22.07	Depreciación Vehículos	4.035,40
5.2.22.08	Depreciación Equipo de Oficina	27,19
5.2.22.09	Depreciación Equipo de Computación	712,71
5.2.22.10	Depreciación Muebles y Enseres	200,90
	<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>25.473,50</b>

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>		
<b>5.3</b>	<b>Gastos De Venta</b>	
5.3.01	Remuneración Mensual Unificada	27.938,54
5.3.02	Décimo Tercer Sueldo	3.397,89
5.3.03	Décimo Cuarto Sueldo	3.390,45
5.3.04	Aporte Patronal	4.675,57
5.3.05	Fondos de Reserva	2.422,95
5.3.12	Suministros de Venta	65,17
<b>5.3.13</b>	<b>Servicios Básicos Ventas</b>	<b>1.000,70</b>
5.3.13.01	Servicio Telefónico Documento Ventas	213,25
5.3.13.02	Servicio Agua Potable y Alcantarillado	333,87
5.3.13.03	Servicio Eléctrico Ventas	453,58
<b>5.3.14</b>	<b>Alimentación al Personal Ventas</b>	<b>2.988,00</b>
<b>5.3.15</b>	<b>Gastos Seguros y Reaseguros</b>	<b>2.555,87</b>
<b>5.3.16</b>	<b>Gasto Seguridad y Monitoreo</b>	<b>262,00</b>
	<b>total gastos Venta</b>	<b>48.697,14</b>
<b>5.4</b>	<b>Gastos Financieros</b>	
<b>5.4.01</b>	<b>Intereses Bancarios Pagados</b>	<b>945,34</b>
	<b>Total Gastos Financiero</b>	<b>945,34</b>
<b>5.5</b>	<b>Gastos No Operacionales</b>	
5.5.06	15% Participación Utilidades a Trabajadores	5.879,16
5.5.07	Sobrantes y Faltantes	0,02
	<b>Total Gastos no Financieros</b>	<b>5.879,18</b>
	<b>Total De Egresos</b>	<b>608.492,05</b>
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>	<b>28.026,92</b>

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>		
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>1.1</b>	<b>Activo Corriente</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>Caja Bancos</b>	<b>22.083,17</b>
1.1.01	Caja	1.763,80
1.1.02	Bancos	20.319,37
<b>1.1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>	<b>10.278,50</b>
1.1.2.01	Clientes	10.278,50
<b>1.1.4</b>	<b>Inventarios</b>	<b>317.114,36</b>
1.1.4.01	Inventarios para la venta	317.114,36
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>349.476,03</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo No Corriente</b>	
<b>1.2.1.01</b>	<b>Muebles Y Enseres</b>	<b>2.232,14</b>
1.2.1.01.01	Muebles de almacén COD: MA001	2.232,14
<b>1.2.1.02</b>	<b>EQUIPO DE OFICINA</b>	<b>625,90</b>
1.2.1.02.01	Faz Panasonic Negro COD: EO 001	111,61
1.2.1.02.02	Sistema Breathe COD: EO 002	514,29
<b>1.2.1.03</b>	<b>Equipo De Computación</b>	<b>3.834,02</b>
1.2.01.03.01	Computadora Clone Negra COD: EQC 0001	954,46
1.2.01.03.02	Computadora Case T12W COD: EQ 0002	614,91
1.2.01.03.03	Impresora Epson LX 300+ COD: EQC 0003	269,11
1.2.01.03.04	Computadora Dual Core I3 COD: EQC 0004	651,79
1.2.01.03.05	Computadora Dual Core I3 COD: EQC 0005	584,82
1.2.01.03.06	Computadora CORE I3 COD: EQC 0006	758,93
<b>1.2.1.04</b>	<b>Vehículos</b>	<b>7.861,61</b>
1.2.1.04.01	Moto Crf450r7 Mod 2007	7.861,61
<b>1.2.1.05</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>1.200,95</b>
1.2.01.05.01	Instalaciones Lubricadora Esmeraldas	1.200,95
<b>1.2.1.06</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>9.748,84</b>
1.2.1.06.01	Bomba Grundfos CR8-120 TRIF	2.372,57
1.2.1.06.02	Engrasadora ARO NEUMAT 60 Lbs	1.106,84
1.2.1.06.03	Bomba Neum/Aceite R.5:1 18 Lts	350,15
1.2.1.06.04	I-R Compre T30-V 5HP 230/3/60	1.524,31
1.2.1.06.05	Goodway EQ Comercial TILT	714,40
1.2.1.06.07	Bomba Goulds 2SVB1J200 5hp	1.517,86
1.2.1.06.08	Engrasadora Neum. Samsun USA	705,36
1.2.1.06.09	Bomba de Agua PAOLO 3 Hp	221,43
1.2.1.06.10	Kit Cámaras de vigilancia	1.235,92
<b>1.2.1.08</b>	<b>Depre acumulada Muebles y enseres</b>	<b>- 1.406,30</b>
<b>1.2.1.09</b>	<b>Depre acumulada Equipo de oficina</b>	<b>- 147,29</b>
<b>1.2.1.10</b>	<b>Depre acumulada Equipo de Computo</b>	<b>- 3.340,04</b>
<b>1.2.1.11</b>	<b>Depre Acumulada de Vehículo</b>	<b>- 7.075,45</b>
<b>1.2.1.13</b>	<b>Depreciación Acum. Maquinaria</b>	<b>- 6.674,08</b>
1.2.1.13.01	Depre acum. Bomba Grundfos CR8	- 1.921,77
1.2.1.13.02	Depre acum. Engrasadora ARO NEU	- 896,58
1.2.1.13.03	Depre acum. Bomba Neum/Aceite R	- 283,59
1.2.1.13.04	Depre acum. I-R Compre T30-V 5	- 1.234,71

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>		
1.2.1.13.05	Depre acum. Goodway eq commecia	- 578,70
1.2.1.13.07	Depre acum. Bomba gouls 2SVB1	- 1.092,88
1.2.1.13.08	Depre acum. Engrasadora Nuem Sa	- 491,97
1.2.1.13.09	Depre acum. Bomba PAOLO 3H	- 81,18
1.2.1.13.10	Depre acum. Kit Cámaras Vigilan	- 92,70
	<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>6.860,30</b>
<b>1.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	
<b>1.3.1</b>	<b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b>	<b>2.143,62</b>
1.3.1.10	Crédito Tributario Imp RENTA	2.143,62
	<b>Total otros Activos</b>	<b>2.143,62</b>
<b>1.4</b>	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	
1.4.02	Seguros y Reaseguros	32,86
	<b>Total Activo Diferido</b>	<b>32,86</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>358.512,81</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>55.751,74</b>
2.1.1.01	Proveedores	49.824,27
2.1.1.02	Sueldos por pagar	0,03
2.1.1.03	IESS por pagar	1.176,58
2.1.1.05	Obligaciones Trabajadores por Pagar	4.750,86
<b>2.1.2</b>	<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	-
	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>55.751,74</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>2.2.1</b>	<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	75.967,46
<b>2.2.1.01</b>	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO</b>	75.967,76
2.2.1.01.03	Banco de Pichincha	75.967,76
	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>75.967,46</b>
<b>2.3</b>	<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	
<b>2.3.1</b>	<b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b>	<b>2.211,52</b>
2.3.1.02	IVA por pagar	1.502,49
2.3.1.03	Retención en la fuente por pagar	689,23
2.3.1.04	Retención IVA por pagar	19,80
	<b>Total Obligaciones Tributarias</b>	<b>2.211,52</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>133.930,72</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>30.638,67</b>
<b>3.2</b>	<b>RESULTADOS</b>	174.945,46
<b>3.2.1</b>	<b>UTILIDAD/PÉRIDIDA EJERCICIO ANTERIOR</b>	<b>174.945,46</b>
<b>3.2.2</b>	<b>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO</b>	
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>18.997,96</b>
	<b>TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO</b>	<b>358.512,81</b>



<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>		
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	
<b>4,1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
<b>4.1.1</b>	<b>VENTAS</b>	<b>870.633,23</b>
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	870.633,23
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>870.633,23</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	
<b>5,1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
5.1.01	Costo de Ventas	750.424,74
5.1.04	Transporte en compras	1.152,00
<b>5.1.05</b>	<b>GASTO DE DEPRECIACION MAQUINARIA</b>	<b>861,08</b>
5.1.05.01	Depreciación Bomba Groundfos CR8-120T	213,53
5.1.05.02	Depreciación Engrasadora ARO NEUMAT60	99,62
5.1.05.03	Depreciación Bomba NUEM/ACEITE R.5:1	31,51
5.1.05.04	Depreciación I.R.COMPRES T30- V. 5HP	137,19
5.1.05.05	Depreciación GOODWAY EQ. COMMERCIAL T	64,30
5.1.05.07	Depreciación Bomba GOULDS 2 SVB1 J200	136,61
5.1.05.08	Depreciación Engrasadora NEUM SAMSOM	63,48
5.1.05.09	Depreciación Bomba Agua PAOLO 3HP	22,14
5.1.05.10	Depre acum. Kit Cámaras Vigilan	92,70
5.1.06	Suministros Operacionales	8,68
5.1.07	Combustible Maquinaria y Vehículos	166,67
	<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>752.613,17</b>
<b>5.2</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5.2.01	Remuneración Mensual Unificada	53.900,62
5.2.02	Décimo Tercero Sueldo	4.165,59
5.2.03	Décimo Cuarto Sueldo	2.945,03
5.2.04	Aporte Patronal	6.931,68
5.2.05	Fondos de Reserva	3.634,12
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	296,36
<b>5.2.09</b>	<b>IMPUESTOS CONTRIBUYENTES OTROS</b>	<b>5.738,15</b>
5.2.09.06	Impuestos a la Renta Causado	5.738,15
5.2.13	Honorarios Profesionales	2.149,00
5.2.17	Suministros de Oficina	810,00
5.2.19	Gastos Seguros y Reaseguros	2.453,53
<b>5.2.22</b>	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>1.486,79</b>
5.2.22.06	Mantenimiento Repara Maquinar	469,55
5.2.22.08	Depreciación Eq. Oficina	61,47
5.2.22.09	Depreciación Eq. Computación	754,87
5.2.22.10	Depreciación Muebles y Enseres	200,90
5.2.23	Cuotas aportes Afiliaciones	15,00
	<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>84.525,87</b>

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>		
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>		
<b>5.3</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	
5.3.09	Promoción Publicidad Propaganda	928,06
<b>5.3.13</b>	<b>SERVICIOS BASICOS VENTAS</b>	<b>2.050,67</b>
5.3.13.01	Servicio Telefónico Dto. Ventas	164,68
5.3.13.02	Servicio de Agua potable	328,20
5.3.13.03	Servicio Eléctrico Ventas	1.557,79
5.3.16	Gasto Seguridad y Monitoreo	282,00
5.3.17	Uniformes y Protección Personal	24,12
5.3.18	Servicios Informáticos	30,00
5.3.19	Comisión en Ventas Empleados	3.150,21
	<b>Total Gastos de Venta</b>	<b>6.465,06</b>
<b>5.4</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	2.988,02
5.4.02	Comisiones Bancarias	497,92
	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>3.485,94</b>
<b>5.5</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5.5.06	15% Participación Utilidades a Trabajadores	4.365,20
5.5.07	Sobrantes y Faltantes	0,05
5.5.08	IVA que se Carga al Gasto	179,98
	<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>4.545,23</b>
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>851.635,27</b>
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>	<b>18.997,96</b>

## **Diagnóstico**

La Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” está enfocada a la venta de toda clase de aceites y a prestar sus servicios a la colectividad para poder evidenciar el objeto de estudio más a fondo se aplicó una entrevista no estructurada al Gerente Sr. Fabián Valdivieso, obteniendo la autorización para la recopilación de datos e información de la situación económica que posee actualmente la lubricadora, logrando establecer el siguiente diagnóstico.

De acuerdo a los resultados obtenidos se dio a conocer que desde la creación de la lubricadora no se ha realizado una evaluación financiera ya que no hay una organización administrativa. Así mismo no se aplicaron indicadores para poder conocer su liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento.

Es por ello que consideran que la evaluación financiera sería de gran importancia y les permitirá conocer su situación económica actual y verificar si se está cumpliendo los objetivos planteados por la misma, con la finalidad de tomar decisiones a futuro. Como también expresaron que sería indispensable contar con una metodología para realizar la evaluación financiera ya que de esta manera contarían con un respaldo de documentos para evaluaciones futuras.

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>				
<b>ANALISI VERTICAL DEL BALANCE GENERAL</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>				
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.01	Caja	6.758,56	1,76%	
1.1.02	Bancos	29.941,39	7,82%	
1.1.2	Cuentas por Cobrar	16.865,86	4,40%	
1.1.4	Inventarios	329.454,31	86,01%	
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>383.020,12</b>	<b>100,00%</b>	<b>97,27%</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo No Corriente</b>			
1.2.1.01	Muebles y Enseres	2.232,14	29,75%	
1.2.1.03	Equipo de Oficina	625,90	8,34%	
1.2.1.05	Equipo de Computación	3.834,02	51,10%	
1.2.1.07	Vehículos	7.861,61	104,78%	
1.2.1.09	Maquinaria	8.512,92	113,46%	
1.2.1.11	Instalaciones	1.200,95	16,01%	
1.2.1.12	Depreciación Acumulada	- 16.764,84	-223,45%	
	<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>7.502,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,91%</b>
<b>1.3</b>	<b>Otros Activos</b>			
1.3.1	Servicio de Rentas Internas			
1.3.1.02	Crédito Tributario IVA	884,62	43,03%	
1.3.1.10	Crédito Tributario Impuesto a la Renta	1.171,29	56,97%	
	<b>Total de Otros Activos</b>	<b>2.055,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,52%</b>
<b>1.4</b>	<b>Activo Diferido</b>			
1.4.02	Seguros y Reaseguros	1.172,00	100,00%	
	<b>Total Activo Diferido</b>	<b>1.172,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,30%</b>
	<b>Total Activos</b>	<b>393.750,73</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>			
2.1.1	Cuentas por Pagar	159.234,27	100,00%	
2.1.1.01	Proveedores	149.927,79	94,16%	
2.1.1.02	Sueldos por Pagar	2.808,73	1,76%	
2.1.1.03	IESS por Pagar	618,60	0,39%	
2.1.1.05	Oblig Trabajadores por Pagar	5.879,15	3,69%	
	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>159.234,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>40,44%</b>
<b>2.3</b>	<b>Obligaciones Tributarias</b>			
2.3.1	Servicio de Rentas Internas	859,99	100,00%	
2.3.1.03	Retención en la Fuente por Pagar	608,14	70,71%	
2.3.1.04	Retención IVA por Pagar	251,85	29,29%	
	<b>Total Obligaciones Tributarias</b>	<b>859,99</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,22%</b>
	<b>Total Pasivos</b>	<b>160.094,26</b>		<b>40,66%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	Capital	30.638,67	13,11%	
<b>3.2</b>	Resultados	174.990,88	74,89%	44,44%
<b>3.2.1</b>	Utilidad/Pérdida Ejercicio Anterior	174.990,88		
	Excedente del Ejercicio	28.026,92	11,99%	
	<b>Total Patrimonio</b>	<b>233.656,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>59,34%</b>
	<b>Total Pasivos más Patrimonio</b>	<b>393.750,73</b>		<b>100,00%</b>

Gráfico N° 1

ESTRUCTURA FINANCIERA AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2012	
ACTIVOS CORRIENTES 97,27%	PASIVOS CORRIENTE 40,44%
ACTIVO NO CORRIENTE 1,91%	PASIVO NO CORRIENTE 0,22%
OTROS ACTIVOS 0,52%	PATRIMONIO 59,34%
ACTIVO DIFERIDO 0,30%	
TOTAL DE ACTIVOS 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 100%

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### Interpretación

La Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda" en su estructura financiera del año 2012 presenta el activo corriente con el 97,27% del total de activos; el activo no corriente con el 1,91%, en otros activos 0,52% y activos diferidos con el 0,30%.

El pasivo corriente representa 40,44%; que son las obligaciones que deben ser canceladas en un plazo de un año, el pasivo no corriente con el 0,22%; que representa las obligaciones con el fisco; y, el patrimonio tiene 59,34%; en relación al pasivo más patrimonio.

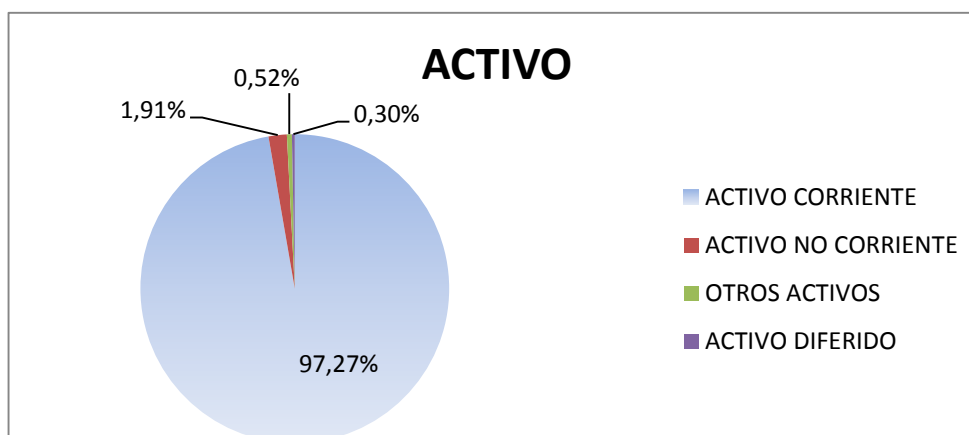
## ESTRUCTURA DEL ACTIVO

CUADRO N°1

ACTIVO		
CUENTA	VALOR	%
Activo Corriente	383.020,12	97,27
Activo no Corriente	7.502,70	1,91
Otros Activos	2.055,91	0,52
Activo Diferido	1.172,00	0,30
<b>TOTAL</b>	<b>393.750,73</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 2



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### Interpretación:

La estructura de Activos, revela que la participación del Activo Corriente presenta un 97,27% el mismo que corresponde a los activos que podrían convertirse en efectivo en menos de un año. Los Activos no Corrientes representan el 1,91% que son los bienes con los que cuenta la empresa.

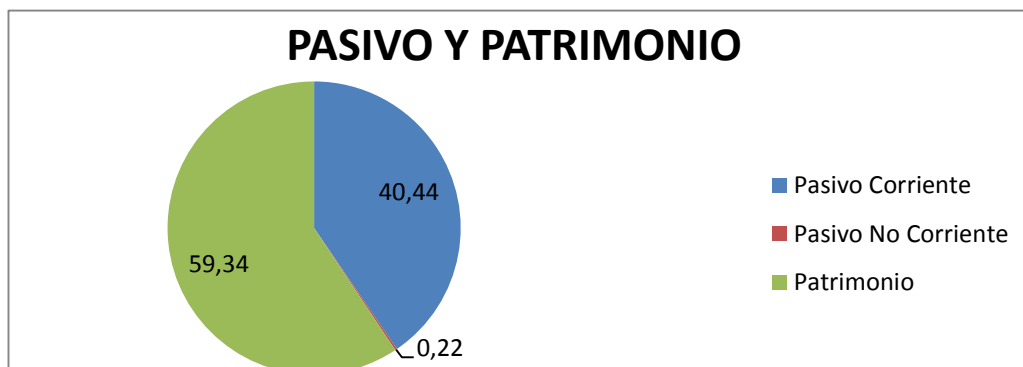
CUADRO N° 2

PASIVO Y PATRIMONIO		
CUENTA	VALOR	%
Pasivo Corriente	159.234,27	40,44%
Pasivo No Corriente	859,99	0,22%
Patrimonio	233.656,47	59,34%
<b>Pasivo + Patrimonio</b>		<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 3



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

### Interpretación:

La estructura del Pasivo y Patrimonio, se determina que los Pasivos Corrientes representan el 40,44% por las obligaciones que tiene la empresa con terceros los mismos que deberán ser cancelados dentro de un año. Los Pasivos No Corrientes representan el 0,22%, debido a las obligaciones contraídas, el Patrimonio constituye el 59,34% que es propiedad de la empresa, el mismo que indica que el mayor compromiso que tiene es con el patrimonio.

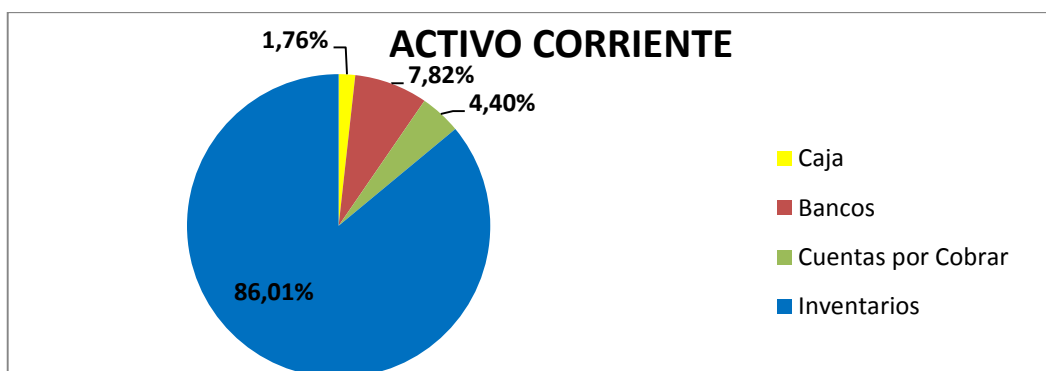
## ACTIVO CORRIENTE

CUADRO Nº 3

ACTIVO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	%
Caja	6.758,56	1,76%
Bancos	29.941,39	7,82%
Cuentas por Cobrar	16.865,86	4,40%
Inventarios	329.454,31	86,01%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>383.020,12</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº4



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

La Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda" en el ejercicio económico del año 2012 en sus activos corrientes refleja un valor muy importante en la cuenta de Inventarios con un valor de \$329,454.31 que representa el 86,01% recalando así que los recursos de la empresa se encuentran invertidos en gran variedad de mercadería disponibles para la venta que



permitirán satisfacer de manera oportuna las necesidades de los consumidores; mientras que el rubro Bancos tiene un valor de \$29,941.39 que representa el 7,82%.

En Cuentas por cobrar tiene un valor de \$16,865.86 que representa el 4,40%, originada por los créditos que otorga la empresa a sus clientes que se benefician de los servicios que ofrece. Lo que indica que si está adoptando políticas de recuperación adecuadas; en cuanto caja tiene un valor de \$6,758.56 con un porcentaje del 1.76%. Determinado que los recursos con los que posee la empresa le permiten del todo cumplir con sus obligaciones contraídas a corto plazo

En conclusión los activos corrientes de este año poseen una liquidez alta en comparación a sus activos no corrientes.

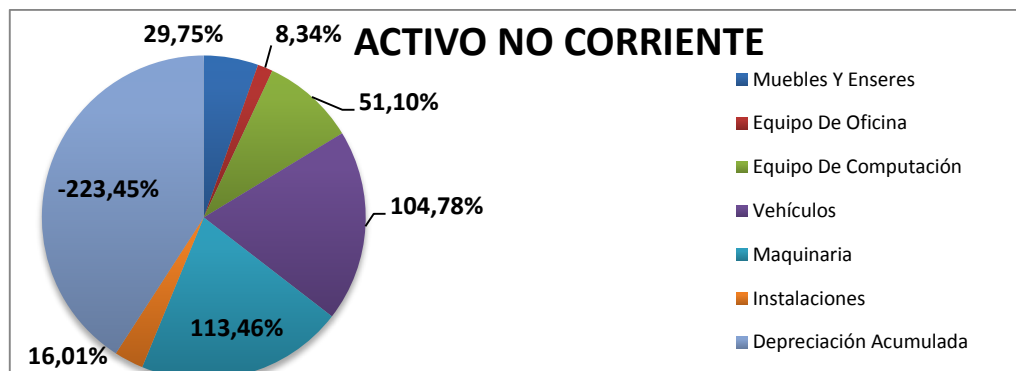
## ACTIVO NO CORRIENTE

**CUADRO Nº 4**

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Muebles y Enseres	2.232,14	29,75%
Equipo de Oficina	625,90	8,34%
Equipo de Computación	3.834,02	51,10%
Vehículos	7.861,61	104,78%
Maquinaria	8.512,92	113,46%
Instalaciones	1.200,95	16,01%
Depreciación Acumulada	- 16.764,84	-223,45%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7.502,70</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRAFICO N° 5



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### INTERPRETACIÓN:

Los activos no corrientes en el año 2012 la Lubricadora y lavadora "La Esmeralda" posee el 1,91% en representación del total del activo, se puede observar que la mayor concentración está en la cuenta maquinaria y vehículo con 113,46% y 104,78% respectivamente por lo que la empresa cuenta con los recursos materiales necesario para llevar a cabo su actividad empresarial

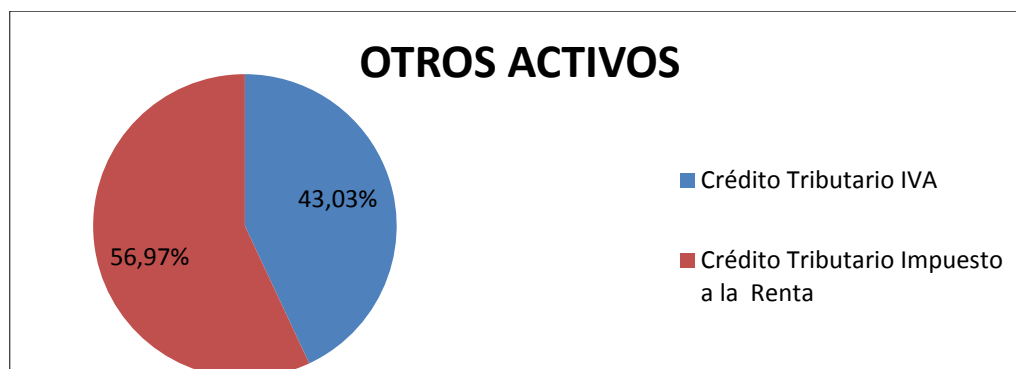
### OTROS ACTIVOS

CUADRO N° 5

OTROS ACTIVOS		
CUENTA	VALOR	% RUBRO
Crédito Tributario IVA	884,62	43,03%
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	1.171,29	56,97%
<b>TOTAL DE OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.055,91</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRAFICO N° 6



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Con respecto a los otros activos posee el 0,52% en relación al total de los activos, observando que la empresa posee un valor significativo en crédito tributario IVA y renta resultado de sus operaciones comerciales, valor que será utilizado en las próximas obligaciones tributarias con el estado.

## PASIVO CORRIENTE

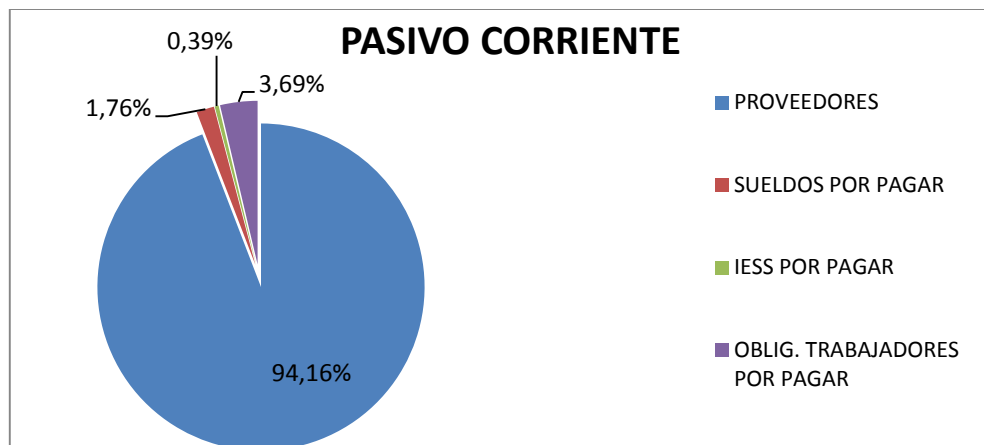
CUADRO N° 6

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Proveedores	149.927,79	94,16%
Sueldos por Pagar	2.808,73	1,76%
IESS por Pagar	618,6	0,39%
Obligaciones Trabajadores por Pagar	5.879,15	3,69%
<b>TOTAL</b>	<b>159.234,27</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 7



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
 Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Con respecto a los pasivos corrientes de la Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda" en el año 2012 posee una elevada deuda con terceras personas de \$159.234,27 que representa el 40,44%, del total de sus pasivos, donde sus cuentas más significativas son: proveedores y obligaciones con sus trabajadores; evidenciado que su mayor compromiso es con sus proveedores de mercadería representada con el 94,16% y el 3,69 respectivamente. Concluyendo que estas obligaciones a corto plazo no afecta la solvencia de la empresa ya que se puede cubrir con el total de sus ingresos.

## OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

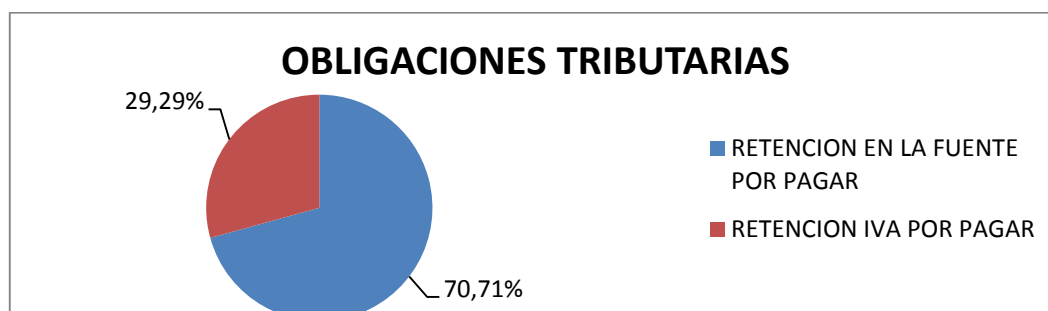
CUADRO N° 7

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
CUENTA	VALOR	%
Retención. Fuente por Pagar	608,14	70,71%
Retención IVA por Pagar	251,85	29,29%
<b>TOTAL</b>	<b>859,99</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 8



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de las obligaciones tributarias posee una deuda de \$ 859,99 que representa el 0,22% del total de pasivo; donde se encuentra la cuenta de Retenciones en la fuente por pagar con un valor de \$608.14 que representa el 70,71%, debido a las retenciones efectuadas en cada adquisición de mercadería; y retención IVA por pagar con \$251.85 con un porcentaje del 29,29% ; valores pendientes que se debe pagar al estado por las diferentes

retenciones realizadas en la compra de mercadería que es utilizada para la venta dentro de la empresa.

## PATRIMONIO

CUADRO Nº 8

PATRIMONIO		
CUENTA	VALOR	%
Capital	30.638,67	13,11%
Utilidad/perdida del ejercicio	174.990,88	74,89%
Excedente del ejercicio	28.026,92	11,99%
<b>TOTAL</b>	<b>233.656,47</b>	<b>59,34%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº 9



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

El 100% del patrimonio de la empresa está representado por \$ 233.656,47 donde se observa que la cuenta de mayor porcentaje es Utilidad/Perdida de ejercicios anteriores con \$174,990.88 que representa el 74.89% , seguido tenemos el Capital con \$30, 638,67 con un porcentaje del 13.11%

y finalmente está el excedente del ejercicio con un valor de \$28,026.92 que representa el 11,99% del total del patrimonio es decir la empresa cuenta con un capital considerable para solventar futuras inversiones, que luego de un tiempo generen más ganancias para la empresa.

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>				
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>				
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4,1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
4.1.1	Ventas	636.518,97	100%	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>636.518,97</b>		<b>100%</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>527.496,89</b>	<b>100%</b>	<b>82,86%</b>
5.1.01	Costo de Ventas	525.470,50	99,62%	
5.1.04	Transporte en compras	391,30	0,07%	
5.1.05	Gasto de depreciación maquinaria	768,38	0,15%	
5.1.06	Suministros operacionales	476,01	0,09%	
5.1.07	Combustible maquinaria y vehículos	390,70	0,07%	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>25.473,50</b>	<b>100%</b>	<b>4,00%</b>
5.2.01	Remuneración Mensual Unificada	10.543,32	41,39%	
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	270,20	1,06%	
5.2.08	Servicios básicos	1.546,25	6,07%	
5.2.09	Impuestos contribuciones otros	5.288,33	20,76%	
5.2.13	Honorarios profesionales	1.787,00	7,02%	
5.2.17	Suministros de oficina	468,25	1,84%	
5.2.22	Cuentas incobrables	5.570,15	21,87%	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>48.697,14</b>	<b>100%</b>	<b>7,65%</b>
5.3.01	Remuneración Mensual Unificada	27.938,54	57,37%	
5.3.02	Décimo Tercer Sueldo	3.397,89	6,98%	
5.3.03	Décimo Cuarto Sueldo	3.390,45	6,96%	
5.3.04	Aporte Patronal	4.675,57	9,60%	
5.3.05	Fondos de Reserva	2.422,95	4,98%	
5.3.12	Suministros de Venta	65,17	0,13%	
5.3.13	Servicios Básicos Ventas	1.000,70	2,05%	
5.3.14	Alimentación al Personal Ventas	2.988,00	6,14%	
5.3.15	Gastos Seguros y Reaseguros	2.555,87	5,25%	
5.3.16	Gasto Seguridad y Monitoreo	262,00	0,54%	
<b>5.4</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>945,34</b>	<b>100%</b>	<b>0,15%</b>
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	945,34	100%	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>5.879,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,92%</b>
5.5.06	15% Participación Utilidades a Trabajadores	5.879,16	99,9997%	
5.5.07	Sobrantes y Faltantes	0,02	0,0003%	
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>608.492,05</b>	<b>95,59%</b>	
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>	<b>28.096,92</b>	<b>4,41%</b>	<b>4,42%</b>
	<b>TOTAL</b>			<b>100%</b>



## LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”

### ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2012

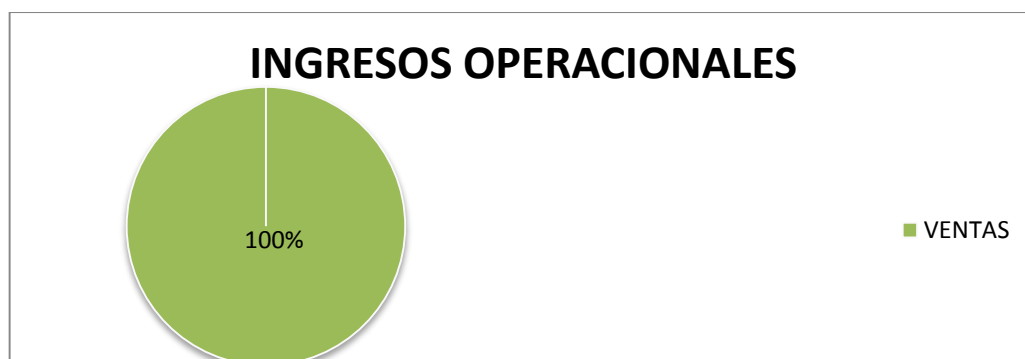
#### INGRESOS

CUADRO Nº 9

INGRESOS OPERACIONALES		
CUENTA	VALOR	%
VENTAS	636518,97	100%
<b>TOTAL</b>	<b>636518,97</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Resultados año 2012 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº 10



Fuente: Estado de Resultados año 2012 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
Elaborado: La Autora

#### INTERPRETACIÓN

Al revisar los Ingresos Operacionales de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” en el período analizado se evidencia que están constituidos única y exclusivamente por la Utilidad Bruta en Ventas que se deduce de las ventas brutas menos el costo de ventas; reflejando el valor de \$

28,026.92 como resultado del Sistema de Comercialización durante el año 2012, por lo que se considera un nivel aceptable dada la competitividad del sector.

## GASTOS Y UTILIDAD

CUADRO N° 10

GASTOS Y UTILIDAD		
GASTOS	VALOR	%
Gastos Operacionales	527.496,89	82,86%
Gastos Administrativos	25.473,5	4,00%
Gasto De Venta	48.697,14	7,65%
Gastos Financieros	945,34	0,15%
Gastos No Operacionales	5.879,18	0,92%
Excedente del Ejercicio	28.096,92	4,42%
<b>TOTAL</b>		<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Resultados año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRAFICO N° 11



Fuente: Estado de Resultados año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## **INTERPRETACIÓN**

Dentro del total de los Gastos que tiene la Lubricadora se puede evidenciar que los gastos que sobre salen son los gastos operacionales con el 82,86% debido al costo de ventas \$527,496.89 equivalentes al 99.62% debido a la adquisición de mercaderías destinadas para la venta las cuales son el sustento principal de la actividad económica de la empresa; seguido de los Gastos administrativos con \$25,453.70 con un porcentaje del 4% por conceptos de remuneraciones mensuales del personal administrativo, y por los servicios básicos. Así también se analiza los gastos de venta con un valor de \$48,697.14 equivalente al 7,65% por conceptos de pago de remuneraciones al personal de venta, fondos de reserva, alimentación al personal de ventas, siendo necesario estos gastos necesarios para el desarrollo de la actividad de la empresa.

El excedente del ejercicio durante este año fue de \$ 28.096,92 debido a la diferencia de los ingresos y gastos.

LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"				
BALANCE GENERAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013				
CODIGO	CUENTAS	TOTAL	RUBRO	GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>Activo Corriente</b>			
1.1.1.01	Caja	1.763,80	0,50%	
1.1.1.02	Bancos	20.319,37	5,81%	
1.1.2	Cuentas Por Cobrar	10.278,50	2,94%	
1.1.4	Inventarios	317.114,36	90,74%	
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>349.476,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>97,48%</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo no Corriente</b>			
1.2.1.01	Muebles y Enseres	2.232,14	32,54%	
1.2.1.03	Equipo de Oficina	625,90	9,12%	
1.2.1.05	Equipo De Computación	3.834,02	55,89%	
1.2.1.07	Vehículos	7.861,61	114,60%	
1.2.1.09	Maquinaria	9.748,84	142,11%	
1.2.1.11	Instalaciones	1.200,95	17,51%	
1.2.1.12	Depreciación Acumulada	- 18.643,16	-271,75%	
	<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>6.860,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,91%</b>
<b>1.3</b>	<b>Otros Activos</b>			
1.3.1.10	Crédito Tributario Impuesto Renta	2.143,62	100,00%	
	<b>Total De Otros Activos</b>	<b>2.143,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,60%</b>
<b>1.4</b>	<b>Activo Diferido</b>			
1.4.02	Seguros y Reaseguros	32,86	100,00%	
	<b>Total Activo Diferido</b>	<b>32,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,01%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>358.512,81</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>			
2.1.1	Cuentas Por Pagar	55.751,74	100%	
2.1.1.01	Proveedores	49.824,27	89,37%	
2.1.1.02	Sueldos por pagar	0,03	0,00005%	
2.1.1.03	IESS por pagar	1.176,58	2,11%	
2.1.1.05	Oblig Trabajadores por Pagar	4.750,86	8,52%	
	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>55.751,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>15,55%</b>
<b>2.2</b>	<b>Pasivo No Corriente</b>			
2.2.1	Documentos Por Pagar	75.967,46	100,00%	
	<b>Total Pasivos no Corriente</b>	<b>75.967,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>21,19%</b>
<b>2.3</b>	<b>Obligaciones Tributarias</b>			
2.3.1	Servicio De Rentas Internas	2.211,52		
2.3.1.02	IVA Por Pagar	1.502,49	67,94%	
2.3.1.03	Retención en la fuente por pagar	689,23	31,17%	
2.3.1.04	Retención IVA por pagar	19,80	0,90%	
	<b>Total De Obligaciones Tributarias</b>	<b>2.211,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,62%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>133.930,72</b>		<b>37,36%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	Capital	30.638,67	13,64%	
<b>3.2</b>	Resultados	174.945,46	77,90%	
	Excedente Del Ejercicio	18.997,96	8,46%	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>224.582,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>62,64%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO</b>	<b>358.512,81</b>		<b>100,00%</b>

**LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”**  
**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO**  
**DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2013**

**GRÁFICO Nº 12**

<b>ESTRUCTURA FINANCIERA AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2013</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES 97,48%</b>	<b>PASIVOS CORRIENTE 15,55%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE 1,91%</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE 21,81%</b>
<b>OTROS ACTIVOS 0,60%</b>	<b>PATRIMONIO 62,64%</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO 0,01%</b>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS 100%</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
 Elaborado: La Autora

### **INTERPRETACIÓN**

La Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” presenta una estructura financiera del año 2013 compuesta de un activo corriente correspondiente al 97,48%; que son aquellos que se convertirán en efectivo en un plazo menor a un año; y, el activo no corriente con un porcentaje del 1,91%; representando los bienes de larga duración que tiene la empresa para realizar sus actividades, en otros activos un 0,52% y activos diferidos con el 0,30%.

El pasivo corriente que corresponde al 15,55% que son las obligaciones que mantiene con terceros a corto plazo; el pasivo no corriente equivalente

al 21,81%; el patrimonio correspondiente al 62,64% en relación al patrimonio.

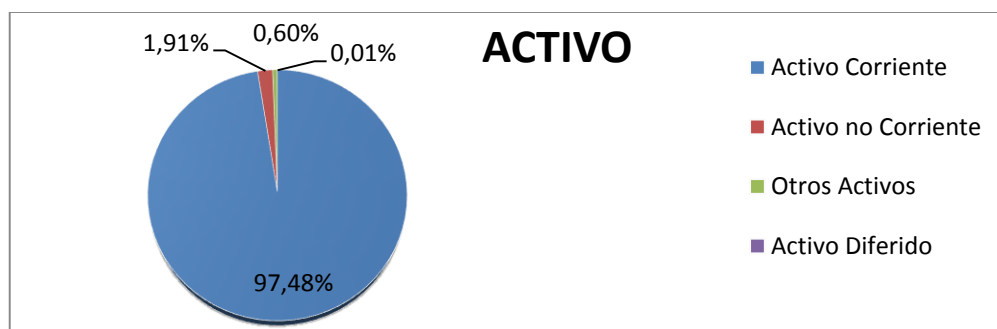
## ACTIVOS

**CUADRO Nº 11**

ACTIVO	VALOR	%
Activo Corriente	349476,03	97,48%
Activo no Corriente	6860,3	1,91%
Otros Activos	2143,62	0,60%
Activo Diferido	32,86	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>358512,81</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO Nº 13**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

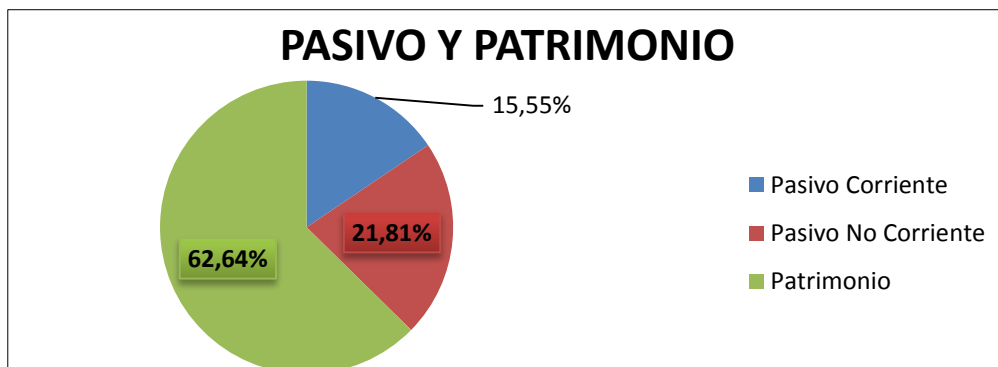
## PASIVO Y PATRIMONIO

**CUADRO Nº 12**

PASIVO Y PATRIMONIO		
CUENTA	VALOR	%
Pasivo Corriente	55.751,74	15,55%
Pasivo No Corriente	78.178,98	21,81%
Patrimonio	224.582,09	62,64%
<b>Pasivo + Patrimonio</b>		<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 14



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

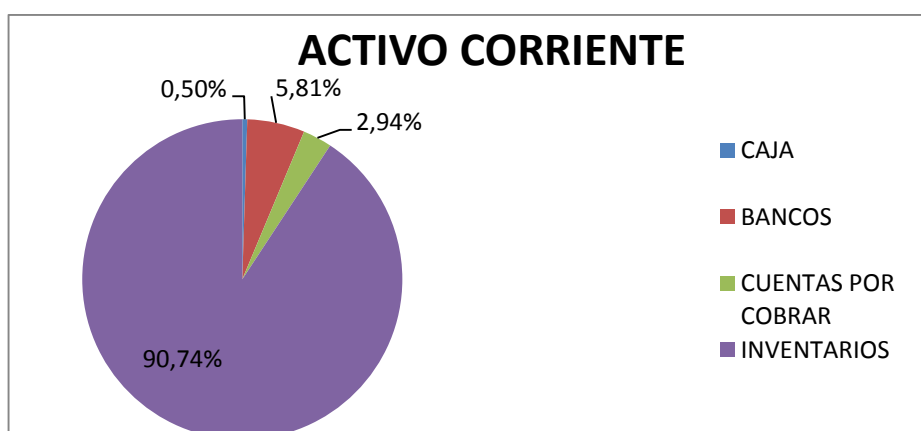
## ACTIVO CORRIENTE

CUADRO N° 13

ACTIVO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	%
CAJA	1.763,80	0,50%
BANCOS	20.319,37	5,81%
CUENTAS POR COBRAR	10.278,50	2,94%
INVENTARIOS	317.114,36	90,74%
<b>TOTAL</b>	<b>349.476,03</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 15



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Una vez efectuado el respectivo análisis de los Activos corrientes durante el ciclo económico 2013 refleja un valor importante dentro de los activos totales con un valor de \$349.476,03 equivalente al 97,485; donde la cuenta más representativa es Inventarios con un valor de \$317,114.36 que representa el 90,74% del total de los activos corrientes es decir que durante el año la Lubricadora a almacenado en Inventarios varios productos disponibles para la venta que permitirán satisfacer las necesidades de los consumidores; la cuenta Bancos tiene un valor de \$20,319.37 que representa el 5.81%..

En las cuentas por cobrar tiene \$10,278.50 que representa el 2,94%, es decir que la empresa esta adoptada medidas de cobro eficientes. En conclusión la empresa si posee liquidez para cubrir sus deudas contraídas con terceras personas a corto plazo.

## ACTIVO NO CORRIENTE

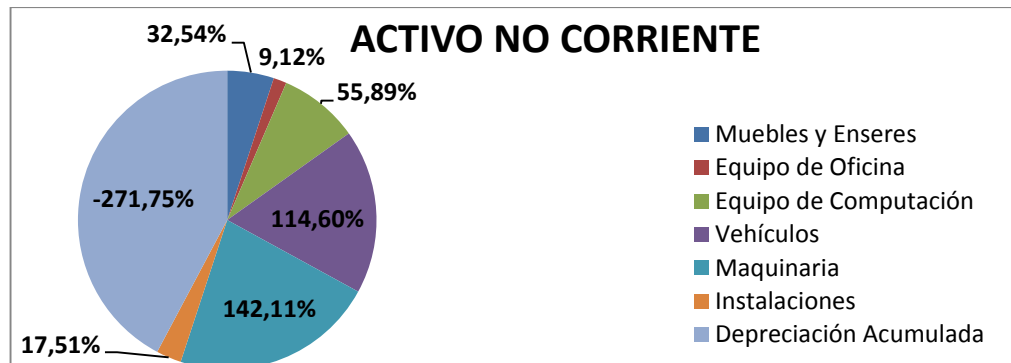
**CUADRO N° 14**

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Muebles y Enseres	2.232,14	32,54%
Equipo de Oficina	625,90	9,12%
Equipo de Computación	3.834,02	55,89%
Vehículos	7.861,61	114,60%
Maquinaria	9.748,84	142,11%
Instalaciones	1.200,95	17,51%
Depreciación Acumulada	- 18.643,16	-271,75%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>6.860,30</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora



GRÁFICO Nº 16



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
 Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Los Activos no corrientes de la Lubricadora en este año son de \$ 6.860,30 con el 1,91% en relación a los activos totales donde sus cuentas más representativas son: depreciaciones acumuladas, maquinaria y vehículo.

Las depreciaciones acumuladas en este año sobre pasan el -271,75% debido al desgaste que van teniendo los diferentes activos no corrientes que posee la empresa para su uso diario; Maquinaria posee total de \$9,748.84 que representa el 142,11%, seguido de Vehículos con \$7,861.61 que representa el 114,60% del activos no corrientes ya que es el medio de transporte con el que se movilizan para hacer las respectivas entregas pendientes que tienen. En conclusión la empresa cuenta con los medios necesarios para llevar acabo su actividad comercial.

## OTROS ACTIVOS

CUADRO Nº 15

OTROS ACTIVOS		
CUENTA	VALOR	% RUBRO
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	2.143,62	100%
<b>TOTAL DE OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.143,62</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRAFICO Nº 17



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Con respecto a los otros activos posee el 0,60% en relación al total de los activos, observando que la empresa posee un valor significativo en crédito tributario renta resultado de sus operaciones comerciales, valor que será utilizado en su próxima obligación tributaria con el estado.

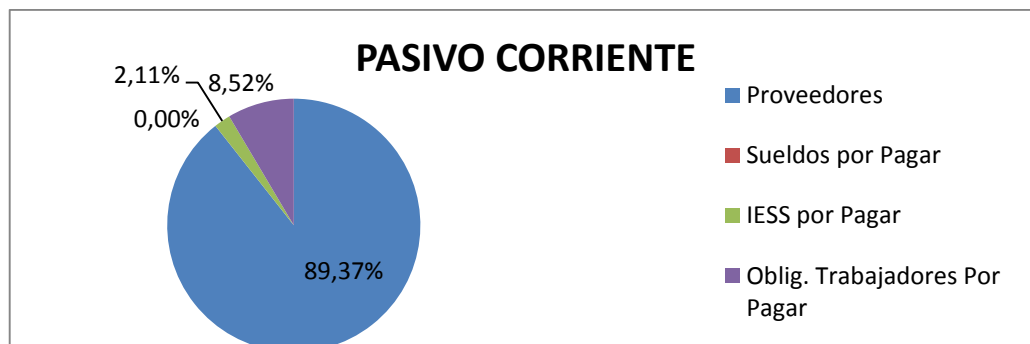
## PASIVO CORRIENTE

CUADRO Nº 16

PASIVO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	%
Proveedores	49.824,27	89,37%
Sueldos por Pagar	0,03	0,00005%
IESS por Pagar	1.176,58	2,11%
Oblig. Trabajadores Por Pagar	4.750,86	8,52%
<b>TOTAL</b>	<b>55.751,74</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº 18



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACION

La Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda" dentro de sus pasivos corrientes tiene la cuenta más significativa que es Proveedores con un valor de \$49,824.27 que representa el 89,37%, debido a que la empresa tiene deudas con terceros a corto plazo no mayores a un año; también Obligaciones a trabajadores por pagar con \$4,750.86 con un porcentaje de 8,52% deudas contraídas por los beneficios que tienen sus trabajadores que deberán ser pagadas en un plazo no mayor a un año. Concluyendo que estas obligaciones a corto plazo no afecta la liquidez de la empresa ya que dichas obligaciones se pueden cubrir con sus ingresos.

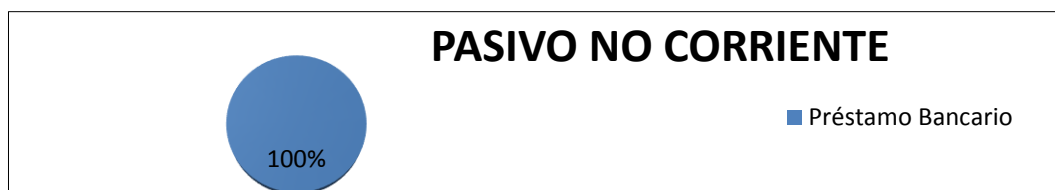
## PASIVO NO CORRIENTE

CUADRO Nº 17

PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTA	VALOR	%
Préstamo Bancario	75.967,46	100%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>78.178,98</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº 19



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### INTERPRETACIÓN

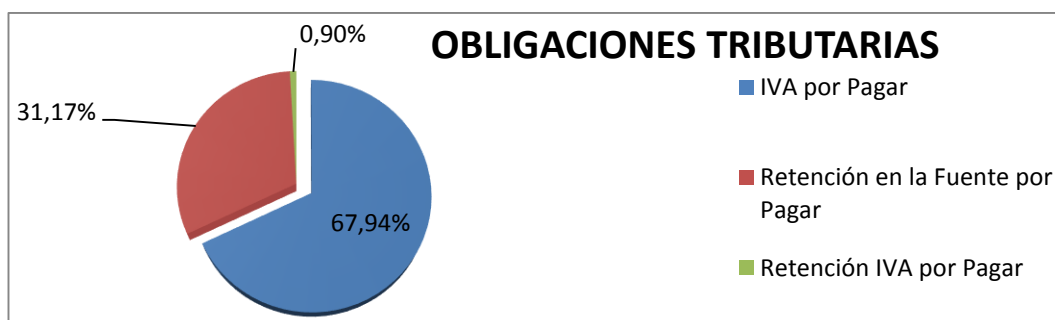
La Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda" dentro de los pasivos no corrientes cuenta con un préstamo bancario adquirido en este año para invertir en mercadería y cubrir parte de las deudas pendientes con sus proveedores.

CUADRO Nº 18

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
CUENTA	VALOR	%
IVA por Pagar	1.502,49	67,94%
Retención en la Fuente por Pagar	689,23	31,17%
Retención IVA por Pagar	19,80	0,90%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>2.211,52</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº 20



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de las obligaciones tributarias posee una deuda con el estado de \$ 2.211,52,99 que representa el 0,62% del total de pasivo; donde la cuenta IVA por pagar es de \$ 1502,49 que representa el 67,94%; Retenciones en la fuente tiene un valor de \$689,23 que representa el 31,17%, debido a las retenciones efectuadas en cada adquisición de mercadería; y retención IVA por pagar con \$19.80 con un porcentaje del 0,90%; valores pendientes que se debe pagar al estado por las diferentes retenciones realizadas en la compra y venta de mercadería que es utilizada para la venta dentro de la empresa.

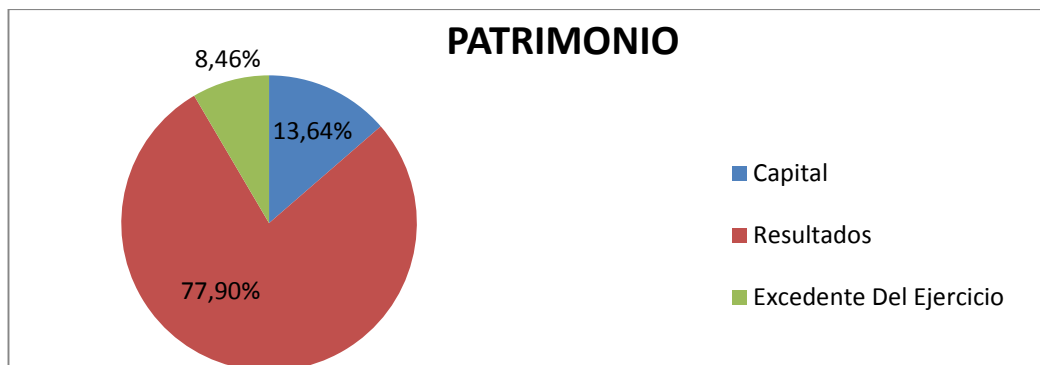
## PATRIMONIO

**CUADRO N° 19**

<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
Capital	30.638,67	13,64%
Resultado	174.945,46	77,90%
Excedente Del Ejercicio	18.997,96	8,46%
<b>TOTAL</b>	<b>224.582,09</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO Nº 21



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### INTERPRETACIÓN

Del análisis realizado al patrimonio de la empresa se observa que la cuenta que más resalta es Utilidad/Perdida de ejercicios anteriores con \$174,945.46 que representa el 77,90%, valores que servirán en un futuro para recapitalizar o seguir invirtiendo para que la Lubricadora siga creciendo y produciendo con mayor rentabilidad; también tenemos el Capital con \$30,638,67 con un porcentaje del 13,64% que representa el capital de trabajo por un valor de \$ 30.638,67 con el 13,64% y por ultimo está el excedente del ejercicio con un valor de \$18,997.96 que representa el 8,46% es decir que durante el ejercicio contable se puede apreciar utilidad significativa resultado del capital y esfuerzo invertido.

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>				
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>				
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4,1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
4.1.1	Ventas	870.633,23	100%	100%
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	870.633,23	100%	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>870.633,23</b>		<b>100%</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>752.613,17</b>	<b>100%</b>	<b>86,44%</b>
5.1.01	Costo de Ventas	750.424,74	99,71%	
5.1.04	Transporte en compras	1.152,00	0,15%	
5.1.05	Gasto de depreciación maquinaria	861,08	0,11%	
5.1.06	Suministros Operacionales	8,68	0,001153%	
5.1.07	Combustible Maquinaria y Vehículos	166,67	0,02%	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>84.525,87</b>	<b>100%</b>	<b>9,71%</b>
5.2.01	Remuneración Mensual Unificada	53.900,62	63,77%	
5.2.02	Décimo Tercer Sueldo	4.165,59	4,93%	
5.2.03	Décimo Cuarto Sueldo	2.954,03	3,49%	
5.2.04	Aporte Patronal	6.931,68	8,20%	
5.2.05	Fondos de Reserva	3.634,12	4,30%	
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	296,36	0,35%	
5.2.09	Impuestos contribuciones otros	5.738,15	6,79%	
5.2.13	Honorarios profesionales	2.149,00	2,54%	
5.2.17	Suministros de oficina	810,00	0,96%	
5.2.19	Gastos seguros y reaseguros	2.453,53	2,90%	
5.2.22	Cuentas incobrables	1.486,79	1,76%	
5.2.23	Cuotas Aportes Afiliaciones	15,00	0,018%	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>6.465,06</b>	<b>100%</b>	<b>0,74%</b>
5.3.09	Promoción Publicidad propaganda	928,06	14,36%	
5.3.13	Servicios Básicos Ventas	2.050,67	31,72%	
5.3.16	Gasto Seguridad y Monitoreo	282,00	4,36%	
5.3.17	Uniformes y Protección Personal	24,12	0,37%	
5.3.18	Servicios Informáticos	30,00	0,46%	
5.3.19	Comisión en Ventas Empleados	3.150,21	48,73%	
<b>5.4</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.485,94</b>	<b>100%</b>	<b>0,40%</b>
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	2.988,02	86%	
5.4.02	Comisiones Bancarias	497,92	14%	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>4.545,94</b>	<b>100%</b>	<b>0,52%</b>
5.5.06	15% Participación Utilidades a Trabajadores	4.365,20	96,04%	
5.5.07	Sobrantes y Faltantes	0,06	0,0013%	
5.5.08	IVA que se Carga a Gasto	179,98	3,96%	
	<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>851.635,98</b>	<b>97,82%</b>	
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>	<b>18.997,96</b>	<b>2,18%</b>	<b>2,18%</b>
	<b>TOTAL</b>			<b>100,00%</b>

**LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”**  
**ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2013**

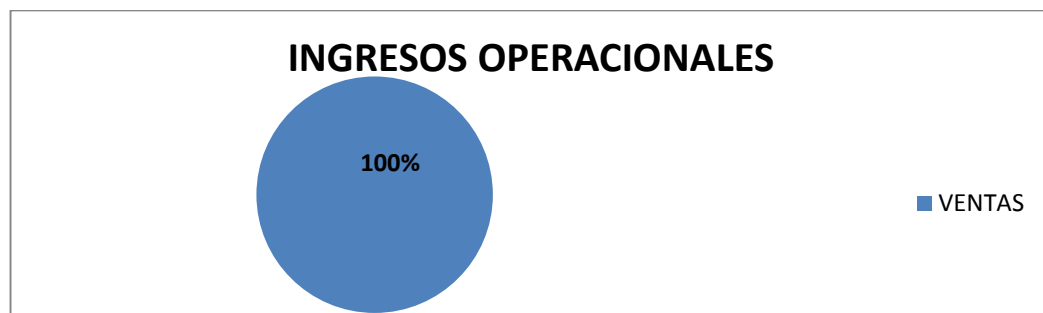
**INGRESOS**

**CUADRO N° 20**

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>%</b>
VENTAS	870633,23	100%
<b>TOTAL</b>	<b>870633,23</b>	<b>100%</b>

Fuente: Estado de Resultados año 2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
 Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 22**



Fuente: Estado de Resultados año 2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
 Elaborado: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

Los Ingresos Operacionales de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” en el período 2013 están constituido únicamente por las ventas con el valor de \$ 870.633,23 que representa el 100% de sus ingresos, el mismo que relativamente alcanza para cubrir todos sus desembolsos en los que incurre la misma y a la misma vez obtiene una utilidad.



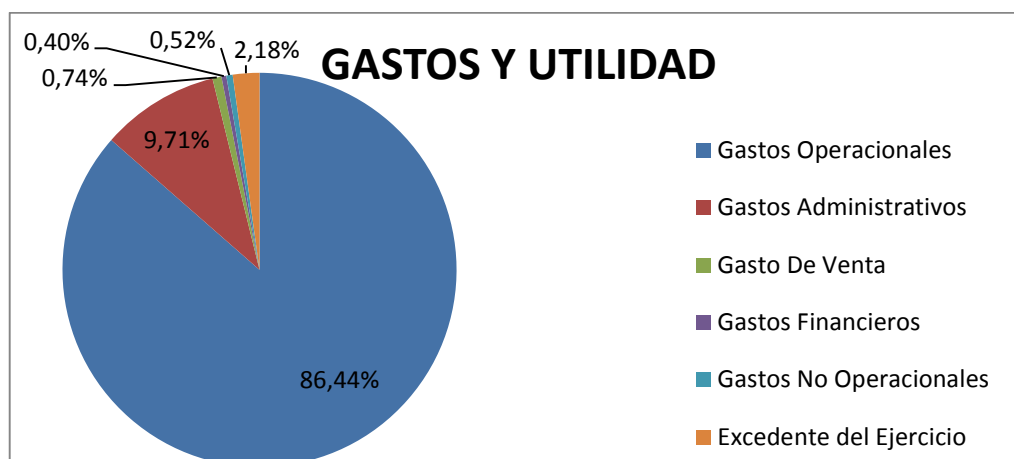
## GASTOS Y UTILIDAD

CUADRO N° 21

GASTOS Y UTILIDAD		
CUENTAS	VALOR	%
Gastos Operacionales	752.613,17	86,44%
Gastos Administrativos	84.525,87	9,71%
Gasto De Venta	6.465,06	0,74%
Gastos Financieros	3.485,94	0,40%
Gastos No Operacionales	4.545,23	0,52%
Excedente del Ejercicio	18.997,96	2,18%
<b>TOTAL</b>		<b>100,00%</b>

Fuente: Estado de Resultados año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRAFICO N° 23



Fuente: Estado de Resultados año 2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro del total de los Gastos que tiene la Lubricadora se puede evidenciar que los gastos que sobre salen son los gastos operacionales con el 86,44% debido al costo de ventas \$750.424,74 debido a la adquisición de mercaderías destinadas para la venta las cuales son el sustento principal de la actividad económica de la empresa; seguido de los Gastos

administrativos con \$84.525,87 con un porcentaje del 9,71% por conceptos de remuneraciones mensuales del personal, aporte patronal y fondos de reserva,. Así también se analiza los gastos de venta con un valor de \$6.465,06 equivalente al 0,74% por conceptos de promociones y publicidad realizadas, que ayudara a la Lubricadora sea más conocida y por ende aumente su clientela.

En lo Gastos Financieros con \$ 3.485,94 que equivale a 0,40% del total de Gatos debido a los interés y comisiones bancaria que adquirido la empresa para el desarrollo de sus actividades. Gastos no Operacionales con \$4.545,94 con un porcentaje de 0,52%, por la participación de utilidades a los trabajadores e IVA en gastos por lo que la empresa da cumplimiento con sus obligaciones.

El excedente del ejercicio durante este año fue de \$ 18.997,96 debido a la diferencia de los ingresos y gastos.

LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA ANALISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL AÑO 2012 – 2013						
CODIGO	CUENTAS	2013	2012	DIFERENCIA	%	RAZON
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1</b>	<b>Activo Corriente</b>					
1.1.01	Caja	1.763,80	6.758,56	(4.994,76)	-73,90%	0,26
1.1.02	Bancos	20.319,37	29.941,39	(9.622,02)	-32,14%	0,68
1.1.2	Cuentas por cobrar	10.278,50	16.865,86	(6.587,36)	-39,06%	0,61
1.1.4	Inventarios	317.114,36	329.454,31	(12.339,95)	-3,75%	0,96
	<b>Total Activo Corriente</b>	<b>349.476,03</b>	<b>383.020,12</b>	<b>(33.544,09)</b>	<b>-8,76%</b>	<b>0,91</b>
<b>1.2</b>	<b>Activo no Corriente</b>					
1.2.1.01	Muebles y enseres	2.232,14	2.232,14	-	0,00%	1,00
1.2.1.03	Equipo de oficina	625,90	625,90	-	0,00%	1,00
1.2.1.05	Equipo de computación	3.834,02	3.834,02	-	0,00%	1,00
1.2.1.07	Vehículos	7.861,61	7.861,61	-	0,00%	1,00
1.2.1.09	Maquinaria	9.748,84	8.512,92	1.235,92	14,52%	1,15
1.2.1.11	Instalaciones	1.200,95	1.200,95	-	0,00%	1,00
1.2.1.12	Depreciación acum. activos fijos	(18.643,16)	(16.764,84)	(1.878,32)	11,20%	1,11
	<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>6.860,30</b>	<b>7.502,70</b>	<b>(642,40)</b>	<b>-8,56%</b>	<b>0,91</b>
<b>1.3</b>	<b>Otros Activos</b>					
1,3.1.02	Crédito tributario IVA	0	884,62	(884,62)	-100,00%	-
1.3.1.10	Crédito Tributario Impuesto renta	2.143,62	1.171,29	972,33	83,01%	1,83
	<b>Total De Otros Activos</b>	<b>2.143,62</b>	<b>2.055,91</b>	<b>87,71</b>	<b>4,27%</b>	<b>1,04</b>
<b>1.4</b>	<b>Activo Diferido</b>					
1.4.02	Seguros y Reaseguros	32,86	1.172,00	(1.139,14)	-97,20%	0,03
	<b>Total Activo Diferido</b>	<b>32,86</b>	<b>1.172,00</b>	<b>(1.139,14)</b>	<b>-97,20%</b>	<b>0,03</b>
	<b>Total Activos</b>	<b>358.512,81</b>	<b>393.750,73</b>	<b>(35.237,92)</b>	<b>-8,95%</b>	<b>0,91</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>					
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>					
<b>2.1.1</b>	<b>Cuentas por pagar</b>	<b>55.751,74</b>	<b>159.234,27</b>	<b>(103.482,53)</b>	<b>-64,99%</b>	<b>0,35</b>
2.1.1.01	Proveedores	49.824,27	149.927,79	(100.103,52)	-66,77%	0,33
2.1.1.02	Sueldos por pagar	0,03	2.808,73	(2.808,70)	(100,00%)	0,00
2.1.1.03	IESS por pagar	1.176,58	618,60	557,98	90,20%	1,90
2.1.1.05	Oblig Trabajadores por Pagar	4.750,86	5.879,15	(1.128,29)	-19,19%	0,81
	<b>Total De Pasivo Corriente</b>	<b>55.751,74</b>	<b>159.234,27</b>	<b>(103.482,53)</b>	<b>-64,99%</b>	<b>0,35</b>
<b>2.2</b>	<b>Pasivo No Corriente</b>					
<b>2.2.1</b>	<b>Documentos por pagar</b>	<b>75.967,46</b>	<b>-</b>	<b>75.967,46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total De Pasivo No Corriente</b>	<b>75.967,46</b>	<b>-</b>	<b>75.967,46</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
<b>2.3</b>	<b>Obligaciones Tributarias</b>					
2.3.1.02	IVA Por Pagar	1.502,49	-	1.502,49	-	-
2.3.1.03	Retención en la fuente por pagar	689,23	608,14	81,09	13,33%	1,13
2.3.1.04	Retención IVA por pagar	19,80	251,85	(232,05)	-92,14%	0,08
	<b>Total Obligaciones Tributarias</b>	<b>2.211,52</b>	<b>859,99</b>	<b>1.351,53</b>	<b>157,16%</b>	<b>2,57</b>
	<b>Total Pasivos</b>	<b>133.930,72</b>	<b>160.094,26</b>	<b>(26.163,54)</b>	<b>-16,34%</b>	<b>0,84</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3.1</b>	<b>Capital</b>	<b>30.638,67</b>	<b>30.638,67</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
<b>3.2</b>	<b>Resultados</b>	<b>174.945,46</b>	<b>174.990,88</b>	<b>(45,42)</b>	<b>-0,03%</b>	<b>1,00</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Utilidad/pérdida ejercicio anterior</b>	<b>174.945,46</b>	<b>174.990,88</b>	<b>(45,42)</b>	<b>-0,03%</b>	<b>1,00</b>
	Excedente del ejercicio	18.997,96	28.026,92	(9.028,96)	-32,22%	0,68
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>224.582,09</b>	<b>233.656,47</b>	<b>(9.074,38)</b>	<b>-3,88%</b>	<b>0,96</b>
	<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>	<b>358.512,81</b>	<b>393.750,73</b>	<b>(35.237,92)</b>	<b>-8,95%</b>	<b>0,91</b>

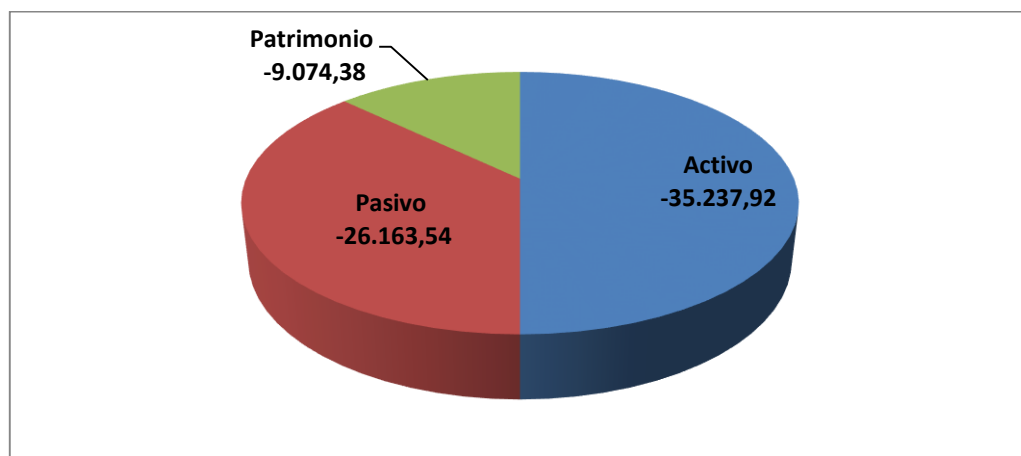
**ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”  
AÑOS COMPARATIVOS 2012 – 2013**

**CUADRO Nº 22**

CUENTA	PERIODO		AUMENTO	%
	2013	2012	O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Activo	358.512,81	393.750,73	(35.237,92)	-8,95%
Pasivo	133.930,72	160.094,26	(26.163,54)	-16,34%
Patrimonio	224.582,09	233.656,47	(9.074,38)	-3,88%

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO Nº 24**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
Elaborado: La Autora

**INTERPRETACIÓN:**

La Estructura Financiera, presenta para el año 2013 una disminución en sus Activos de - 8,95%, con relación al 2012, en los Pasivos una disminución del-16,34%; y en el Patrimonio una disminución de -3,88% estos

resultados son producto de las actividades obtenidas durante el año del ejercicio.

## ACTIVOS

### ACTIVO CORRIENTE

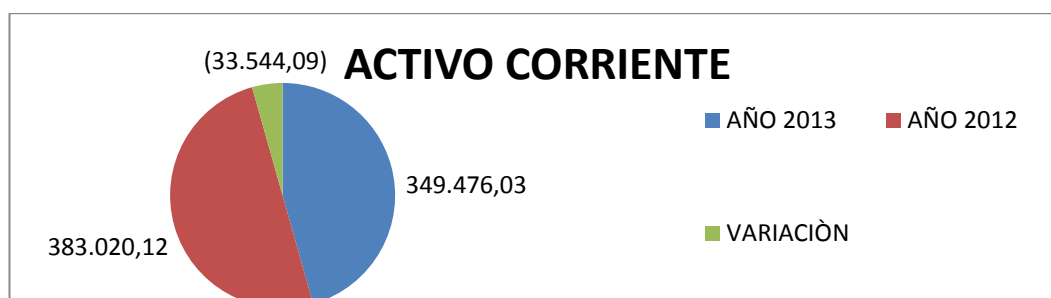
**CUADRO Nº 23**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	349.476,03	-33.544,09	-8,76%	0,91
2012	383.020,12			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

**GRÁFICO Nº 25**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"

Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro del Activo corriente de la empresa se puede observar que en el año 2013 ha tenido una disminución de \$-33,544.09 equivalente al -8,76% con una razón del 0,91 veces menos que el año anterior, por lo que es necesario comparar la cuenta: caja y cuentas por cobrar, de esta forma determinaremos las principales causas de variación.

La cuenta caja en el año 2012 tiene un valor de \$6.758,56 y en el año 2013 disminuyó a 1.763,80 debido a que se disminuyeron las ventas en efectivo y también por los depósitos realizados dentro de las 24 horas. La cuenta, cuentas por cobrar en el 2012 fue de \$ 16.865,86 y en el 2013 de \$ 10.278,50 con una disminución de \$ -6.587,36 debido a las políticas eficientes de cobro aplicadas en los créditos otorgados a sus clientes.

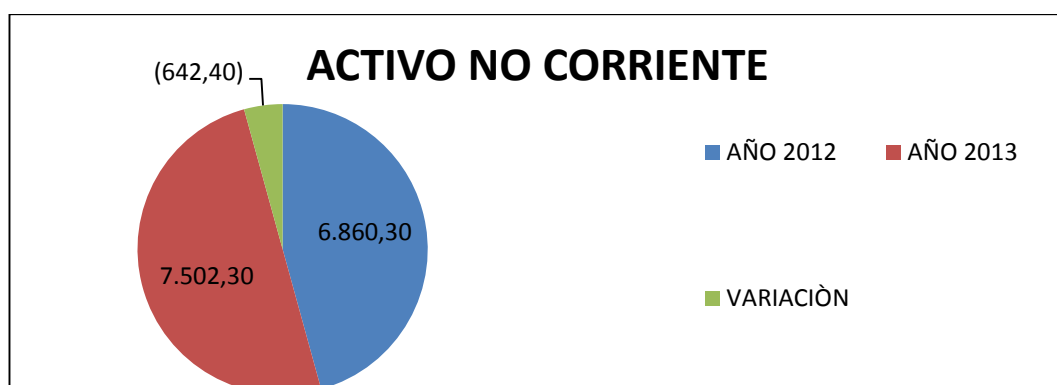
## ACTIVO NO CORRIENTE

**CUADRO N° 24**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	6.860,30	-642,40	-8,56%	0,91
2012	7.502,30			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 26**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Al analizar el Activo no Corriente se puede evidenciar una disminución de los valores totales del año 2013 respecto al 2012, observándose una diferencia de \$ -642.40 equivalente al -8,56% con una razón del 0,91 veces menos que el año anterior, generada específicamente por el aumento de las depreciaciones, desgaste que de sufres sus activos.

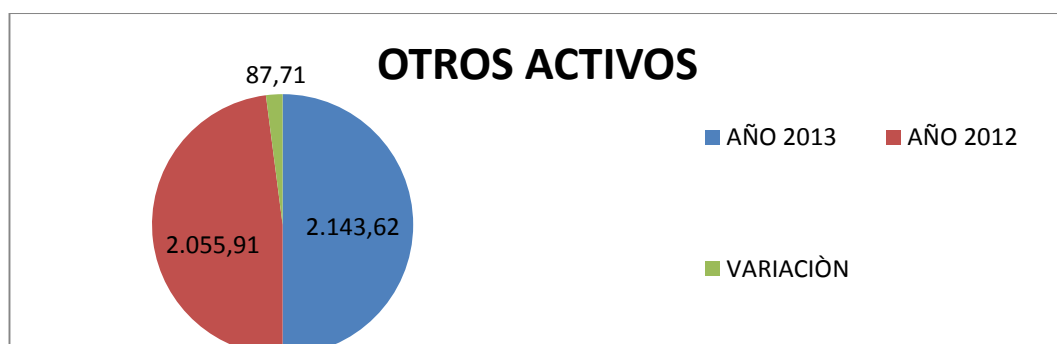
## OTROS ACTIVOS

**CUADRO N° 25**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	2.143,62	87,71	4,27%	1,04
2012	2.055,91			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 27**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Se puede observar que en el año 2013 tiene \$2,143.62 y en el año 2012 fue de \$2,055.91 con un aumento de \$87.71 valor obtenido como crédito en el pago del anticipo a la renta realizado cada año por la empresa en el cumplimiento de sus obligaciones con el estado.

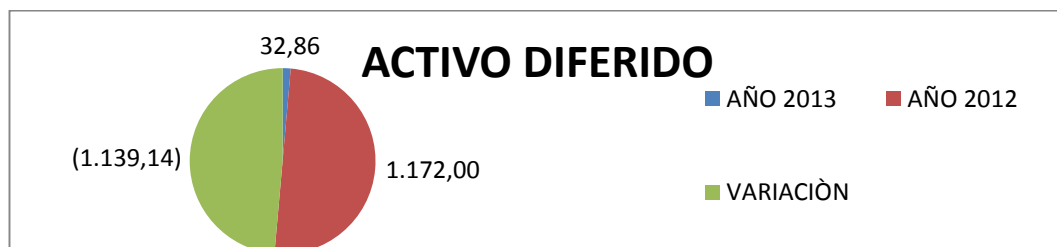
## ACTIVO DIFERIDO

**CUADRO Nº 26**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	32,86	(1.139,14)	-97,20%	0,03
2012	1.172,00			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO Nº 28**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

En el 2013 tiene \$32.86 en relación con el año 2012 que fue de 1,172.00 con una disminución de \$-1,139.14 es decir disminuyó un valor muy



significativo en Seguros y Reaseguros, por lo que al sufrir un inconveniente la empresa no cuenta con un seguro que lo respalde.

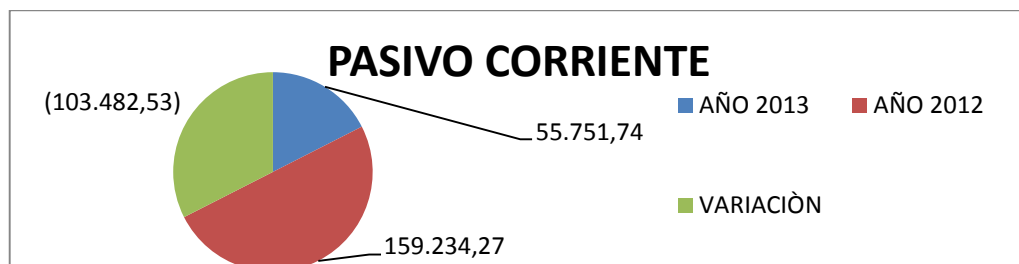
## PASIVO CORRIENTE

**CUADRO N° 27**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	55.751,74	(103.482,53)	-64,99%	0,35
2012	159.234,27			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 29**



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

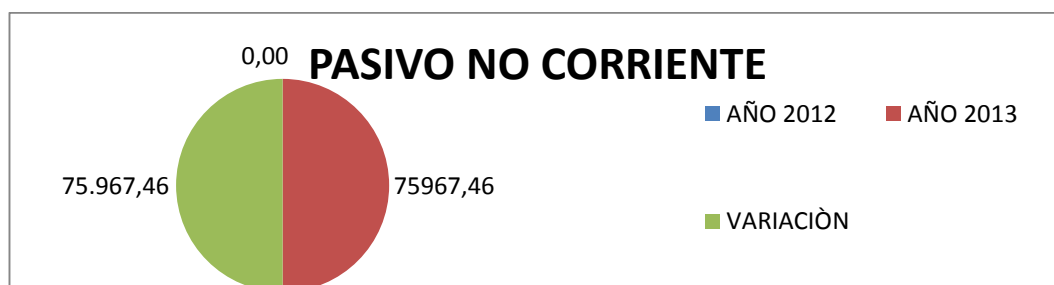
## INTERPRETACIÓN

Al observar el Pasivo corriente de la Lubricadora en el año 2013 es de \$55,751.74 y en el 2012 fue de \$159,234.27 con una variación importante de -103,482.53 con una razón de 0,35; debido a que durante el año 2013 se ha pagado mayor parte de las deudas con los proveedores, valor que se pagó con el crédito e ingresos obtenido en este año.

**PASIVO NO CORRIENTE:****CUADRO N° 28**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	75967,46	75967,46	100%	-
2012	0			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 30**

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**INTERPRETACIÓN**

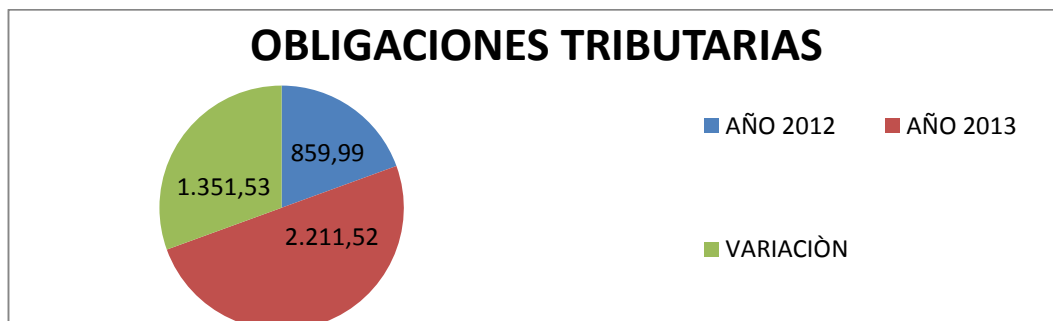
Dentro de los Pasivos no corrientes la empresa en el 2013 tiene \$ 75.967,46 y el 2012 no posee valor alguno. Un préstamo bancario adquirido en el año 2013 fue para invertir en mercadería y cubrir deudas pendientes con sus proveedores y deberá ir saldándolo mediante mensualidades establecidas con el Banco.

**OBLIGACIONES TRIBUARIAS:****CUADRO N° 29**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	2.211,52	1.351,53	157,16%	2,57
2012	859,99			

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## GRÁFICO Nº 31



**Fuente:** Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
**Elaborado:** La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de las obligaciones tributarias en el 2013 tiene \$2.211,52 y en 2012 \$859,99 con un incremento de \$ 1.351,53 y una razón de 2,57 veces; deuda contraída con el estado por el IVA en ventas y Retenciones efectuadas por adquisición de mercadería; valores que se debe pagar al estado por las transacciones realizadas en compra y venta de mercadería que es utilizada para la venta dentro de la empresa.

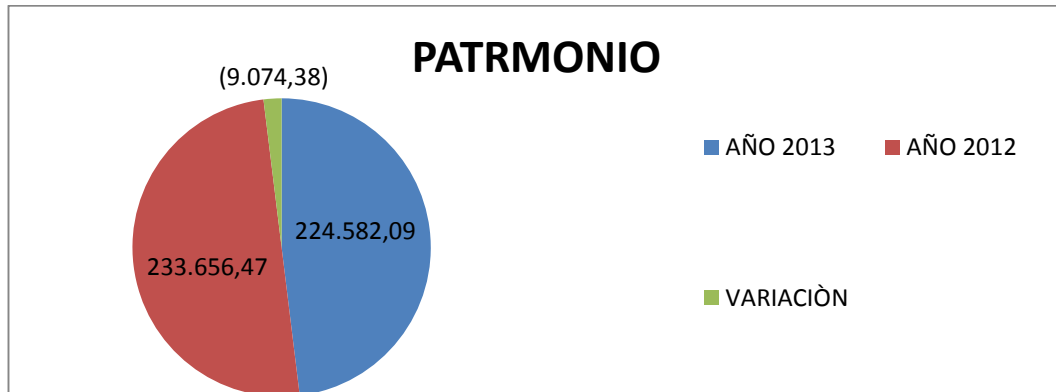
## PATRIMONIO:

## CUADRO Nº 30

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	224.582,09	(9.074,38)	-32,22%	0,68
2012	233.656,47			

**Fuente:** Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
**Elaborado:** La Autora

GRÁFICO Nº 32



**Fuente:** Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
**Elaborado:** La Autora

### INTERPRETACIÓN:

Dentro del Patrimonio se observa que existe una disminución de \$9,074.38 equivalente al 4.04% debido a que el Excedente del ejercicio durante el año 2013 con un valor de \$18,997.96 fue inferior a la del ejercicio fiscal 2012 que presenta la cifra de \$28,026.92 . Es decir que durante este año hubo una disminución patrimonial que si no es corregida a tiempo puede llegar a afectar el Patrimonio con el tiempo de la Lubricadora.

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>						
<b>ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>						
<b>AL 31 DE DICIEMBRE AÑO 2012 – 2013</b>						
<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>DIFERENCIA</b>	<b>%</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>4.1</b>	<b>Ingresos Operacionales</b>					
4.1.1	Ventas	870.633,23	636.518,97	234.114,26	36,78	1,37
	<b>Total Ingresos</b>	<b>870.633,23</b>	<b>636.518,97</b>	<b>234.114,26</b>	<b>36,78</b>	<b>1,37</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>					
<b>5.1</b>	<b>Gastos Operacionales</b>	<b>752.613,17</b>	<b>527.496,89</b>	<b>225.116,28</b>	<b>42,68</b>	<b>1,43</b>
5.1.01	Costo de Ventas	750.424,74	525.470,50	224.954,24	42,81	1,43
5.1.04	Transporte en compras	1.152,00	391,30	760,70	194,40	2,94
5.1.05	Gasto de depreciación maquinaria	861,08	768,38	92,70	12,06	1,12
5.1.06	Suministros Operacionales	8,68	476,01	(467,33)	-98,18	0,02
5.1.07	Combustible Maquinaria y Vehículos	166,67	390,70	(224,03)	-57,34	0,43
<b>5.2</b>	<b>Gastos Administrativos</b>	<b>84.525,87</b>	<b>25.473,50</b>	<b>59.052,37</b>	<b>231,82</b>	<b>3,32</b>
5.2.01	Remuneración Mensual Unificada	53.900,62	10.543,32	43.357,30	411,23	5,11
5.2.02	Décimo Tercer Sueldo	4.165,59	270,20	3.895,39	1441,67	15,42
5.2.03	Décimo Cuarto Sueldo	2.954,03		2.954,03	100,00	
5.2.04	Aporte Patronal	6.931,68		6.931,68	100,00	
5.2.05	Fondo de Reserva	3.634,12		3.634,12	100,00	
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	296,36		296,36	100,00	
5.2.08	Servicios básicos	-	1.546,25	(1.546,25)	-100,00	-
5.2.09	Impuestos contribuciones otros	5.738,15	5.288,33	449,82	8,51	1,09
5.2.13	Honorarios profesionales	2.149,00	1.787,00	362,00	20,26	1,20
5.2.17	Suministros de oficina	810,00	468,25	341,75	72,98	1,73
5.2.19	Gastos seguros y reaseguros	2.453,53		2.453,53	100,00	
5.2.22	Cuentas incobrables	1.486,79	5.570,15	(4.083,36)	-73,31	0,27
5.2.23	Cuotas Aportes Afiliados	15,00	-	15,00		
<b>5.3</b>	<b>Gastos De Venta</b>	<b>6.465,06</b>	<b>48.697,14</b>	<b>(42.232,08)</b>	<b>-86,72</b>	<b>0,13</b>
5.3.01	Remuneración Mensual Unificada	-	27.938,54	(27.938,54)	-100,00	-
5.3.02	Décimo Tercer Sueldo	-	3.397,89	(3.397,89)	-100,00	-
5.3.03	Décimo Cuarto Sueldo	-	3.390,45	(3.390,45)	-100,00	-
5.3.04	Aporte Patronal	-	4.675,57	(4.675,57)	-100,00	-
5.3.05	Fondos de Reserva	-	2.422,95	(2.422,95)	-100,00	-
5.3.09	Promoción Publicidad Propaganda	928,06	-	928,06	100,00	
5.3.12	Suministros de Venta	-	65,17	(65,17)	-100,00	-
5.3.13	Servicios Básicos Ventas	2.050,67	1.000,70	1.049,97	104,92	2,05
5.3.14	Alimentación al Personal Ventas	-	2.988,00	(2.988,00)	-100,00	-
5.3.15	Gastos Seguros y Reaseguros	-	2.555,87	(2.555,87)	-100,00	-
5.3.16	Gasto Seguridad y Monitoreo	282,00	262,00	20,00	7,63	1,08
5.3.17	Uniformes y protección personal	24,12	-	24,12		
5.3.18	Servicios informáticos	30,00	-	30,00		
5.3.19	Comisión en ventas empleados	3.150,21	-	3.150,21		
<b>5.4</b>	<b>Gastos Financieros</b>	<b>3.485,94</b>	<b>945,34</b>	<b>2.540,60</b>	<b>268,75</b>	<b>3,69</b>
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	2.988,02	945,34	2.042,68	216,08	3,16
<b>5.4.02</b>	<b>Comisiones bancarias</b>	<b>497,92</b>	<b></b>	<b>497,92</b>	<b></b>	<b></b>
<b>5.5</b>	<b>Gastos no Operacionales</b>	<b>4.545,94</b>	<b>5.879,18</b>	<b>(1.333,24)</b>	<b>-22,68</b>	<b>0,77</b>
5.5.06	15% Participación Utilidades a Trabajadores	4.365,20	5.879,16	(1.513,96)	-25,75	0,74
5.5.07	Sobrantes y Faltantes	0,06	0,02	0,04	200,00	3,00
	IVA que se carga a gastos	179,98		179,98		
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>851.635,98</b>	<b>608.492,05</b>	<b>243.143,93</b>	<b>39,96</b>	<b>1,40</b>
	<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>	<b>18.997,96</b>	<b>28.096,92</b>	<b>(9.098,96)</b>	<b>-32,38</b>	<b>0,68</b>

**ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LA  
LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”  
AÑOS COMPARATIVOS 2012 – 2013**

**CUADRO Nº 31**

CUENTA	PERIODO		AUMENTO	%
	2013	2012	O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Ingresos	870.633,23	636.518,97	234.114,26	36,78%
Gastos	851.635,98	608.492,05	243.143,93	39,96%
Excedente Ejercicio	18.997,96	28.096,92	(9.098,96)	-32,38%

**GRÁFICO Nº 33**



**Fuente:** Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
**Elaborado:** La Autora

### INTERPRETACIÓN

La lubricadora y Lavadora la Esmeralda en lo referente a los ingresos en el año 2012 y 2013 obtuvo un aumento del 36,78%, debido a que las ventas crecieron de manera significativa en el 2013.

En lo referente a los Gastos se obtuvo un incremento del 39,96%; debido a que los gastos operacionales, Administrativo y Financieros han incrementado, lo que quiere decir que la lubricadora está gastando más en el desarrollo de sus actividades.

El resultado del año 2013 al 2012 se obtuvo una disminución de -32,38% que es un valor inferior con respecto al año anterior esto se debe a que la lubricadora ha gastado más en el año 2013 por lo que se obtuvo menos utilidad.

## INGRESOS

**CUADRO N° 32**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	870.633,23	234.115	36,78%	1,37
2012	636.518,23			

Fuente: Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 34**



Fuente: Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Dentro de los Ingresos se observa un incremento significativo durante el año 2013 de \$870,633.23 mientras que en el año 2012 fue de 636,518.23

con una diferencia de \$234.115,00 esto se debe a que durante el año 2013 se realizó un mayor número de ventas por lo que sus ingresos fueron mayores es decir que el inventario roto de una manera más rápida ayudando a aumentar el porcentaje de las ventas de la empresa.

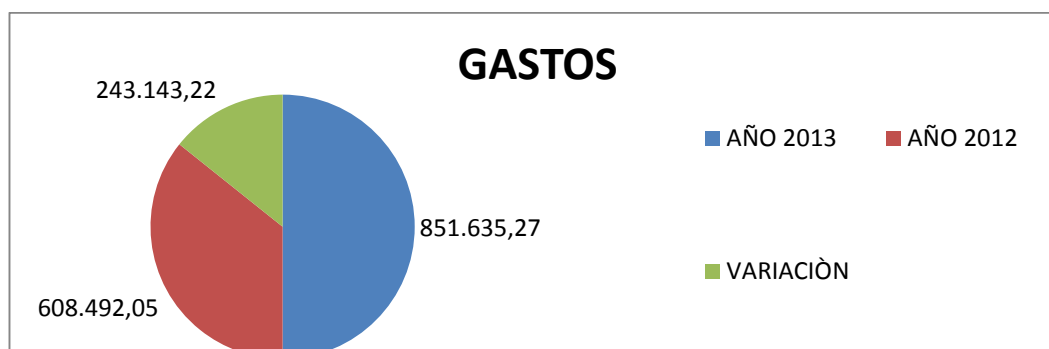
## GASTOS

**CUADRO Nº 33**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	851.635,27	243.143,22	39,96%	1,4
2012	608.492,05			

Fuente: Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO Nº 35**



Fuente: Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN:

Se puede observar que durante el año 2013 en el rubro de Gastos existe un aumento muy considerable de \$851,635.27 en relación con el año 2012 de \$608.492,05 y una variación de \$243.143,22 debido a que se ha tenido que realizar gastos en publicidad y propaganda con un valor de \$928,06 y de esta manera dar a conocer al público sobre lo que ofrece la Lubricadora, también debido a los Servicios Básicos de \$5.537,00 en el 2013 mientras



que en el 2012 fue de \$1.000,70 con una variación de \$4.536,30; una cuenta que también sobresale es la comisión en ventas a empleados que durante el 2013 es de \$ 3,150.21 ya que en este año se incorporó a un agente vendedor.

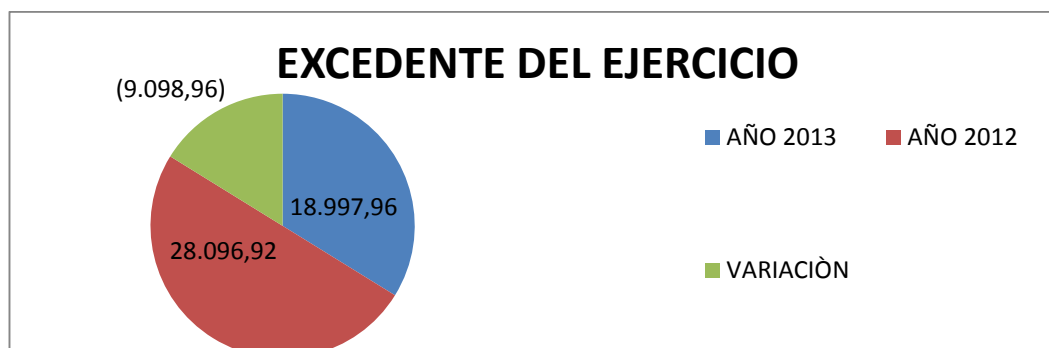
## EXCEDENTE DEL EJERCICIO

**CUADRO N° 34**

AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%	RAZON
2013	18.997,96	(9.098,96)	-32,38%	0,68
2012	28.096,92			

Fuente: Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 36**



Fuente: Estado de Resultados año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## Interpretación

Al finalizar el año 2013 la lubricadora presenta una disminución del 9.098,96 que representa el -32,38%, debido que ese año se incrementaron gastos administrativos y financieros por lo tanto la utilidad ha tenido un valor menor.

## LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”

### APLICACIÓN DE LOS INDICADORES PERIODOS 2012 - 2013

#### 1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

- Capital de trabajo

#### CUADRO N° 35

*CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE*

*CAPITAL DE TRABAJO 2012 = 383.020,12 - 159.234,27 = \$223.785,85*

*CAPITAL DE TRABAJO 2013 = 349.476,03 - 55.751,74 = \$293.724,29*

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
Elaborado: La Autora

#### GRÁFICO N 37



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”  
Elaborado: La Autora

#### INTERPRETACIÓN

Mediante la aplicación de este indicador permitió conocer, el capital que cuenta la lubricadora y lavadora “LA ESMERALDA” lo que se indica que al finalizar el año 2012 obtuvo un valor de \$223.785,85 mientras que en el 2013 cuenta con \$293.724,29 dando un excedente de \$69.938,44 lo que

demuestra que tiene suficientes recursos para cancelar sus obligaciones a tiempo y seguir con sus actividades.

- **Liquidez Corriente**

**CUADRO N° 36**

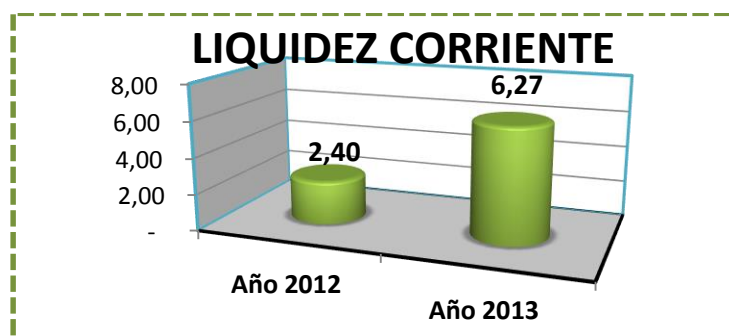
$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE 2012} = \frac{383.020,12}{159.234,27} = \$2,40$$

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE 2013} = \frac{349.476,03}{55.751,74} = \$6,27$$

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**GRÁFICO N° 38**



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer la capacidad en efectivo que tiene la lubricadora y lavadora "LA ESMERALDA" para cubrir sus obligaciones a corto plazo, de acuerdo a los resultados obtenidos se demuestra que tiene

una liquidez corriente de **\$2.40** para el año 2012 lo que significa que cuenta con **\$2,40** centavos de sus activos corrientes para pagar sus deudas, mientras que para el año 2013 tuvo una liquidez de **\$6.27**, lo que significa que por cada dólar que adeuda a corto plazo se puede cubrir con estos valores, debido que sus pasivos se disminuyen con un valor de **\$ 55.751,74** en comparación con el 2012 que son de **\$159.234,24** de pasivos corrientes esto implica que la Lubricadora obtuvo una buena liquidez financiera.

- **Prueba Ácida**

**CUADRO N° 37**

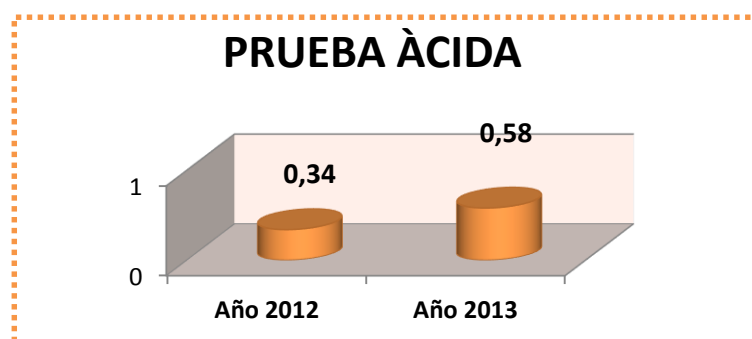
$$PRUEBA \grave{A}CIDA = \frac{ACTIVO \text{ CORRIENTE} - INVENTARIO}{PASIVO \text{ CORRIENTE}}$$

$$PRUEBA \grave{A}CIDA \text{ 2012} = \frac{383.020,12 - 329.454,31}{159.234,27} = \$0,34$$

$$PRUEBA \grave{A}CIDA \text{ 2013} = \frac{349.476,03 - 317.114,36}{55.751,74} = \$0,58$$

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

**CUADRO N° 39**



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, de acuerdo a los resultados obtenidos tiene una prueba Acida en el año 2012 de **\$0.38** centavos, lo que indica que la empresa no llega ni a \$ 1.00 dólar , mientras en el año 2013 tiene un incremento de **\$0,58** centavos, por lo tanto se puede evidenciar en el 2012 no se tuvo liquidez suficiente para cubrir con sus deudas pendientes, corriendo el riesgo de caer en morosidad, por lo que se ve en la necesidad de vender sus inventarios obligatoriamente para cubrir con sus pasivos corrientes.

## 2. ÍNDICES DE ACTIVIDAD

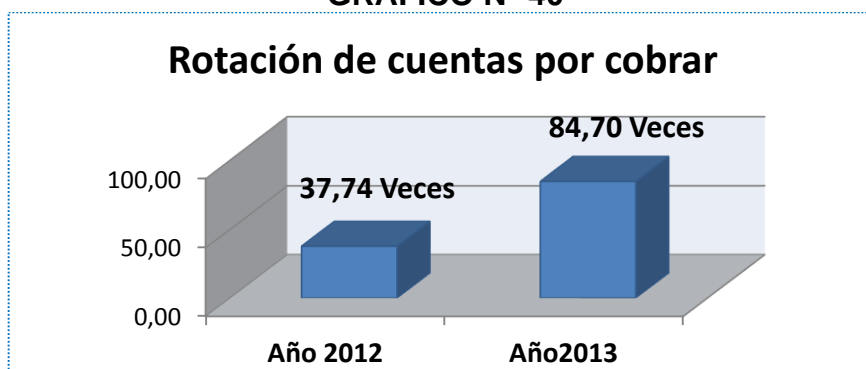
- Rotación de cuentas por cobrar

CUADRO N° 38

$$\begin{aligned}
 \textit{Rotación Cuentas por Cobrar} &= \frac{\textit{Ingresos}}{\textit{Cuentas por Cobrar}} \\
 \textit{Rotación Cuentas por Cobrar 2012} &= \frac{636.518,97}{16.865,86} = 37,74 \textit{ Veces} \\
 \textit{Rotación Cuentas por Cobrar 2013} &= \frac{870.633,23}{10.370,50} = 84,70 \textit{ Veces}
 \end{aligned}$$

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 40



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### INTERPRETACION

En este indicador se puede establecer que las cuentas por cobrar rotan de una manera rápida con respecto a sus ingresos siendo 37,74 y 84,70 veces; por lo que en el 2013 su rotación es más rápida, beneficiando a la lubricadora. Este comportamiento es aceptable comparándolo al estándar promedio de 5 y 10 veces. Es decir, que las deudas otorgadas a clientes se cancelan en forma oportuna, lo que le permite seguir invirtiendo en la compra de mercadería.

- **Promedio de cobro**

CUADRO N° 39

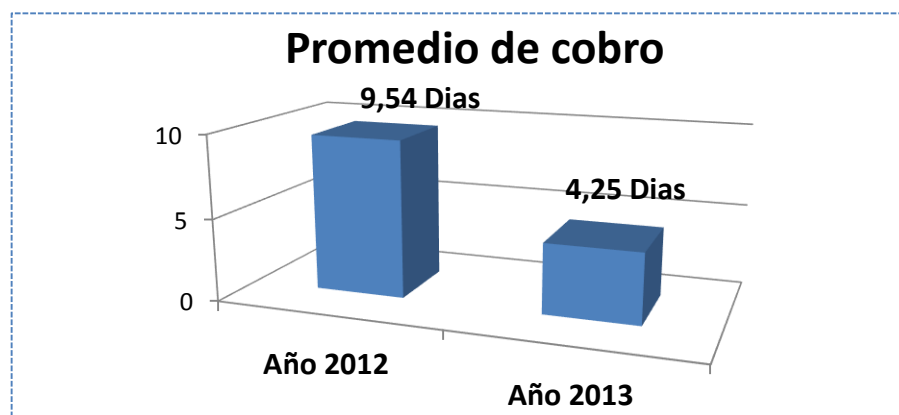
$$\text{Promedio de Cobro} = \frac{360}{\text{Rotación Cuentas por Cobrar}}$$

$$\text{Promedio de Cobro} = \frac{360}{37,74} = 9,54 \text{ Dias}$$

$$\text{Promedio de Cobro} = \frac{360}{84,70} = 4,25 \text{ Dias}$$

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 41



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

La lubricadora en el año 2012 tiene un periodo de cobro de 10 días y en el 2013 de 4 días lo que quiere decir que la empresa recupera muy rápido el efectivo para de esta manera poder financiar sus actividades y cumplir a tiempo sus obligaciones con los proveedores.

- **Rotación de Cuentas por Pagar**

CUADRO N° 40

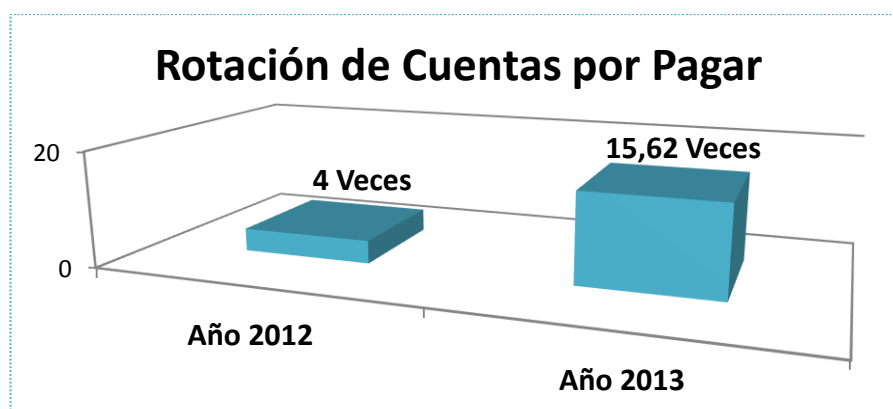
$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Pagar}}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar 2012} = \frac{636.518,97}{159.234,27} = 4 \text{ Veces}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar 2013} = \frac{870.633,23}{55.751,74} = 15,62 \text{ Veces}$$

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

GRÁFICO N° 42



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

### INTERPRETACION

En la Lubricadora se puede determinar que para el año 2012 las Cuentas por Pagar han rotado 4 veces, lo que quiere decir que la misma tiene una rotación baja mientras que para el año 2013 han rotado 15,62 veces, teniendo en cuenta su estándar que es entre 5 y 10 veces.

- **Período Promedio de Pago**

CUADRO N° 41

$$\textit{Periodo Promedio de Pago} = \frac{360}{\textit{Rotacion de Cuentas por Pagar}}$$

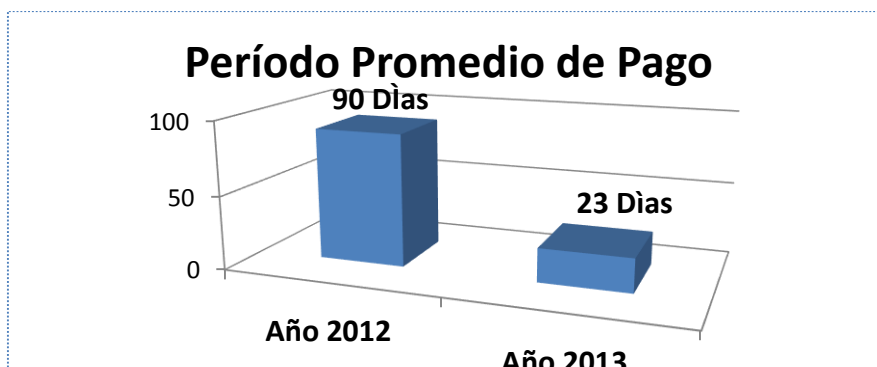
$$\textit{Periodo Promedio de Pago 2012} = \frac{360}{4} = 90 \textit{ Dias}$$

$$\textit{Periodo Promedio de Pago 2013} = \frac{360}{15,62} = 23 \textit{ Dias}$$

Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora



GRÁFICO N° 43



Fuente: Balance General año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Una vez analizado este indicador se concluye que la empresa paga a tiempo sus obligaciones, para el año 2012 las Cuentas por pagar se han cancelado en 90 días y para el año 2013 en 23 días, por lo que se evidencia que existe buen promedio de rotación de pago, su estándar se encuentra en los 90 días, demuestra que son cuentas liquidadas en un tiempo favorable.

- Rotación de Inventarios

CUADRO N° 42

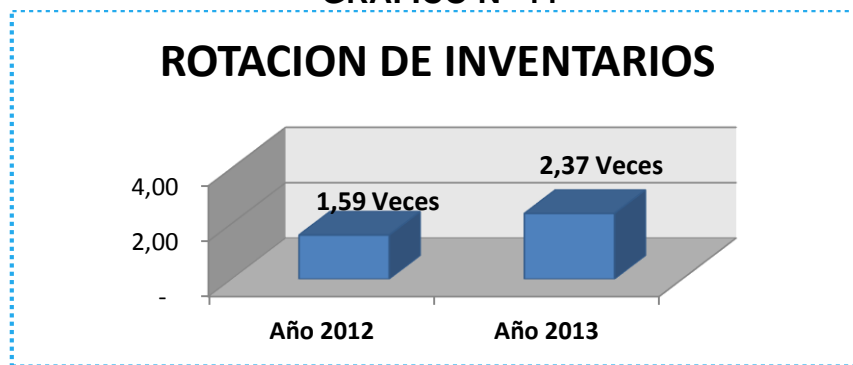
$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIOS}}$$

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS 2012} = \frac{525.470,50}{329.454,31} = 1,59 \text{ veces}$$

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS 2013} = \frac{750.424,74}{317.114,36} = 2,37 \text{ veces}$$

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

GRÁFICO N° 44



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

### INTERPRETACIÓN

Se determina que para el año 2012 el Inventario a rotado 1,59 Veces y para el año 2013 la rotación es de 2,37 veces, esto significa que la empresa mantiene un nivel bajo al momento de rotar los inventarios tomando en cuenta el nivel de estándar que es 5 a 10, demostrando que la mercadería pasa mucho tiempo en bodega.

- **Promedio de Inventarios**

CUADRO N° 43

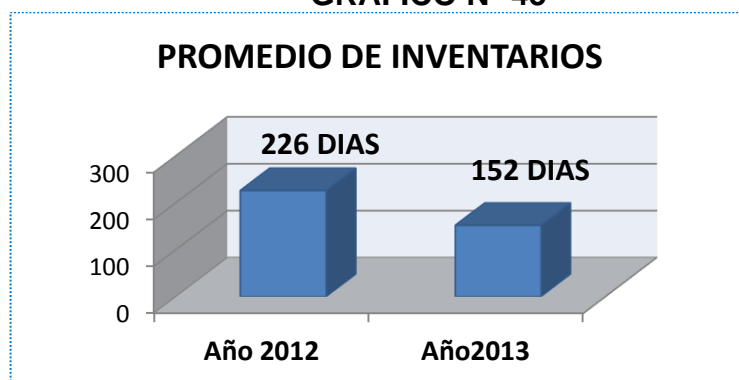
$$PROMEDIO DE INVENTARIOS = \frac{360 \text{ DIAS}}{ROTACION DE INVENTARIOS}$$

$$PROMEDIO DE INVENTARIOS 2012 = \frac{360}{1,59} = 226 \text{ DIAS}$$

$$PROMEDIO DE INVENTARIOS 2013 = \frac{360}{2,37} = 152 \text{ DIAS}$$

Elaborado Por: La Autora

GRÁFICO N° 45



Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

### INTERPRETACIÓN

En el Promedio de Inventarios se establece que en el año 2012 la mercadería permaneció 226 días en bodega. Para el año 2013 permaneció 152 días; se puede evidenciar que en el 2012 la mercadería ha permanecido más tiempo en bodega debido a que las ventas para ese año han disminuido afectando así al comportamiento de los Inventarios. Además, comparando con el estándar que es de 30 días, la empresa mantiene un nivel bajo por lo que su Inventario rota con poca frecuencia.

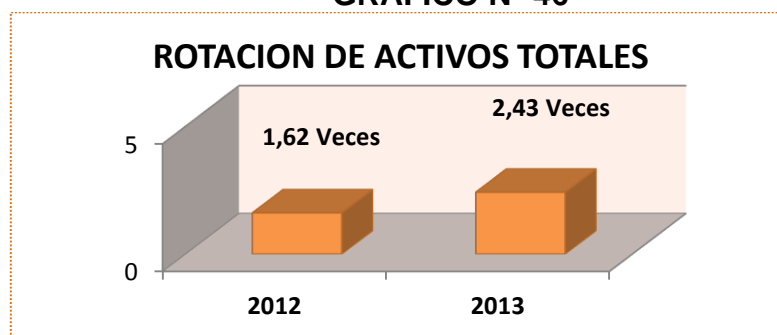
- **Rotación de los Activos Totales**

CUADRO N° 44

<b>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES =</b>	$\frac{INGRESOS}{TOTAL DE ACTIVOS}$
<b>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES =</b>	$\frac{636.518,97}{393.750,73} = 1,62 \text{ VECES}$
<b>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES =</b>	$\frac{870.633,23}{358.512,81} = 2.43 \text{ VECES}$

Fuente: Estado de Situación Financiera año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

GRÁFICO N° 46



Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

### INTERPRETACIÓN

Los activos totales de la lubricadora y lavadora "La Esmeralda" en el 2012 rotaron 1,62 veces en función de las ventas, es decir que por cada dólar que invirtió se obtuvo una ganancia de \$ 1,62 dólares, mientras que en el año 2013 es de 2,43 veces, lo que indica que por cada dólar invertido en el total de activos se generaron ventas de \$2,43 lo que equivale un eficiente empleo de los activos.

### 3. ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

#### • Endeudamiento del Activo

CUADRO N° 4

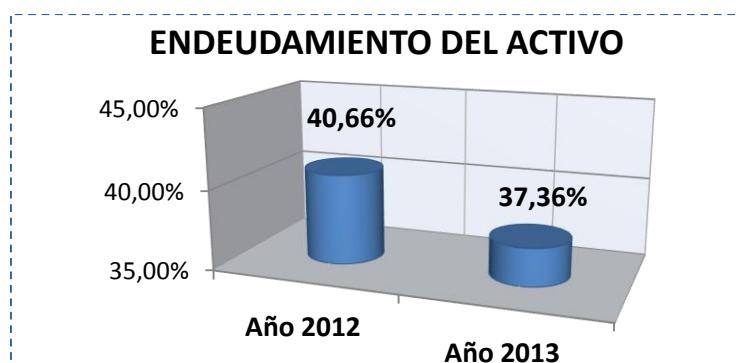
$$\textit{Endeudamiento del Activo} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

$$\textit{Endeudamiento del Activo 2012} = \frac{160.094,26}{393.750,73} = 40,66\%$$

$$\textit{Endeudamiento del Activo 2013} = \frac{133.930,72}{358.512,81} = 37,36\%$$

Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

GRÁFICO N° 44



Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

### INTERPRETACIÓN

Esto significa que el indicador de endeudamiento del activo expresa que la Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda" en el año 2012 tiene invertido en activos un 40,66% los cuales han sido financiados por los acreedores, y en el 2013 es de 37,36% sobre el total de los activos. Lo cual no es un nivel muy riesgoso, es decir que se encuentra dentro del estándar.

- **Apalancamiento**

CUADRO N° 4

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

$$\text{Apalancamiento 2012} = \frac{393.750,73}{233.656,47} = 1,69 \text{ Veces}$$

$$\text{Apalancamiento 2013} = \frac{358.512,81}{224.582,09} = 1,60 \text{ Veces}$$

Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Este indicador indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el activo, lo que quiere decir que para el año 2012 el patrimonio estuvo comprometido en 1,69 veces y en el 2013 en 1,60 veces; lo que significa que los recursos internos son financiados por terceros mas no por la lubricadora, ya que en caso de una liquidación de la misma tendrán que hacer frente sus activos, ya que no posee el Capital necesario para cubrir sus obligaciones.

## 4. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

- **Rentabilidad Sobre Ventas**

**CUADRO N° 4**

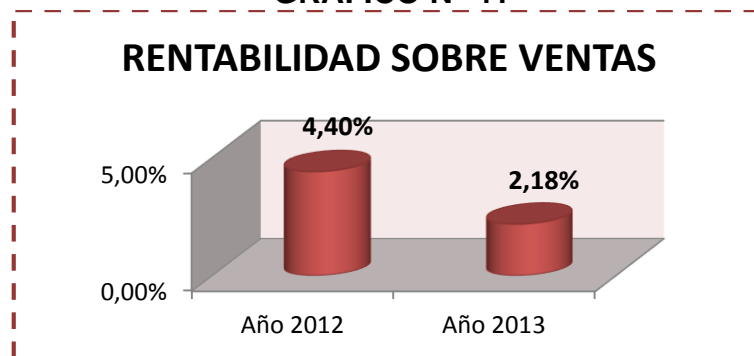
$$\text{RENTABILIDAD SOBRE VENTAS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{VENTAS}}$$

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE VENTAS} = \frac{28.026,92}{636.518,97} = 4.40\%$$

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE VENTAS} = \frac{18.997,96}{870.633,23} = 2.18\%$$

Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

**GRÁFICO N° 41**



Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

## INTERPRETACIÓN

Este indicador de rentabilidad sobre ventas expresa un rendimiento obtenido durante el año 2012 con un valor de 4,40% por cada dólar de venta mientras que en el 2013 es de 2,18%. Este resultado se da principalmente por el aumento de los costos y gastos que se da en el transcurso de sus actividades por lo se debería tomar medidas y mejorar su utilidad.

- **Rentabilidad Sobre Activo Total.**

**CUADRO N° 43**

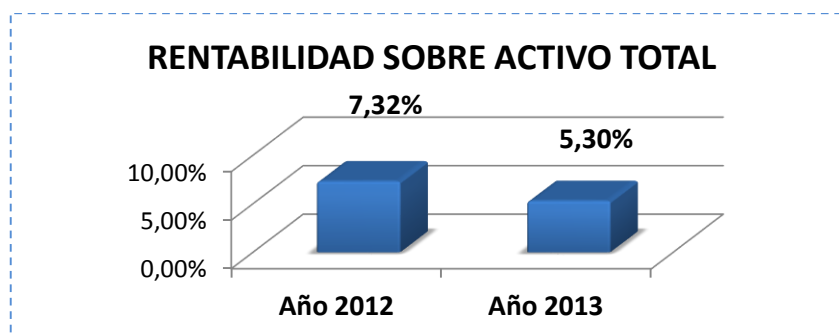
$$\text{RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO TOTAL 2012} = \frac{28.026,92}{383.020,12} = 7,32\%$$

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE ACTIVO TOTAL 2013} = \frac{18.997,96}{358.512,81} = 5,30\%$$

Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

**GRÁFICO N° 43**



Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

## INTERPRETACIÓN

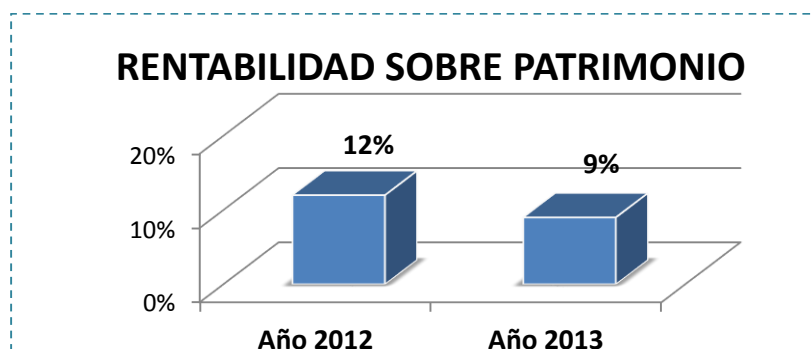
Este indicador demostró que en el año 2012 por cada dólar invertido en el activo se generó 7,32% de rentabilidad, mientras que en el año 2013 este porcentaje disminuyó a 5,30%; por lo tanto podemos apreciar que en el año 2012 la capacidad del activo para producir utilidades es considerable ya que ha incrementado la estabilidad económica del lubricadora; cabe indicar que la disminución de la rentabilidad para el año 2013 se debe al incremento de sus activos corrientes específicamente a los inventarios de mercadería.

- **Rentabilidad Sobre Patrimonio**

**CUADRO N° 42**

$$\begin{aligned}
 \text{RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} \\
 \text{RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO 2012} &= \frac{28.026,92}{233.656,47} = 12\% \\
 \text{RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO 2013} &= \frac{18.997,96}{224.582,09} = 9\%
 \end{aligned}$$

**GRÁFICO N° 42**



Fuente: Estados Financieros año 2012-2013 Lubricadora y Lavadora "La Esmeralda"  
Elaborado Por: La Autora

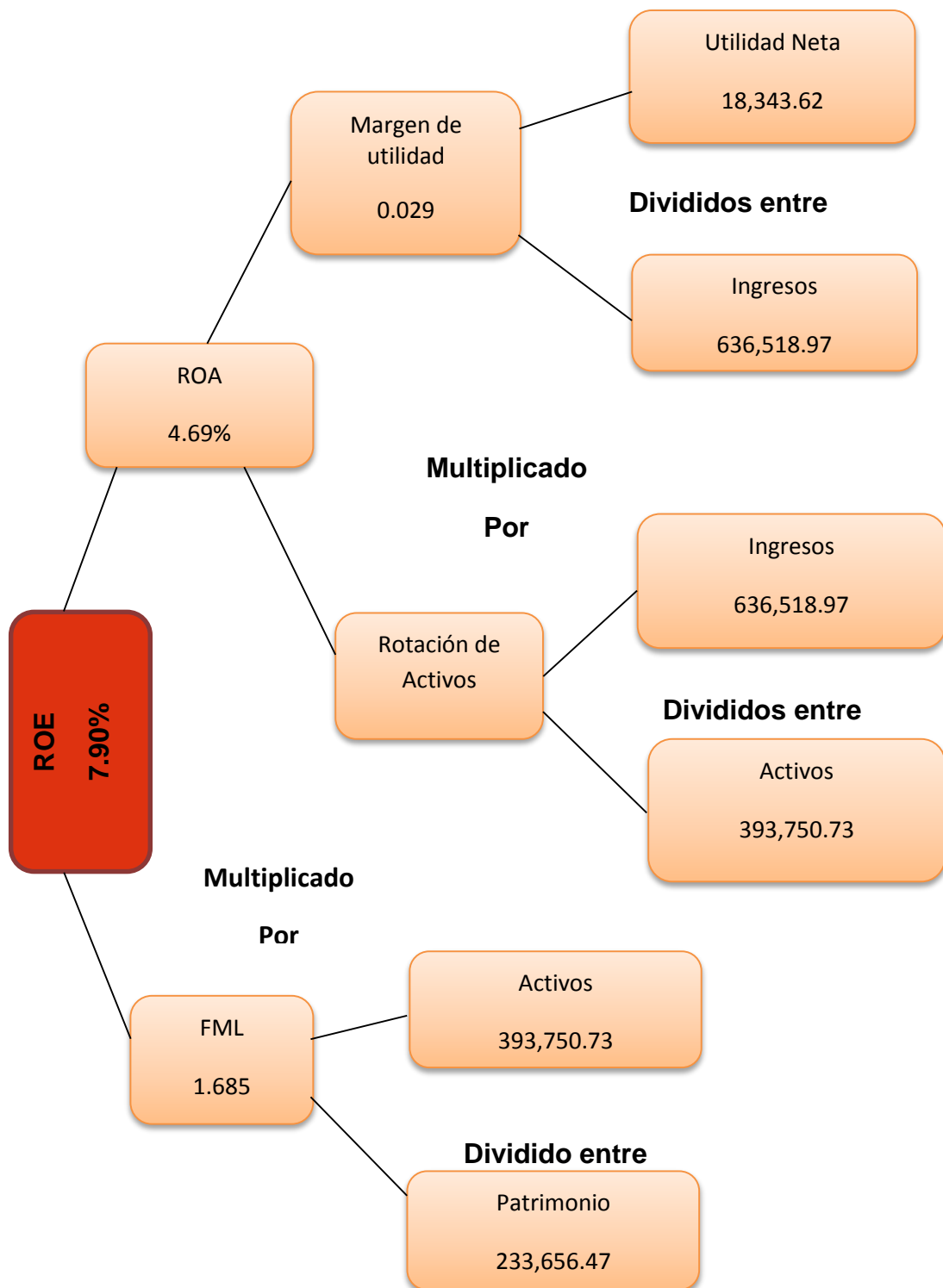


## **INTERPRETACIÓN**

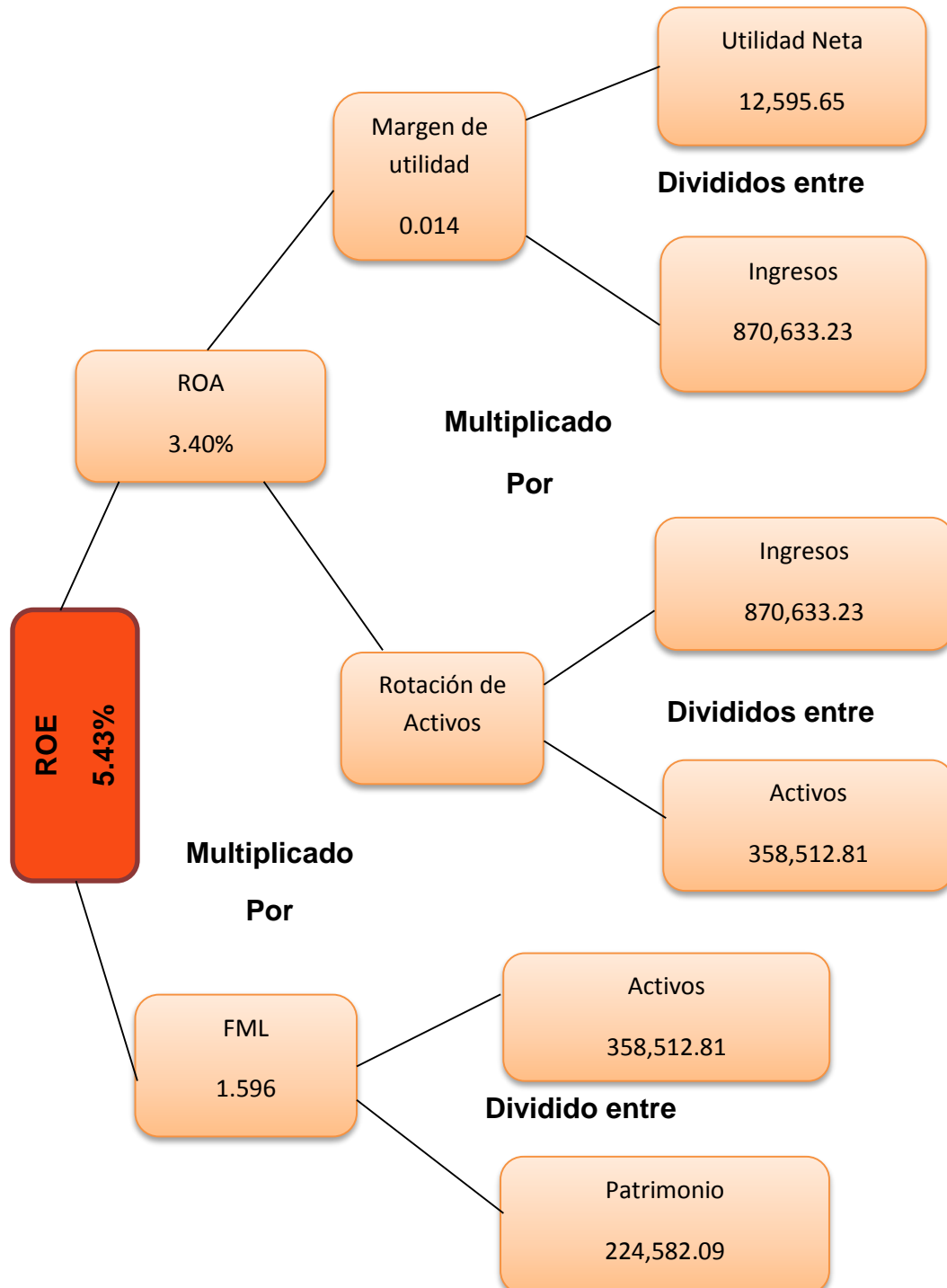
En este indicador podemos observar que las utilidades netas corresponden al 12% del patrimonio en el 2012 y el 9% en el año 2013. Esto quiere decir que el propietario de la empresa obtuvo un rendimiento de inversión de \$0.12 centavos por dólar invertido en el año 2012 y \$0.09 para el 2013.

**SISTEMA DUPONT**

**Esquema del Sistema Dupont 2012**



### Esquema del Sistema Dupont 2013



## INTERPRETACIÓN:

Mediante la aplicación de este método se tiene como resultado en el 2012 ROE con 7.90% mientras que en el período 2013 con 5,43% que en unidades monetarias sería 0,0790 ctvs. Y 0,0543 ctvs. Respectivamente, lo que significa que la lubricadora utiliza el 7.90% y 5.43% de su patrimonio en la generación de utilidades. El Multiplicador de apalancamiento financiero al 2012 es de 1.685 y al 2013 1.596%, porcentajes indican que el nivel de endeudamiento es bajo esto es debido a la actividad que desempeña la lubricadora, en ROA tiene el 4.69% al 2012 y al siguiente año tiene el 3.40% es decir que la lubricadora utiliza el 4.69% de sus activos para generar ganancias en el 2012 mientras que al 2013 disminuye considerablemente quedando en 3.40%; porcentaje que se encuentra por debajo de lo estipulado por lo que se lo que demuestra que no existe una eficiencia en el uso de activos para la generación de utilidades.

## INDICADOR DE CREACIÓN DE VALOR EVA

1. Calcular el UAII (utilidad operativa antes de intereses e impuestos).

CUENTAS	AÑO 2013
Ventas	870.633,23
Costo De Ventas	750.424,74
Gastos De Administración y Ventas	- 89.228,86
Depreciación	- 1.878,32
UAII	29.101,31

## 2. IDENTIFICAR EL CAPITAL DE LA EMPRESA

CUENTAS	AÑO 2013		
	Monto	% Total	% de Interés
Préstamo Por Pagar Banco Pichincha	75.967,76	36.19%	11.83%
Patrimonio	133.930,72	63.81%	4%
Capital	209.898,48	100%	

Para calcular el % Total se utilizó la siguiente formula = Monto / Capital.

Ejemplo:  $75967.76/209898.48*100= 11.83\%$  El % de interés viene de acuerdo a las políticas internas del Banco.

## 3.- CALCULAR EL ACTIVO NETO

CUENTAS	AÑO 2013
Total De Activos	358512.81
Menos	
Cuenta por Pagar Proveedores	49824.27
Obligaciones Por Pagar SRI	2211.52
ACTIVO NETO	306477.02

## 4.- DETERMINAR EL COSTO PROMEDIO PONDERADO

AÑO 2013	1	2	3	4	5
CUENTA	MONTO	%TOTAL	%De intereses	Costo ponderado columna 2* columna 3	Costo neto de impuestos y participación de trabajadores
Prestamos por pagar	75967.76	36.19%	11.83%	4.28%	2,76%
Patrimonio	133930.72	63.81%	4%	2.55%	1.65%
Capital	209898.48	100%		6.83%	

Para poder resolver el resultado de la columna 4 se debe multiplicar la columna 2 \* la 3 así:

$$36,19\% \times 11,83\% = 428,12 \div 100 = 4,28\%$$

Para el cálculo de la columna 5 se toma como referencia el préstamo de

$$75967,76 = 4,28\% \times (1 - 0,354) = 2,76\%$$

Utilidad	\$29.101,31
15% para trabajadores	4.365,20
Utilidad antes de impuestos	24.736,11
22% de impuestos	5.738,15
Utilidad Neta	18.997,96

La suma es igual a \$10.103,35

$$\text{EVA año 2013} = \text{UADI} - (\text{Capital} \times \text{CPPC}) = 29.101,31 - (209.898,48 \times 4,41\%) = 19.844,79$$

### INTERPRETACIÓN:

Luego de haber realizado el cálculo del EVA “Valor Económico Agregado” lo cual señala que debe ser positivo para que la empresa tenga una buena rentabilidad, solvencia y liquidez, es por ello que al realizar el análisis y cálculo del presente indicador en la Lavadora y Lubricadora “LA ESMERALDA” en el año 2013 este fue de 19844,79 dando a conocer que su rentabilidad es aceptable y que las utilidades que se están generando son las necesarias para cubrir sus obligaciones.

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>				
<b>CLASIFICACION DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES DE LOS AÑOS 2012-2013</b>				
RUBROS	AÑO 2012		AÑO 2013	
	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES
<b>CUENTA DE COSTOS</b>				
Costo de Ventas	0	525470,5		750424,74
<b>DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS EN COMPRAS</b>				
Transporte en Compras	0	391,3		1152
<b>GASTOS DE DEPRECIACIÓN MAQUINARIA</b>				
Depreciación Bomba Groundfos CR8-120T	213,53	0	213,53	
Depreciación Engrasadora ARO NEUMAT 60	99,62	0	99,62	
Depreciación Bomba NUEM/ACEITER R,5:1	31,51	0	31,51	
Depreciación I.R.COMPRES T30-V.5HP	137,19	0	137,19	
Depreciación GOODWAY EQ.COMMECIAL T	64,3	0	64,3	
Depreciación Bomba GOULDS 2SVB1 J200	136,61	0	136,61	
Depreciación engrasadora NEUM SAMSOM	63,48	0	63,48	
Depreciación Bomba Agua PAOLO 3HP	22,14	0	22,14	
Depre Acumulada Kit Cámaras Vigilancia	0	0	92,7	
Suministros Operacionales	0	476,01		8,68
Combustible Maquinaria y Vehículos	0	390,7		166,67
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
Remuneración Mensual Unificada	38481,86		53900,62	
Décimo Tercer Sueldo	3397,89		4165,59	
Décimo Cuarto Sueldo	3390,45		2945,03	
Aporte Patronal	4675,57		6931,68	
Fondos de Reserva	2422,95		3634,12	
Vacaciones no Gozadas	270,2		296,36	
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>				
Honorarios Profesionales	1787		2149	
Suministros de Oficina		468,25		810
Gasto Seguros y Reaseguros		2555,87		2453,53
<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>				
Mant. Reparación Equipo de Computación	86,25		0	
Mant. Reparación Maquinaria	507,7		469,55	
Depreciación Vehículos	4035,4		0	
Depreciación Equipo de Oficina	27,19		61,47	
Depreciación Equipo de Computación	712,71		754,87	
Depreciación Muebles y Enseres	200,9		200,9	
Cuotas Aportes Afiliaciones	0		15	
<b>GASTOS DE VENTA</b>				
Suministros de Venta		65,17		0
Promoción Publicidad y Propaganda	0	0	928,06	

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>				
<b>CLASIFICACION DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES DE LOS AÑOS 2012-2013</b>				
<b>RUBROS</b>	<b>AÑO 2012</b>		<b>AÑO 2013</b>	
	<b>COSTOS FIJOS</b>	<b>COSTOS VARIABLES</b>	<b>COSTOS FIJOS</b>	<b>COSTOS VARIABLES</b>
Servicio Telefónico dep. Ventas		234,65		164,68
Servicio Agua Potable		451,71		328,2
Servicio Eléctrico Ventas		1860,59		1557,79
Gasto Seguridad y Monitoreo	262		282	
Uniformes y Protección Personal		0		24,12
Servicios Informáticos		0	0	30
Comisión en Ventas Empleados				3150,21
Alimentación al Personal de Ventas		2988		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
Intereses Bancarios Pagados	945,34		2988,02	
Comisiones Bancarias	0		497,92	
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
Sobrantes y Faltantes		0,02		0,05
IVA que se carga al Gasto	0	0		179,98
<b>TOTALES</b>	<b>61971,79</b>	<b>535352,77</b>	<b>81081,27</b>	<b>760450,65</b>
<b>TOTALES</b>		<b>597324,56</b>		<b>841531,92</b>



## LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”

### PUNTO DE EQUILIBRIO 2012

#### MÉTODO MATEMÁTICO

##### En función de las ventas

$$\boxed{\text{Fórmula } Pe = \frac{CFT}{1 - \frac{CVT}{VT}}}$$

$$CFT = \$ 61.971,79$$

$$VT = \$ 636.518,98$$

$$CVT = \$ 535.352,77$$

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{61.971,79}{1 - \frac{535.352,77}{636.518,98}}$$

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{61971.79}{1 - 0.8410633}$$

$$\text{Fórmula } Pe = 389914.91$$

##### En función de la capacidad instalada

$$\boxed{\text{Fórmula } Pe = \frac{CFT}{VT - CVT} \times 100}$$

$$CFT = \$ 61971.79$$

$$VT = \$ 636518.98$$

$$CVT = \$ 535352.77$$

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{61971.79}{636518.98 - 535352.77} \times 100$$

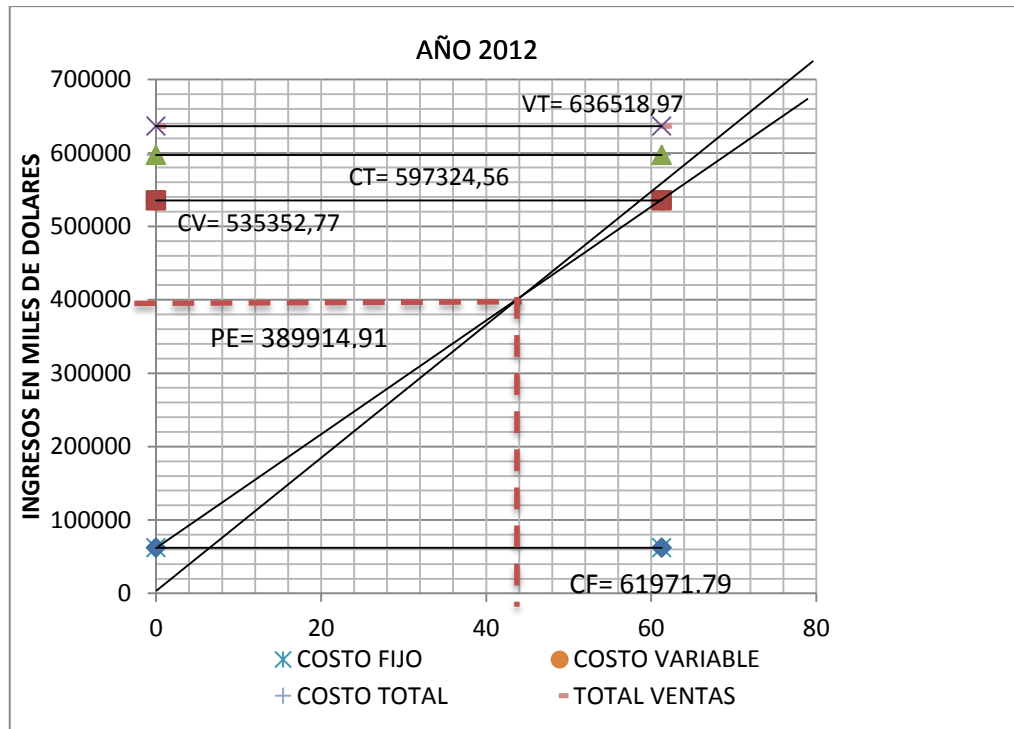
$$\text{Fórmula } Pe = \frac{61971.79}{101166.21} \times 100$$

$$\text{Fórmula } Pe = 0.612574 \times 100$$

$$\text{Fórmula } Pe = 61,26\% \text{ Rta.}$$

## LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA” PUNTO DE EQUILIBRIO

**Cuadro Nro.**



FUENTE: Estados Financieros  
ELABORADO POR: La Autora

### INTERPRETACIÓN

El punto de equilibrio para el año 2012 en la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” de la ciudad de Loja, en función de las ventas fue de \$389.914,91 utilizando una capacidad instalada de 61,26%, alcanzando un total de ventas de \$636.518,97 y un costo total de \$597.324,56 para obtener una utilidad de \$ 28.026,92 demostrando así un buen manejo de

los ingresos y egresos de la empresa por parte de la administración de la misma.

## LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”

### PUNTO DE EQUILIBRIO 2013

#### MÉTODO MATEMÁTICO

##### En función de las ventas

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{CFT}{1 - \frac{CVT}{VT}}$$

$$CFT = \$ 81081.27$$

$$VT = \$ 870633.23$$

$$CVT = \$ 760450.65$$

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{81081.27}{1 - \frac{760450.65}{870633.23}}$$

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{81081.27}{1 - 0.8734454}$$

$$\text{Fórmula } Pe = 640104.67$$

##### En función de la capacidad instalada

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{CFT}{VT - CVT} \times 100$$

$$CFT = \$ 81081.27$$

$$VT = \$ 870633.23$$

$$CVT = \$ 760450.65$$

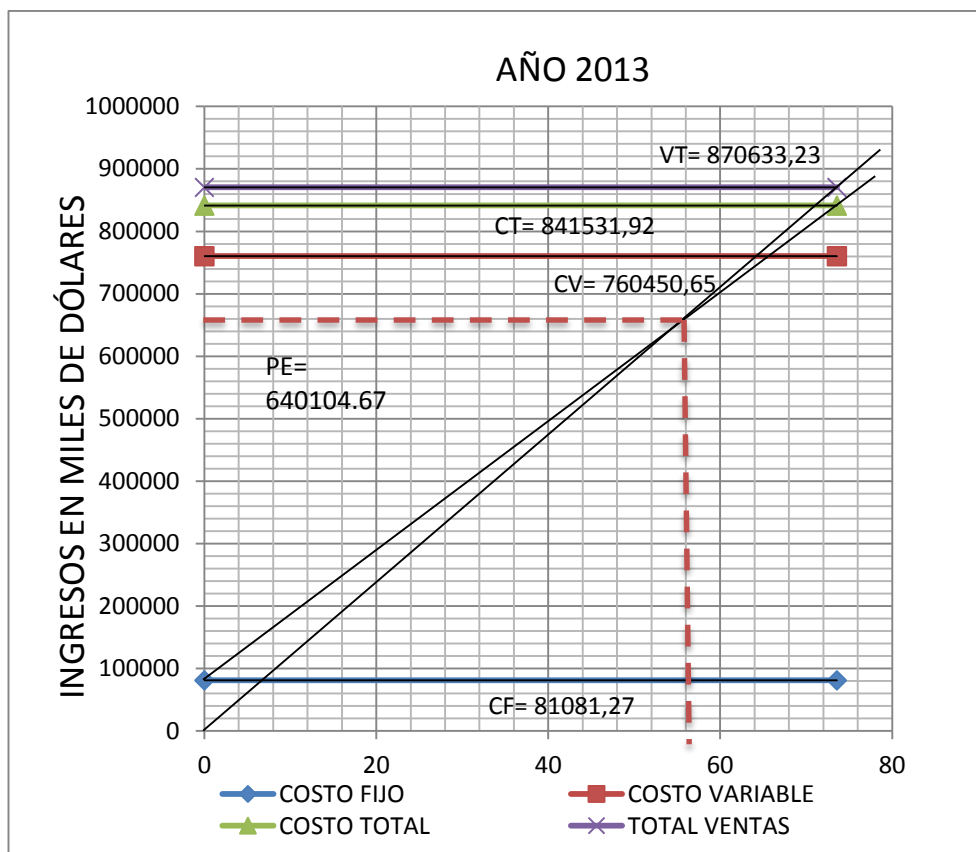
$$\text{Fórmula } Pe = \frac{81081.27}{870633.23 - 760450.65} \times 100$$

$$\text{Fórmula } Pe = \frac{81081.27}{110182.58} \times 100$$

$$\text{Fórmula } Pe = 0.735881 \times 100$$

$$\text{Fórmula } Pe = 73.59\% \text{ Rta.}$$

**LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”**  
**PUNTO DE EQUILIBRIO**  
**Cuadro Nro.**



FUENTE: Estados Financieros

ELABORADO POR: La Autora

### INTERPRETACIÓN

El Punto de Equilibrio para el ejercicio económico 2013 en función a las ventas fue de \$640.104,67 con una capacidad productiva utilizada del 73,59% alcanzando un nivel de ventas de \$870.633,23, sus costos totales de \$841.531,92 y una utilidad neta de \$18.997,96. Lo que significa que la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” para este año obtuvo una disminución en las utilidades en relación al año anterior, debido a que sus costos incrementaron en un 71%.

**LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"**  
**FLUJO DE CAJA PARA EL AÑO 2013 AL 2017**

DETALLE	AÑO 0	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Ingresos Operacionales</b>						
Capital Propio	-30.638,67					
Ventas		870.633,23	1.190.855,66	1.628.857,21	2.227.957,50	3.047.409,31
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>870.633,23</b>	<b>1.190.855,66</b>	<b>1.628.857,21</b>	<b>2.227.957,50</b>	<b>3.047.409,31</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>870.633,23</b>	<b>1.190.855,66</b>	<b>1.628.857,21</b>	<b>2.227.957,50</b>	<b>3.047.409,31</b>
<b>EGRESOS</b>						
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>						
Costo de Venta		750424,74	1.026.434,00	1.403.960,60	1.920.343,00	2.626.652,95
Transporte en Compras		1152,00	1.575,71	2.155,26	2.947,98	4.032,26
Suministros Operacionales		8,68	11,87	16,24	22,21	30,38
Combustible Maquinaria y Vehículos		166,67	227,97	311,82	426,51	583,38
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Remuneración Mensual Unificada		53900,62	58.699,99	63.926,70	69.618,81	75.817,74
Décimo Tercer Sueldo		4165,59	4.536,50	4.940,43	5.380,34	5.859,41
Décimo Cuarto Sueldo		2945,03	3.207,26	3.492,84	3.803,84	4.142,54
Aporte Patronal		6931,68	7.548,88	8.221,05	8.953,06	9.750,25
Fondos de Reserva		3634,12	3.957,71	4.310,10	4.693,88	5.111,83
Vacaciones no Gozadas		296,36	322,75	351,49	382,78	416,87
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>						
Honorarios Profesionales		2149,00	2.340,35	2.548,74	2.775,68	3.022,83
Suministros de Oficina		810,00	1.107,92	1.515,42	2.072,80	2.835,18
Gasto Seguros y Reaseguros		2453,53	3.355,95	4.590,28	6.278,60	8.587,90
<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>						
Mant. Reparación Maquinaria		469,55	642,25	878,48	1.201,58	1.643,53
Cuotas Aportes Afiliaciones		15	15	15	15	15
<b>GASTOS DE VENTA</b>						
Servicio Telefónico dep. Ventas		164,68	225,25	308,10	421,42	576,42
Servicio Agua Potable		328,20	448,91	614,03	839,87	1.148,77
Servicio Eléctrico Ventas		1557,79	2.130,75	2.914,45	3.986,40	5.452,61

Gasto Seguridad y Monitoreo		282,00	385,72	527,59	721,64	987,06
Uniformes y Protección Personal		24,12	32,99	45,13	61,72	84,43
Servicios Informáticos		30,00	41,03	56,13	76,77	105,01
Comisión en Ventas Empleados		3150,21	4.308,87	5.893,69	8.061,41	11.026,43
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
Intereses Bancarios Pagados		2.988,20	7.979,51	6.409,73	4.000,69	2.684,36
Comisiones Bancarias		497,92	681,06	931,55	1.274,18	1.742,83
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
IVA que se carga al Gasto		179,98	179,98	179,98	179,98	179,98
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>838.725,67</b>	<b>1.130.398,19</b>	<b>1.519.114,81</b>	<b>2.048.540,14</b>	<b>2.772.489,93</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPTOS</b>		<b>31.907,56</b>	<b>60.457,47</b>	<b>109.742,40</b>	<b>179.417,36</b>	<b>274.919,38</b>
(-) 15% TRABAJADORES		4.786,13	9.068,62	16.461,36	26.912,60	41.237,91
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA		6.780,36	12.847,21	23.320,26	38.126,19	58.420,37
UTILIDAD NETA		20.341,07	38.541,64	69.960,78	114.378,57	175.261,11
(+) Depreciaciones		1.878,32	1.878,32	1.878,32	1.878,32	1.878,32
Utilidad Neta		22.219,39	40.419,96	71.839,10	116.256,89	177.139,43
(-) Amortización			0	0	0	0
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>-30.638,67</b>	<b>22.219,39</b>	<b>40.419,96</b>	<b>71.839,10</b>	<b>116.256,89</b>	<b>177.139,43</b>

### DETERMINACIÓN DEL VAN

PERIODO	AÑOS	FLUJO NETO DE CAJA	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 15%	VAN ACTUALIZADO
0	2012	(30.638,67)	1,00	(30.638,67)
1	2013	22.219,39	0,869565217	19.321,21
2	2014	40.419,96	0,756143667	30.563,29
3	2015	71.839,10	0,657516232	47.235,37
4	2016	116.256,89	0,571753246	66.470,25
5	2017	177.139,43	0,497176735	88.069,60
				<b>251.659,73</b>

VAN= Van Actualizado-Inversión Inicial

VAN= 251659,73- 30638,67

VAN1= 22.102,06

CÁLCULOS

$$VAN = \frac{1}{(1 + 0,15)} = 0,869565200$$

$$VAN = \frac{1}{(1 + 0,15)} = 0,756143600$$

$$VAN = \frac{1}{(1 + 0,15)} = 0,6557516200$$

$$VAN = \frac{1}{(1 + 0,15)} = 0,57173200$$

$$VAN = \frac{1}{(1 + 0,15)} = 0,497176700$$

### INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar el indicador del VAN se obtuvo un resultado de \$22.102,06 por lo que se puede deducir que la presente proyección financiera es positiva, es decir que es aceptable en términos de rendimiento económico para el periodo que se realice la inversión.

### DETERMINACIÓN DEL NUEVO VAN

PERIODO	AÑOS	FLUJO NETO DE CAJA	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 15%	VAN 1	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 17%	VAN 2
0	2013	(30.638,67)	1,00	(30.638,67)	1	(30.638,67)
1	2014	22.219,39	0,869565217	19.321,21	0,854700855	16.513,85
2	2015	40.419,96	0,756143667	30.563,29	0,730513551	22.326,90
3	2016	71.839,10	0,657516232	47.235,37	0,624370556	29.492,38
4	2017	116.256,89	0,571753246	66.470,25	0,533650048	35.471,85
5	2018	177.139,43	0,497176735	88.069,60	0,456111152	40.169,53
				<b>251.659,73</b>		<b>143.974,51</b>

VAN2= Van 2-Inversion Inicial

VAN2= 143.974,51-30.638,67

VAN2= 113.335,84

#### DETERMINACIÓN DE LA TIR

$$TIR = Tasa\ menor + Diferencia\ de\ tasas \left( \frac{VAN1 - Tasa\ menor}{Van\ 1 + VAN\ 2} \right)$$

$$TIR = 0,15 + 0,02 \left( \frac{22.102,06 - 0,15}{22.102,06 + 113.335,84} \right)$$

$$TIR = 0,15 + 0,02 \left( \frac{221020,91}{334356,90} \right)$$

$$TIR = 0,15 + 0,02 (0,6610329)$$

$$TIR = 0,15 + 0,01322066$$

$$TIR = 0,1632206 * 100 = 16,32\%$$

#### INTERPRETACIÓN:

El proyecto es aceptable por cuanto la TIR es mayor que el costo de oportunidad que está fijada en el 16,32%, demostrándose así la rentabilidad del mismo.



### Análisis de sensibilidad con un incremento en los costos del 6%

AÑOS	COSTO ORIGINAL	COSTO TOTAL	INGRESOS ORIGINAL	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZ. 15%	VAN 1	FACTOR DE ACTUALIZ. 17%	GASTOS
	TOTAL	INCREMENTOS	TOTALES	DE CAJA				ACTUALIZADO
2013	838.725,67	889.049,21	870.633,23	22.219,39	0,869565217	19.321,21	0,854700855	16.513,85
2014	1.130.398,19	1.198.222,08	1.190.855,66	40.419,96	0,756143667	30.563,30	0,730513551	22.326,90
2015	1.519.114,81	1.610.261,70	1.628.857,21	71.839,10	0,657516232	47.235,37	0,624370556	29.492,38
2016	2.048.540,14	2.171.452,55	2.227.957,50	116.256,89	0,571753246	66.470,25	0,533650048	35.471,85
2017	2.772.489,93	2.938.839,33	3.047.409,31	177.139,43	0,497176735	88.069,60	0,456111152	40.169,53
<b>TOTALES</b>	<b>8.309.268,74</b>	<b>8.807.824,86</b>	<b>8.965.712,91</b>	<b>427.874,77</b>		<b>251.659,74</b>		<b>143.974,52</b>

$$S = \text{Tasa menor} + \text{Diferencia de tasas} \left( \frac{VAN1 - \text{Tasa menor}}{Van 1 - \text{Gastos act.}} \right)$$

$$S = 0,15 + 0,02 \left( \frac{251659,74 - 0,15}{251659,74 - 143974,52} \right)$$

$$S = 0,15 + 0,02 \left( \frac{251659,59}{107685,22} \right)$$

$$S = 0,15 + 0,02(2,336992858)$$

$$S = 0,15 + 0,046739857$$

$$S = 0,196739857 * 100 = 20\%$$

a) DIFERENCIA ENTRE LA TIR  
= Nueva TIR - TIR del Proyecto

$$= 20\% - 16,32\% = 3,68\%$$

b) PORCENTAJES DE VARIACIÓN

= TIR del Proyecto / Diferencia de TIR

$$= 16,32 / 3,68 = 4,43 * 100 = 443$$

c) ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

= Porcentaje de Variación / Nueva TIR

$$= 443 / 20 = 22,15$$

Rta. El presente proyecto si es sensible a los cambios.

### RELACIÓN COSTO - BENEFICIO

AÑOS	INGRESOS	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 15,%	INGRESOS ACTUALIZADOS	GASTOS	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 17%	GASTOS ACTUALIZADO
2013	870.633,23	0,869565217	757.072,37	838.725,67	0,854700855	716.859,55
2014	1.190.855,66	0,756143667	900.457,97	1.130.398,19	0,730513551	825.771,20
2015	1.628.857,21	0,657516232	1.071.000,06	1.519.114,81	0,624370556	948.490,56
2016	2.227.957,50	0,571753246	1.273.841,93	2.048.540,14	0,533650048	1.093.203,54
2017	3.047.409,31	0,497176735	1.515.101,01	2.772.489,93	0,456111152	1.264.563,58
			<b>5.517.473,34</b>			<b>4.848.888,42</b>

R C/B

$$= \frac{\text{VALOR ACTUALIZADO DE INGRESOS}}{\text{VALOR ACTUALIZADO DE GASTOS}}$$

R C/B

$$= \frac{5.517.473,34}{4.848.888,42}$$

R C/B

$$= 1,14$$

### INTERPRETACIÓN:

El proyecto es aceptable debido a que su relación costo/beneficio es mayor a 1, ya que por cada dólar de inversión se recibirá 1,14 centavos de utilidad.

### PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

PERIODOS	AÑOS	FLUJO NETO DE CAJA	TOTAL ACUMULADOS
1	2013	22.219,39	22.219,39
2	2014	40.419,96	62.639,35
3	2015	71.839,10	134.478,45
4	2016	116.256,89	250.735,34
5	2017	177.139,43	427.874,77

$$\text{PRI} = \frac{\text{TOTAL FLUJO DE CAJA} - \text{INVERSIÓN INICIAL}}{\text{FLUJO NETO DE CAJA}}$$

$$\text{PRI} = \frac{427874,77 - (-30638,67)}{427.874,77}$$

$$\text{PRI} = \frac{458.513,44}{427.874,77}$$

$$\begin{aligned} \text{PRI} &= 1,07166066 \times 12 = 12,86 \\ &0,86 \times 30 = 25,8 \end{aligned}$$

$$\text{PRI} = 12 \text{ meses y } 26 \text{ días}$$

### INTERPRETACIÓN:

De acuerdo al resultado de presente análisis se concluyó que la inversión inicial de la Lubricadora y Lavadora "LA ESMERALDA" se recupera en 12 meses y 26 días.

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA "LA ESMERALDA"</b>							
<b>ESTADO DE RESULTADO PRO FORMADO PARA LOS AÑOS 2013 AL 2017</b>							
	Año Base	PROYECCIONES					
CUENTAS	2012	%	2013	2014	2015	2016	2017
<b>INGRESOS</b>							
Ventas 12%	636.518,97	0,36780406	870.633,23	1.190.855,67	1.628.857,22	2.227.957,51	3.047.409,33
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>636.518,97</b>	<b>26,89%</b>	<b>870.633,23</b>	<b>1.190.855,67</b>	<b>1.628.857,22</b>	<b>2.227.957,51</b>	<b>3.047.409,33</b>
<b>GASTOS</b>							
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>							
Costo de Ventas	525.470,50	0,36780406	750.424,74	1.026.434,01	1.403.960,60	1.920.343,01	2.626.652,97
<b>DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS EN COMPRAS</b>							
Transporte en Compras	391,30	0,36780406	1.152,00	1.575,71	2.155,26	2.947,98	4.032,26
Suministros Operacionales		0,3678041	8,68	11,87	16,24	22,21	30,38
Combustible Maquinaria y Vehículos		0,3678041	166,67	227,97	311,82	426,51	583,38
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>							
Remuneración Mensual Unificada	38.481,86	0,0890411	53.900,62	58.699,99	63.926,70	69.618,81	75.817,74
Décimo Tercer Sueldo	3.397,89	0,0890411	4.165,59	4.536,50	4.940,43	5.380,34	5.859,41
Décimo Cuarto Sueldo	3.390,45	0,0890411	2.945,03	3.207,26	3.492,84	3.803,84	4.142,54
Aporte Patronal	4.675,57	0,0890411	6.931,68	7.548,88	8.221,05	8.953,06	9.750,25
Fondos de Reserva	2.422,95	0,0890411	3.634,12	3.957,71	4.310,10	4.693,88	5.111,83
Vacaciones no Gozadas	270,20	0,0890411	296,36	322,75	351,49	382,78	416,87
<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>							
Honorarios Profesionales	1.787,00	0,0890411	2.149,00	2.340,35	2.548,74	2.775,68	3.022,83
Suministros de Oficina	468,25	0,36780406	810,00	1.107,92	1.515,42	2.072,80	2.835,18
Gasto Seguros y Reaseguros	2.555,87	0,36780406	2.453,53	3.355,95	4.590,28	6.278,60	8.587,90

<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>							
Mant. Reparación Maquinaria	507,70	0,36780406	469,55	642,25	878,48	1.201,58	1.643,53
Cuotas Aportes Afiliaciones	-	0	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
<b>GASTOS DE VENTA</b>							
<b>SERVICIOS BÁSICOS VENTAS</b>							
Servicio Telefónico dep. Ventas	234,65	0,36780406	164,68	225,25	308,10	421,42	576,42
Servicio Agua Potable	451,71	0,36780406	328,20	448,91	614,03	839,87	1.148,77
Servicio Eléctrico Ventas	1.860,59	0,36780406	1.557,79	2.130,75	2.914,45	3.986,40	5.452,61
Gasto Seguridad y Monitoreo	26200	0,3,6780406	282,00	385,72	527,59	721,64	987,06
Uniformes y Protección Personal	-	0,36780406	24,12	32,99	45,13	61,72	84,43
Servicios Informáticos	-	0,36780406	30,00	41,03	56,13	76,77	105,01
Comisión en Ventas Empleados		0,36780406	3.150,21	4.308,87	5.893,69	8.061,41	11.026,43
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>							
Intereses Bancarios Pagados	945,34		2.988,20	7.979,51	6.409,73	4.000,69	2.684,36
Comisiones Bancarias	-	0,36780406	497,92	681,06	931,55	1.274,18	1.742,83
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>							
Depreciaciones			1.878,32	1.878,32	1.878,32	1.878,32	1.878,32
IVA que se carga al Gasto	-		179,98	179,98	179,98	179,98	179,98
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>587.573,83</b>		<b>840.603,99</b>	<b>1.132.276,52</b>	<b>1.520.993,13</b>	<b>2.050.418,47</b>	<b>2.774.368,27</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPTOS</b>	<b>48.945,14</b>		<b>30.029,24</b>	<b>58.579,15</b>	<b>107.864,08</b>	<b>177.539,04</b>	<b>273.041,06</b>
(-)15% Participación Trabajadores	7.341,77		4.504,39	8.786,87	16.179,61	26.630,86	40.956,16
(-) 25% Impuesto a la Renta	10.400,84		6.381,21	12.448,07	22.921,12	37.727,05	58.021,23
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>31.202,53</b>		<b>19.143,64</b>	<b>37.344,21</b>	<b>68.763,35</b>	<b>113.181,14</b>	<b>174.063,68</b>

<b>LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”</b>					
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO PARA LOS AÑO 2013 AL 2017</b>					
<b>CUENTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>351.800,60</b>	<b>472.835,48</b>	<b>631.637,14</b>	<b>869.785,55</b>	<b>1.218.936,91</b>
<b>CAJA BANCOS</b>	<b>24.407,74</b>	<b>33.385,01</b>	<b>45.664,15</b>	<b>62.459,61</b>	<b>85.432,51</b>
Caja	1.763,80	2.412,53	3.299,87	4.513,58	6.173,69
Bancos	22.643,94	30.972,47	42.364,28	57.946,03	79.258,82
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>10.278,50</b>	<b>14.058,97</b>	<b>19.229,92</b>	<b>26.302,77</b>	<b>35.977,03</b>
Clientes	10.278,50	14.058,97	19.229,92	26.302,77	35.977,03
<b>INVENTARIOS</b>	<b>317.114,36</b>	<b>425.391,50</b>	<b>566.743,07</b>	<b>781.023,17</b>	<b>1.097.527,37</b>
Inventarios para la venta	317.114,36	425.391,50	566.743,07	781.023,17	1.097.527,37
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6.860,30</b>	<b>2.762,06</b>	<b>(1.336,17)</b>	<b>(5.434,41)</b>	<b>(9.532,65)</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>6.860,30</b>	<b>2.762,06</b>	<b>(1.336,17)</b>	<b>(5.434,41)</b>	<b>(9.532,65)</b>
Muebles y Enseres	2.232,14	2.232,14	2.232,14	2.232,14	2.232,14
Equipo de Oficina	625,90	625,90	625,90	625,90	625,90
Equipo de Computación	3.834,02	3.834,02	3.834,02	3.834,02	3.834,02
Vehículos	7.861,61	7.861,61	7.861,61	7.861,61	7.861,61
Instalaciones	1.200,95	1.200,95	1.200,95	1.200,95	1.200,95
Maquinaria	9.748,84	9.748,84	9.748,84	9.748,84	9.748,84
Deprec. Acumulada Muebles y Enseres	(1.406,30)	(1.629,51)	(1.852,73)	(2.075,94)	(2.299,16)
Deprec. Acumulada Equipo de Oficina	(147,29)	(209,88)	(272,47)	(335,06)	(397,65)
Deprec. Acumulada Equipo de Computación	(3.340,04)	(4.605,27)	(5.870,49)	(7.135,72)	(8.400,95)
Deprec. Acumulada Vehículo	(7.075,45)	(8.647,77)	(10.220,09)	(11.792,42)	(13.364,74)
Deprec. Acumulada Maquinaria	(6.674,08)	(7.648,96)	(8.623,85)	(9.598,73)	(10.573,62)
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>32,86</b>	<b>44,95</b>	<b>61,48</b>	<b>84,09</b>	<b>115,02</b>
Seguros y Reaseguros	32,86	44,95	61,48	84,09	115,02

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>358.693,76</b>	<b>475.642,49</b>	<b>630.362,45</b>	<b>864.435,23</b>	<b>1.209.519,29</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>55.787,01</b>	<b>105.481,22</b>	<b>149.497,29</b>	<b>211.077,09</b>	<b>297.292,83</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>55.787,01</b>	<b>105.481,22</b>	<b>149.497,29</b>	<b>211.077,09</b>	<b>297.292,83</b>
Proveedores	49.824,27	94.188,35	128.831,21	176.215,86	241.028,77
Sueldos por Pagar	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04
IESS por Pagar	1.176,58	2.224,22	4.204,69	7.948,59	15.026,10
15% utilidades por Pagar	4.786,13	9.068,62	16.461,36	26.912,60	41.237,91
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>78.178,98</b>	<b>108.089,28</b>	<b>150.029,82</b>	<b>209.341,67</b>	<b>294.146,31</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>75.967,46</b>	<b>103.908,60</b>	<b>142.126,61</b>	<b>194.401,36</b>	<b>265.902,98</b>
<b>PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO</b>	<b>75.967,46</b>	<b>103.908,60</b>	<b>142.126,61</b>	<b>194.401,36</b>	<b>265.902,98</b>
Banco de Pichincha	75.967,46	103.908,60	142.126,61	194.401,36	265.902,98
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>2.211,52</b>	<b>4.180,68</b>	<b>7.903,21</b>	<b>14.940,31</b>	<b>28.243,32</b>
<b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b>	<b>2.211,52</b>	<b>4.180,68</b>	<b>7.903,21</b>	<b>14.940,31</b>	<b>28.243,32</b>
IVA por Pagar	1.502,49	2.840,32	5.369,38	10.150,33	19.188,30
Retención en la Fuente por Pagar	689,23	1.302,93	2.463,07	4.656,21	8.802,16
Retención IVA por Pagar	19,80	37,43	70,76	133,76	252,87
Impuesto a la Renta por Pagar	6.780,36	12.847,21	23.320,26	38.126,19	58.420,37
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>133.965,99</b>	<b>213.570,51</b>	<b>299.527,11</b>	<b>420.418,76</b>	<b>591.439,14</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL</b>	<b>30.638,67</b>	<b>30.638,67</b>	<b>30.638,67</b>	<b>30.638,67</b>	<b>30.638,67</b>
Capital	30.638,67	30.638,67	30.638,67	30.638,67	30.638,67
<b>UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR</b>	<b>174.945,46</b>	<b>194.089,10</b>	<b>231.433,31</b>	<b>300.196,66</b>	<b>413.377,80</b>
Utilidad Acumulada	174.945,46	194.089,10	231.433,31	300.196,66	413.377,80
<b>UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>19.143,64</b>	<b>37.344,21</b>	<b>68.763,35</b>	<b>113.181,14</b>	<b>174.063,68</b>
Utilidad del Ejercicio	19.143,64	37.344,21	68.763,35	113.181,14	174.063,68
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>358.693,76</b>	<b>475.642,49</b>	<b>630.362,44</b>	<b>864.435,23</b>	<b>1.209.519,29</b>



# **LUBRICADORA Y LAVADORA LA ESMERALDA**

## **INFORME DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA**

### **TEMA**

**“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y  
LAVADORA LA ESMERALDA DE LA CIUDAD DE LOJA,  
PERIODO 2012-2013”**

### **ANALISTA:**

***Rosa Leticia Labanda Puglla***

**LOJA - ECUADOR**

**2016**



## CARTA DE PRESENTACIÓN

Loja, 20 Julio de 2016

Ing.  
Fabián Marcelo Valdivieso Ramírez  
**GERENTE PROPIETARIO DE LA LUBRICADORA Y LAVADORA “LA  
ESMERALDA”.**  
Ciudad.-

De mi consideración:

Se ha efectuado la Evaluación Financiera a la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” de la ciudad de Loja, periodo 2012-2013; el mismo que se desarrolló basado en las Técnicas de Evaluación Financiera y acorde a la naturaleza de la empresa, esperando que los resultados obtenidos sean de gran utilidad para futuras acciones y decisiones en el ámbito empresarial.

El informe financiero corresponde a la aplicación de indicadores de Liquidez, Actividad, Rentabilidad y Endeudamiento; Punto de Equilibrio, Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno(TIR), Relación Costo/Beneficio, Periodo de Recuperación de la Inversión. Los mismos que reflejan las políticas y una gestión administrativa y financiera ejecutada.

Considero que de acuerdo a la naturaleza de la presente evaluación financiera efectuada con referencia a la información financiera y económica presentada en conformidad a la normativa contable, provee información

razonable para fundamentar los resultados que se encuentran expresados, y que pongo a consideración en el informe a través de las conclusiones y recomendaciones que la empresa debe cumplir para mejorar la administración de sus recursos lo que mejorará la eficiencia, efectividad y economía de la empresa misma.

Atentamente,

.....  
Rosa Leticia Labanda Puglla  
**Analista Financiera**

## **INFORME DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA A LA LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA”**

Examinados los Estados Financieros como son: El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados del periodo 2012 y 2013 mediante la aplicación del Análisis Vertical, horizontal y los diferentes indicadores utilizados en la lubricadora y lavadora “ la esmeralda”, se determinó cada una de las cuentas y su composición en los años examinado.

Realizados los cálculos tenemos que en el **Activo Corriente** de la empresa se puede observar que en el año 2013 ha tenido una disminución de \$-33,544.09 equivalente al -8,76% con una razón del 0,91 veces menos que el año anterior, por lo que es necesario comparar la cuenta: caja y cuentas por cobrar, de esta forma determinaremos las principales causas de variación.

La cuenta caja en el año 2012 tiene un valor de \$6.758,56 y en el año 2013 disminuyó a 1.763,80 debido a que se disminuyeron las ventas en efectivo y también por los depósitos realizados dentro de las 24 horas. La cuenta, cuentas por cobrar en el 2012 fue de \$ 16.865,86 y en el 2013 de \$ 10.278,50 con una disminución de \$ -6.587,36 debido a las políticas eficientes de cobro aplicadas en los créditos otorgados a sus clientes.

Al analizar el **Activo no Corriente** se puede evidenciar una disminución de los valores totales del año 2013 respecto al 2012, observándose una diferencia de \$ -642.40 equivalente al -8,56% con una razón del 0,91 veces menos que el año anterior, generada específicamente por el aumento de las depreciaciones por el desgaste que de sufres sus activos.

En **Otros Activos** se puede observar que en el año 2013 tiene \$2,143.62 y en el año 2012 fue de \$2,055.91 con un aumento de \$87.71 valor obtenido como crédito en el pago del anticipo a la renta realizado cada año por la empresa en el cumplimiento de sus obligaciones con el estado.

**Activo diferido** En el 2013 tiene \$32.86 en relación con el año 2012 que fue de 1,172.00 con una disminución de \$-1,139.14 es decir disminuyo un valor muy significativo en Seguros y Reaseguros, por lo que al sufrir un inconveniente la empresa no cuenta con un seguro que lo respalde.

Al observar el **Pasivo corriente** de la Lubricadora en el año 2013 es de \$55,751.74 y en el 2012 fue de \$159,234.27 con una variación importante de -103,482.53 con una razón de 0,35; debido a que durante el año 2013 se ha pagado mayor parte de las deudas con los proveedores, valor que se pagó con el crédito e ingresos obtenido en este año.

Dentro de los **Pasivos no corrientes** la empresa en el 2013 tiene \$ 75.967,46 y el 2012 no posee valor alguno. Un préstamo bancario adquirido en el año 2013 fue para invertir en mercadería y cubrir deudas pendientes

con sus proveedores y deberá ir saldándolo mediante mensualidades establecidas con el Banco.

Dentro de las **obligaciones tributarias** en el 2013 tiene \$2.211,52 y en 2012 \$859,99 con un incremento de \$ 1.351,53 y una razón de 2,57 veces; deuda contraída con el estado por el IVA en ventas y Retenciones efectuadas por adquisición de mercadería; valores que se debe pagar al estado por las transacciones realizadas en compra y venta de mercadería que es utilizada para la venta dentro de la empresa.

**Patrimonio** se observa que existe una disminución de \$9,074.38 equivalente al 4.04% debido a que el Excedente del ejercicio durante el año 2013 con un valor de \$18,997.96 fue inferior a la del ejercicio fiscal 2012 que presenta la cifra de \$28,026.92 . Es decir que durante este año hubo una disminución patrimonial que si no es corregida a tiempo puede llegar a afectar el Patrimonio con el tiempo de la Lubricadora.

En los **Ingresos** se observa un incremento significativo durante el año 2013 de \$870,633.23 mientras que en el año 2012 fue de 636,518.23 con una diferencia de \$234.115,00 esto se debe a que durante el año 2013 se realizó un mayor número de ventas por lo que sus ingresos fueron mayores es decir que el inventario roto de una manera más rápida ayudando a aumentar el porcentaje de las ventas de la empresa.

**GASTOS:**

Se puede observar que durante el año 2013 en el rubro de Gastos existe un aumento muy considerable de \$851,635.27 en relación con el año 2012 de \$608.492,05 y una variación de \$243.143,22 debido a que se ha tenido que realizar gastos en publicidad y propaganda con un valor de \$928,06 y de esta manera dar a conocer al público sobre lo que ofrece la Lubricador, también debido a los Servicios Básicos de \$5.537,00 en el 2013 mientras que en el 2012 fue de \$1.000,70 con una variación de \$4.536,30; una cuenta que también sobresale es la comisión en ventas a empleados que durante el 2013 es de \$ 3,150.21 ya que en este año se incorporó a un agente vendedor.

**INDICADORES FINANCIEROS**

El Capital de Trabajo demuestra la cantidad de dinero que dispone la empresa para realizar cada una de sus actividades, es por ello que luego de la aplicación de este índice se pudo establecer que al finalizar el año 2012 la Lubricadora y Lavadora "LA ESMERALDA" tenía un de capital \$223.785,85 mientras que en el 2013 este fue de \$293.724,29 es decir que su capital de trabajo es muy bueno para continuar con sus respectivas operaciones comerciales.

Mediante la aplicación del Índice de Liquidez Corriente en la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” ha obtenido los siguientes resultados: en el año 2012 la empresa tuvo una razón de \$ 2,40 para cancelar sus obligaciones mientras que para el año 2013 esta fue de \$6.27, esto demuestra que la empresa se encuentra con una buena liquidez financiera ya que por cada dólar que adeuda a corto plazo cuenta con \$6.27 para cubrir con estos valores.

Con la aplicación del índice de Prueba Ácida se determinó que esta fue de \$0.38 centavos para el año 2012 y de \$ 0,58 centavos para el 2013 es decir que por cada dólar que la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” debe a corto plazo, cuenta para su cancelación con \$0.38 centavos para el año 2012 y \$0.58 centavos en el año 2013, por lo tanto se puede evidenciar que en el 2012 no se tuvo liquidez suficiente para cubrir con sus deudas pendientes, por lo que se vio en la necesidad de vender sus inventarios para cubrir con sus pasivos corrientes.

La aplicación de los Índices de Actividad nos ayuda a medir el uso que se efectúa de los activos de la empresa en la generación de ingresos relacionados con la actividad económica de La lubricadora y lavadora “La Esmeralda”, es así que luego de su aplicación se dedujo que se presenta una Rotación de Inventario de 1,59 veces en el año 2012 en función del costo de ventas, para lo cual tiene una permanencia en bodega de 226 días

que tarda en rotar su mercadería y en el año 2013 tiene un incremento en su rotación de 2,37 veces cada 152 días en movimiento, cabe recalcar que estos valores se dan por el alto valor en la cuenta inventarios ya que por tratarse de productos de alta demanda estos tienen que existir permanentemente es stock; mientras que sus activos totales rotaron 1,62 veces en función de las ventas en el año 2012 lo que indica que por cada dólar invertido en total de activos se obtuvo una venta de \$1,62, mientras que en el año 2013 es de 2,43 veces, es decir que por cada dólar invertido en total de activos generando ventas de \$2,43, lo que equivale a un eficiente empleo de los activos.

Dentro de la situación económica de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” El indicador de rentabilidad sobre ventas expresa un rendimiento obtenido durante el año 2012 fue del 4,40% por cada dólar de venta mientras que en el 2013 es de 2,18%. Este resultado se da principalmente por el aumento de los costos y gasto que se dan debido al giro del negocio y por el alto índice de competencia en nuestra ciudad, a pesar que en el año 2013 las ventas aumentaron considerablemente respecto al año anterior, lo que se deduce que el porcentaje de rentabilidad para el año 2013 fue inferior al año 2012.

Con relación al Rendimiento del Patrimonio, este indicador demuestra la rentabilidad que se obtuvo con respecto al patrimonio que posee la



Lubricadora y lavadora la Esmeralda”, durante el año 2012 se obtuvo un 12% de rentabilidad, mientras que en el 2013 se generó una utilidad del 9%, como se puede evidenciar en este año 2013 la rentabilidad sobre el patrimonio disminuyó en 4 puntos, por lo que el gerente debe tomar medidas para evitar estos casos y así evitar riesgos futuros.

La Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” con relación al Rendimiento total de Activos demuestra que el rendimiento de dichos activos se expresa en los siguientes valores obtenidos: para el año 2012 por cada dólar invertido en el activo se generó 7.32% de rentabilidad, mientras que en el año 2013 este porcentaje disminuyó a 5.30%; por lo tanto podemos apreciar que la capacidad del activo para producir utilidades es considerable ya que ha incrementado la estabilidad económica del comercial; cabe indicar que en el año 2013 la empresa por cada dólar invertido en activos generó un bajo nivel de rentabilidad, debido a que existe un elevado costo de ventas que minimiza que la utilidad sea mayor.

Con la aplicación del indicador endeudamiento del activo muestra el total de deudas que tiene la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” con relación a los recursos que dispone para satisfacerlos. Se pudo determinar que para el año 2012 han sido financiados por los acreedores en un 40,66% y en el 2013 es de 37,36%. Lo cual no es un nivel muy riesgoso, es decir que se encuentra dentro del estándar.

Mediante la aplicación del indicador de Endeudamiento se pudo conocer que la lubricadora y lavadora “La Esmeralda” presenta un nivel alto de endeudamiento de su patrimonio para con sus acreedores es así que para el año 2012 su endeudamiento es del 78% y para el año 2013 un 65% del total de su patrimonio.

El indicador de Concentración del Endeudamiento señala que por cada dólar de deuda de La lubricadora y lavadora “La Esmeralda” tiene una concentración de endeudamiento del 99% en el año 2012 mientras que en 2013 obtuvo un 42% de sus obligaciones a corto plazo, mientras que a largo plazo se expresa con un porcentaje de 57% en el 2013, por lo que se puede ver que el año 2012 no obtuvo cuentas a largo plazo, por lo que puede ser riesgoso si existiera un problema con su desarrollo ya que sus obligaciones corto plazo son superiores

### **Valor económico agregado (EVA)**

Por último se realizó el cálculo del Indicador EVA “Valor Económico Agregado” lo cual señala que debe ser positivo para que la empresa tenga una buena rentabilidad, solvencia y liquidez, es por ello que al realizar el análisis y cálculo del presente indicador en la Lavadora y Lubricadora “LA ESMERALDA” en el año 2013 este fue de 19844,79 dando a conocer que su rentabilidad es aceptable y que las utilidades

que se están generando son las necesarias para cubrir sus obligaciones.

### **Punto de equilibrio**

El Punto de Equilibrio nos permite determinar el nivel de ingresos que cubre los costos fijos y los costos variables; y es utilizado como una herramienta estratégica clave a la hora de determinar la solvencia de la organización económica y su nivel de rentabilidad.

### **Año 2012**

El comportamiento de los costos e ingresos generados en la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” de la ciudad de Loja determinaron el cálculo del punto de equilibrio en función de las ventas para el año 2012 en 389914,91 con una capacidad instalada utilizada del 61,26% para obtener una utilidad de \$ 28026,92 demostrando así el manejo adecuado de los ingresos y egresos de la empresa.

### **Año 2013**

Bajo esta misma perspectiva en el ejercicio económico 2013 el punto de equilibrio en función a las ventas fue de \$ 640104,67 con una capacidad productiva utilizada del 73,59% alcanzando un nivel de ventas de \$

870633,23 y una utilidad neta de 18997,96 Lo que significa que la Lubricadora y Lavadora "LA ESMERALDA" tubo una disminución en las utilidades del presente año en relación al año anterior.

### **Valor actual neto (VAN)**

Luego de aplicar el indicador del VAN se obtuvo un resultado de \$22.102.06 por lo que se puede deducir que la presente proyección financiera es positiva, por lo tanto es aceptable en términos de rendimiento económico para que se realice la inversión.

### **Tasa interna de rentabilidad (TIR)**

El proyecto es aceptable por cuanto la TIR es mayor que el costo de oportunidad que está fijada en el 15%, demostrándose así la rentabilidad del mismo.

El proyecto es aceptable debido a que su relación costo/beneficio es mayor a 1, ya que por cada dólar de inversión se recibirá 0.016 centavos de utilidad.

De acuerdo al resultado de presente análisis se concluyó que la inversión inicial de la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” se recupera en 12 meses y 26 días.

### **Conclusiones de la evaluación financiera**

Al realizar la evaluación financiera de la lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”, en el año 2012-2013 se estableció un nivel de liquidez alto en los dos años analizados, con un capital de trabajo aceptable que permite garantizar el buen manejo de la entidad, puesto que se aplica como política la utilización continua de su liquidez en la adquisición de mercancías, su movilidad de inventarios es mínima debido al gran stock de mercadería que existe en bodega, nivel de endeudamiento aceptable y satisfactorio grado de rentabilidad económica.

Atentamente,

.....  
Rosa Leticia Labanda Puglla  
**ANALISTA FINANCIERA**

## **g. DISCUSIÓN**

La Evaluación Financiera es de gran importancia en la actualidad ya que permite a las empresas comprobar su veracidad, autenticidad y exactitud, además permite contar con un correcto manejo de sus recursos financieros, facilitando a su gerente tomar medidas adecuadas y oportunas a favor de su desarrollo y fortalecimiento económico.

En la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” de la Ciudad de Loja, al realizar el trabajo de tesis se pudo comprobar que en la entidad no se ha realizado una Evaluación Financiera a los estados financieros, por lo tanto se procedió a informar al gerente que una evaluación financiera es importante ya que es una herramienta muy valiosa en la actualidad que nos permite determinar la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento de la misma, permitiendo tomar medidas oportunas y adecuadas de la situación económica.

En la aplicación de la Evaluación Financiera esta argumentada con la aplicación de los indicadores financieros de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, punto de equilibrio, Flujo de Caja Proyectado, Valor Actual Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno ( TIR ), Relación Beneficio Costo (RBC ), Análisis de Sensibilidad y los Estados Financieros Proyectados para los siguientes cinco años posteriores ya que de acuerdo

a estos resultados obtenidos serán de gran utilidad para la toma de decisiones financieras para en base a ello establecer un apoyo para lograr la excelencia en todos los aspectos de la lubricadora que me sirvió de estudio.

Al concluir la evaluación financiera se procede a la elaboración y presentación del informe al gerente-propietario para que sea de su conocimiento la situación real de la Lubricado y Lavadora “La Esmeralda”, además de dotar de una metodología adecuada para que realicen futuras evaluaciones financieras en la misma.

## **h. CONCLUSIONES**

Una vez finalizado el presente trabajo de tesis se procedió a desarrollar las respectivas conclusiones referentes a la aplicación de la Evaluación Financiera.

- En la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” de la ciudad de Loja, no se ha realizado evaluación financiera en los últimos años para poder determinar con exactitud el desenvolvimiento adecuado de la empresa y que de esta forma puedan tomar decisiones oportunas y correctas que sirvan de beneficio.
- En la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” Al aplicar los indicadores financieros se evidencia que la situación financiera de la empresa es estable, ya que cuenta con buena liquidez financiera para cubrir sus obligaciones a corto plazo; cuentan con un buen stock de mercadería para cubrir con la demanda; la rentabilidad es favorable debido a que sus actividades son eminentemente comerciales.
- Al aplicar el flujo de caja se pudo deducir que la presente proyección financiera es positiva, por lo tanto es aceptable en términos de rendimiento económico para que se realice la inversión a futuro.



- En los años sujetos a estudio la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” no mantiene comprometido su patrimonio, por cuanto el índice de endeudamiento, indica que las obligaciones con terceros no producen un riesgo moderado.
- En cuanto a los objetivos planteados en el proyecto se puede afirmar que se cumplió con su totalidad, para lo cual se elaboró el pertinente Informe para la lubricadora y lavadora “LA ESMERALDA” de la Evaluación Financiera de acuerdo a los resultados obtenidos de la práctica.

## **i. RECOMENDACIONES**

Una vez definidas las respectivas conclusiones correspondientes a la Evaluación Financiera de la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” se recomienda lo siguiente:

- Que el gerente-propietario de la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA” deberán designar al personal para que realicen una evaluación financiera por lo menos una vez al año en la empresa y de esta manera obtenga mayor conocimiento sobre sus rendimientos financieros para que a futuro pueda tomar decisiones adecuadas y acertadas.
- Se recomienda aplicar indicadores financieros que le permitan determinar su nivel de liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento, para la toma oportuna de decisiones y no perder las oportunidades de seguirse financiando con recursos de terceros.
- Para un mejor conocimiento en sus actividades e inversiones es preciso que realice un flujo de caja con proyecciones de ventas a futuro demostrándose así la rentabilidad del mismo.
- Producir con dinero ajeno es una buena opción pero se recomienda en lo posible aplicar alguna reserva que le permitan a la entidad en todo

momento contar con disponibilidades para enfrentar contingencias futuras con terceros.

- Se anhela que las respectivas recomendaciones y estrategias planteadas sean consideradas para mejorar la situación económica administrativa y financiera de la Lubricadora y Lavadora “LA ESMERALDA”.

## j. BIBLIOGRAFÍA

### LIBROS

- BRAVO Mercedes, Contabilidad General, 7ma Edición. Año 2003. Quito - Ecuador
- BRAVO VALDIVIESO Mercedes. Contabilidad General. 10mo Edición. AÑO 2007. Quito - Ecuador
- LAWRENCE J. Gitman Principios de administración financiera Decimoprimer edición San Diego State University. Año 2007. México
- LAWRENCE, J Gitman. Administración Financiera Básica. 3ra Edición. Año 2006. México
- LEON García Oscar. Administración financiera. 3ra edición. Año 1999. Cali-Colombia.
- MAGA Mazza Raquel Saco, aprender a crear una microempresa. España 2004. Ediciones Paidós ibérica, S. A. Madrid - España
- MARCIAL CÓRDOBA PADILLA, Formulación y Evaluación de Proyectos. Eco Ediciones, Segunda edición. Bogotá - Colombia
- MÉNDEZ L. Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Bogotá, D.C. 2012. 7ª.edición. Bogotá - Colombia
- MONGE González Ricardo, las pymes en Centroamérica. 7ma Edición. Año 2005. Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo.

- MONTEROS, Edgar. Manual de gestión Micro empresarial en la pág.21 Ibarra - Ecuador
- ORTIZ. Anaya Héctor, Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. 3ra Edición Año 2000. México

### **INTERNET**

- <http://www.evaluacion-economica-proyectos.com>
- [www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros.](http://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros)

## k. ANEXOS:



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TEMA**

**“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA LA ESMERALDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2012-2013”**

Proyecto de Tesis previo a optar el grado de ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA.

***AUTORA:***

**Rosa Leticia Labanda Puglla**

**LOJA - ECUADOR**

2014

**a. TEMA****“EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA LA ESMERALDA DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2012-2013”****b. PROBLEMÁTICA**

La empresa Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”, de la Ciudad de Loja cuyo gerente-propietario es el Sr. Fabián Marcelo Valdivieso Ramírez, iniciando sus operaciones el 1 de abril del año 2003 con su número de RUC: 1102948831001 con el cual cumplirá sus obligaciones tributarias. El objetivo principal de ésta empresa es satisfacer las necesidades y exigencias de sus clientes, tratando de brindar un servicio de calidad en el lavado y cambio de aceites de toda clase de vehículos sean estos livianos o pesados.

Previa a la observación y entrevista realizada al personal directivo en la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” se pudo evidenciar que desde su creación en el año 2003 hasta la presente fecha no ha sido objeto de estudio de una evaluación por lo que los directivos de esta empresa no han podido tomar decisiones que contribuyan al mejoramiento económico, llegando al punto de tener problemas que se relacionan con su estabilidad económica-financiera que le permita mantenerse en el mercado actual.

De acuerdo a la observación realizada se refleja los siguientes aspectos dentro de su funcionamiento financiero:

- El bajo nivel de ventas no les ha permitido obtener el grado de rentabilidad deseado.
- No se aplican indicadores que determinen la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de los servicios que ofrece a sus clientes.
- La empresa Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” al no realizar ninguna evaluación financiera, flujos de efectivos y los estados financieros con proyección para periodos posteriores, no le ha permitido conocer las ventajas y desventajas para medir la rentabilidad económica.

La situación actual que se ha planteado anteriormente hace que en esta empresa existan deficiencias en la administración financiera lo cual dificulta a sus directivos contar con información verídica que les permita tomar decisiones adecuadas para lograr sus metas y objetivos propuestos. Debido al bajo nivel de ventas produce un desequilibrio en la economía de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”, el incremento de los créditos provoca que no se cuente con los fondos suficientes para adquirir nueva mercadería y para solventarlos gastos incurridos, la falta de conocimiento



sobre el rendimiento del capital invertido causa que no se pueda establecer un adecuado control de los recursos.

El desconocimiento en la aplicación de procedimiento para realizar una evaluación financiera no ha permitido al empresa aprovechar sus recursos humanos, materiales y financieros desaprovechando oportunidades de inversión ya sean a corto y largo plazo.

Con lo expuesto anteriormente es necesario la aplicación de la evaluación financiera a la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” para conocer como está distribuido tanto sus activos, pasivos y patrimonio de los años en estudio, determinar el aumento o disminución que han sufrido cada una de las cuentas en los periodos examinados y buscar lo indicadores financiero necesario que permita determinar la rentabilidad de la misma y direccionar al propietario para la toma de decisiones correctas en el cumplimiento de sus metas y objetivos en cada periodo contable.

Lo antes mencionado y enfocándose en algunas de las falencias existentes en la empresa se determina:

**“COMO INCIDE, EL DESCONOCIMIENTO Y LA FALTA APLICACIÓN DE UNA EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA LUBRICADORA Y LAVADORA “LA ESMERALDA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2012 – 2013 EN LA TOMA DE DECISIONES OPORTUNAS PARA SU DESARROLLO.”**

1. ¿Cómo incide a la empresa al no ser evaluada su situación económica de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda”?
2. ¿Cuáles son los indicadores financieros que permitan determinarla liquidez, solvencia, endeudamiento y la rentabilidad de la entidad.
3. ¿Cómo afecta a la empresa al no realizar proyecciones de ventas para los próximos periodos?
4. ¿Cómo afecta al no contar con un informe específico como guía adecuada para la correcta toma de decisiones en beneficio de la empresa?

### **c. JUSTIFICACIÓN**

#### **Académica**

El presente proyecto de investigación forma parte del desarrollo académico modular de la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica Social y Administrativa, por lo tanto quiero dejar constancia mi formación profesional recibida en las aulas Universitarias, conjuntamente para cumplir con los reglamentos internos se procederá a realizar el presente proyecto de tesis como requisito previo para optar por el grado universitario de Ingeniera en

Contabilidad y Auditoría CPA, además ayudará a poner en práctica todos los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos durante toda la carrera universitaria, y desarrollar un pensamiento lógico, razonable, creativo, reflexivo, e innovador.

### **Institucional**

El desarrollo del presente proyecto de tesis permitirá a los dirigentes y administradores de la Lubricadora y Lavadora La Esmeralda, un mejoramiento económico, aportando con sugerencias y comentarios para la toma oportuna de medidas correctivas que le permitan seguir adelante con las actividades empresariales evaluando el desempeño financiero y operacional.

### **SOCIAL**

El principal propósito del presente proyecto es brindar un aporte al gerente-propietario de la Lubricadora y Lavadora La Esmeralda que se encuentra en estudio, entregando resultados de la evaluación financiera y planteando alternativas para administrar con eficiencia los recursos económicos que permita tomar decisiones oportunas, la misma que beneficiará a la sociedad en donde esta empresa presta sus servicios de lavado y cambio de aceites a toda clase de vehículo, con la finalidad de

tener posicionamiento en el mercado, así cumplir con los objetivos planteados y mejorar la rentabilidad económica de la entidad.

### **Práctica**

De acuerdo a los resultados obtenidos de la presente investigación permitirá tener una mejor visualización de su entorno, lo cual facilitará la toma de decisiones, encaminando al liderazgo mediante su desempeño organizacional implementando soluciones, tanto estratégicas como prácticas en diferentes departamentos de la entidad.

#### **d. OBJETIVOS**

##### **OBJETIVO GENERAL**

- “Realizar una Evaluación Financiera en la Lubricadora y Lavadora la Esmeralda de la Ciudad de Loja en el periodo 2012–2013.”

##### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Evaluar la situación económica a través de los índices de liquidez, actividad, endeudamiento, y rentabilidad de la Lubricadora y Lavadora “La Esmeralda” en los periodos de estudio 2012–2013.

- Aplicar los indicadores financieros, como son el VAN, TIR, EVA, PUNTO DE EQUILIBRIO, con la finalidad de medir el grado de rentabilidad económica y financiera de la empresa.
- Realizar el flujo de caja con proyecciones de ventas para los siguientes periodos, con sus respectivos estados financieros proyectados.
- Presentar un informe financiero transparente y productivo al gerente-propietario que permita mejorar la gestión administrativa y financiera con sus respectivas conclusiones y recomendaciones de la evaluación financiera.

## **e. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **MICRO EMPRESA**

“La Microempresa es una especie de empresa, que opera en base del autoempleo, o a través del empleo de máximo Diez (10) trabajadores dependiendo y cuyo capital supera los \$20.000,00; en la que predomine la operación en forma organizada, utilizando sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos y gastos.”<sup>20</sup>

---

<sup>20</sup> MONGE González Ricardo, las pymes en Centroamérica. Pág., 33

## Características

La Micro Empresa reúne adicionalmente las siguientes características:

- La gran mayoría de las microempresas se dedican a la actividad comercial o de prestación de servicios y un pequeño porcentaje a las actividades de transformación
- Máximo de 10 colaboradores
- Es de tipo familiar
- Tiene la tendencia a mantenerse en los sitios donde iniciaron su actividad originalmente
- El objetivo predominante es el mercado local y eventualmente el regional
- Crece principalmente a través de la reinversión de sus utilidades<sup>21</sup>

## ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros o estados contables los podemos definir que son un registro formal de las actividades financieras de una empresa, persona o entidad.

En el caso de una empresa, los estados financieros son toda la información financiera pertinente, presentada de una manera estructurada y en una forma fácil de entender.

---

<sup>21</sup> MONTEROS, Edgar. Manual de gestión Microempresarial en la Pág.18, 20, 21, 25

## Objetivo

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa que sea útil a una amplia gama de beneficiarios con el objeto de tomar decisiones económicas.

Los [estados financieros](#) deben ser:

- Comprensibles
- Relevantes
- Fiables
- Comparables”.<sup>22</sup>

## BALANCE GENERAL

“El balance general es un informe financiero contable que refleja la situación financiera de una empresa de manera ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.”<sup>23</sup>

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

“El estado de pérdidas y ganancias proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico.

---

<sup>22</sup>[www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros](http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros).

<sup>23</sup>BRAVO Mercedes, Contabilidad General, Pág.219

El estado financiero es dinámico, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo. Por lo tanto debe aplicarse perfectamente al principio del periodo contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

“El estado de flujos de efectivo es un resumen de los flujos de efectivo de un periodo específico. El estado permite comprender mejor los flujos operativos, de inversión y de financiamiento de la empresa, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo.”<sup>24</sup>

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Para las grandes empresas, la declaración de los estados financieros es compleja y por lo que incluyen un amplio conjunto de notas con la explicación de las políticas financieras y los distintos criterios que se han seguido. Las notas suelen describir cada elemento en el balance de situación, cuenta de resultados y el estado de flujos de efectivo con mayor detalle y son parte integrante de los estados financieros.

---

<sup>24</sup>LAWRENCE J. Gitman, Principios de Administración Financiera , Pág. 45



Además de lo anteriormente expuesto, y con objeto de una más fácil interpretación de los estados financieros, incluimos otras secciones donde definiremos cuales son los estados financieros, y como calcular los estados financieros proyectados, como se confeccionan los estados financieros consolidados y comparativos, así como en que consiste su análisis.

### **ÍNDICE DE LIQUIDEZ**

El índice de liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que están a su vencimiento la liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa.

Mientras mayores sean los Índices de Liquidez, mayor será la solvencia de la empresa en el corto plazo.

### **ÍNDICES DE ACTIVIDAD**

“El Indicador de actividad persiguen medir el desempeño de la administración y del uso que se realiza de los activos de la empresa en la generación ingresos relacionados con la actividad económica y del uso de los activos en general.”<sup>25</sup>

---

<sup>25</sup> LAWRENCE J. Gitman Principios de administración financiera Pág.

## **ÍNDICES DE RENTABILIDAD**

“Este indicador permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.

## **ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO**

“Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participa los acreedores del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores. Los índices más utilizados son los siguientes:

## **EVALUACIÓN**

### **Concepto**

“la evaluación tiene como finalidad determinar el grado de eficacia y eficiencia, con que ha sido empleado recursos destinados para alcanzar los objetivos previstos, facilitando la determinación de las desviaciones y la adopción de medidas correctivas que garanticen el cumplimiento adecuado de las metas presupuestadas.”<sup>26</sup>

---

<sup>26</sup> [www.definicion.org/evaluacion](http://www.definicion.org/evaluacion)

Al culminar el periodo presupuestario se prepara un informe crítico de los resultados obtenidos que contendrán no solo las variaciones sino el comportamiento de todas las funciones y actividades empresariales que se ha dado dentro de un periodo.

## **EVALUACIÓN FINANCIERA**

La evaluación Financiera es una herramienta de gran importancia-utilidad que se aplica a toda empresa que requieren conocer su situación económica-financiera para la toma de decisiones por parte de sus propietarios, ya que un análisis que se anticipe a futuro se puede evitar posibles desviaciones y problemas.

La Evaluación Financiera a su vez se encarga de observar, evaluar y analizar la información relacionada al desarrollo de una actividad, proyecto, programa con el propósito de determinar lo programado con lo ejecutado.

### **Importancia**

“La evaluación financiera es útil para medir la rentabilidad que genera a un inversionista y, en función de esa rentabilidad determinar la conveniencia o no de invertir. Por lo que nos permite conocer claramente el entorno de sus actividades, facilitando el descubrimiento de sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades.

## Objetivos

- Determinar la viabilidad de atender oportunamente los costos y gastos.
- Medir que tan rentable es la inversión del proyecto para sus gastos.
- Aportar elementos de juicio para comparar el proyecto con otras alternativas de inversión.”<sup>27</sup>

## MÉTODOS DE UNA EVALUACIÓN FINANCIERA

El estudio de la evaluación financiera es ya la parte final de toda secuencia del análisis. Nos sirve para ver si la inversión a futuro será rentable tomando en cuenta el valor del dinero en el transcurso del tiempo para ello se aplica los siguientes métodos:

### Flujo de caja

“El Flujo de Caja es un informe financiero que presenta un detalle de los flujos de ingresos y egresos de dinero de acuerdo al tipo de actividad que realice la empresa en un período dado. Si el saldo es positivo significa que los ingresos del período fueron mayores a los egresos (o gastos); si es negativo significa que los egresos fueron mayores a los ingresos.”<sup>28</sup>

---

<sup>27</sup> MÉNDEZ L. Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Pág. 300

<sup>28</sup> LEON García Oscar. Administración financiera .Pág. 571

## **Importancia**

La importancia del Flujo de Caja es que nos permite conocer en forma rápida la liquidez de la empresa, entregándonos una información clave que nos ayuda a tomar decisiones:

- ¿Cuánto podemos comprar de mercadería?
- ¿Podemos comprar al contado o es necesario solicitar crédito?,
- ¿Debemos cobrar al contado o es posible otorgar crédito?
- ¿Podemos pagar las deudas en su fecha de vencimiento o debemos pedir un refinanciamiento?
- ¿Podemos invertir el excedente de dinero en nuevas inversiones?

## **Objetivo**

El objetivo del estado de flujo de caja es proveer información relevante sobre los ingresos y egresos de efectivo de una empresa durante un período de tiempo.

- Evaluar la capacidad de una empresa para generar flujos de efectivo positivos
- Evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones contraídas y repartir utilidades en efectivo

- Facilitar la determinación de las necesidades de financiamiento  
Identificar aquellas partidas que explican la diferencia entre el resultado neto contable y el flujo de efectivo relacionado con actividades operacionales.

### **Características**

El flujo de caja se caracteriza por dar cuenta de lo que efectivamente ingresa y egresa del negocio, como los ingresos por ventas o el pago de cuentas (egresos). En el Flujo de Caja no se utilizan términos como “ganancias” o “pérdidas”, dado que no se relaciona con el Estado de resultados.”<sup>29</sup>

### **VALOR ACTUAL NETO (VAN)**

Es un procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión.

Es decir se define como la diferencia de la sumatoria de los beneficios actualizados y los costos actualizados a una tasa de interés fija predeterminada.<sup>30</sup>

---

<sup>29</sup> LEON García Oscar. Administración financiera. Pag. 571

<sup>30</sup> MARCIAL CÓRDOBA PADILLA, Formulación y Evaluación e Proyectos. Eco Ediciones, Segunda edición pág., 233, 234.

## **TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)**

“La Tasa Interna de Retorno o de Rentabilidad (TIR), es una herramienta o medida usada como indicador al cuantificar la eficiencia de una inversión que mide la rentabilidad de los cobros y los pagos actualizados, generados por una inversión, en términos relativos, es decir en porcentaje.

- Si la TIR es mayor que la tasa mínima aceptable se debe aceptar.
- Si la TIR es igual a la tasa mínima aceptable, es indiferente.
- Si la TIR es menor que la tasa mínima aceptable, se debe rechazar.”<sup>31</sup>

## **PUNTO DE EQUILIBRIO**

“EL punto de equilibrio es una técnica útil para estudiar las relaciones entre los costos fijos, los costos variables y los beneficios. Si los costos de una empresa solo fueran variables, no existiera problema para calcular el punto de equilibrio.

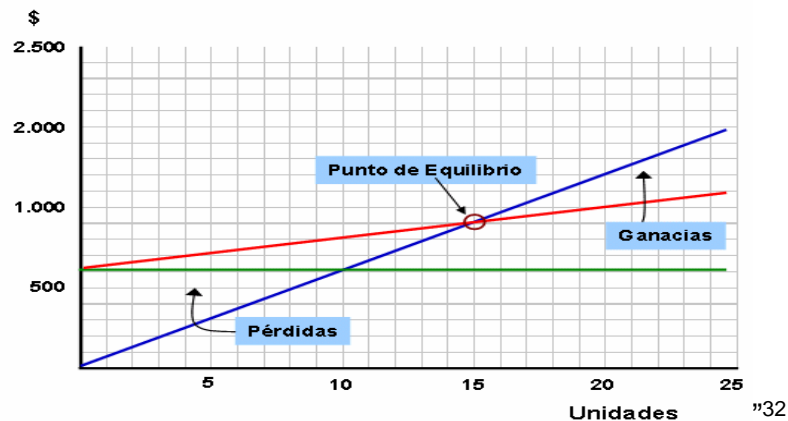
Este punto de equilibrio es una herramienta estratégica clave a la hora de determinar la solvencia de un negocio y su nivel de rentabilidad.

---

<sup>31</sup>MÉNDEZ L. Rafael. Formulación y evaluación de proyectos. Pág. 312

## Ventajas

1. Es simple y fácil de visualizar.
2. Se enfoca sobre la rentabilidad.
3. Usa una presentación tanto gráfica como algebraica.



## SISTEMA EVA

“El Valor Económico Agregado es una herramienta financiera que podría definirse como el importe que queda una vez que se han deducido de los ingresos la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del capital y los impuestos.”<sup>33</sup>

## ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS (PROFORMA)

Los estados financieros proforma o proyectados constituyen el producto final del proceso de planeación financiera de una empresa. Normalmente,

<sup>32</sup> <http://www.evaluacion-economica-proyectos.com>

<sup>33</sup> ORTIZ. Anaya Héctor, Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. Pág. 35



los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados de ingresos pro-forma de la empresa muestran los ingresos y costos esperados para el año siguiente, en tanto que el Balance pro-forma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

### **Objetivo**

La técnica más habitual para proyectar los estados financieros es el denominado porcentaje de ventas y consiste en realizar los estados financieros proyectados en función de los efectos que tendrán una variación de las ventas en estos.

### **Planeación de efectivo**

Es un informe de las entradas y salidas de efectivo planeadas por la empresa que lo utilizan para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, con particular atención a la planeación de excedentes y faltantes de efectivo.

### **Pronostico de ventas**

Es una de las partes fundamentales en la preparación de los presupuestos de caja. Este es suministrado por el departamento de comercialización.

Con base en este pronóstico se calculan los flujos de caja que vayan a resultar de entradas por ventas proyectadas y por los desembolsos

relacionados con la producción, así mismo por el monto del financiamiento que se requiera para sostener el nivel del pronóstico de producción y ventas.

## **ESTADO DE RESULTADOS PRO-FORMA**

La técnica más empleada y sencilla para la elaboración del Estado de Resultados Pro Forma es el método Porcentual sobre las Ventas. Consiste en estimar las ventas para luego establecer el costo de los bienes vendidos, costos de operación y gastos. Los porcentajes empleados tienen para estimar las cuentas de resultados son los porcentajes de ventas de estos renglones en el año inmediato anterior y se asume que los costos y gastos que se estimen para elaborar el estado de resultados pro forma varían con las ventas.

## **BALANCE GENERAL PROFORMA**

Se dispone de varios métodos abreviados para elaborar el balance general proforma, pero el mejor, más sencillo y de uso más generalizado es el método de cálculo de estimación.

De acuerdo con este método los valores de ciertas cuentas del balance general son estimados, en tanto que otras son calculadas. Cuando se aplica este método, el financiamiento externo de la empresa se usa como una cifra de equilibrio.

## **f. METODOLOGÍA**

Para el desarrollo del presente proyecto se basa en principios fundamentales, orientados a obtener un resultado que contribuya al desarrollo y progreso de la Lubricadora y Lavadora Esmeralda. Los métodos de investigación utilizados se detallan a continuación:

- **MÉTODO DEDUCTIVO**

Se aplicó este método para la recolección de la información bibliográfica para estructurar la revisión de la literatura a través de libros e internet definiendo; conceptos, importancias, objetivos, clasificaciones, para el desarrollo de la tesis.

- **MÉTODO INDUCTIVO**

Es método permitió analizar los hechos de la situación específicas, sobre la evaluación financiera como también ayudo a tener una visión clara en la agrupación de cuentas que formarán de los aspectos económicos con los que se puede llegar a dar una conclusión.

- **MÉTODO ANALÍTICO**

Se lo utilizo para analizar e interpretará los estados financieros como también y en la aplicación los indicadores utilizados para obtener

los resultados de la evaluación financiera, ya que en base a este se redacta el informe financiero.

- **MÉTODO SINTÉTICO**

Este método permitirá resumir los resultados obtenidos de la evaluación financiera para realizar el informe, como también para formular las conclusiones y recomendaciones referentes al tema de estudio.

- **MÉTODO MATEMÁTICO**

Se lo aplico en todo proceso de la parte práctica, donde se aplicará formulas e indicadores, los cuales darán los resultados que luego se analizarán para determinar la situación de la empresa.

## **TÉCNICAS**

Son herramientas que permitirán la aplicación y desarrollo de los distintos métodos antes señalados, se utilizarán las siguientes:

- **La Entrevista.** Se desarrolló directamente al gerente, contador con la finalidad de obtener la información oportuna.

- **La Observación.**- Esta técnica permite tener una visión clara y equitativa en las actividades de la empresa, que permite destacar las características e identificar falencias existentes.

## g. CRONOGRAMA DE TRABAJO

AÑO 2014																							
ACTIVIDAD		ABRIL			MAYO				JUNIO				JULIO				SEPTIEMBRE			OCTUBRE			
Presentación del proyecto	del	X	x																				
Correcciones del proyecto	del			x	x																		
Aprobación del proyecto					x	x																	
Elaboración de borrador de tesis						x	x	x	x														
Desarrollo del trabajo practico										x	x	x	x										
Presentación de borrador														x	x	x	x						
Revisión por el tribunal																	x	x	x				
Presentación definitiva y sustentación pública.																				x	x	x	

## h. RESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

<b>INGRESOS</b>	
<b>APORTACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
Rosa Labanda	1.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.000,00</b>
<b>EGRESOS</b>	
<b>DETALLES</b>	
Material de oficina	125,00
Materia bibliográfico	50,00
Material y accesorios informáticos	100,00
Transporte	100,00
Impresiones	180,00
Anillado del borrador	20,00
Empastado de la tesis	25,00
Costo de la graduación	300,00
Imprevistos	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.000,00</b>

## **i. BIBLIOGRAFÍA**

### **LIBROS**

- BRAVO Mercedes, Contabilidad General, 7ma Edición. Año 2003.
- BRAVO VALDIVIESO Mercedes. Contabilidad General. 10mo Edición. AÑO 2007
- LAWRENCE, J Gitman. Administración Financiera Básica. 3ra Edición. Año 2006
- LAWRENCE J. Gitman Principios de administración financiera Decimoprimera edición San Diego State University. Año 2007
- LEON García Oscar. Administración financiera. 3ra edición. Año 1999. Cali-Colombia.
- MONGE González Ricardo, las pymes en Centroamérica. 7ma Edición. Año 2005
- ORTIZ. Anaya Héctor, Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. 3ra Edición Año 2000

### **INTERNET**

- <http://www.evaluacion-economica-proyectos.com>
- [www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros](http://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros).



## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



**NUMERO RUC:** 1102948831001  
**APELLIDOS Y NOMBRES:** VALDIVIESO RAMIREZ FABIAN MARCELO  
**NOMBRE COMERCIAL:** LUBRICADORA Y LAVADORA LA  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI  
**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** NUMERO:

**FEC. NACIMIENTO:** 19/07/1975 **FEC. ACTUALIZACION:** 03/01/2014  
**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 01/04/2004 **FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**  
**FEC. INSCRIPCION:** 07/04/2004 **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

### ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

MANTENIMIENTO DE VEHICULOS AUTOMOTORES, LAVADO Y LUBRICACION.

### DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AMBATO Número: 07-37 Intersección: LATACUNGA Y RIOBAMBA  
 Referencia: A CUARENTA METROS DE LA UNIDAD MEDICO QUIRURGICA ASTUDILLO Teléfono: 072577398 Email:  
 fabianval19@hotmail.com  
**DOMICILIO ESPECIAL:**

### OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1  
**JURISDICCION:** \ REGIONAL SURI LOJA **CERRADOS:** 0

  
 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se  
 deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).  
 Usuario: ASJC150711 Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO Fecha y hora: 03/01/2014 08:42:58

## REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NUMERO RUC: 1102948831001  
 APELLIDOS Y NOMBRES: VALDIVIESO RAMIREZ FABIAN MARCELO

### ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO	ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.	01/04/2004
NOMBRE COMERCIAL:	LUBRICADORA Y LAVADORA LA ESMERALDA				FEC. CIERRE:	
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:					FEC. REINICIO:	

MANTENIMIENTO DE VEHICULOS AUTOMOTORES, LAVADO Y LUBRICACION.  
 VENTA AL POR MENOR DE LUBRICANTES, REFRIGERANTES Y PRODUCTOS DE LIMPIEZA PARA VEHICULOS AUTOMOTORES.

### DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Barrio: LA ESMERALDA Calle: AVENIDA 08 DE DICIEMBRE Número: SN Intersección: FENIX Referencia: FRENTE A LA FABRICA DE COCA COLA Telefono Domicilio: 072577398 Celular: 0997903270 Telefono Trabajo: 072615276 Email: fabianval19@hotmail.com

  
 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



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

Usuario: ASJC150711 Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO Fecha y hora: 03/01/2014 08:42:58



**Lubricadora y Lavadora  
La Esmeralda**

DE: VALDIVIESO RAMIREZ FABIAN MARCELO  
 Dirección: LA ESMERALDA Avenida 08 de Diciembre sn y Fenix -Frente a la Coca Cola  
 TELF.: 2615276 LOJA - ECUADOR

FACTURA	
R.U.C.	1102948831001
AUT. S.R.I.	1114952098
Nº	000055517
OBLIGADO A LLEVAR CONTABILIDAD	

Cliente:

Ruc.:

Fecha:

Dirección

Guía remisión:

Cant.	Descripción	V./Unit.	V./Total

Imprenta Intergraf -Jhoeffreth Santiago Alejandro Matamoros -R.U.C.: 1102645270001 N° de Aut.: 1437.  
 Emis.: 05430001. 056.000 Elab.: - 27 - MAYO - 2014 - VÁLIDO EMISIÓN HASTA - 27 - MAYO - 2015  
 ORIGINAL: Adquirente 1ª COPIA VERDE. Emisor 2ª COPIA AMARILLA. Sin Derecho a crédito Tributario Subtotal \$  
**NOTA: LAS RETENCIONES SERAN RECIBIDAS EN 5 DIAS LABORABLES DESPUES DE EMITIDA LA FACTURA**

IVA \_\_\_\_\_ %

\_\_\_\_\_  
FIRMA AUTORIZADA

\_\_\_\_\_  
FIRMA CLIENTE

Valor Total

--

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		383,020.12
1.1.1	<b>CAJA BANCOS</b>		36,699.95
1.1.1.01	Caja	6,758.56	
1.1.1.02	Bancos	29,941.39	
1.1.2	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		16,865.86
1.1.2.01	Clientes	16,865.86	
1.1.3	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
1.1.4	<b>INVENTARIOS</b>		329,454.31
1.1.4.01	Inventarios para la venta	329,454.31	
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		7,502.70
1.2.1	<b>ACTIVO FIJO</b>		7,502.70
1.2.1.01	<b>MUEBLES Y ENSERES</b>		2,232.14
1.2.1.01.01	Muebles de Almacen COD:MA001	2,232.14	
1.2.1.02	<b>EQUIPO DE OFICINA</b>		625.90
1.2.1.02.01	Fax Panasonic Negro COD:EO001	111.61	
1.2.1.02.02	Sistema Breathe COD:EO002	514.29	
1.2.1.03	<b>EQUIPO DE COMPUTACION</b>		3,834.02
1.2.1.03.01	Comput Clome Negra COD:EQC0001	954.46	
1.2.1.03.02	Comput Case T12W COD:EQC0002	614.91	
1.2.1.03.03	Impre Epson LX300+ COD:EQC0003	269.11	
1.2.1.03.04	Comp Dual Core I3 COD:EQC0004	651.79	
1.2.1.03.05	Comp Dual Core I3 COD:EQC0005	584.02	
1.2.1.03.06	Comp CORE I3-3 COD: EQC0006	758.93	
1.2.1.04	<b>VEHICULOS</b>		7,861.61
1.2.1.04.01	Nota CRF450R7 Mod 2007	7,861.61	

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

1.2.1.05.01	Instalaciones Lubricadora Esme	1,200.95	
1.2.1.06	<b>MAQUINARIA</b>		<b>8,512.92</b>
1.2.1.06.01	Bomba Grundfos CR8-120 TRIF	2,372.57	
1.2.1.06.02	Engrasadora ARO NEUMAT 60Lbs	1,106.84	
1.2.1.06.03	Bomba Neum/Aceite R.5:1 18 Lts	350.15	
1.2.1.06.04	I-R Compre T30-V 5HP 230/3/60	1,524.31	
1.2.1.06.05	Goodway Eq Comercial TILT	714.40	
1.2.1.06.07	Bomba Goulds 2SVB17200 5hp	1,517.86	
1.2.1.06.08	Engrasadora Neum. Samson USA	705.36	
1.2.1.06.09	Bomba de Agua PAOLO 3 Hp	221.43	
1.2.1.08	Depre Acum Muebles y Enseres	-1,205.40	
1.2.1.09	Depre Acum Equipo de Oficina	-85.82	
1.2.1.10	Depre Acum Equipo de Comp	-2,585.17	
1.2.1.11	Depre Acum Vehiculo	-7,075.45	
1.2.1.13	<b>DEPRE ACUM MAQUINARIA</b>		<b>-5,813.00</b>
1.2.1.13.01	Depre Acum Bomba Grundfos CR8-	-1,708.24	
1.2.1.13.02	Depre Acum Engrasadora ARO NEU	-796.96	
1.2.1.13.03	Depre Acum Bomba Neum/Aceite R	-252.08	
1.2.1.13.04	Depre Acum I.R. Compre T30-V 5	-1,097.52	
1.2.1.13.05	Depre Acum Goodway Eq Conneccia	-514.40	
1.2.1.13.07	Depre Acum Bomba GOULDS 2SVB1	-956.27	
1.2.1.13.08	Depre Acum Engrasadora Neum Sa	-428.49	
1.2.1.13.09	Depre Acum Bomba PAOLO 3H	-59.04	
1.2.2	<b>FIJO NO DEPRECIABLE</b>		
1.3	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>2,055.91</b>
1.3.1	<b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b>		<b>2,055.91</b>
1.3.1.02	Credito Tributario IVA	884.62	
1.3.1.10	Credito Tributario Imp RENTA	1,171.29	
1.4	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		<b>1,172.00</b>
1.4.02	Seguros y Reaseguros	1,172.00	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>393,750.73</b>
2.	<b>PASIVO</b>		
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>-159,234.27</b>

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		-159,234.27
2.1.1.01	Proveedores	-149,927.79	
2.1.1.02	Sueldos por pagar	-2,808.73	
2.1.1.03	IESS por pagar	-618.60	
2.1.1.05	Oblig Trabajadores por Pagar	-5,879.15	
2.1.2	DOCUMENTOS POR PAGAR		
2.1.2.01	PRESTAMOS BANCARIOS		
2.1.3	OTROS PRESTAMOS		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.1	DOCUMENTOS POR PAGAR		
2.2.1.01	PRESTAMOS BANCA LARGO PLAZO		
2.2.1.02	OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO		
2.3	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		-859.99
2.3.1	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		-859.99
2.3.1.03	Retenc en la FUENTE por pagar	-608.14	
2.3.1.04	Retencion IVA por pagar	-251.85	
2.4	PASIVO DIFERIDO		
	TOTAL PASIVOS		-160,094.26
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		-30,638.67
3.1.1	CAPITAL		-30,638.67
3.1.1.01	Capital	-30,638.67	
3.2	RESULTADOS		-174,990.88
3.2.1	UTIL/PERD EJERC ANTERIORES		-174,990.88

FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

---

3.2.1.01	UTIL/ PERD EJER ANTERIORES	-174,990.88	
3.2.2	UTIL/ PERD PRESENT. EJERCICIO		
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-28,026.92	
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		-393,750.73



C.P.A. Dr. Fabián Prieto Aguilar  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO  
Reg. Prof. No. 11-0243  
RUC: 1103395123001

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		-636,518.97
4.1.1	VENTAS		-636,518.97
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	-636,518.97	
4.1.2	DEVOLUCIONES Y DESCUENTO VENT		
4.1.3	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES		
	TOTAL INGRESOS		-636,518.97
5	GASTOS		
5.1	GASTOS OPERACIONALES		527,496.89
5.1.01	Costo de Ventas	525,470.50	
5.1.03	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS COMP		
5.1.04	Transporte en Compras	391.30	
5.1.05	GASTO DEPRECIACION MAQUINARIA		768.38
5.1.05.01	Depre Bomba Groundfos CR8-120T	213.53	
5.1.05.02	Depre Engrasadora ARO NEUMAT60	99.62	
5.1.05.03	Depre Bomba NEUM/ACEITE R. 5:1	31.51	
5.1.05.04	Depre T.R. COMPRE T30- V. 5HP	137.19	
5.1.05.05	Depre GOODWAY EQ. CONNECTIAL T	64.30	
5.1.05.07	Depre Bomba GOULDS 2 SVB1 J200	136.61	
5.1.05.08	Depre Engrasadora NEUM SANSON	63.48	
5.1.05.09	Depre Bomba Agua PAOLO 3HP	22.14	
5.1.06	Suministros Operacionales	476.01	
5.1.07	Combustible Maquinaria y Vehic	390.70	
5.2	GASTOS ADMINISTRATIVOS		25,473.50
5.2.01	Remuneracion Mensual Unificada	10,543.32	
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	270.20	



FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

5.2.08	<b>SERVICIOS BASICOS</b>		1,546.25
5.2.08.01	Agua Potable	117.84	
5.2.08.02	Luz Electrica	1,407.01	
5.2.08.03	Telefono	21.40	
5.2.09	<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS</b>		5,288.33
5.2.09.06	Impuesto a la Renta Causado	5,288.33	
5.2.13	Honorarios Profesionales	1,787.00	
5.2.17	Suministros de Oficina	468.25	
5.2.22	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		5,570.15
5.2.22.04	Mantenimiento Repara EQ Comput	86.25	
5.2.22.06	Mantenimiento Repara Maquinari	507.70	
5.2.22.07	Depreciacion Vehiculos	4,035.40	
5.2.22.08	Depreciacion Eq Oficina	27.19	
5.2.22.09	Depreciacion Eq Computacion	712.71	
5.2.22.10	Depreciacion Muebles y Enseres	200.90	
5.3	<b>GASTO DE VENTAS</b>		48,697.14
5.3.01	Remuneracion Mensual Unificada	27,938.54	
5.3.02	Decimo Tercer Sueldo	3,397.89	
5.3.03	Decimo Cuarto Sueldo	3,390.45	
5.3.04	Aporte Patronal	4,675.57	
5.3.05	Fondos de Reserva	2,422.95	
5.3.12	Suministros de Venta	65.17	
5.3.13	<b>SERVICIOS BASICOS VENTAS</b>		1,000.70
5.3.13.01	Servicio Telefónico Dto Ventas	213.25	
5.3.13.02	Servicio Agua Potable y Alcant	333.87	
5.3.13.03	Serv Electricio Ventas	453.58	
5.3.14	Alimentacion al Personal Venta	2,988.00	
5.3.15	Gasto Seguros y Reaseguros	2,555.87	
5.3.16	Gasto Seguridad y Monitoreo	262.00	
5.4	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		945.34
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	945.34	
5.5	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		5,879.18
5.5.06	15% Participacion Utilidades T	5,879.16	
5.5.07	Sobrantes y Faltantes	0.02	

FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2012

---

TOTAL EGRESOS	608,492.05
ECCEDENTES DEL EJERCICIO	-28,026.92



C.P.A. Dr. Fabián Prieto Aguilar  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO  
Reg. Prof. No. 11-0243  
RUC: 1103395123001

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		349,476.03
1.1.1	<b>CAJA BANCOS</b>		22,083.17
1.1.1.01	Caja	1,763.80	
1.1.1.02	Bancos	20,319.37	
1.1.2	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		10,278.50
1.1.2.01	Cientes	10,278.50	
1.1.3	<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		
1.1.4	<b>INVENTARIOS</b>		317,114.36
1.1.4.01	Inventarios para la venta	317,114.36	
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		6,860.30
1.2.1	<b>ACTIVO FIJO</b>		6,860.30
1.2.1.01	<b>MUEBLES Y ENSERES</b>		2,232.14
1.2.1.01.01	Muebles de Almacen COD:WA001	2,232.14	
1.2.1.02	<b>EQUIPO DE OFICINA</b>		625.90
1.2.1.02.01	Fax Panasonic Negro COD:EO001	111.61	
1.2.1.02.02	Sistema Breathe COD:EO002	514.29	
1.2.1.03	<b>EQUIPO DE COMPUTACION</b>		3,834.02
1.2.1.03.01	Comput Clone Negra COD:EQC0001	954.46	
1.2.1.03.02	Comput Case T12W COD:EQC0002	614.91	
1.2.1.03.03	Impre Epson LX300+ COD:EQC0003	269.11	
1.2.1.03.04	Comp Dual Core I3 COD:EQC0004	651.79	
1.2.1.03.05	Comp Dual Core I3 COD:EQC0005	584.82	
1.2.1.03.06	Comp CORE I3-3 COD: EQC0006	758.93	
1.2.1.04	<b>VEHICULOS</b>		7,861.61
1.2.1.04.01	Moto CRF450R7 Mod 2007	7,861.61	

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

1.2.1.05.01	Instalaciones Lubricadora Esme	1,200.95	
1.2.1.06	<b>MAQUINARIA</b>		9,748.84
1.2.1.06.01	Bomba Grundfos CR8-120 TRIF	2,372.57	
1.2.1.06.02	Engrasadora ARO NEUMAT 60Lbs	1,106.84	
1.2.1.06.03	Bomba Neum/Aceite R.5:1 18 Lts	350.15	
1.2.1.06.04	I-R Compre T30-V 5HP 230/3/60	1,524.31	
1.2.1.06.05	Goodway EQ Comercial TILT	714.40	
1.2.1.06.07	Bomba Goulds 2SVB1J200 5hp	1,517.86	
1.2.1.06.08	Engrasadora Neum. Samson USA	705.36	
1.2.1.06.09	Bomba de Agua PAOLO 3 Hp	221.43	
1.2.1.06.10	Kit Caramas de Vigilancia	1,235.92	
1.2.1.08	Depre Acum Muebles y Enseres	-1,406.30	
1.2.1.09	Depre Acum Equipo de Oficina	-147.29	
1.2.1.10	Depre Acum Equipo de Comp	-3,340.04	
1.2.1.11	Depre Acum Vehiculo	-7,075.45	
1.2.1.13	<b>DEPRE ACUM MAQUINARIA</b>		-6,674.08
1.2.1.13.01	Depre Acum Bomba Grundfos CR8-	-1,921.77	
1.2.1.13.02	Depre Acum Engrasadora ARO NEU	-896.58	
1.2.1.13.03	Depre Acum Bomba Neum/Aceite R	-283.59	
1.2.1.13.04	Depre Acum I.R. Compre T30-V 5	-1,234.71	
1.2.1.13.05	Depre Acum Goodway Eq Comercia	-578.70	
1.2.1.13.07	Depre Acum Bomba GOULDS 2SVB1	-1,092.88	
1.2.1.13.08	Depre Acum Engrasadora Neum Sa	-491.97	
1.2.1.13.09	Depre Acum Bomba PAOLO 3H	-81.18	
1.2.1.13.10	Depre Acum Kit Canaras Vigilan	-92.70	
1.2.2	<b>FIJO NO DEPRECIABLE</b>		
1.3	<b>OTROS ACTIVOS</b>		2,143.62
1.3.1	<b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b>		2,143.62
1.3.1.10	Credito Tributario Imp RENTA	2,143.62	
1.4	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>		32.86
1.4.02	Seguros y Reaseguros	32.86	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		358,512.81
2.	<b>PASIVO</b>		

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

2.1	PASIVO CORRIENTE		-55,751.74
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		-55,751.74
2.1.1.01	Proveedores	-49,824.27	
2.1.1.02	Sueldos por pagar	-0.03	
2.1.1.03	IESS por pagar	-1,176.58	
2.1.1.05	Oblig Trabajadores por Pagar	-4,750.86	
2.1.2	DOCUMENTOS POR PAGAR		
2.1.2.01	PRESTAMOS BANCARIOS		
2.1.3	OTROS PRESTAMOS		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		-75,967.46
2.2.1	DOCUMENTOS POR PAGAR		-75,967.46
2.2.1.01	PRESTAMOS BANCA LARGO PLAZO		-75,967.46
2.2.1.01.03	Banco de Pichincha	-75,967.46	
2.2.1.02	OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO		
2.3	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		-2,211.52
2.3.1	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		-2,211.52
2.3.1.02	IVA por pagar	-1,502.49	
2.3.1.03	Retenc en la FUENTE por pagar	-689.23	
2.3.1.04	Retencion IVA por pagar	-19.80	
2.4	PASIVO DIFERIDO		
	TOTAL PASIVOS		-133,930.72
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		-30,638.67
3.1.1	CAPITAL		-30,638.67
3.1.1.01	Capital	-30,638.67	
3.2	RESULTADOS		-174,945.46

FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

3.2.1	UTIL/PERD EJERC ANTERIORES	-174,945.46
3.2.1.01	UTIL/ PERD EJER ANTERIORES	-174,945.46
3.2.2	UTIL/ PERD PRESENTE EJERCICIO	
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-18,997.96
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	-358,512.81




C.P.A. Dr. Fabian Prieto Aguilar  
 CONTADOR PUBLICO  
 Reg. Prof. No. 1102948831001  
 RUC: 1103301120001

## FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		-870,633.23
4.1.1	VENTAS		-870,633.23
4.1.1.01	Ventas Tarifa 12%	-870,633.23	
4.1.2	DEVOLUCIONES Y DESCUENTO VENT		
4.1.3	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES		
	TOTAL INGRESOS		-870,633.23
5	GASTOS		
5.1	GASTOS OPERACIONALES		752,613.17
5.1.01	Costo de Ventas	750,424.74	
5.1.03	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS COMP		
5.1.04	Transporte en Compras	1,152.00	
5.1.05	GASTO DEPRECIACION MAQUINARIA		861.08
5.1.05.01	Depre Bomba Groundfos CR8-120T	213.53	
5.1.05.02	Depre Engrasadora ARO NEUMAT60	99.62	
5.1.05.03	Depre Bomba NEUM/ACEITE R. 5:1	31.51	
5.1.05.04	Depre I.R. CONTRA T30- V. 5HP	137.19	
5.1.05.05	Depre GOODWAY EQ. COMMERCIAL T	64.30	
5.1.05.07	Depre Bomba GOULDS 2 SVB1 J200	136.61	
5.1.05.08	Depre Engrasadora NEUM SAMSON	63.48	
5.1.05.09	Depre Bomba Agua PAOLO 3HP	22.14	
5.1.05.10	Depre Kit Camaras Vigilancia	92.70	
5.1.06	Suministros Operacionales	8.68	
5.1.07	Combustible Maquinaria y Vehic	166.67	
5.2	GASTOS ADMINISTRATIVOS		84,525.87
5.2.01	Remuneracion Mensual Unificada	53,900.62	
5.2.02	Decimo Tercer Sueldo	4,165.59	

FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

5.2.03	Decimo Cuarto Sueldo	2,945.03	
5.2.04	Aporte Patronal	6,931.68	
5.2.05	Fondos de Reserva	3,634.12	
5.2.07	Vacaciones no Gozadas	296.36	
<b>5.2.08</b>	<b>SERVICIOS BASICOS</b>		
5.2.09	<b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS</b>		<b>5,738.15</b>
5.2.09.06	Impuesto a la Renta Causado	5,738.15	
5.2.13	Honorarios Profesionales	2,149.00	
5.2.17	Suministros de Oficina	810.00	
5.2.19	Gasto Seguros y Reaseguros	2,453.53	
5.2.22	<b>CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>1,486.79</b>
5.2.22.06	Mantenimiento Repara Maquinari	469.55	
5.2.22.08	Depreciacion Eq Oficina	61.47	
5.2.22.09	Depreciacion Eq Computacion	754.87	
5.2.22.10	Depreciacion Muebles y Enseres	200.90	
5.2.23	Cuotas Aportes Afiliaciones	15.00	
5.3	<b>GASTO DE VENTAS</b>		<b>6,465.06</b>
5.3.09	Promocion Publicidad Propagand	928.06	
5.3.13	<b>SERVICIOS BASICOS VENTAS</b>		<b>2,050.67</b>
5.3.13.01	Servicio Telefónico Dto Ventas	164.68	
5.3.13.02	Servicio Agua Potable y Alcant	328.20	
5.3.13.03	Serv Electricio Ventas	1,557.79	
5.3.16	Gasto Seguridad y Monitoreo	282.00	
5.3.17	Uniformes y Protecciones Persl	24.12	
5.3.18	Servicios Informáticos	30.00	
5.3.19	Comision en Ventas Empleados	3,150.21	
5.4	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3,485.94</b>
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	2,988.02	
5.4.02	Comisiones Bancarias	497.92	
5.5	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>4,545.23</b>
5.5.06	15% Participacion Utilidades T	4,365.20	
5.5.07	Subrantes y Paltantes	0.05	
5.5.08	IYA que se Carga al Gasto	179.98	
	<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>851,635.27</b>



FABIAN MARCELO VALDIVIESO RAMIREZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2013

EXCEDENTES DEL EJERCICIO

-18,997.96



C.P.A. Dr. Fabián Prieto Aguilar

CONTADOR PUBLICO EJERCIDO

Reg. Prof. No. 11-0243

RUC: 1103355123901

**ÍNDICE**

PORTADA	i
CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	Vi
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN	2
c. INTRODUCCIÓN	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS	46
f. RESULTADOS	49
g. DISCUSIÓN	160
h. CONCLUSIONES	162
i. RECOMENDACIONES	164
j. BIBLIOGRAFÍA	167
k. ANEXOS	169