UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TITULO:

"Evaluación financiera a la Distribuidora Guerrero del Cantón Catamayo, período 2013-2014"

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

AUTORA:

Gina Elizabeth Robalino Sánchez

DIRECTORA DE TESIS:

Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg.

LOJA – ECUADOR

2016

DRA. LUCIA ALEXANDRA ARMIJOS TANDAZO DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, ÁREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis titulado: **"EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014"**, elaborado por la Srta. Gina Elizabeth Robalino Sánchez, previo a optar el grado y título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor, ha sido dirigido bajo mi dirección y luego de haber corregido, revisado todo el proceso de investigación tanto en su forma como en su contenido y cumpliendo con los requerimientos exigidos por los reglamentos de la Universidad Nacional de Loja autorizo su presentación, sustentación y defensa.

Loja, noviembre del 2016

.....

Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo Gina Elizabeth Robalino Sánchez, 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: Gina Elizabeth Robalino Sánchez

FIRMA: .....

CÉDULA: 1105578999

FECHA: noviembre 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, **Gina Elizabeth Robalino Sánchez** declaro ser autora de la Tesis titulada: **"EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERIODO 2013-2014".** Como requisito para optar al Grado 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 la constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, 29 de noviembre del 2016, firma la autora:

FIRMA: .....

AUTORA: Gina Elizabeth Robalino Sánchez

CÉDULA: 1105578999

DIRECCIÓN: Catamayo, Jesús del Gran Poder, Calles Ana Icaza

CORREO ELECTRÓNICO: gina_dg20@hotmail.com

TELÉFONO: 0993027256

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg.

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidente del Tribunal: Eco. Rosario Enith Moreno Alvear, Mg.

Miembro del H. Tribunal: Dra. Lida Mafalda Aldeán Guamán, Mg.

Miembro del H. Tribunal: Lic. Blanca Luz Castillo Bermeo, Mg.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo primordialmente a Dios al ser que ha hecho crecer en mí la confianza, la fortaleza y la fe de poder ver mi esfuerzo realizándose.

A mí apreciada madrecita y hermanas por su cariño y apoyo incondicional que me ha brindado durante todos mis años de estudio siempre alentándome a seguir adelante, siempre mostrando la alegría y el ánimo de poder llegar a cumplir una de mis metas.

A mis encantadoras sobrinas Britany y Emily que llenan mi vida de alegría y las que me inspiran a seguir adelante.

A mi abuelita, tío/as, primos que con su sabiduría y consejos me han apoyado día a día a lo largo de mi vida estudiantil.

Gina Robalino

"La familia es lo más importante, tus cimientos, tus raíces, es el único amor incondicional que vas a tener siempre"

AGRADECIMIENTO

Expreso mi sincero agradecimiento a las Autoridades de la Universidad Nacional de Loja de la Área Jurídica Social y Administrativa, por la oportunidad que permitió prepararme académicamente.

A los Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, mi más sincera gratitud y estima por sus sabios consejos y conocimientos impartidos durante mi vida universitaria, de manera especial a la Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, por su ayuda y colaboración desinteresada en el transcurso del proceso del presente trabajo.

Al Ing. Luis Eduardo Guerrero Luzuriaga, Gerente de la Distribuidora Guerrero por su amabilidad al haberme permitido realizar el presente trabajo de tesis, por la confianza y buena voluntad en la entrega de la información y de manera especial a la Lic. Soraya Maldonado, Contadora de la Distribuidora por su disposición inmediata e incondicional.

La Autora

a. TITULO

“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014”

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis titulado **"EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014"** el mismo que se realizó con el fin de obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, la cual fue desarrollada de acuerdo al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja para conocer la situación económica- financiera de la distribuidora, la misma que servirá de base para tomar decisiones acertadas que permitan el adecuado funcionamiento de la misma.

En primera instancia se realizó el reconocimiento de la entidad objeto de estudio tendiente a encontrar el punto de referencia para la formulación de la Evaluación Financiera mediante entrevistas realizadas al gerente y contadora de la distribuidora, quienes me brindaron toda la información necesaria para determinar los principales problemas que afronta la distribuidora.

Seguidamente fue necesario el desarrollo de los objetivos específicos. Se procedió con el primer objetivo que es: Efectuar un diagnóstico de la situación actual de la distribuidora el cual se lo elaboró con la Matriz **FODA** para determinar áreas críticas que ameriten algún tipo de solución de carácter administrativo o financiero, terminando con la elaboración de

las Matrices de Evaluación de Factores Internos- Externos las cuales permitieron definir la capacidad operativa de la distribuidora.

El segundo objetivo es: Elaborar un análisis del análisis horizontal a los estados financieros con el fin de evaluar la estructura financiera de la distribuidora en los periodos 2013-2014.

Como tercer objetivo se encuentra: Realizar pronósticos, estados proforma y aplicar diversos criterios para evaluar la situación financiera de la empresa tales como VAN, TIR, Relación Costo Beneficio.

Antes de aplicar las herramientas de la evaluación financiera se realizó los pronósticos de ingresos y gastos para los periodos 2015-2016, hasta proyectar los datos obtenidos en los balances proformas que evidencien resultados futuros para el mediano plazo los cuales mostraron que en los dos años pronosticados la distribuidora obtendrá perdida del ejercicio, y se culminó con la aplicación de herramientas como el VAN con un valor de 8.900.156,58; la Tasa Interna de Retorno TIR de 1293,16%; y la Relación Costo Beneficio de -0,45.

Finalmente el tercer objetivo es: Presentar un informe de los resultados obtenidos con las respectivas conclusiones y recomendaciones, que servirán de guía al gerente de la Distribuidora Guerrero estarán encaminadas a mejorar la gestión financiera.

La metodología utilizada está basada en el método de incremento porcentual, facilitando la proyección de ingresos y gastos, fundamentalmente para la elaboración de estados financieros proforma, dando así cumplimiento a los objetivos, análisis e interpretación de los resultados obtenidos en el presente trabajo de tesis.

La valoración de los resultados obtenidos permitió conocer la situación en la que se encuentra la distribuidora, constatando que la ausencia de un análisis a los estados financieros y una aplicación de pronósticos ha provocado que la distribuidora vaya sufriendo disminuciones año tras año sin tomar las medidas correctivas y necesarias; la falta de aplicación de criterios evaluadores como los de valor actual neto, tasa interna de retorno y relación costo beneficio han contribuido a que no exista una inversión dentro de la distribuidora y poder saber que tan beneficioso podrá resultar hacer inversiones.

ABSTRACT

This thesis entitled "FINANCIAL ASSESSMENT TO THE DISTRIBUTOR WARRIOR CATAMAYO CANTON, PERIOD 2013-2014" the same as was done in order to obtain the title of Engineer in Accounting and Auditing, which was developed according to Regulation Academic regime of the National University of Loja to know the economic-financial situation of the distributor, the same as a basis for making sound decisions that allow the proper functioning of the same.

First the recognition of the entity under study to find the reference point for the formulation of the Financial Evaluation by interviewing the manager and accountant of the distributor, who gave me all the information necessary to determine the main problems was conducted facing the distributor.

Then it was necessary to develop specific targets. We proceeded with the first objective: Perform a diagnosis of the current situation of the distributor which it developed with the SWOT Matrix to determine critical areas that warrant some kind of solution administrative or financial nature, ending with the development of Matrices External assessment factors which enabled internal- define the operational capacity of the distributor.

The second objective is to: Develop an analysis of horizontal analysis to the financial statements in order to assess the financial structure of the distributor in the period 2013-2014.

As a third objective: Make forecasts, proforma statements and apply different criteria to assess the financial situation of the company such as NPV, IRR, Benefit Cost Ratio.

Before applying the tools of financial assessment forecasts of revenue and expenditure for the period 2015-2016 it was performed to project the data obtained in the proforma balance sheets evidencing future results for the medium term which showed that in the two years predicted the distributor will get lost for the year, and culminated in the application of tools such as NPV with a value of 8,900,156.58; IRR Internal Rate of Return of 1293.16%; and the cost-benefit ratio of -0.45 and breakeven.

Finally, the third objective is: To report the results obtained with the respective conclusions and recommendations that will guide the manager of Distribuidora Guerrero will be aimed at improving financial management.

The methodology used is based on the method of percentage increase, facilitating the projection of revenues and expenditures, primarily for the development of pro forma financial statements, thus fulfilling the

objectives, analysis and interpretation of the results obtained in this thesis.

The assessment of the results obtained permitted to know the situation where the distributor is located, noting that the absence of an analysis of the financial statements and application of forecasts has prompted the distributor will suffer decreases year after year without taking corrective measures and necessary; the lack of implementation of evaluators criteria such as net present value, internal rate of return and cost benefit contributed to that there is no investment in the distributor and to know how beneficial could be making investments.

c. INTRODUCCIÓN

La evaluación financiera es una herramienta importante 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 tomar decisiones adecuadas y oportunas, que le permita obtener un buen desempeño financiero y administrativo.

La aplicación de la Evaluación Financiera a la Distribuidora Guerrero del cantón Catamayo periodo 2013-2014, constituirá una guía para el propietario ya que le permitirá tener una visión clara del estado que se encuentra la empresa al final de un período determinado, y por ende adoptar nuevas estrategias para seguir desarrollando sus actividades económicas-financieras de una manera eficiente y eficaz.

El presente trabajo está estructurado conforme lo establece el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene: **Título** que es el nombre del trabajo de tesis; **Resumen** es una síntesis del trabajo realizado en el cual se detalla una visión clara del tema de tesis de acuerdo a los objetivos específicos, en castellano e inglés; luego la **Introducción** aquí es donde destacamos la importancia del tema desarrollado, la aportación que se realiza a la entidad y la estructura del trabajo de tesis; se continua con **La Revisión**

de Literatura, se desarrolla la fundamentación teórica la que contiene la recopilación bibliográfica de todos los aspectos inherentes al problema que nos permite comprender los elementos y conceptos más principales sobre la evaluación financiera, **los Materiales y Métodos** aquí se describe cada uno de los materiales, métodos aplicados en el desarrollo del trabajo de tesis; los **Resultados**, se presenta la elaboración de la matriz FODA, análisis horizontal, proyecciones de ingresos y gastos para elaborar los estados proyectados de la distribuidora guerrero del cantón Catamayo, presupuesto de caja proyectado, Valor Presente Neto (VAN), Tasa Interna de Retorno (TIR), Relación Costo Beneficio, luego la elaboración del **informe final**, de la evaluación que será considerado por el propietario de la distribuidora; la **Discusión** que está compuesta de un breve diagnóstico de la situación económica en la que se encuentra la entidad en relación a la evaluación efectuada, además se presentan las **Conclusiones** que se plantean en base a los resultados obtenidos; **Recomendaciones** que tienden a dar posibles soluciones a los problemas que se presentan en la empresa. Además se presenta la **Bibliografía** conformada por un listado de los libros, publicaciones en internet que han sido utilizados en el tema, los **Anexos** que son el sustento de todo el proceso de este trabajo y finalmente el Í**ndice** en el cual se contempla toda la estructura del trabajo de tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

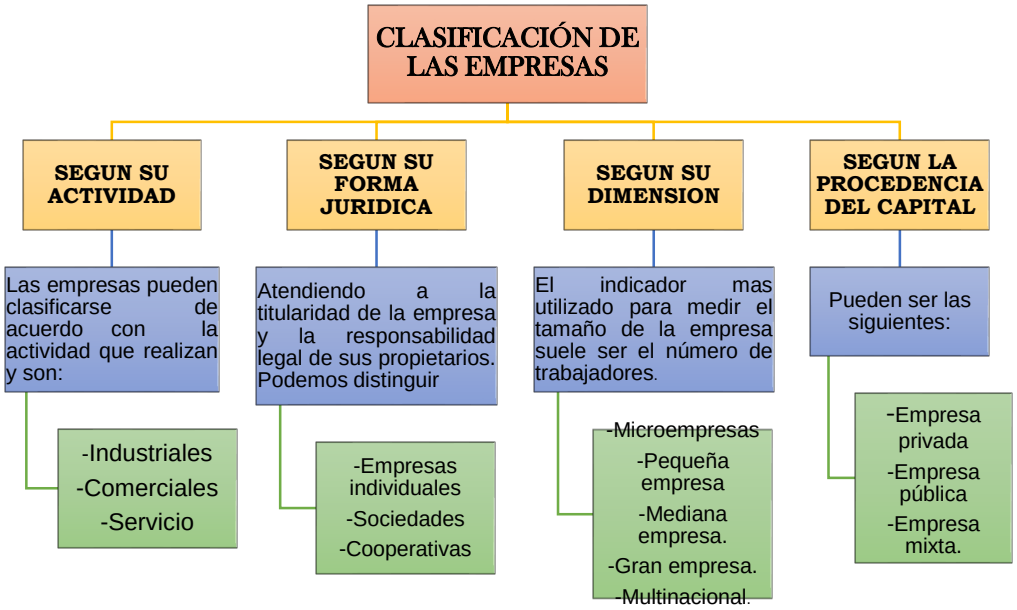
Las empresas han tenido que apresurar el paso para adecuarse a las exigencias de los mercados globales. Este esfuerzo implica repartir la responsabilidad entre los cuadros directivos y los mandos técnicos, y adoptar aquellos recursos y filosofías que han proliferado en las empresas de todo el mundo.

"Es la entidad u organización que se establece en un lugar determinado con el propósito de desarrollar actividades relacionadas con la producción y comercialización de bienes y/o servicios en general, para satisfacer las diversas necesidades humanas.

Objetivos

Los objetivos de una empresa son resultados, situaciones o estados que una empresa pretende alcanzar o a los que pretende llegar, en un periodo de tiempo y a través del uso de los recursos con los que dispone o planea disponer."[1]

[1] SARMIENTO, Rubén. Contabilidad General.pág 1



Fuente: Libro Mercedes Bravo
Elaborado por: La Autora

Empresa comercial

Las empresas comerciales son aquellas actividades económicas organizadas que se dedican a la compra y venta de productos que bien pueden ser materias primas o productos terminados; las empresas comerciales cumplen la función de intermediarias entre los productores y los consumidores y no realizan ningún tipo de transformación de materias primas

Objetivos

- ♣ Servir a la comunidad
- ♣ Obtener una ganancia o utilidad

- Contribuir con el desarrollo del país.

Clasificación

Las empresas comerciales pueden clasificarse en dos categorías:

- ***Mayoristas.-*** Venden a gran escala o a grandes rasgos.
- **Minoristas.-** Venden al menudeo.
- **Comisionistas.-** Venden de lo que no es suyo, dan a consignación

Características

Elementos que la componen

- **Factores activos**: empleados, propietarios, bancos, etc.
- **Factores pasivos**: materias primas, transporte, tecnología, conocimiento, contratos financiero, etc.
- **Organización**: coordinación y orden entre todos los factores y las áreas.

Políticas Financieras

Son estatutos o reglas que deben de seguirse dentro de una empresa con la finalidad de tener un orden y un control en las actividades q se dan dentro de la misma.

“Las políticas de una empresa orientan como una guía para la toma de decisiones, deben estar definidas claramente, deben ser comunicadas y entendidas por el personal, se alinean con la visión del negocio y se las debe revisar periódicamente para determinar si se están cumpliendo o no.

Características

- Establece lo que la dirección quiere o prefiere que se haga.
- Nos dice cómo proceder.
- Refleja una decisión directiva para todas las situaciones similares.
- Orienta las dediciones operativas en la misma dirección.

Tipos de políticas

Políticas a Largo Plazo: Expresan las reglas deseables y posibles a largo plazo.

Políticas a Corto Plazo: Establecen las reglas en razón a prioridades y urgencias.”[2]

EVALUACIÒN

Técnica que tiene como fin determinar el grado de eficacia y eficiencia, con que han sido empleados los recursos destinados a alcanzar los

[2] https://es.scribd.com/doc/128234664/POLITICAS-EMPRESARIALES

objetivos previstos, posibilitando la determinación de las desviaciones y la adopción de medidas correctivas que garanticen el cumplimiento adecuado de las metas propuestas.

Evaluación empresarial

"Todas las empresas y organizaciones del mundo han necesitado en algún momento saber sobre su situación financiera para así determinar y evaluar la gestión que han realizado todos los agentes que intervienen en su funcionamiento, por ello es necesario que en cada una de estas entidades se implementen las herramientas necesarias que representen su justa realidad.

Todas las personas que están circundadas por un entorno socio-económico cambiante, en el cuál la incertidumbre de lo que pueda pasar con sus empresas es una constante, necesitan disponer de métodos o herramientas para evaluar su funcionamiento en cualquiera de los periodos de su existencia, en el pasado para apreciar la verdadera situación que corresponde a sus actividades, en el presente para realizar cambios en bien de la administración y en el futuro para realizar proyecciones para el crecimiento de la organización."[3]

[3]ESCLAVA José; Las Claves del Análisis Económico financiero. Pág. 23

EVALUACIÓN FINANCIERA

La evaluación financiera consiste en medir objetivamente la información contenida en los estados financieros con el fin de obtener indicadores útiles para medir su situación económica y financiera en relación con su entorno, de tal manera que se puedan tomar las decisiones más acertadas en caso de encontrarse deficiencias que sean motivo para una posible liquidación de la empresa."[4]

Objetivos de la Evaluación Financiera

- Es la obtención de elementos de juicios necesarios para la toma de decisiones.
- Permite manejar los indicadores más utilizados que brindan información necesaria para la evaluación financiera
- Permite aplicar la evaluación económica y financiera necesaria para determinar la rentabilidad.

Proceso de Evaluación Financiera

El proceso de evaluación consta de varias fases, cuya aplicación garantiza la calidad y utilidad de la evaluación. Las siguientes operaciones

[4] FERNÁNDEZ Espinoza, Los Proyectos de Inversión. Pág. 45

relacionadas con la preparación adecuada de la evaluación son cruciales: la definición de sus objetivos, su alcance, así como la metodología adoptada para la inferencia y la evaluación. Las fases del proceso de evaluación son las siguientes:

FASE I

- Se da inicio con el diagnostico de la situacion actual de la distribuidora a traves de la Matriz FODA, evaluando los factores internos y externos de la misma.

FASE II

- En esta fase se procede a elaborar el analisis horizontal con la finalidad de conocer la estructura finaciera que posee la distribuidora.

FASE III

- Dentro de esta fase se elaboran pronosticos a los años 2015-2016 atraves del metódo de incremento porcentual, hasta determinar los estados proforma de los años antes mencionados.
- Seguidamente se aplica el cálculo correspondiente para determinar los resultados del VAN,TIR, Relación Costo Beneficio.

FASE IV

- Finalmente se elabora el informe financiero producto de los resultados obtenidos dentro del proceso de la evaluacion finaciera, que sera entregado al propietario de la distribuidora.

Fuente: Proceso de evaluación Financiera
Elaborado por: La Autora

MÉTODOS DE EVALUACIÓN FINANCIERA

"Tenemos los siguientes métodos:

- Métodos de evaluación que no toman en cuenta el dinero a través del tiempo
- Métodos de evaluación que toman en cuenta el dinero a través del tiempo.

Métodos de evaluación que no toman en cuenta el dinero a través del tiempo

Existen técnicas que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo y que no se relacionan en forma directa con el análisis de la rentabilidad económica sino con la evaluación financiera de la empresa.

El análisis de la razones financieras es el método que no toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo ya que los datos que toma para su análisis proviene de la hoja del balance general usualmente el fin de año o el fin de un periodo contable, estos métodos contables consideran cifras que ya sucedieron en la empresa. Existen varios tipos básicos de razones financieras cuya información puede ser de interés para personas o entidades externas o internas de la empresa."[5]

[5] VAN Horne C. JAMES Wachowicz JR. JOHN M. Fundamentos de la Administración Financiera.Pág. 41

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. El adecuado análisis de estos indicadores permite encontrar información que no se encuentra en las cifras de los estados financieros.

Existen cuatro tipos básicos de razones financieras

- Razones de liquidez.
- Razones de endeudamiento.
- Razones de actividad.
- Razones de rentabilidad.

Métodos de evaluación que toman en cuenta el dinero a través del tiempo.

“Este método es muy utilizado para la evaluación financiera, por medio de métodos matemáticos -Financieros es una herramienta de gran utilidad para la toma de decisiones por parte de los administradores financieros, ya que un análisis que se anticipe al futuro puede evitar posibles desviaciones y problemas en el largo plazo. Los métodos de evaluación financiera son herramientas de uso general. El valor presente neto y la

tasa interna de rendimiento se mencionan juntos por que en realidad es el mismo método, sólo que sus resultados se expresan de manera distinta.

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

"Es un análisis de la situación real y presente de la empresa, con el fin de identificar las falencias y oportunidades en el futuro"[6].

Matriz FODA

Es una herramienta de análisis estratégico, que permite analizar elementos internos o externos de programas de una organización.

En si el FODA es un análisis hacia dentro y hacia fuera de la organización, un diagnostico que se realiza con el propósito de evitar riesgos, superar limitaciones, enfrentar los desafíos y aprovechar las potencialidades que aparecen en dicho análisis.

Componentes

"Un análisis del entorno interno (fortalezas y debilidades): Este análisis deberá basarse únicamente en el presente; es decir, las fortalezas y debilidades existentes en ese momento. No se trata de identificar fortalezas o debilidades futuras o posibles.

[6] ROJAS López Miguel. Planificación Estratégica Fundamentos y Casos. Pág. 68

Un análisis del entorno exterior (oportunidades y amenazas): En el deberían tenerse en cuenta la situación real (amenazas existentes, oportunidades desaprovechadas) y las tendencias probables."[7]

Estrategias de la Matriz FODA

- Las **estrategias FO** se crean con base en las maneras en que la empresa podría usar sus fortalezas para aprovechar las oportunidades. Es decir se escriben las estrategias que conducen al aprovechamiento de las oportunidades, haciendo uso de las fortalezas.
- Las **estrategias FA** consideran las fortalezas de una empresa como una forma de evitar amenazas. Así, una empresa puede usar sus fuerzas tecnológicas, financieras, administrativas, etc.
- Las **estrategias DO** intentan aprovechar las oportunidades superando las debilidades. Así, una organización con ciertas debilidades en algunas áreas puede desarrollarlas internamente o adquirir esa capacidad necesaria del exterior, lo cual hace posible aprovechar las

[7] BERGHE Romero Edgar. Gestión y Gerencia Empresariales Aplicadas al Siglo XXI. Pág. 88

oportunidades del ambiente externo. Se trazan estrategias que lleven a la disminución de las debilidades y la maximización de oportunidades.

- La **estrategia DA** son básicamente defensivas y actúan principalmente para minimizar las debilidades y evitar las amenazas. Se elaboran estrategias que minimicen las debilidades y amenazas al tiempo.

Factores Externos / Factores Internos	Fortalezas	Debilidades
Oportunidades	FO Estrategia para Maximizar F y O	DO Estrategia para Minimizar D y Maximizar O
Amenazas	FA Estategia para Maximizar F y Minimizar A	DA Estrategia para Minimizar D y A

Sobre este análisis, se pueden establecer matrices adicionales que coadyuvan al estudio específico de los factores internos como externos que se generan en la actividad económica, como son Matriz de Evaluación de Factores Internos y Matriz de Evaluación de Factores Externos.

Matriz MEFI (Matriz de Evaluación de Factores Internos).

Este instrumento sirve para formular estrategias revela y evalúa las fortalezas y debilidades más importantes dentro de un negocio y además ofrece una base para identificar y evaluar las relaciones entre dichas áreas.

"Procedimiento para estructurar la Matriz de Evaluación de Factores Internos

- Identificar las fortalezas y debilidades claves de la empresa.
- Asignar una ponderación a cada variable que oscila entre:

  Sin importancia 0.01

  Muy importante 1.00

La ponderación indica la importancia relativa de cada factor en cuanto a la gestión de la empresa. La suma de las ponderaciones debe sumar 1.

- Asignar una clasificación de 1 a 4 a cada factor

  Debilidad mayor1

  Debilidad menor2

  Fortaleza menor3

  Fortaleza mayor4
- Multiplicar la ponderación de cada factor por su clasificación para establecer un resultado ponderado para cada variable.

- Sumar los resultados ponderados de cada variable, con el objeto de establecer el resultado total ponderado para una organización es 1.
- El valor obtenido se lo interpreta de la siguiente manera: si el resultado obtenido es de 2.5, se dice que la empresa está equilibrada; si el resultado es menor a 2.5 la empresa tiene problemas internos.

DISTRIBUIDORA GUERRERO MATRIZ MEFI(CALIFICACIÓN DE LOS FACTORES INTERNOS)			
FACTORES	**PONDERACIÓN**	**CALIFICACIÓN**	**RESULTADO**
FORTALEZAS			
DEBILIDADES			
TOTAL			
Fortaleza Mayor 4	**Fortaleza Menor 3**	**Debilidad Menor 2**	**Debilidad Mayor 1**

Fuente:
Elaborado por:

Matriz MEFE (Matriz de Evaluación de Factores Externos).

Permite resumir y evaluar información económica, financiera, social y competitiva de los factores externos, positivos o negativos que pueden beneficiar o afectar el desempeño de un organismo.

Procedimiento para estructurar la Matriz de Evaluación de Factores Internos

- Identificar las oportunidades y amenazas claves de la empresa.
- Asignar una ponderación a cada variable que oscila entre:

  Sin importancia 0.01

  Muy importante 1.00

La ponderación indica la importancia relativa de cada factor en cuanto a la gestión de la empresa. La suma de las ponderaciones debe sumar 1.

- Asignar una clasificación de 1 a 4 a cada factor

  Amenaza mayor1

  Amenaza menor2

  Oportunidad menor3

  Oportunidad mayor4
- Multiplicar la ponderación de cada factor por su clasificación para establecer un resultado ponderado para cada variable.

- Sumar los resultados ponderados de cada variable, con el objeto de establecer el resultado total ponderado para una organización es 1.
- El valor obtenido se lo interpreta de la siguiente manera: si el resultado obtenido es de 2.5, se dice que la empresa está equilibrada; si el resultado es menor a 2.5 la empresa tiene problemas externos."[8]

DISTRIBUIDORA GUERRERO MATRIZ MEFE (CALIFICACIÓN DE FACTORES EXTERNOS)			
FACTORES	**PONDERACIÓN**	**CALIFICACIÓN**	**RESULTADO**
OPORTUNIDADES			
AMENAZAS			
TOTAL			
Oportunidad Mayor 4	**Oportunidad Menor 3**	**Amenaza Menor 2**	**Amenaza Mayor 1**

Fuente:
Elaborado por:

[8] DAVID, Fred. La Gerencia Estratégica. Págs. 78-83.

ESTADOS FINANCIEROS

NIC N°1 PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.

Objetivo de esta Norma

Consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes**.** Es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- activos

- pasivos
- patrimonio
- ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas”[9]

Alcance

Esta Norma se aplicara a todo tipo de estados financieros con propósitos de información general, que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Finalidad

Su finalidad es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.”[10]

Importancia

Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con valides oficial, que permiten ver de manera clara y eficaz en que se ahorró y en que se gastó.”[11]

[9] https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
[10] http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf
[11] http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC

Características cualitativas de los estados financieros

- **Compresibilidad:** Facilitará comprender los aspectos más importantes a usuarios que no tengan cultura contable.
- **Relevancia:** La información que proporciona debe permitir a los usuarios detectar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomaran decisiones.
- **Confiabilidad:** Las cifras deben ser suficientemente confiables y razonables.
- **Comparabilidad:** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo.

Estado de resultados:

Es un documento contable que presenta cómo se obtuvieron los ingresos, los costos y los gastos, y la forma en la que se obtuvo la utilidad o la pérdida neta como resultado de las operaciones de una entidad durante un periodo determinado.

DISTRIBUIDORA GUERRERO
Estado de Pérdidas y Ganancias
Acumulado hasta el mes de diciembre del xxx

4	**INGRESOS**	
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**xxx**
4.1.01	Venta de bienes	
4.1.09	(-) Descuento en ventas	
4.2	**OTROS INGRESOS**	**xxx**
4.4.05	Otras rentas	
5	**EGRESOS Y GASTOS**	
5.1	**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**	**xxx**
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	
5.1.01.02	(+)compras netas locales	
5.2	**GASTOS**	
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	**xxx**
5.2.02.01	Sueldos salarios y demás remuneraciones	
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	
5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones	
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**	**xxx**
5.2.03.01	Intereses	
5.2.03.02	comisiones	
5.2.04	**OTROS GASTOS**	**xxx**
5.2.04.02	otros	
	TOTAL INGRESOS	**xxx**
	TOTAL EGRESOS	**xxx**
	PÉRDIDA NETA	**xxx**

PROPIETARIO **CONTADORA**

NOTAS EXPLICATIVAS

Balance General

Presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. Muestra diversas cuentas de activos, pasivos y patrimonio.

DISTRIBUIDORA GUERRERO
Balance General
Acumulado hasta el mes de diciembre del xxx

1	**ACTIVO**		
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.1.01	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES**		**XXX**
1.1.01.01	Caja	XXX	
1.1.01.02	Bancos	XXX	
1.1.02	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**XXX**
1.1.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	XXX	
1.1.03	**INVENTARIOS**		**XXX**
1.1.03.06	Invent. de prod,term.y mercd.en almacén	XXX	
1.1.03.07	Mercaderías en tránsito	XXX	
1.1.04	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**XXX**
1.1.04.03	Anticipo a proveedores	XXX	
1.1.04.04	Otros anticipos entregados	XXX	
1.1.05	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**XXX**
1.1.05.01	Crédito tributario a favor de la empresa(IVA)	XXX	
1.1.05.02	Crédito tributario a favor de la empresa(IR)	XXX	
1.1.05.03	Anticipo de Impuesto a la Renta	XXX	
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**		XXX
1.2.01.01	Terrenos	XXX	
1.2.01.05	Muebles y enseres	XXX	
1.2.01.06	Maquinaria y equipo	XXX	
1.2.01.08	Equipo de computación	XXX	
1.2.01.12	(-)Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	XXX	
2	**PASIVO**		
2.1	**PASIVO CORRIENTE**		**XXX**
2.1.03	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	XXX	
2.1.03.01	Locales	XXX	
2.1.04	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES**		**XXX**
2.1.04.01	**FINANCIERAS**	XXX	
2.1.07	Locales		**XXX**
2.1.07.01	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	XXX	
2.1.07.02	Con la administración tributaria	XXX	
2.1.07.03	Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	XXX	
2.1.07.04	Con el IESS	XXX	
2.1.10	Por beneficios de Ley a empleados	XXX	**XXX**
2.2	**ANTICIPOS DE CLIENTES**		**XXX**
2.2.03	**PASIVO NO CORRIENTE**		
2.2.03.01	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES**	XXX	
3	**FINANCIERAS**		
3.7	Locales		
3.7.02	**PATRIMONIO NETO**	XXX	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		**XXX**
	(-)Pérdida del Ejercicio		**XXX**
	TOTAL ACTIVO		**XXX**
	TOTAL PASIVO		**XXX**
	TOTAL PATRIMONIO		
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		

_____ _____

PROPIETARIO **CONTADORA**

NOTAS EXPLICATIVAS:

ANÁLISIS FINANCIERO

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

Gracias al análisis financiero, es posible estimar el rendimiento de una inversión**,** estudiar su riesgo y saber si el flujo de fondos de una empresa alcanza para afrontar los pagos, entre otras cuestiones.

Métodos del Análisis Financiero

- **Método del Análisis Vertical:** Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical. Utiliza un solo estado de situación o balance de pérdidas y ganancias pero a un período determinado sin relacionarlo con otros.
- **Método del Análisis Horizontal:** Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

ANÁLISIS HORIZONTAL

"En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la **variación absoluta o relativa** que haya sufrido cada cuenta de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fuel el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo."[12]

El hecho de permitir la comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico.

Para analizar los estados financieros en forma comparativa, generalmente se utilizan los métodos horizontales que son los más adecuados en la comparación de dos o más ejercicios para identificar las variaciones y la magnitud de las diferentes partidas de un estado financiero.

Características del análisis horizontal

La base de esta herramienta es comparar lo que ha sucedido de un periodo a otro, y las comparaciones se pueden hacer sobre un mes o un año.

[12] http://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html

El objetivo es enfocarse en las variaciones importantes, investigar lo sucedido y tomar decisiones.

Las variaciones se pueden hacer en:

- **Unidades monetarias:** se comparan de un periodo a otro en valores monetarios.
- **Porcentajes:** las variaciones se calculan en porcentajes."[13]

DISTRIBUIDORA GUERRERO ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2013-2014						
CÓD	CUENTAS	PERIODOS		AUMENTO O DISMIN.	% PORCENTAJE	RAZÓN
		2013	2014			

Fuente:
Elaborado por:

Pasos para realizar el análisis horizontal

- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna cifras del período anterior y en la segunda columna, el período reciente.

[13] RODRIGUEZ M. Leopoldo. Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones. pág. 134

- Para obtener el resultado del aumento o disminución se deberá restar el valor del año 2014 para el 2013.
- Seguidamente el porcentaje será calculado dividiendo el valor del aumento o disminución para el año 2013, dicho valor resultante será multiplicado por 100.
- Finalmente para calcular la razón se deberá, dividir el valor del año 2014 para el 2013.

PRONÒSTICO

"Se basa, esencialmente, en realizar predicciones sobre cuánto dinero está previsto que ingrese una empresa y también la previsión de gastos. Estos datos son tremendamente útiles para realizar estimaciones con el fin de conocer los niveles de rentabilidad de las empresas". [14]

Técnicas del pronóstico

Existen muchos métodos diferentes de pronósticos. Uno de los retos que enfrenta el pronosticador es el de elegir la técnica adecuada.

El método apropiado depende el objeto a ser pronosticado y del pronosticador, pero podemos analizar algunos de los factores que entran en consideración.

[14] http://www.captio.net/blog/%C2%BFen-que-consisten-los-pronosticos-financieros

- El tema a ser pronosticado. ¿Se está tratando la continuidad de un patrón histórico, la continuidad de una relación básica o un cambio en el patrón?
- La cantidad de datos históricos disponibles.
- El tiempo permitido para realizar el pronóstico. La selección de un método específico puede depender de la urgencia de la situación." [15]

Tipos de pronósticos

"Según el Tiempo

- **Corto Plazo**

"Son decisiones financieras planeadas a corto plazo y los efectos financieros anticipados de tales decisiones. Este tipo de planes suelen abarcar periodos de uno a dos años.

Los insumos más importantes son el pronóstico de ingresos y diversas formas de información acerca de las operaciones y las finanzas de la empresa."[16]

- **Largo Plazo**

Se refieren a las decisiones financieras a largo plazo y la estimación por anticipado de los efectos financieros de tales decisiones.

[15] KEAT Paul; YOUNG Philip; Economía de Empresas. página 227
[16] GITMAN, Lawrence. "Principios de Administración Financiera".Pág. 151

Este tipo de planes suelen cubrirse periodos de tres a diez años, pero especialmente de cinco años, los cuales son sometidos a medida que se recibe nueva información."[17]

Según el Procedimiento Empleado

- **Pronóstico Cualitativo**

Pronóstico basado en el juicio de individuos o grupos también se le conoce como pronóstico valorativo.

- **Pronóstico Cuantitativo**

Pronóstico que examina los datos históricos como base de tendencias futuras

Métodos para calcular el pronóstico

La estimación o proyección de ingresos futuros puede llevarse a cabo mediante diferentes métodos estadísticos como son:

a. Método Estadístico y matemático.

- **Mínimos cuadrados.-** El Método de estimación de tendencia más utilizado, sin lugar a duda, es el método de mínimo cuadrados,

[17] GITMAN, Lawrence. "Principios de Administración Financiera".Pág. 150

mediante el cual se ajusta un modelo matemático a una serie de datos o pares de valores simulando la tendencia y estableciendo un patrón de estimación lógico.

- Logarítmicos

b. Método de criterios personales.

- Personal de ventas y comercialización.
- Departamento de comercialización.
- Consultores externos

c. Método aritmético.

- **Incremento porcentual**.- Muchas veces el método de incremento absoluto no tiene la capacidad de poder simular los incrementos porcentuales que sufren las ventas año tras año, por esta razón existe a disposición de los planificadores de los ingresos, el método de incremento porcentual, el cual toma en consideración los incrementos pero en valores relativos.
- **Incremento absoluto**.- El método de incremento absoluto constituye uno de los métodos más sencillos y prácticos a la hora de realizar proyecciones en una empresa, dada su versatilidad de cálculo,

permite obtener rápidamente un pronóstico bajo la premisa de que los incrementos crecen en función de los promedios de crecimiento de una serie de tiempo.

- **Promedio móvil**.- Este método de promedios móviles es ampliamente utilizado para el análisis de series históricas específicamente las variaciones cíclicas, por lo tanto responde a necesidades de pronóstico de corto plazo, es decir, frecuentemente meses.

MÉTODO ARITMÉTICO

Método del Incremento Porcentual

Consiste en calcular el aumento (disminución) porcentual del volumen de actividad para cada año con el fin de determinar un promedio de aumento disminución para la muestra. Este se aplica al año inmediatamente anterior del período a presupuestar, resultando el pronóstico requerido.

Para calcular los ingresos por este método se siguen los siguientes pasos:

- Se averigua el porcentaje de variación que se ha experimentado de un año a otro.
- Se calcula el promedio de dicho porcentaje.

- Este promedio se multiplica por el último año. Dicho resultado se adiciona del último periodo

Las fórmulas a aplicar será:

Incremento Porcentual = Año 2014 - Año 2013 = **Diferencia**

Incremento Porcentual = Diferencia / año (2013) = **porcentaje de incremento / disminución**

Incremento Porcentual = Porcentaje de incremento / disminución* año (2014)= **Aplicación %**

Incremento Porcentual =Aplicación % + año (2014) = **Ingreso Pronosticado**

DISTRIBUIDORA GUERRERO **CÁLCULO PRONÓSTICO**						
Cuentas	**2013**	**2014**	**Diferencia**	**Porcentaje**	**Aplicación %**	**I. Pronosticados**
			= Año 2014-2013	**=Diferencia / año 2013**	**=% x Año 2014**	**=Aplicación% + Año 2014**

Fuente:
Elaborado por:

Pronóstico de ingresos

Los pronósticos de ingresos son una fuente importante de información en el desarrollo de estrategias y compromisos de recursos por parte de la administración, así que deben prepararse antes de cualquier decisión e indicar los ingresos probables bajo diversos supuestos alternativos. Por ello se puede hacer un pronóstico de ingresos de la entidad.

DISTRIBUIDORA GUERRERO
PRONÓSTICO DE INGRESO

INGRESOS		2013	2014	Diferencia	Porcentaje	Aplicación %	Ingresos pronost.
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**						
4.1.01	Venta de bienes						
4.1.09	(-)Descuento en ventas						
4.1.10	(-) Devolución en ventas						
4.2	**OTROS INGRESOS**						
4.2.05	Otras Rentas						
TOTAL INGRESOS							

Fuente:
Elaborado por:

Pronóstico de Gastos

"El pronóstico de gastos es la predicción de la entidad durante un periodo determinado y por lo que es previsto el administración financiero, para este pronóstico se tomara en cuenta los datos de años anteriores."[18]

DISTRIBUIDORA GUERRERO PRONÓSTICO DE GASTOS							
G A S T O S		**2013**	**2014**	**Diferencia**	**Porcentaje**	**Aplicación %**	**Pronósticos Gastos**
5.2.01	**GASTOS DE VENTAS**						
5.2.01.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones						
5.2.01.02	Aportes a la seguridad social						
5.2.01.03	Beneficios sociales e indemnizaciones						
5.2.01.11	Promoción y publicidad						
5.2.01.18	Agua, energía y telecomunicaciones						
5.2.01.20	Depreciaciones						
5.2.02	**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**						
5.2.02.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones						
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social						
5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones						
5.2.02.08	Mantenimiento y reparación combustible						
5.2.02.17	Agua,energía,luz y telecomunicaciones						
5.2.02.19	Impuestos contribuciones y otros						
5.2.02.20	Depreciaciones						
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**						
5.2.03.01	Intereses						
5.2.03.02	Comisiones						
TOTAL GASTOS							

[18] VAN Horne ;JAMES C, Fundamentos de la Administración Financiera, pág. 184

PRESUPUESTO DE EFECTIVO

"El presupuesto de efectivo nos muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo (dinero en efectivo) de una empresa, para un periodo de tiempo determinado. La importancia del presupuesto de efectivo es que nos permite prever la futura disponibilidad del efectivo (saber si vamos a tener un déficit o un excedente de efectivo) y, en base a ello, poder tomar decisiones."[19]

DISTRIBUIDORA GUERRERO
PRESUPUESTO DE EFECTIVO

Descripción	Año 2015	Año 2016
Total de Ingreso en efectivo		
(-) Total de egresos en efectivo		
(=) Flujo Neto de efectivo		
(+) Efectivo Inicial		
(=) Efectivo Final		
(-) Saldo Efectivo Mínimo		
=Financiamiento Total Requerido		
=Excedente Financiero		

Fuente:
Elaborado por:

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMAS

"Los Estados Financieros proforma muestran los efectos de las decisiones de la empresa sobre sus estados financieros futuros. Las empresas usan

[19] VAN Home ;JAMES C., Fundamentos de la Administración Financiera, pág. 224

estados financieros proforma durante todo el proceso de planificación para evaluar los efectos de decisiones alternativas sobre varias partidas de interés, como las ventas y la utilidad neta. Además de ayudar al proceso de toma de decisiones, los estados financieros pro forma también ayudan a la empresa a crear planes de contingencia que le permitan responder a situaciones inesperadas."[20]

Los accionistas, acreedores y administradores de la empresa prestan mucha más atención a los estados financieros proforma que son Estados de Resultados y Balances Generales proyectados o pronosticados. Para preparar los Estados Financieros proforma se requiere:

- Los Estados Financieros del año anterior, y
- El Pronóstico de ingresos y gastos para el año entrante.

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

El flujo de caja es estado financiero conformado por un documento que muestra los flujos de ingresos y egresos de efectivo (dinero en efectivo) que ha tenido una empresa durante un periodo de tiempo determinado. La diferencia entre los ingresos y los egresos se conoce como saldo o flujo neto, por lo tanto constituye un importante indicador de

[20] EMERY, Douglas. FINNERTY, John. STOWE, John. "Fundamentos de la Administración Financiera". Pág. 655

la liquidez de la empresa. 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.

DISTRIBUIDORA GUERRERO **FLUJO DE CAJA PROYECTADO**			
DESCRIPCIÓN	**AÑO BASE 2014**	**AÑO 2015**	**AÑO 2016**
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Otros Ingresos			
TOTAL INGRESOS			
EGRESOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION			
GASTOS DE VENTA			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
GASTOS FINANCIEROS			
TOTAL GASTOS			
PERDIDA NETA			
(-)DEPRECIACIONES			
FINANCIAMIENTO			
FLUJO DE CAJA PROYECTADO			

Fuente:
Elaborado por:

ADOPCIÓN DE CRITERIOS PARA EVALUAR

VAN (Valor Actual Neto)

El valor actual neto de una inversión es el valor actualizado de todos los cobros menos el valor actualizado de todos los pagos.

La regla de decisión del VAN es la siguiente:

- ♣ Si el VAN es mayor a 0 , se debe aceptar
- ♣ Si el VAN es igual a 0 es indiferente.
- ♣ Si el VAN es menor a 0, se debe rechazar

♣ **Valor actual neto positivo**

"Si un proyecto a largo plazo tiene un valor presente neto positivo, entonces se espera que produzca más ingresos que lo que podría ser adquirido mediante la obtención de la tasa de descuento, lo que significa que la empresa debe seguir adelante con el proyecto.

♣ **Valor actual neto negativo o cero**

Si un determinado proyecto tiene un valor actual neto igual a cero, entonces la empresa ni gana ni pierde dinero mediante la aplicación del proyecto. Cuando el valor actual neto es menor que cero, se espera que el proyecto pierda dinero. Los proyectos con un valor actual neto negativo deben ser evitados."[21]

El van se lo calcula de la siguiente manera:

[21] JIMÉNEZ Francisco; ESPINOZA Carlo; FONSECA Leonel, Ingeniería económica, Pág. 81.

Determina el porcentaje del factor de actualización

% Factor de actualización = (% CP * TP) + (% CA * TA)

% CP = Porcentaje de capital propio

% CA= Porcentaje capital Ajeno

TP= Tasa pasiva

TA= Tasa Activa

Factor de actualización = $\frac{1}{(1+i)\,1}$

i= % de factor de actualización

1 = número de años.

DISTRIBUIDORA GUERRERO VALOR ACTUAL NETO			
AÑOS	**FLUJO NETO**	**FACTOR ACTUALIZACIÓN.**	**VALOR ACTUALIZADO**
0			
1			
2			
Fuente: **Elaborado por**:			**TOTAL VA**
			INVERSIÓN
			VAN

VAN = Valor Actualizado – Inversión Inicial

Tasa Interna de Rendimiento (TIR)

"La tasa interna de retorno representa la tasa de interés más alta que un productor podría pagar sin perder dinero. En otras palabras la TIR representa el máximo costo (interés) al cual un inversionista podría tomar dinero prestado, repagando con su producción el capital y los intereses sin tener pérdidas."[22]

La TIR establece las siguientes reglas:

- 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.

$$\textbf{TIR}=TI + (TS - TI)\frac{VAN1}{(VAN1)-(-VAN2)}$$

Dónde:

TI = Tasa de Actualización Inferior

TS = Tasa de Actualización Superior

VAN 1 = Valor Actual 1 (Mayor)

VAN 2 = Valor Actual 2 (Menor)

[22] JIMENEZ Francisco; ESPINOZA Carlo; FONSECA Leonel, Ingeniería económica. Pág. 82.

DISTRIBUIDORA GUERRERO TASA INTERNA DE RETORNO(TIR)					
AÑOS	FLUJO NETO	ACTUALIZACIÓN			
		FACTOR ACTU.	VAN MENOR	FACTOR ACT.	VAN MAYOR
1					
2					
		TOTAL		TOTAL	
		INVERSIÓN		INVERSIÓN	
		VAN 1		VAN 2	

Fuente:
Elaborado por:

RELACIÒN BENEFICIO/COSTO

Los costos constituyen el valor de los recursos utilizados en la producción del bien o en la prestación del servicio. Los beneficios son entonces el valor de los bienes y servicios. "Significa evaluar si en un periodo de tiempo determinado, los beneficios de la nueva inversión o la nueva oportunidad de negocio serán mayores que los costos asociados."[23]

- ***Relación B/C >0***

Índice que por cada dólar de costos se obtiene más de un dólar de beneficio. En consecuencia, si el índice es positivo o cero, el proyecto debe aceptarse.

[23] HARVAR Business Press, H. B. . Entiendo las Finanzas.pág 46

♣ ***Relación B/C < 0***

Índice que por cada dólar de costos se obtiene menos de un dólar de beneficio. Entonces, si el índice es negativo, el proyecto debe rechazarse. El valor de la Relación Beneficio/Costo cambiará según la tasa de actualización seleccionada, o sea, que cuanto más elevada sea dicha tasa, menor será la relación en el índice resultante.

Su cálculo se lo realiza con la siguiente fórmula:

$$\boldsymbol{RBC} = \frac{Ingresos\ Actualizados}{\text{Egresos Actualizados}}$$

DISTRIBUIDORA GUERRERO **RELACIÓN COSTO / BENEFICIO**						
AÑOS	**INGRESOS**	**TASA DE ACTUALIZACIÓN 5%**	**INGRESOS ACTUALES**	**EGRESOS TOTALES**	**TASA DE ACTUALIZACIÓN 5%**	**EGRESOS ACTUALES**
TOTAL:						

Fuente:
Elaborado por:

PUNTO DE EQUILIBRIO

"Se denomina Punto de Equilibrio al nivel en el cual los ingresos son iguales a los costos y gastos, es decir es igual al Costo Total y por ende no hay utilidad ni pérdida.

Elementos del punto de equilibrio

Para la determinación del punto de equilibrio se requiere cuatro elementos básicos:

- Los Ingresos.- Los operacionales generados por las ventas realizadas o los servicios prestados
- Los Costos Variables.- Son aquellos que se modifican en función del volumen de producción a mayor producción, mayores costos Variables
- Los Costos Fijos.-En su mayor parte lo constituyen los gastos de operación y son inalterables sea que aumente o disminuya la producción.

Cálculo del punto de equilibrio

Como se mencionó anteriormente, el punto de equilibrio es aquel nivel de actividad en el que la empresa ni gana, ni pierde dinero, su beneficio es cero. Por debajo de ese nivel de actividad la empresa tendría pérdidas. Si el nivel de actividad fuera superior, la empresa obtendría beneficios."[24]

El punto de equilibrio se calcula en función de las ventas y de la capacidad instalada.

[24] http://lacontabilidaddecostosenlavirtualidad.blogspot.com/2012/10/el-punto-de-equilibrio.html

En función de las ventas

$$PE = \frac{CF}{1 - (\frac{CV}{VT})}$$

En función de capacidad instalada

$$\mathbf{PE} = \frac{\mathrm{CF}}{\mathrm{VT} - \mathrm{CV}} \times 100$$

En donde:

PE= Punto de equilibrio

CF= Costos fijos

CV= Costo variable

VT= Ventas totales

RIESGO Y RENDIMIENTO

Cuando se determina el valor y se toman decisiones en las inversiones o gastos de la empresa es necesario comprender dos factores claves en las finanzas, el riesgo y el rendimiento. Su equilibrio es determinante para un administrador financiero, es fundamental tener claro que a medida que aumenta el rendimiento aumenta el riesgo, es decir, si su riesgo aumenta

en una inversión, su rendimiento también debe aumentar para decidir realizarla.

Riesgo

"El riesgo es la probabilidad de perder todo o parte de lo que estamos invirtiendo. Básicamente, la fuente de riesgo es la incertidumbre, que proviene del hecho de que no se puede saber exactamente lo que sucederá en el futuro. Las decisiones se toman con una expectativa de ganancias, que en el futuro se pueden realizar o no.

Rendimiento

El rendimiento es lo que uno espera obtener por encima de lo que se está invirtiendo en el mercado. Hay una relación directa entre riesgo y rendimiento, es decir, un activo financiero que ofrezca mayor riesgo, usualmente tiene un mayor riesgo implícito (aunque no se perciba). El rendimiento se puede ver como el incentivo que tienen que tener los agentes para vencer la natural aversión al riesgo."[25]

INFORME FINANCIERO

"Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología

[25] http://www.zonaeconomica.com/mercadodecapitales/riesgorendimientoliquidez

del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en la Evaluación Financiera."[26]

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

En otras palabras, es un documento inteligente.

Importancia

La importancia de los informes financieros radica en que responderá las principales interrogantes de todo aquel ejecutivo interesado en la empresa, algunas de estas personas que pueden estar interesadas son las siguientes: accionistas, inversionistas, empleados, gobierno y público en general.

A quienes les interesa el informe financiero

El informe financiero es una herramienta de mucha utilidad en la toma de decisiones de los diferentes:

[26] GARCIA León Oscar "Administración Financiera y Aplicaciones. 2004

- Usuarios
- Grupos interesados en una empresa
- Acreedores
- Accionistas actuales y potenciales.

Características del Informe

- La información debe ser Fidedigna
- Claro y Sencillo
- Funcional

Contenido

El Informe deberá contener:

- Caratula
- Carta de presentación
- Antecedentes
- Fuente de Información.
- Informe de las Interpretaciones de la evaluación financiera.
- Conclusiones y Recomendaciones

e. MATERIALES Y METÓDOS

Materiales

Para el desarrollo del presente trabajo de tesis se hizo necesario utilizar los siguientes materiales como sustento del trabajo realizado:

Material bibliográfico.

- Libros
- Folletos
- Publicaciones
- Información financiera entre otros documentos**.**

Material de oficina.

- Hojas de papel bond A4
- Carpetas
- Esferos
- Lápiz
- Borrador
- Calculadora
- Perforadora
- Grapadora
- Sacapuntas
- Resaltador

- Flash memory

Equipo de Computación

- Computadora
- Impresora

Métodos

- **Científico**

El uso de este método permitió afianzar el conocimiento desde el punto de vista teórico-práctico, con lo que respecta a la Evaluación Financiera logrando mediante una manera lógica la adquisición, organización de conocimientos en la aplicación de la Revisión de Literatura y desarrollo de la práctica.

- **Inductivo**

Por medio de la observación y la entrevista permitió conocer de cierta manera las situaciones particulares de funcionalidad de la entidad. Adicionalmente se aplicó la elaboración del resumen, introducción, informe financiero del presente trabajo en base a los resultados obtenidos.

- **Deductivo**

Sirvió para la recolección de información entre lo primordial permitió

analizar y evaluar los Estados Financieros de la Distribuidora Guerrero, con la finalidad de determinar posibles fallas, para llegar a las respectivas conclusiones respecto de la posición financiera de la empresa.

- **Analítico**

Se lo utilizó para el análisis de los resultados obtenidos de la Matriz FODA, así mismo ayudó a determinar los aumentos y disminuciones de un periodo a otro del análisis horizontal.

- **Matemático**

Este método ayudó a realizar la representación de cifras numéricas como gráficas de los resultados del análisis horizontal, de la misma manera facilitó la aplicación de procedimientos matemáticos para la elaboración de pronósticos. Además permitió obtener cifras y porcentajes reales de los criterios de la evaluación financiera VAN, TIR, Relación Costo Beneficio.

- **Sintético**

Sirvió para analizar y formular las respectivas conclusiones y recomendaciones del presente trabajo de tesis.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

RESEÑA HISTÓRICA

En el año 2009 el Ing. Luis Eduardo Guerrero Luzuriaga con visión emprendedora crea la idea de tener una ferretería de la cadena Disensa, la más importante red de comercialización de productos de construcción que existe en el país, la cual inició sus actividades con recursos propios que la calificarían como una microempresa al principio del negocio empezó con la venta de unos pocos artículos de ferretería y materiales de construcción, luego esta fue creciendo ofreciendo al cliente una amplia gama de productos y servicios para la construcción con trato personalizado y adecuado para todos sus clientes o consumidores, lo que conllevo a ser una de las distribuidoras reconocidas en el cantón Catamayo por su rapidez y excelencia en atención al cliente.

La Distribuidora Guerrero está representada legalmente por el Ing. Luis Eduardo Guerrero Luzuriaga con RUC N.-1103128938001, tipo de contribuyente persona natural obligada a llevar contabilidad la actividad económica principal es la compra y venta al por menor de materiales de construcción como cemento y hierro y demás artículos de ferretería,

actualmente se encuentra ubicada en la Av. Isidro ayora y 18 de noviembre.

FILOSOFIA INSTITUCIONAL

MISIÓN

La Misión de la distribuidora es proporcionar productos para la construcción, siendo sus prioridades ofrecer un servicio de máxima calidad respetando el medio ambiente y cuidando los intereses de sus empleados tanto como los de la propia empresa, logrando relacionarse con el cliente, satisfaciendo sus necesidades respecto de sus exigencias y costos.

VISIÓN

La Visión de la Distribuidora Guerrero es llegar a ser líder en el sector, orientada a la innovación y comercialización de nuevos productos con un equipo humano de alta calidad técnica y profesional, con sistemas integrados y tecnología de punta para prestar a la comunidad un excelente servicio con un reconocido prestigio en lo que se refiere a materiales de construcción y distinguiéndose por el respeto al medio ambiente.

OBJETIVOS

a) Brindar un Servicio Social Responsable

El cual tenga como base la sustentabilidad de la empresa y la satisfacción del cliente definiendo mecanismos para atender con mayor prontitud las fallas y deficiencias en el sistema de atención al cliente. Identificar sus necesidades y expectativas, procurar su vinculación con la empresa, anticipar y resolver sus aspiraciones.

b) Consolidar el crecimiento.

Intensificar esfuerzo en lograr una utilización más integral e intensiva del servicio que se ofrece, y asegurar la permanencia y lealtad de nuestra actual clientela, además de desarrollar una estrategia de excelencia y calidad en el servicio, sumado a esto las alianzas estratégicas con orientación de la empresa hacia el mercado.

c) Aumentar la productividad

Lograr una mayor productividad laboral, un uso más intensivo y permanente de los servicios que se ofrece, una mayor cobertura de los servicios y una mayor eficiencia y eficacia de los recursos. Lo que permitirá diseñar estrategias que permitan operar competitivamente.

d) Capacitar a los empleados

Mediante un mercadeo interno orientado hacia el conocimiento de los empleados, formular políticas integrales de capacitación en donde se tenga en cuenta los nuevos cambios que se avecinan. Involucrando la visión, misión, objetivos, metas y proyectos de la empresa; con lo que se pretende estimular la capacidad de responsabilidad en las tareas que ejerce cada uno, lo cual facilitara la creación de un clima laboral inspirado en derechos y responsabilidades mutuas.

BASE LEGAL

La Distribuidora Guerrero desempeña sus actividades regido por las siguientes leyes y reglamentos:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de seguridad social.
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Código Tributario.
- Código de comercio.

MATRIZ FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
✓ Ser parte de la franquicia Disensa ✓ La distribuidora es conocida en el medio. ✓ Cuenta con infraestructura propia. ✓ Posee catalogo amplio de productos. ✓ Precios accesibles. ✓ Cuenta con transporte propio para la distribución de los diversos productos. ✓ Disposición de espacio automotriz que facilita el manejo de los diferentes materiales.	✓ Acceso a nuevos mercados gracias a la proliferación de obras públicas y privadas. ✓ Incremento de préstamos por parte del BIESS para la construcción de viviendas. ✓ Excelente acogida por parte del sector constructor. ✓ La inversión por parte del gobierno en obras públicas a nivel nacional. ✓ Políticas estatales para construcción de viviendas.
DEBILIDADES	**AMENAZAS**
✓ Falta de control en el manejo de inventarios. ✓ Falta de una evaluación financiera. ✓ Falta de capacitación a los empleados. ✓ No cuenta con un plan de marketing. ✓ Falta de un estudio de clientes para conceder créditos. ✓ No cuenta con un sistema computarizado para el manejo de inventarios. ✓ No cuenta con políticas internas.	✓ Competencia con otras distribuidoras dedicadas a la venta de materiales de construcción. ✓ Elevación de precios en los productos de mayor demanda. ✓ Falta de compromiso de los proveedores. ✓ Pérdida de recursos por robo. ✓ Inestabilidad económica del país.

MATRIZ DE FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS "FODA"

FACTORES EXTERNOS / FACTORES INTERNOS	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
	✓ Acceso a nuevos mercados gracias a la proliferación de obras públicas y privadas. ✓ Incremento de préstamos por parte del BIESS para la construcción de viviendas. ✓ Excelente acogida por parte del sector constructor. ✓ La inversión por parte del gobierno en obras públicas a nivel nacional. ✓ Políticas estatales para construcción de viviendas.	✓ Competencia con otras distribuidoras dedicadas a la venta de materiales de construcción. ✓ Elevación de precios en los productos de mayor demanda. ✓ Falta de compromiso de los proveedores. ✓ Pérdida de recursos por robo. ✓ Inestabilidad económica del país.
FORTALEZAS ✓ Ser parte de la franquicia Disensa ✓ La distribuidora es conocida en el medio. ✓ Cuenta con infraestructura propia. ✓ Posee catalogo amplio de productos. ✓ Precios accesibles. ✓ Cuenta con transporte propio para la distribución de los diversos productos. ✓ Disposición de espacio automotriz que facilita el manejo de los diferentes materiales.	**ESTRATEGIA FO** ▪ Aprovechar su ubicación para captar clientela e incrementar su posicionamiento en el mercado ▪ Aprovechar la acogida que tiene por parte del sector constructor para ofrecer la variedad de sus productos.	**ESTRATEGIA FA** ▪ Efectuar promociones o descuentos que atraigan al cliente. ▪ Estar acorde a los precios de los competidores.
DEBILIDADES ✓ Falta de control en el manejo de inventarios. ✓ Falta de una evaluación financiera. ✓ Falta de capacitación a los empleados. ✓ No cuenta con un plan de marketing. ✓ Falta de un estudio de clientes para conceder créditos. ✓ No cuenta con un sistema computarizado para el manejo de inventarios. ✓ No cuenta con políticas internas.	**ESTRATEGIA DO** ▪ Establecer un plan de publicidad para difundir los productos y servicios que ofrece en los diferentes medios de comunicación. ▪ Realizar convenios con entidades públicas.	**ESTRATEGIA DA** ▪ Contratar un seguro por robo para resguardar los bienes de la distribuidora. ▪ Negociar con proveedores de las mejores marcas para obtener calidad de productos.

CALIFICACIÒN DE LOS FACTORES INTERNOS MATRIZ MEFI

FACTORES INTERNOS	PONDER	CALIFICA	RESULT
FORTALEZAS			
✓ Ser parte de la franquicia Disensa	0,08	4	0,36
✓ La distribuidora es conocida en el medio.	0,07	3	0,24
✓ Cuenta con infraestructura propia.	0,08	4	0,36
✓ Posee catalogo amplio de productos.	0,07	3	0,24
✓ Precios accesibles.	0,07	3	0,24
✓ Cuenta con transporte propio para la distribución de los diversos productos.	0,07	4	0,36
✓ Disposición de espacio automotriz que facilita el manejo de los diferentes materiales.	0,07	4	0,28
DEBILIDADES			
✓ Falta de control en el manejo de inventarios.	0,07	1	0,09
✓ Falta de una evaluación financiera.	0,06	2	0,12
✓ Falta de capacitación a los empleados.	0,07	1	0,07
✓ No cuenta con un plan de marketing.	0,07	2	0,18
✓ Falta de un estudio de clientes para conceder créditos.	0,07	1	0,07
✓ No cuenta con un sistema computarizado para el manejo de inventarios.	0,08	1	0,08
✓ No cuenta con políticas internas.	0,07	1	0,07
TOTAL	**1,00**		**2,78**

Fortaleza Mayor 4	Fortaleza Menor 3	Debilidad Menor 2	Debilidad Mayor 1

Fuente: Factores Internos de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN ACTUAL DE LA DISTRIBUIDORA

FACTORES INTERNOS

1. Indica las fortalezas y debilidades de la Distribuidora Guerrero objeto de estudio.
2. Al asignar una ponderación a cada factor, se consideró valores que oscilan de 0.05 – 0.09.
3. Los factores tienen una valoración de 1 a 4.
4. Al multiplicar la ponderación por el valor asignado en cada factor obtenemos el resultado ponderado de ese factor.
5. Si la sumatoria de los resultados ponderados da un valor mayor a 2,5 hay predominio de las fortalezas sobre las debilidades, si este es menor a 2,5 significa que existe predominio de las debilidades sobre las fortalezas y que existen problemas internos.

De acuerdo al resultado ponderado obtenido en la Matriz de Evaluación de Factores Internos, se determina que sus ponderaciones y calificaciones dieron un resultado ponderado de 2,78 cifra que se encuentra por encima del punto de equilibrio el cual es de 2,50; permitiendo analizar que la Distribuidora Guerrero, a pesar de presentar algunas contrariedades internas las cuales se pueden corregir a través de estrategias efectuadas internamente, en lo que corresponde al marketing la distribuidora podría mejorar su reconocimiento ampliando la publicidad por medios como el internet.

En lo que respecta a los créditos la distribuidora deberá tomar en cuenta como política para conceder el crédito a clientes seleccionados en base a la fidelidad, antigüedad y confianza que tenga el propietario con estos.

Referente a la falta de un control de inventario, se mejorara tomando en consideración la realización de un control permanente de la existencia de inventario para proceder a los pedidos de compra con los respectivos proveedores.

El propietario deberá facilitar capacitar a sus empleados por lo menos una vez al mes, sobre temas de atención al cliente, ahorro y optimización de recursos y conocimiento de los productos que requieren los clientes; con la finalidad de que aporten con el desarrollo y perfeccionamiento de la distribuidora.

MATRIZ MEFE (CALIFICACIÓN DE FACTORES EXTERNOS)

FACTORES EXTERNOS	PONDER	CALIFICA	RESULT
OPORTUNIDADES			
✓ Acceso a nuevos mercados gracias a la proliferación de obras públicas y privadas.	0.09	3	0,27
✓ Incremento de préstamos por parte del BIESS para la construcción de viviendas.	0.09	4	0,36
✓ Excelente acogida por parte del sector constructor.	0.09	4	0,36
✓ La inversión por parte del gobierno en obras públicas a nivel nacional.	0.09	4	0,36
✓ Políticas estatales para construcción de viviendas.	0,08	3	0,24
AMENAZAS			
✓ Competencia con otras distribuidoras dedicadas a la venta de materiales de construcción.	0.09	1	0,09
✓ Elevación de precios en los productos de mayor demanda.	0.09	1	0,09
✓ Falta de compromiso de los proveedores.	0.09	1	0,09
✓ Pérdida de recursos por robo.	0,09	1	0,09
✓ Inestabilidad económica del país.	0,08	2	0,16
TOTAL	**1,00**		**2,11**

Oportunidad Mayor 4	**Oportunidad Menor 3**	**Amenaza Menor 2**	**Amenaza Mayor 1**

Fuente: Factores Externos de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DIAGNOSTICO DE LA SITUACION ACTUAL DE LA DISTRIBUIDORA

FACTORES EXTERNOS

1. Indica las oportunidades y amenazas de la Distribuidora Guerrero objeto de estudio.

2. Al asignar una ponderación cada factor, se consideró valores que oscilan de 0.4 – 0.09.

3. Los factores tienen una valoración de 1 a 4 según como se lo indican en la matriz.

4. Al multiplicar la ponderación por el valor asignado en cada factor obtenemos el resultado ponderado de ese factor.

5. Si la sumatoria de los resultados ponderados da un mayor a 2,5 hay predominio de las oportunidades sobre las amenazas, si este valor es menor a 2,5 significa que existe predominio de las amenazas sobre las oportunidades y que existen problemas externos, si este valor es igual a 2,5 la entidad se encuentra en estabilidad y equilibrio.

La ponderación realizada a cada uno de los factores externos, se ha obtenido de acuerdo a sus ponderaciones y calificaciones el resultado ponderado es de 2,11 el cual se encuentra por debajo del margen de equilibrio que es de 2,50 determinando que la Distribuidora Guerrero, cuenta con algunas amenazas que no le permitirán desenvolverse de la mejor manera en el ámbito externo.

Las amenazas que se deben tomar en cuenta como la competencia, para ello la distribuidora podría premiar a sus clientes fieles por recomendar y adquirir sus productos lo que causara un buen incremento en las ventas.

Para evitar la cancelación de pedidos se deberá establecer con el proveedor los días convenientes para la realización de los pedidos y pagos a fin de contrarrestar este inconveniente.

La elevación de impuestos situaciones que se convierten en una preocupación a gran escala para la distribuidora debido a que pueden afectar su estabilidad en el mercado.

Otra de las amenazas es la falta de compromiso de los proveedores, para evitar estos contratiempos, los administradores consideraran encargar a una persona de recibir los productos de los proveedores quien deberá constatar que los productos o materiales se encuentren en perfectas condiciones y sin daños, además verificara que el pedido este completo.

Debido a que la distribuidora no está exenta de que en un futuro esta pueda sufrir un robo, deberá contratar un servicio de seguridad que vigile las instalaciones para evitar posibles pérdidas de recursos.

DISTRIBUIDORA GUERRERO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL
Periodo 2013 – 2014

CÓD.	CUENTA	PERIODO		AUMENTO O DISMINUCIÓN	% PORCEN	RAZÓN
		2013	2014			
1	**ACTIVOS**					
1.1	**ACTIVOS CORRIENTES**					
1.1.01.01	Caja	$ 3.372,42	$ 5.193,76	$ 1.821,34	54,01%	1,54
1.1.01.02	Bancos	$ 31.238,81	$ 4.562,51	$ (26.676,30)	-85,39%	0,15
1.1.02.05	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	$ 28.593,90	$ 18.003,39	$ (10.590,51)	-37,04%	0,63
1.1.03	Inventario de Mercaderías	$ 101.041,56	$ 231.545,96	$ 130.504,40	129,16%	2,29
1.1.04	Servicios y otros pagos anticipados	$ 5.913,00	$ 3.849,05	$ (2.063,95)	-34,91%	0,65
1.1.05	Activos por impuestos corrientes	$ 21.515,62	$ 27.434,63	$ 5.919,01	27,51%	1,28
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**$ 191.675,31**	**$ 290.589,30**	**$ 98.913,99**	51,60%	**1,52**
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**					
1.2.01	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**					
1.2.01.01	Terrenos	$ 90.249,00	$ 60.020,08	$ (30.228,92)	-33,50%	0,67
1.2.01.05	Muebles y eneseres	$ 1.540,00	$ 1.540,00	$ -	0,00%	1,00
1.2.01.06	Maquinaria y Equipo	$ 47.701,67	$ 47.701,67	$ -	0,00%	1,00
1.2.01.08	Equipo de Computación	$ 2.310,00	$ 2.310,00	$ -	0,00%	1,00
1.2.01.12	(-)Depreciacion acum. propied,planta y eq	$ (26.564,00)	$ (28.443,75)	$ (1.879,75)	7,08%	1,07
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**$ 115.236,67**	**$ 83.128,00**	**$ (32.108,67)**	-27,86%	**0,72**
	TOTAL ACTIVOS	**$ 306.911,98**	**$ 373.717,30**	**$ 66.805,32**	**21,77%**	**1,22**

DISTRIBUIDORA GUERRERO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL
Periodo 2013 – 2014

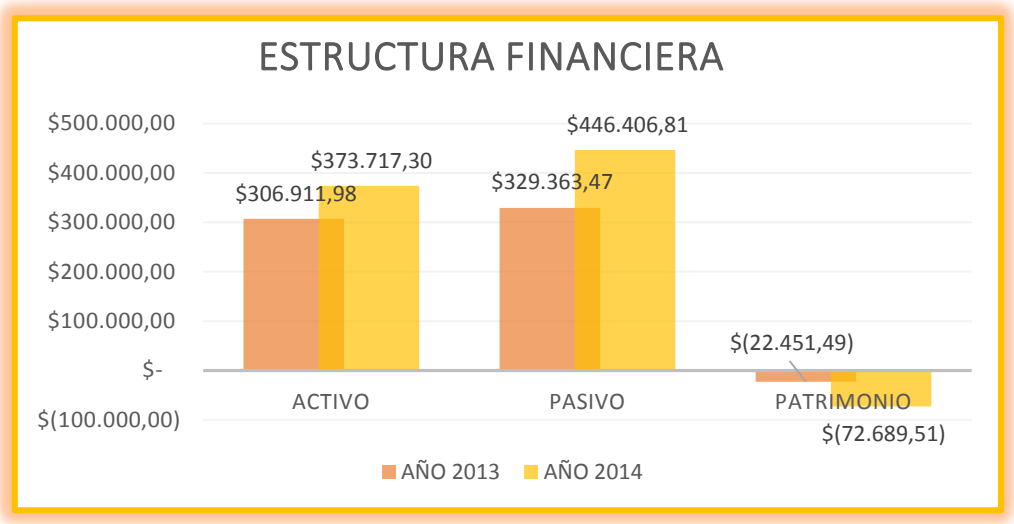
2	**PASIVO**					
2.1	**PASIVO CORRIENTE**					
2.1.03	Cuentas y Documentos por Pagar	$ 159.726,08	$ 155.304,94	$ (4.421,14)	-2,77%	0,97
2.1.04	Obligaciones con instituciones financieras	$ 105.558,25	$ 68.558,44	$ (36.999,81)	-35,05%	0,65
2.1.07	Otras obligaciones corrientes	$ 18.649,30	$ 25.405,71	$ 6.756,41	36,23%	1,36
2.1.10	Anticipos de clientes	$ 15.089,18	$ 167.792,48	$ 152.703,30	1012,01%	11,12
2.2	**PASIVO NO CORRIENTE**					
2.2.03	Obligaciones con instituciones financieras	$ 30.340,66	$ 29.345,24	$ (995,42)	-3,28%	0,97
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	$ 299.022,81	$ 417.061,57	$ 118.038,76	39,47%	1,39
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	$ 30.340,66	$ 29.345,24	$ (995,42)	-3,28%	0,97
	TOTAL PASIVO	**$ 329.363,47**	**$ 446.406,81**	**$ 117.043,34**	**35,54%**	**2,36**
3	**PATRIMONIO NETO**					
3.6	**RESULTADOS ACUMULADOS**					
3.6.02	Pérdidas Acumuladas		$ (22.451,49)	$ (22.451,49)		
3.7	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**					
3.7.02	Pérdida Neta del Periodo	$ (22.451,49)	$ (50.238,02)			
	TOTAL PATRIMONIO	**$ (22.451,49)**	**$ (72.689,51)**	**$ (50.238,02)**	**223,76%**	**3,24**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	$ 306.911,98	$ 373.717,30	$ 66.805,32	21,77%	1,22

Fuente: Balance General 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DISTRIBUIDORA GUERRERO
BALANCE GENERAL
INTERPRETACION DEL ANALISIS HORIZONTAL
AÑOS COMPARATIVOS 2013-2014
ESTRUCTURA FINANCIERA

CUADRO N° 1

CUENTAS	AÑO 2013	AÑO 2014
ACTIVO	$ 306.911,98	$ 373.717,30
PASIVO	$ 329.363,47	$ 446.406,81
PATRIMONIO	$ (22.451,49)	$ (72.689,51)



Fuente: Estado de Situación Financiera 2013-2014 Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La estructura financiera del balance general de la Distribuidora Guerrero en el año 2013 presenta en sus Activos el valor de $306.911,98 mientras que para el año 2014 es de $ 373.717,30 mostrando un incremento de 21,27% para este año, esto generado por el incremento en el activo

corriente de la distribuidora en la cuenta inventario de mercaderías que registra un aumento de 129,16%, debido a la mayor adquisición de productos y materiales para la venta a causa de que la administración no lleva un control permanente del inventario.

Dentro de los pasivos tenemos que en el año 2013 cuenta con un valor de $ 329.363,47 mientras que en el año 2014 posee un valor de $ 446.406,81, mostrando así un incremento de 35,54% para el año 2014, este incremento se originó en el pasivo corriente en la cuenta anticipo a clientes con un porcentaje de 1012,01%, que representa la obligación que la distribuidora posee con sus clientes.

En cuanto al patrimonio de la distribuidora esta posee un considerable incremento de perdida para el 2014 con un valor de $(72.689,51) que representa un 223,76% de aumento del total del patrimonio con respecto al 2013, esto generado por la inversión del capital en la adquisición de mercadería para la venta.

DISTRIBUIDORA GUERRERO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Periodo 2013 – 2014

CÓD.	CUENTA	PERIODO		AUMENTO O DISMINUCIÓN	% PORCEN	RAZÓN
		2013	2014			
4	**INGRESOS**					
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**					
4.1.01	Venta de bienes	$ 1.484.000,69	$ 1.146.396,04	$ (337.604,65)	-22,75%	0,77
4.1.08	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		$ 743,08	$ 743,08	0,00%	0,00
4.1.09	(-)Descuento en ventas	$ (1.189,95)	$ (7.209,28)	$ (6.019,33)	505,85%	6,06
4.1.10	(-)Devolución en ventas		$ (3.197,26)	$ (3.197,26)	0,00%	0,00
4.1.11	(-)Bonificación en productos		$ 270,14	$ 270,14	0,00%	0,00
	Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**$ 1.483.086,19**	**$ 1.137.002,72**	**$ (346.083,47)**	**-23,34%**	**0,77**
4.2	**OTROS INGRESOS**					
4.2.05	Otras rentas	$ 275,45	$ 9.103,95	$ 8.828,50	3205,12%	33,05
	Total Otros Ingresos	**$ 275,45**	**$ 9.103,95**	$ 8.828,50	3205,12%	33,05
	TOTAL DE INGRESOS	**$ 1.483.361,64**	**$ 1.146.106,67**	**$ (337.254,97)**	**-22,74%**	**0,77**
5	**EGRESOS Y GASTOS**					
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**					
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	$ 1.315.757,96	$ 955.004,37	$ (360.753,59)	-27,42%	0,73
	Total Costos de ventas y producción	**$ 1.315.757,96**	**$ 955.004,37**	**$ (360.753,59)**	**-27,42%**	**0,73**
5.2	**GASTOS**					
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**					
5.2.01.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 52.033,36	$ 10.623,73	$ (41.409,63)	-79,58%	0,00
5.2.01.02	Aportes a la seguridad social	$ 7.438,23	$ 6.615,81	$ (822,42)	-11,06%	0,89

DISTRIBUIDORA GUERRERO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Periodo 2013 - 2014

5.2.01.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	$	3.680,68	$	1.246,11	$	(2.434,57)	-66,14%	0,34
5.2.01.08	Mantenimiento y reparaciones (combus.)	$	745,95	$	7.352,30	$	6.606,35	885,63%	9,86
5.2.01.11	Promoción y publicidad	$	133,60	$	1.213,69	$	1.080,09	808,45%	9,08
5.2.01.15	Transporte	$	14.926,50	$	89.214,88	$	74.288,38	497,69%	5,98
5.2.01.16	Gastos de gestión	$	-	$	951,65	$	951,65	0,00%	0,00
5.2.01.18	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$	182,07	$	50,97	$	(131,10)	-72,01%	0,28
5.2.01.20	Depreciaciones	$	128,40	$	781,10	$	652,70	508,33%	6,08
5.2.01.26	Otros Gastos	$	86.133,37	$	8.641,25	$	(77.492,12)	-89,97%	0,10
	Total Gastos de venta	**$**	**165.402,16**	**$**	**126.691,49**	**$**	**(38.710,67)**	**-23,40%**	**0,77**
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**								
5.2.02.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$	6.933,42	$	71.550,73	$	64.617,31	931,97%	10,32
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	$	661,70	$	9.029,59	$	8.367,89	1264,60%	13,65
5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	$	992,47	$	16.273,35	$	15.280,88	1539,68%	16,40
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones de vehículo	$	1.138,69	$	5.869,34	$	4.730,65	415,45%	5,15
5.2.02.17	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$	76,43	$	794,22	$	717,79	939,15%	10,39
5.2.02.19	Impuestos contribuciones y otros	$	21,00	$	306,53	$	285,53	1359,67%	14,60
5.2.02.20	Depreciaciones	$	180,60	$	1.098,65	$	918,05	508,33%	6,08
5.2.02.26	Otros Gastos	$	8.199,31	$	2.000,01	$	(6.199,30)	-75,61%	0,24
	Total Gastos administrativos	**$**	**18.203,62**	**$**	**106.922,42**	**$**	**88.718,80**	**487,37%**	**5,87**
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**								
5.2.03.01	Intereses	$	935,70	$	628,69	$	(307,01)	-32,81%	0,67
5.2.03.02	Comisiones	$	324,01	$	1.455,11	$	1.131,10	349,09%	4,49

DISTRIBUIDORA GUERRERO
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Periodo 2013 - 2014

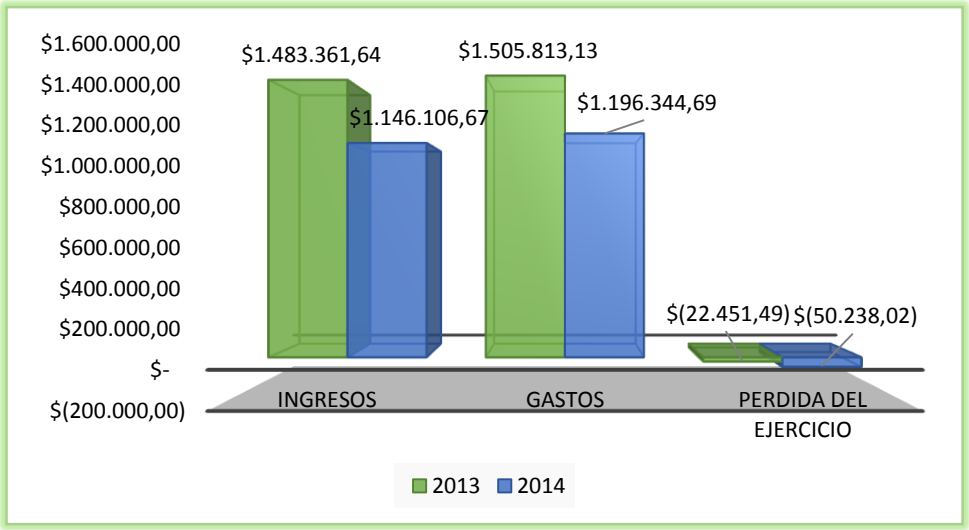
	Total Gastos Financieros	**$**	**1.259,71**	**$**	**2.083,80**	**$**	**824,09**	**65,42%**	**1,65**		
5.2.04	**Otros Gastos**	**$**	**5.189,68**	**$**	**5.642,61**	**$**	**452,93**	**8,73%**	**0,00**		
	TOTAL GASTOS	**$**	**1.505.813,13**	**$**	**1.196.344,69**	**$**	**(309.468,44)**	**-20,55%**	**0,79**		
	Pérdida del Ejercicio	**$**	**(22.451,49)**	**$**	**(50.238,02)**	**$**	**(27.786,53)**	**123,76%**	**2,24**		

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
INTERPRETACION DEL ANALISIS HORIZONTAL
AÑOS COMPARATIVOS 2013-2014
ESTRUCTURA ECONOMICA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
CUADRO N° 2

CUENTAS	PERIODOS		AUMENTO O DISMINUCION	RAZÓN
	2013	2014		
INGRESOS	$ 1.483.361,64	$ 1.146.106,67	$ (337.254,97)	-22,74%
GASTOS	$ 1.505.813,13	$ 1.196.344,69	$ (309.468,44)	-20,55%
PERDIDA DEL EJERCICIO	$ (22.451,49)	$ (50.238,02)	$ (27.786,53)	1,24%

GRÁFICO N° 2



Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: Autora

Interpretación

La Distribuidora Guerrero dentro del análisis a los ingresos muestra que existe una disminución en el año 2014 por un valor de $ (346.083,47), esto debido al incremento en los descuentos a las ventas realizadas, resultando así un porcentaje negativo de (505,85%). Además dentro del año 2014 la distribuidora sufre otra disminución en las ventas por un

valor de $(337.604,65) originada por las devoluciones de mercadería vendida y otros factores como la competencia.

Dentro de los gastos en general la distribuidora sufre una disminución de $(309.468,44) en el 2014 que representa un porcentaje negativo de (20,55%), generado por la disminución en los gastos de venta, correspondientes a la cuenta otros gastos que representa los rembolsos por transporte que ha realizado la distribuidora en este periodo.

El resultado obtenido por la distribuidora en los años 2013 – 2014 es una pérdida del Ejercicio obteniendo una diferencia en los años analizados el valor de $(27.786,53) que representa un porcentaje de (123,76%) debido a que sus ingresos no fueron suficientes para cubrir los gastos generados por la misma.

DISTRIBUIDORA GUERRERO

PRONOSTICO DE INGRESOS AÑO 2015

CUADRO N°3

CÓD.	CUENTA	2013	2014	DIFERENCIA	% PORCEN	APLICACIÓN	2015
4	**INGRESOS**						
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**						
4.1.01	Venta de bienes	$ 1.484.000,69	$ 1.146.396,04	$ (337.604,65)	-22,75%	$ (260.800,84)	$ 885.595,20
4.1.08	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	-	$ 743,08	$ 743,08	0,00%	-	$ 743,08
4.1.09	(-)Descuento en ventas	$ (1.189,95)	$ (7.209,28)	$ (6.019,33)	505,85%	$ (36.467,95)	$ (43.677,23)
4.1.10	(-)Devolución en ventas	-	$ (3.197,26)	$ (3.197,26)	0,00%	-	$ (3.197,26)
4.1.11	(-)Bonificación en productos	-	$ 270,14	$ 270,14	0,00%	-	$ 270,14
	Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**$ 1.483.086,19**	**$ 1.137.002,72**	**$ (346.083,47)**	**-23,34%**	$ (265.323,65)	**$ 839.733,93**
4.2	**OTROS INGRESOS**						
4.2.05	Otras rentas	$ 275,45	$ 9.103,95	$ 8.828,50	3205,12%	$ 291.792,42	$ 300.896,37
	Total Otros Ingresos	**$ 275,45**	**$ 9.103,95**	**$ 8.828,50**	**3205,12%**	**$ 291.792,42**	**$ 300.896,37**
	TOTAL DE INGRESOS	**$ 1.483.361,64**	**$ 1.146.106,67**	**$ (337.254,97)**	**-22,74%**	**$ (260.577,16)**	**$ 1.140.630,30**

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DISTRIBUIDORA GUERRERO PRONOSTICO DE GASTOS AÑO 2015 CUADRO N° 4							
CÓD.	**CUENTA**	**2013**	**2014**	**DIFERENCIA**	**% PORCEN**	**APLICACIÓN**	**2015**
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**						
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	$ 1.315.757,96	$ 955.004,37	$ (360.753,59)	-27,42%	$ (261.842,42)	$ 693.161,95
	Total Costos de ventas y producción	**$ 1.315.757,96**	**$ 955.004,37**	**$ (360.753,59)**	**-27,42%**	$ (261.842,42)	$ 693.161,95
5.2	**GASTOS**						
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**						
5.2.01.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 52.033,36	$ 10.623,73	$ (41.409,63)	-79,58%	$ (8.454,67)	$ 2.169,06
5.2.01.02	Aportes a la seguridad social	$ 7.438,23	$ 6.615,81	$ (822,42)	-11,06%	$ (731,49)	$ 5.884,32
5.2.01.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	$ 3.680,68	$ 1.246,11	$ (2.434,57)	-66,14%	$ (824,23)	$ 421,88
5.2.01.08	Mantenimiento y reparaciones (combus.)	$ 745,95	$ 7.352,30	$ 6.606,35	885,63%	$ 65.114,11	$ 72.466,41
5.2.01.11	Promoción y publicidad	$ 133,60	$ 1.213,69	$ 1.080,09	808,45%	$ 9.812,08	$ 11.025,77
5.2.01.15	Transporte	$ 14.926,50	$ 89.214,88	$ 74.288,38	497,69%	$ 444.017,61	$ 533.232,49
5.2.01.16	Gastos de gestión	$ -	$ 951,65	$ 951,65	0,00%	$ -	$ 951,65
5.2.01.18	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$ 182,07	$ 50,97	$ (131,10)	-72,01%	$ (36,70)	$ 14,27
5.2.01.20	Depreciaciones	$ 128,40	$ 781,10	$ 652,70	508,33%	$ 3.970,59	$ 4.751,69
5.2.01.26	Otros Gastos	$ 86.133,37	$ 8.641,25	$ (77.492,12)	-89,97%	$ (7.774,32)	$ 866,93
	Total Gastos de venta	**$ 165.402,16**	**$ 126.691,49**	**$ (38.710,67)**	**-23,40%**	$ (29.650,84)	**$ 631.784,47**
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**						
5.2.02.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 6.933,42	$ 71.550,73	$ 64.617,31	931,97%	$ 666.830,47	$ 738.381,20
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	$ 661,70	$ 9.029,59	$ 8.367,89	1264,60%	$ 114.188,63	$ 123.218,22

DISTRIBUIDORA GUERRERO
PRONOSTICO DE GASTOS AÑO 2015

5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	$	992,47	$	16.273,35	$	15.280,88	1539,68%	$	250.557,81	$	266.831,16
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones de vehículo	$	1.138,69	$	5.869,34	$	4.730,65	415,45%	$	24.383,98	$	30.253,32
5.2.02.17	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$	76,43	$	794,22	$	717,79	939,15%	$	7.458,89	$	8.253,11
5.2.02.19	Impuestos contribuciones y otros	$	21,00	$	306,53	$	285,53	1359,67%	$	4.167,79	$	4.474,32
5.2.02.20	Depreciaciones	$	180,60	$	1.098,65	$	918,05	508,33%	$	5.584,80	$	6.683,45
5.2.02.26	Otros Gastos	$	8.199,31	$	2.000,01	$	(6.199,30)	-75,61%	$	(1.512,16)	$	487,85
	Total Gastos administrativos	**$**	**18.203,62**	**$**	**106.922,42**	**$**	**88.718,80**	**487,37%**	$	521.106,72	**$**	**1.178.582,63**
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**											
5.2.03.01	Intereses	$	935,70	$	628,69	$	(307,01)	-32,81%	$	(206,28)	$	422,41
5.2.03.02	Comisiones	$	324,01	$	1.455,11	$	1.131,10	349,09%	$	5.079,70	$	6.534,81
	Total Gastos Financieros	**$**	**1.259,71**	**$**	**2.083,80**	**$**	**824,09**	**65,42%**	$	1.363,20	**$**	**6.957,23**
5.2.04	**Otros Gastos**	**$**	**5.189,68**	**$**	**5.642,61**	**$**	**452,93**	**8,73%**	**$**	**492,46**	**$**	**6.135,07**
	TOTAL GASTOS	**$**	**1.505.813,13**	**$**	**1.196.344,69**	**$**	**(309.468,44)**	**-20,55%**	**$**	**(245.867,78)**	**$**	**2.516.621,34**
	Pérdida del Ejercicio	**$**	**(22.451,49)**	**$**	**(50.238,02)**	**$**	**(27.786,53)**	**123,76%**	**$**	**(62.175,84)**	**$**	**(1.375.991,04)**

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DISTRIBUIDORA GUERRERO
PRONOSTICO DE INGRESOS AÑO 2016
CUADRO N° 5

CÓD.	CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%PORCEN	APLICACIÓN	2016
4	**INGRESOS**						
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**						
4.1.01	Venta de bienes	$ 1.146.396,04	$ 885.595,20	$ (260.800,84)	-22,75%	$ (201.469,62)	$ 684.125,57
4.1.08	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	$ 743,08	$ 743,08	-	0,00%	-	$ 743,08
4.1.09	(-)Descuento en ventas	$ (7.209,28)	$ (43.677,23)	$ (36.467,95)	505,85%	$ (220.940,08)	$ (264.617,31)
4.1.10	(-)Devolución en ventas	$ (3.197,26)	$ (3.197,26)	-	0,00%	-	$ (3.197,26)
4.1.11	(-)Bonificación en productos	$ 270,14	$ 270,14	-	0,00%	-	$ 270,14
	Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**$ 1.137.002,72**	**$ 839.733,93**	**$ (297.268,79)**	**-26,14%**	**$ (219.548,02)**	**$ 417.324,22**
4.2	**OTROS INGRESOS**						
4.2.05	Otras rentas	$ 9.103,95	$ 300.896,37	$ 291.792,42	3205,12%	$ 9.644.086,47	$ 9.944.982,84
	Total Otros Ingresos	**$ 9.103,95**	**$ 300.896,37**	**$ 291.792,42**	**3205,12%**	**$ 9.644.086,47**	**$ 9.944.982,84**
	TOTAL DE INGRESOS	**$ 1.146.106,67**	**$ 1.140.630,30**	**$ (5.476,37)**	**-0,48%**	**$ (5.450,20)**	**$ 10.362.307,06**

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DISTRIBUIDORA GUERRERO
PRONOSTICO DE GASTOS AÑO 2016
CUADRO N° 6

CÓD.	CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	% PORCEN	APLICACIÓN	2016
5	**EGRESOS**						
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**						
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	$ 955.004,37	$ 693.161,95	$ (261.842,42)	-27,42%	$ (190.050,65)	$ 503.111,29
	Total Costos de ventas y producción	**$ 955.004,37**	**$ 693.161,95**	**$ (261.842,42)**	**-37,78%**	**$ (261.842,42)**	**$ 503.111,29**
5.2	**GASTOS**						
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**						
5.2.01.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 10.623,73	$ 2.169,06	$ (8.454,67)	-79,58%	$ (1.726,20)	$ 442,86
5.2.01.02	Aportes a la seguridad social	$ 6.615,81	$ 5.884,32	$ (731,49)	-11,06%	$ (650,61)	$ 5.233,71
5.2.01.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	$ 1.246,11	$ 421,88	$ (824,23)	-66,14%	$ (279,05)	$ 142,83
5.2.01.08	Mantenimiento y reparaciones (combus.)	$ 7.352,30	$ 72.466,41	$ 65.114,11	885,63%	$ 641.783,55	$ 714.249,96
5.2.01.11	Promoción y publicidad	$ 1.213,69	$ 11.025,77	$ 9.812,08	808,45%	$ 89.137,94	$ 100.163,71
5.2.01.15	Transporte	$ 89.214,88	$ 533.232,49	$ 444.017,61	497,69%	$ 2.653.869,17	$ 3.187.101,66
5.2.01.16	Gastos de gestión	$ 951,65	$ 951,65	$ -	0,00%	$ -	$ 951,65
5.2.01.18	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$ 50,97	$ 14,27	$ (36,70)	-72,01%	$ (10,27)	$ 3,99
5.2.01.20	Depreciaciones	$ 781,10	$ 4.751,69	$ 3.970,59	508,33%	$ 24.154,43	$ 28.906,12
5.2.01.26	Otros Gastos	$ 8.641,25	$ 866,93	$ (7.774,32)	-89,97%	$ (779,95)	$ 86,97
	Total Gastos de venta	**$ 126.691,49**	**$ 631.784,47**	**$ 505.092,98**	**398,68%**	**$ 2.518.795,07**	**$ 4.037.283,47**

5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**						
5.2.02.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 71.550,73	$ 738.381,20	$ 666.830,47	931,97%	$ 6.881.482,26	$ 7.619.863,46
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	$ 9.029,59	$ 123.218,22	$ 114.188,63	1264,60%	$ 1.558.223,52	$ 1.681.441,74
5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	$ 16.273,35	$ 266.831,16	$ 250.557,81	1539,68%	$ 4.108.350,80	$ 4.375.181,96
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones de vehículo	$ 5.869,34	$ 30.253,32	$ 24.383,98	415,45%	$ 125.686,42	$ 155.939,73
5.2.02.17	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$ 794,22	$ 8.253,11	$ 7.458,89	939,15%	$ 77.508,86	$ 85.761,97
5.2.02.19	Impuestos contribuciones y otros	$ 306,53	$ 4.474,32	$ 4.167,79	1359,67%	$ 60.835,79	$ 65.310,10
5.2.02.20	Depreciaciones	$ 1.098,65	$ 6.683,45	$ 5.584,80	508,33%	$ 33.974,23	$ 40.657,68
5.2.02.26	Otros Gastos	$ 2.000,01	$ 487,85	$ (1.512,16)	-75,61%	$ (368,85)	$ 119,00
	Total Gastos administrativos	**$ 106.922,42**	**$ 1.178.582,63**	**$ 1.071.660,21**	**1002,28%**	**$ 11.812.677,88**	**$ 14.024.275,64**
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**						
5.2.03.01	Intereses	$ 628,69	$ 422,41	$ (206,28)	-32,81%	$ (138,60)	$ 283,82
5.2.03.02	Comisiones	$ 1.455,11	$ 6.534,81	$ 5.079,70	349,09%	$ 22.812,65	$ 29.347,47
	Total Gastos Financieros	**$ 2.083,80**	**$ 6.957,23**	**$ 4.873,43**	**233,87%**	**$ 16.271,01**	**$ 29.631,28**
5.2.04	**Otros Gastos**	**$ 5.642,61**	**$ 6.135,07**	**$ 492,46**	**8,73%**	**$ 535,44**	**$ 6.670,51**
	TOTAL GASTOS	**$ 1.196.344,69**	**$ 2.516.621,34**	**$ 1.320.276,65**	**110,36%**	**$ 2.777.323,64**	**$ 18.600.972,19**
	Pérdida del Ejercicio	**$ (50.238,02)**	**$ (1.375.991,04)**	**$ (1.325.753,02)**	**2638,94%**	**$ (36.311.627,75)**	**$ (8.238.665,13)**

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

PRESUPUESTO DEL EFECTIVO

DISTRIBUIDORA GUERRERO PRESUPUESTO DE EFECTIVO DEL 2015 AL 2016 CUADRO N° 7			
DESCRIPCIÓN	**AÑO BASE 2014**	**AÑO 2015**	**AÑO 2016**
Total de Ingreso en Efectivo	$ 1.146.106,67	$ 1.140.630,30	$ 10.362.307,06
(-) Total de Egreso en Efectivo	$ 1.196.344,69	$ 2.516.621,34	$ 18.600.972,19
(=) Flujo Neto de Efectivo	**$ (50.238,02)**	**$ (1.375.991,04)**	**$ (8.238.665,13)**
(+) Efectivo Inicial	$ 9.756,27	$ 8.865,12	$ 12.415,95
(=) Efectivo Final	**$ (40.481,75)**	**$ (1.367.125,92)**	**$ (8.226.249,18)**
(-) Saldo Mínimo Requerido	$ 3.000,00	$ 3.000,00	$ 3.000,00
(=) Financiamiento Total Requerido	$ (43.481,75)	$ (1.370.125,92)	$ (8.229.249,18)
(=) Saldo de Efectivo Excedente			

Interpretación:

En lo que se refiere al presupuesto de efectivo planteado para los años 2015 en entradas de efectivo tiene $1.140.630,30, para el año 2016 asciende al $ 10.362.307,06, para los desembolsos de efectivo para el año 2015 obtiene un valor de $1.196.344,69, para el año 2016 $ 18.600.972,19, la resta de las entradas y los desembolsos dan el valor del flujo neto de caja para los dos períodos a esto se le suma el saldo inicial de caja, por consiguiente el saldo final de caja es de$ (1.367.125,92) para el 2015, para el año 2016 $ (8.226.249,18); el saldo mínimo requerido es de 3.000,00 que es política aplicada de la distribuidora, finalmente se puede observar que la distribuidora necesita financiamiento en los dos periodos analizados siendo para el 2015 el valor de $(1.370.125,92) y para el 2016 $ (8.229.249,18).

ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

DISTRIBUIDORA GUERRERO

1103128938001

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA
ENERO-DICIEMBRE 2015

MONEDA: DÓLAR

TIPO DE CAMBIO: 1

CÓDIGO	CUENTA	TOTAL
4	**INGRESOS**	
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	
4.1.01	Venta de bienes	885.595,20
4.1.08	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	743,08
4.1.09	(-)Descuento en ventas	(43.677,23)
4.1.10	(-)Devolución en ventas	(3.197,26)
4.1.11	(-)Bonificación en productos	270,14
	Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**839.733,93**
4.2	**OTROS INGRESOS**	
4.2.05	Otras rentas	300.896,37
	Total Otros Ingresos	**300.896,37**
	TOTAL DE INGRESOS	**1.140.630,30**
5	**EGRESOS Y GASTOS**	
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**	
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	693.161,95
	Total Costos de ventas y producción	**693.161,95**
5.2	**GASTOS**	
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**	
5.2.01.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2.169,06
5.2.01.02	Aportes a la seguridad social	5.884,32
5.2.01.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	421,88
5.2.01.08	Mantenimiento y reparaciones (combus.)	72.466,41
5.2.01.11	Promoción y publicidad	11.025,77
5.2.01.15	Transporte	533.232,49
5.2.01.16	Gastos de gestión	951,65
5.2.01.18	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	14,27
5.2.01.20	Depreciaciones	4.751,69
5.2.01.26	Otros Gastos	866,93
	Total Gastos de venta	**631.784,47**

5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	
5.2.02.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	738.381,20
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	123.218,22
5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	266.831,16
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones de vehículo	30.253,32
5.2.02.17	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	8.253,11
5.2.02.19	Impuestos contribuciones y otros	4.474,32
5.2.02.20	Depreciaciones	6.683,45
5.2.02.26	Otros Gastos	487,85
	Total Gastos administrativos	**1.178.582,63**
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**	
5.2.03.01	Intereses	422,41
5.2.03.02	Comisiones	6.534,81
	Total Gastos Financieros	**6.957,23**
5.2.04	**Otros Gastos**	**6.135,07**
	TOTAL GASTOS	**2.516.621,34**
	Pérdida del Ejercicio	**(1.375.991,04)**

Ing. Luis E. Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

DISTRIBUIDORA GUERRERO

1103128938001

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS PROFORMA

ENERO-DICIEMBRE 2016

MONEDA: DÓLAR

TIPO DE CAMBIO: 1

CÓDIGO	CUENTA	TOTAL
4	**INGRESOS**	
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	
4.1.01	Venta de bienes	684.125,57
4.1.08	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	743,08
4.1.09	(-)Descuento en ventas	(264.617,31)
4.1.10	(-)Devolución en ventas	(3.197,26)
4.1.11	(-)Bonificación en productos	270,14
	Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**417.324,22**
4.2	**OTROS INGRESOS**	
4.2.05	Otras rentas	9.944.982,84
	Total Otros Ingresos	**9.944.982,84**
	TOTAL DE INGRESOS	**10.362.307,06**
5	**EGRESOS Y GASTOS**	
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**	
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	503.111,29
	Total Costos de ventas y producción	**503.111,29**
5.2	**GASTOS**	
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**	
5.2.01.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	442,86
5.2.01.02	Aportes a la seguridad social	5.233,71
5.2.01.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	142,83
5.2.01.08	Mantenimiento y reparaciones (combus.)	714.249,96
5.2.01.11	Promoción y publicidad	100.163,71
5.2.01.15	Transporte	3.187.101,66
5.2.01.16	Gastos de gestión	951,65
5.2.01.18	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	3,99
5.2.01.20	Depreciaciones	28.906,12
5.2.01.26	Otros Gastos	86,97
	Total Gastos de venta	**4.037.283,47**
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	
5.2.02.01	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	7.619.863,46
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	1.681.441,74

5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	4.375.181,96
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones de vehículo	155.939,73
5.2.02.17	Agua,energía,luz y telecomunicaciones	85.761,97
5.2.02.19	Impuestos contribuciones y otros	65.310,10
5.2.02.20	Depreciaciones	40.657,68
5.2.02.26	Otros Gastos	119,00
	Total Gastos administrativos	**14.024.275,64**
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**	
5.2.03.01	Intereses	283,82
5.2.03.02	Comisiones	29.347,47
	Total Gastos Financieros	**29.631,28**
5.2.04	**Otros Gastos**	**6.670,51**
	TOTAL GASTOS	**18.600.972,19**
	Pérdida del Ejercicio	**(8.238.665,13)**

Ing. Luis E. Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

DISTRIBUIDORA GUERRERO
BALANCE GENERAL PROYETADO
DEL 2015 AL 2016
CUADRO N° 8

8

CÓD.	CUENTA	PERIODOS		AUMENTO O DISMINUCIÓN	%	APLICACIÓN	PRONÓSTICO 2015	DIFERENCIA	%	APLICACIÓN	PRONÓSTICO 2016
		2013	2014								
1	**ACTIVOS**										
1.1	**ACTIVOS CORRIENTES**										
1.1.01.01	Caja	$ 3.372,42	$ 5.193,76	$ 1.821,34	54,01%	$ 2.804,99	$ 7.998,75	$ 2.804,99	54,01%	$ 4.319,88	$ 12.318,63
1.1.01.02	Bancos	$ 31.238,81	$ 4.562,51	$ (26.676,30)	-85,39%	$ (3.896,14)	$ 666,37	$ (3.896,14)	-85,39%	$ (569,04)	$ 97,32
1.1.02.05	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	$ 28.593,90	$ 18.003,39	$ (10.590,51)	-37,04%	$ (6.668,03)	$ 11.335,36	$ (6.668,03)	-37,04%	$ (4.19835)	$ 7.137,01
1.1.03	Inventario de Mercaderías	$ 101.041,56	$ 231.545,96	$ 130.504,40	129,1%	$ 299.062,75	$ 530.608,71	$ 299.062,75	129,1%	$ 685.329,59	$ 1.215.938,30
1.1.04	Servicios y otros pagos anticipados	$ 5.913,00	$ 3.849,05	$ (2.063,95)	-34,91%	$ (1.343,52)	$ 2.505,53	$ (1.343,52)	-34,91%	$ (874,56)	$ 1.630,97
1.1.05	Activos por impuestos corrientes	$ 21.515,62	$ 27.434,63	$ 5.919,01	27,51%	$ 7.547,35	$ 34.981,98	$ 7.547,35	27,51%	$ 9.623,64	$ 44.605,62
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**$ 191.675,31**	**$ 290.589,30**	**$ 98.913,99**	**51,60%**	**$ 149.958,53**	**$ 588.096,69**	**$ 297.507,39**	**102,3%**	**$ 602.097,56**	**$ 1.281.727,84**
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**										
1.2.01	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**										
1.2.01.01	Terrenos	$ 90.249,00	$ 60.020,08	$ (30.228,92)	-33,50%	$ (20.103,74)	$ 39.916,34	$ (20.103,74)	-33,50%	$ (13.369,99)	$ 26.546,36
1.2.01.05	Muebles y eneseres	$ 1.540,00	$ 1.540,00	-	0,00%	-	$ 1.540,00	-	0,00%	-	$ 1.540,00
1.2.01.06	Maquinaria y Equipo	$ 47.701,67	$ 47.701,67	-	0,00%	-	$ 47.701,67	-	0,00%	-	$ 47.701,67
1.2.01.08	Equipo de Computación	$ 2.310,00	$ 2.310,00	-	0,00%	-	$ 2.310,00	-	0,00%	-	$ 2.310,00
1.2.01.12	(-)Depreciacion acum. propied,planta y eq	$ (26.564,00)	$ (28.443,75)	$ (1.879,75)	7,08%	$ (2.012,77)	$ (30.456,52)	$ (2.012,77)	7,08%	$ (2.155,20)	$ (32.611,71)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**$ 115.236,67**	**$ 83.128,00**	**$ (32.108,67)**	**-27,86%**	**$ (23.162,15)**	**$ 61.011,50**	**$ (22.116,50)**	**-26,61%**	**$ (16.232,33)**	**$ 45.486,31**
	TOTAL ACTIVOS	**$ 306.911,98**	**$ 373.717,30**	**$ 66.805,32**	**21,77%**	**$ 81.346,79**	**$ 649.108,18**	**$ 275.390,88**	**73,69%**	**$ 478.325,39**	**$ 1.327.214,16**

DISTRIBUIDORA GUERRERO
BALANCE GENERAL PROYECTADO
DEL 2015 AL 2016

2	**PASIVO**										
2.1	**PASIVO CORRIENTE**										
2.1.03	Cuentas y Documentos por Pagar	$ 159.726,08	$ 155.304,94	$ (4.421,14)	-2,77%	$ (4.298,77)	$ 151.006,17	$ (4.298,77)	-2,77%	$ (4.179,78)	$ 146.826,40
2.1.04	Obligaciones con instituciones financieras	$ 105.558,25	$ 68.558,44	$ (36.999,81)	-35,05%	$ (24.030,80)	$ 44.527,64	$ (24.030,80)	-35,05%	$ (15.607,63)	$ 28.920,01
2.1.07	Otras obligaciones corrientes	$ 18.649,30	$ 25.405,71	$ 6.756,41	36,23%	$ 9.204,17	$ 34.609,88	$ 9.204,17	36,23%	$ 12.538,73	$ 47.148,61
2.1.10	Anticipos de clientes	$ 15.089,18	$ 167.792,48	$ 152.703,30	1012,01%	$ 1.698.068,78	$ 1.839.262,56	$ 1.671.470,08	996,1%	$18.321.871,98	$ 10.764.213,52
2.2	**PASIVO NO CORRIENTE**										
2.2.03	Obligaciones con instituciones financieras	$ 30.340,66	$ 29.345,24	$ (995,42)	-3,28%	$ (962,76)	$ 28.382,48	$ (962,76)	-3,28%	$ (931,18)	$ 27.451,30
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**$ 299.022,81**	**$ 417.061,57**	**$ 118.038,76**	**39,47%**	**$ 164.634,37**	**$ 2.069.406,26**	**$ 1.652.344,69**	**396,1%**	**$ 8.198.723,36**	**$ 10.987.108,54**
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**$ 30.340,66**	**$ 29.345,24**	**$ (995,42)**	**-3,28%**	**$ (962,76)**	**$ 28.382,48**	**$ (962,76)**	**-3,28%**	**$ (931,18)**	**$ 27.451,30**
	TOTAL PASIVO	**$ 329.363,47**	**$ 446.406,81**	**$ 117.043,34**	**35,54%**	**$ 158.636,12**	**$ 2.097.788,74**	**$ 1.651.381,93**	**369,9%**	**$ 7.760.299,18**	**$ 11.014.559,84**
3	**PATRIMONIO NETO**										
3.6	**RESULTADOS ACUMULADOS**										
3.6.02	Pérdidas Acumuladas		$ (22.451,49)	$ (22.451,49)		-	**$ (72.689,51)**	$ (50.238,02)	223,7%	$ (162.651,88)	**$ (1.448.680,55)**
3.7	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**					-					
3.7.02	Pérdida Neta del Periodo	$ (22.451,49)	$ (50.238,02)			-	$ (1.375.991,04)	$ 50.238,02	-100%	-	**$ (8.238.665,13)**
	TOTAL PATRIMONIO	**$ (22.451,49)**	**$ (72.689,51)**	**$ (50.238,02)**	**223,76%**	**$ (162.651,88)**	**$ (1.448.680,55)**	-	**0,00%**	-	**$ (9.687.345,68)**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**$ 306.911,98**	**$ 373.717,30**	**$ 66.805,32**	**21,77%**	**$ 81.346,79**	**$ 649.108,18**	**$ 1.651.381,93**	**441,8%**	**$ 8.948.508,03**	**$ 1.327.214,16**

Fuente: Balance General 2013-2014 de la Distribuidora Guerrero
Elaborado por: La Autora

DISTRIBUIDORA GUERRERO

1103128938001

BALANCE GENERAL PROFORMA

ENERO-DICIEMBRE 2015

MONEDA: DÓLAR
TIPO DE CAMBIO: 1

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	TOTAL
1	**ACTIVOS**	
1.1	**ACTIVOS CORRIENTES**	
1.1.01.01	Caja	7.998,75
1.1.01.02	Bancos	666,37
1.1.02.05	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	11.335,36
1.1.03	Inventario de Mercaderías	530.608,71
1.1.04	Servicios y otros pagos anticipados	2.505,53
1.1.05	Activos por impuestos corrientes	34.981,98
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**588.096,69**
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**	
1.2.01	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	
1.2.01.01	Terrenos	39.916,34
1.2.01.05	Muebles y eneseres	1.540,00
1.2.01.06	Maquinaria y Equipo	47.701,67
1.2.01.08	Equipo de Computación	2.310,00
1.2.01.12	(-)Depreciacion acum. propied,planta y eq	(30.456,52)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**61.011,50**
	TOTAL ACTIVOS	**649.108,18**
2	**PASIVO**	
2.1	**PASIVO CORRIENTE**	
2.1.03	Cuentas y Documentos por Pagar	151.006,17
2.1.04	Obligaciones con instituciones financieras	44.527,64
2.1.07	Otras obligaciones corrientes	34.609,88
2.1.10	Anticipos de clientes	1.839.262,56
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.069.406,26**
2.2	**PASIVO NO CORRIENTE**	
2.2.03	Obligaciones con instituciones financieras	28.382,48
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**28.382,48**
	TOTAL PASIVO	**2.097.788,74**
3	**PATRIMONIO NETO**	
3.6	**RESULTADOS ACUMULADOS**	
3.6.02	Pérdidas Acumuladas	(72.689,51)

3.7	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	
3.7.02	Pérdida Neta del Periodo	(1.375.991,04)
	TOTAL PATRIMONIO	**(1.448.680,55)**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**649.108,18**

Ing. Luis E. Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

DISTRIBUIDORA GUERRERO

1103128938001

BALANCE GENERAL PROFORMA

ENERO-DICIEMBRE 2016

MONED: DÓLAR
TIPO DE CAMBIO: 1

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	TOTAL
1	**ACTIVOS**	
1.1	**ACTIVOS CORRIENTES**	
1.1.01.01	Caja	12.318,63
1.1.01.02	Bancos	97,32
1.1.02.05	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7.137,01
1.1.03	Inventario de Mercaderías	1.215.938,30
1.1.04	Servicios y otros pagos anticipados	1.630,97
1.1.05	Activos por impuestos corrientes	44.605,62
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.281.727,84**
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**	
1.2.01	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	
1.2.01.01	Terrenos	26.546,36
1.2.01.05	Muebles y eneseres	1.540,00
1.2.01.06	Maquinaria y Equipo	47.701,67
1.2.01.08	Equipo de Computación	2.310,00
1.2.01.12	(-)Depreciacion acum. propied,planta y eq	(32.611,71)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**45.486,31**
	TOTAL ACTIVOS	**1.327.214,16**
2	**PASIVO**	
2.1	**PASIVO CORRIENTE**	
2.1.03	Cuentas y Documentos por Pagar	146.826,40
2.1.04	Obligaciones con instituciones financieras	28.920,01
2.1.07	Otras obligaciones corrientes	47.148,61
2.1.10	Anticipos de clientes	10.764.213,52
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**10.987.108,54**
2.2	**PASIVO NO CORRIENTE**	
2.2.03	Obligaciones con instituciones financieras	27.451,30
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**27.451,30**
	TOTAL PASIVO	**11.014.559,84**
3	**PATRIMONIO NETO**	
3.6	**RESULTADOS ACUMULADOS**	
3.6.02	Pérdidas Acumuladas	(1.448.680,55)

3.7	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	
3.7.02	Pérdida Neta del Periodo	(8.238.665,13)
	TOTAL PATRIMONIO	**(9.687.345,68)**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.327.214,16**

Ing. Luis E. Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

DISTRIBUIDORA GUERRERO FLUJO DE CAJA PROYECTADO DEL 2015 AL 2016 CUADRO N° 9			
DENOMINACIÓN	**AÑO 0**	**AÑO 2015**	**AÑO 2016**
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Venta de bienes	$ 1.146.396,04	$ 885.595,20	$ 684.125,57
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	$ 743,08	$ 743,08	$ 743,08
(-) Descuento en Ventas	$ (7.209,28)	$ (43.677,23)	$ (264.617,31)
(-) Devolución en Ventas	$ (3.197,26)	$ (3.197,26)	$ (3.197,26)
(-) Bonificación en producto	$ 270,14	$ 270,14	$ 270,14
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	**$ 1.137.002,72**	**$ 839.733,93**	**$ 417.324,22**
OTROS INGRESOS			
Otras Rentas	$ 9.103,95	$ 300.896,37	$ 9.944.982,84
Total Otros Ingresos	**$ 9.103,95**	**$ 300.896,37**	$ 9.944.982,84
TOTAL DE INGRESOS	**$ 1.146.106,67**	**$ 1.140.630,30**	**$ 10.362.307,06**
EGRESOS Y GASTOS			
COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN			
Materiales utilizados o productos vendidos	$ 955.004,37	$ 693.161,95	$ 503.111,29
TOTAL COSTO DE VENTAS	**$ 955.004,37**	**$ 693.161,95**	**$ 503.111,29**
GASTOS			
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 10.623,73	$ 2.169,06	$ 442,86
Aportes a la seguridad social	$ 6.615,81	$ 5.884,32	$ 5.233,71
Beneficios sociales e indemnizaciones	$ 1.246,11	$ 421,88	$ 142,83
Mantenimiento y reparaciones (combus.)	$ 7.352,30	$ 72.466,41	$ 714.249,96
Promoción y publicidad	$ 1.213,69	$ 11.025,77	$ 100.163,71
Transporte	$ 89.214,88	$ 533.232,49	$ 3.187.101,66
Gastos de gestión	$ 951,65	$ 951,65	$ 951,65
Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$ 50,97	$ 14,27	$ 3,99
Otros Gastos	$ 8.641,25	$ 866,93	$ 86,97
TOTAL GASTOS DE VENTA	**$ 125.910,39**	**$ 627.032,78**	**$ 4.008.377,34**
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 71.550,73	$ 738.381,20	$ 7.619.863,46
Aportes a la seguridad social	$ 9.029,59	$ 123.218,22	$ 1.681.441,74
Beneficios sociales e indemnizaciones	$ 16.273,35	$ 266.831,16	$ 4.375.181,96
Mantenimiento y reparaciones de vehículo	$ 5.869,34	$ 30.253,32	$ 155.939,73
Agua,energía,luz y telecomunicaciones	$ 794,22	$ 8.253,11	$ 85.761,97
Impuestos contribuciones y otros	$ 306,53	$ 4.474,32	$ 65.310,10

DISTRIBUIDORA GUERRERO FLUJO DE CAJA PROYECTADO DEL 2015 AL 2016			
Otros Gastos	$ 2.000,01	$ 487,85	$ 119,00
TOTAL GASTOS ADMINITRATIVOS	**$ 105.823,77**	**$ 1.171.899,17**	**$ 13.983.617,96**
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses	$ 628,69	$ 422,41	$ 283,82
Comisiones	$ 1.455,11	$ 6.534,81	$ 29.347,47
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**$ 2.083,80**	**$ 6.957,23**	**$ 29.631,28**
Otros Gastos	$ 5.642,61	$ 6.135,07	$ 6.670,51
TOTAL EGRESOS	**$ 1.194.464,94**	**$ 2.505.186,19**	**$ 18.531.408,39**
Perdida del ejercicio	**$ (48.358,27)**	**$ (1.364.555,90)**	**$ (8.169.101,33)**
(-) Depreciaciones	$ 1.879,75	$ 11.435,14	$ 69.563,80
Financiamiento	$ 97.903,68	$ 72.910,12	$ 56.371,31
FLUJO NETO DE CAJA	**$ 144.382,20**	**$ 1.426.030,88**	**$ 8.155.908,84**

Fuente: Estado Financieros Proyectados
Elaborado por: La Autora

ADOPCIÓN DE CRITERIOS PARA EVALUAR

Valor Actual Neto (VAN)

DISTRIBUIDORA GUERRERO
VALOR ACTUAL NETO (VAN)
DEL AÑO 2015 AL 2016
CUADRO N°10

PERIODO	AÑO	FLUJO NETO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN 5%	VAN ACTUAL
0	2014	**$ (144.382,20)**		
1	2015	$ 1.426.030,88	0,952380952	1.358.124,64
2	2016	$ 8.155.908,84	0,907029478	7.397.649,74
			TOTAL	**$ 8.755.774,38**
			INVERSIÓN	$ (144.382,20)
			VAN	**$ 8.900.156,58**

Fuente: Flujo de Caja
Elaborado por: La Autora

VAN=	**Valor Actualizado**	**-**	**Inversión Inicial**
VAN=	$ 8.755.774,38	-	$ (144.382,20)
VAN=	**$ 8.900.156,58**		

Calculo del % factor de actualización

% Factor de actualización= (%CP*TP)+(%CA* TA)

Tasa Pasiva= 8,19%

Tasa Activa= 5,18%

Capital Ajeno= 100%

% Factor de actualización= (%CP*TP)+(%CA* TA)

= (0 * 8,19)+ (100% * 5,18%)

= 0 + 5,18

= 5,18------ 5%

El valor actual de la Distribuidora Guerrero es de $ 8.900.156,58 con una tasa de descuento del 5%, indicando de esta manera que posee un Valor actual neto mayor a cero el cual indica que existirá mayores cobros que pagos, los mismos que generaran una utilidad para la distribuidora, siendo aceptable una posible inversión.

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Para obtener la TIR se toma los valores del flujo de caja proyectado a dos años de vida útil de la inversión y se busca una tasa de descuento mayor y menor mediante el método del tanteo, para obtener el VAN 1 multiplicamos flujo neto por el factor de actualización menor y para el VAN

2 se realiza el mismo procedimiento pero tomando en cuenta el factor de actualización mayor.

DISTRIBUIDORA GUERRERO TASA INTERNA DE RETORNO (TIR) DEL AÑO 2015 AL 2016 CUADRO N° 11					
AÑOS	**FLUJO NETO**	**TASA DE ACTUALIZACIÓN 1293,15%**	**VAN 1**	**TASA DE ACTUALIZACIÓN 1293,16 %**	**VAN 2**
0	$ (144.382,20)	**1293,15%**		**1293,16%**	
1	$1.426.030,88	0,071779791	$ 102.360,20	0,071779264	$ 102.359,45
2	$8.155.908,84	0,005152338	$ 42.022,00	0,005152263	$ 42.021,39
		TOTAL	**$ 144.382,20**	**TOTAL**	**$ 144.380,83**
		INVERSIÓN	$ (144.382,20)	**INVERSION**	$ (144.382,20)
		VAN 1	**0,00**	**VAN 2**	**-1,37**

Fuente: Flujo de Caja
Elaborado por: La Autora

$$\boldsymbol{TIR} = \boldsymbol{TI} + (\boldsymbol{TS} - \boldsymbol{TI})\ \frac{\boldsymbol{VAN1}}{(\boldsymbol{VAN1}) - (-\boldsymbol{VAN2})}$$

$$\boldsymbol{TIR} = 1293{,}15 + (1293{,}16 - 1293{,}15)\ \frac{0{,}00}{(0{,}00) - (-1{,}37)}$$

$$\boldsymbol{TIR} = 1293{,}15 + (1293{,}16 - 1293{,}15)\ \frac{0{,}00}{(0{,}00) - (-1{,}37)}$$

$$\boldsymbol{TIR} = 1293{,}15 + (0{,}01)\ (0{,}00)$$

$$\boldsymbol{TIR} = \mathbf{1293{,}16\%}$$

Interpretación

El valor obtenido de la Tasa Interna de Retorno es de $ 1293,16% que supera el valor del porcentaje de la tasa de descuento que es el de 5%

mostrando de esta manera que es rentable realizar la inversión ya que estima un rendimiento mayor al mínimo requerido.

Relación Costo Beneficio

DISTRIBUIDORA GUERRERO RELACIÓN COSTO / BENEFICIO DEL AÑO 2015 AL 2016 CUADRO N°12						
AÑOS	**INGRESOS**	**TASA DE ACTUALIZACI. 5%**	**INGRESOS ACTUALES**	**EGRESOS TOTALES**	**TASA DE ACTUALIZACI. 5%**	**EGRESOS ACTUALES**
0	$ 1.146.106,67					
1	$ 1.140.630,30	0,952380952	$1.086.314,57	$ 2.505.186,19	0,952380952	$2.385.891,61
2	$10.362.307,06	0,907029478	$9.398.917,97	$ 8.531.408,39	0,907029478	$16.808.533,69
		TOTAL:	**$10.485.232,54**		**TOTAL:**	**$19.194.425,30**

Fuente: Flujo de Caja
Elaborado por: La Autora

$$\boldsymbol{RCB} = \frac{\boldsymbol{Ingresos\ Actualizados}}{\boldsymbol{Egresos\ Actualizados}}$$

$$\boldsymbol{RCB} = \frac{\$10.485.232,54}{\$\ 19.194.425,30}$$

$$\boldsymbol{RCB} = 0{,}55\ - 1$$

$$\boldsymbol{RCB} = -0{,}45$$

Interpretación

En la relación costo - beneficio se obtiene un valor negativo, lo que indica que por cada dólar invertido la distribuidora perderá $- 0,45, siendo

necesario que se aplique estrategias necesarias para el incremento de los ingresos de la distribuidora y de esta manera poder cubrir los gastos que genera la misma y obtener una rentabilidad para la distribuidora.

PUNTO DE EQUILIBRIO

DISTRIBUIDORA GUERRERO
DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES
AÑO 2015

CUENTA	2015	COSTOS	
		FIJOS	VARIABLES
GASTOS			
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	442,86	442,86	
Aportes a la seguridad social	5.233,71	5.233,71	
Beneficios sociales e indemnizaciones	142,83	142,83	
Mantenimiento y reparaciones (combus.)	714.249,96		714.249,96
Promoción y publicidad	100.163,71	100.163,71	
Transporte	3.187.101,66		3.187.101,66
Gastos de gestión	951,65		951,65
Agua,energía,luz y telecomunicaciones	3,99		3,99
Depreciaciones	28.906,12	28.906,12	
Otros Gastos	86,97		86,97
TOTAL GASTOS	**2.516.621,34**	**134.889,24**	**3.902.394,23**

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias proyectado
Elaborado: La Autora

Punto de equilibrio según las ventas

$$\mathbf{PE} = \frac{\mathbf{COSTOS\ FIJOS}}{\mathbf{1 - (\ COSTOS\ VARIABLES/VENTAS\ )}}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{24.252,73}{1 - \frac{607.531,74}{\$\ 885.595,20}}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{24.252,73}{0,31}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \mathbf{78.234,61}$$

Punto de equilibrio según su capacidad instalada

$$\boldsymbol{Punto\ de\ Equilibrio = \frac{Costos\ Fijos}{Ventas\ - Costos\ Variables} x100} = \%$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{24.252,73}{885.595,20\ -\ 607.531,74} x100$$

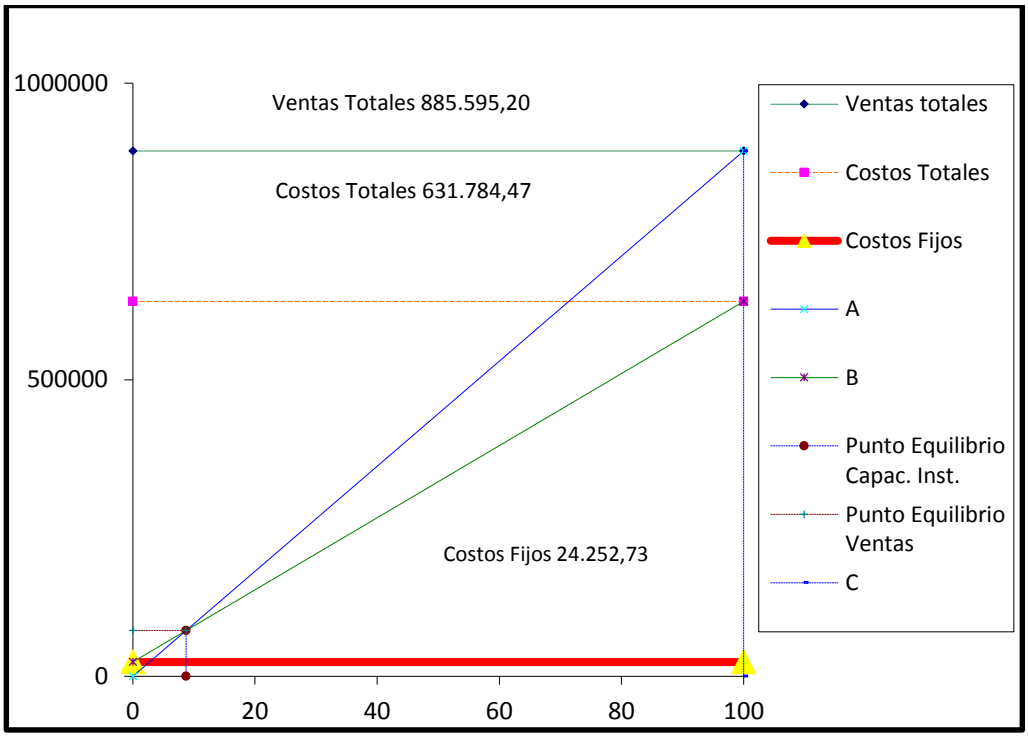
$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{24.252,73}{278.063,46}\ \text{x}\ 100$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = 0,09\text{x}\ 100 = \mathbf{8,72\%}$$

RESUMEN DEL PUNTO DE EQUILIBRIO 2015

DETALLE	VALORES
Punto de equilibrio	78.234,61
Costos Variables	607.531,74
Costos Fijos	24.252,73
Capacidad Instalada	9%

GRAFICO Nro. 3



Fuente: Resumen del punto de equilibrio 2015
Elaborado: La Autora

Interpretación

A través de la aplicación del punto de equilibrio a la distribuidora guerrero en el año pronosticado 2015, se puede evidenciar el punto muerto (cero) del mismo, es decir cuando sus ingresos lleguen al 8,72% o sea $ 78.234,61 la empresa cubrirá los gastos operacionales de la misma sin obtener ganancia ni pérdida. Por otro lado si la empresa no llega hasta el 8,72% no cubrirá los gastos que tiene obteniendo una pérdida dentro del ejercicio económico, pero si la empresa sobrepasa el 8,72% se obtendrá una ganancia o utilidad en beneficio de su propietario.

DISTRIBUIDORA GUERRERO
DETERMINACIÓN DE LOS COSTOS FIJOS Y VARIABLES
AÑO 2016

CUENTA	2016	COSTOS	
		FIJOS	VARIABLES
GASTOS			
GASTOS DE VENTA			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	442,86	442,86	
Aportes a la seguridad social	5.233,71	5.233,71	
Beneficios sociales e indemnizaciones	142,83	142,83	
Mantenimiento y reparaciones (combus.)	714.249,96		714.249,96
Promoción y publicidad	100.163,71	100.163,71	
Transporte	3.187.101,66		3.187.101,66
Gastos de gestión	951,65		951,65
Agua,energía,luz y telecomunicaciones	3,99		3,99
Depreciaciones	28.906,12	28.906,12	
Otros Gastos	86,97		86,97
TOTAL GASTOS	**2.516.621,34**	**134.889,24**	**3.902.394,23**

Fuente: Estado de Pérdidas y Ganancias proyectado
Elaborado: La Autora

Punto de equilibrio según las ventas

$$\mathbf{PE} = \frac{\mathbf{COSTOS\ FIJOS}}{\mathbf{1 - (\ COSTOS\ VARIABLES/VENTAS\ )}}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{134.889,24}{1 - \frac{3.902.394,23}{684.125,57}}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{134.889,24}{-4,70}$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \mathbf{-28.699,84}$$

Punto de equilibrio según la capacidad instalada

$$\boldsymbol{Punto\ de\ Equilibrio} = \frac{\boldsymbol{Costos\ Fijos}}{\boldsymbol{Ventas\ - Costos\ Variables}} \boldsymbol{x100} = \%$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{134.889,24}{684.125,57 - \ 3.902.394,23} x100$$

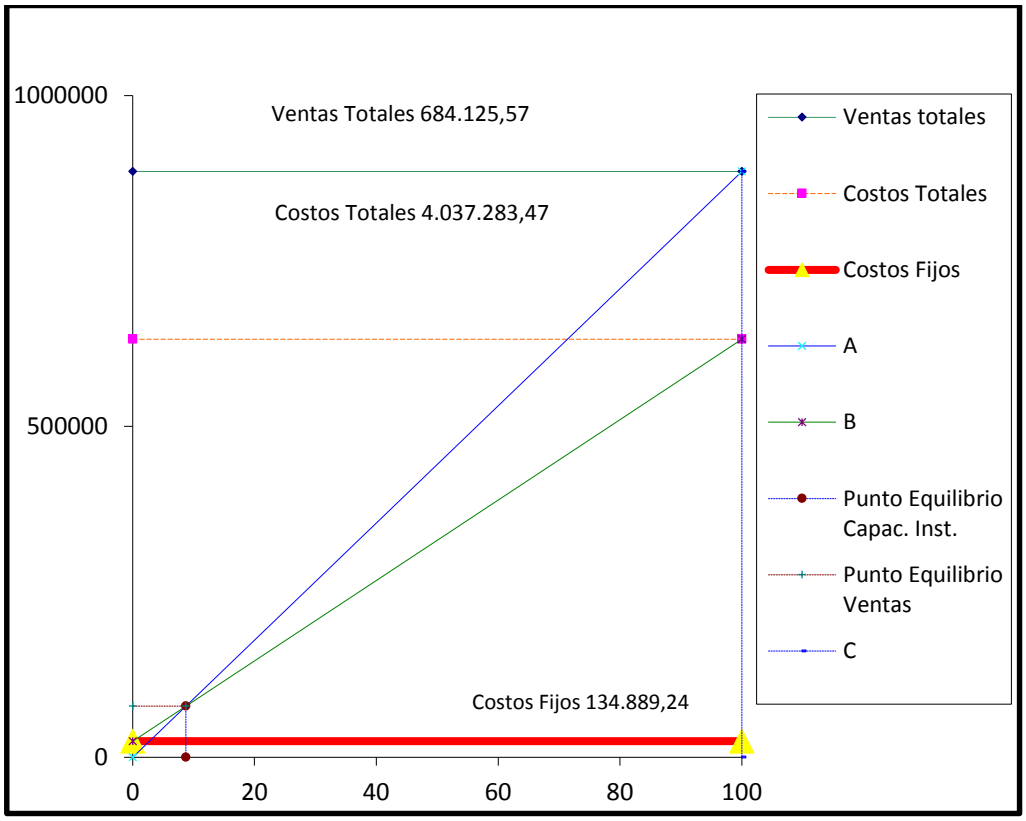
$$Punto\ de\ Equilibrio = \frac{134.889,24}{-3.218.268,66} \text{ x } 100$$

$$Punto\ de\ Equilibrio = \ -0,04\text{x } 100 \ = \ \mathbf{-4,19\%}$$

RESUMEN PUNTO DE EQUILIBRIO 2016

DETALLE	VALORES
Punto de equilibrio	-28.699,84
Costos Variables	3.902.394,23
Costos Fijos	134.889,24
Capacidad Instalada	-4,19%

GRAFICO Nro. 4



Fuente: Resumen del punto de equilibrio 2016
Elaborado: La Autora

Interpretación.

El Punto de Equilibrio en la Distribuidora Guerrero, determinó que en el año 2016 obtendrá una capacidad Instalada negativa de - 4,19 % a partir de ello generara una pérdida de $ -28.699,84; siendo necesario que la distribuidora realice un análisis sobre los gastos variables que posee dando prioridad únicamente a los más necesarios para poder obtener una rentabilidad en este periodo analizado.

RIESGO

En la Evaluación Financiera realizada a la Distribuidora Guerrero, se puede evidenciar varios factores de riesgo a nivel de desempeño como financiero, en cuanto al desempeño de la distribuidora se puede evidenciar a través del análisis FODA que una de las mayores debilidades de la distribuidora es la falta de un registro de control de inventario permanente de mercadería lo que no le permite a la distribuidora alcanzar un crecimiento a nivel institucional.

En el ámbito financiero posee el mayor riego en la disminución de las cuentas que posee, siendo una de la cuentas más importante la cuenta ventas ya que debido a las bajas ventas obtenidas, la distribuidora no ha sido capaz de poder cubrir sus gastos generados, provocando así una pérdida del ejercicio en los años 2013 – 2014, siendo necesario aplicar estrategias de venta que ayude al incremento de los ingresos para la misma.

RENDIMIENTO

El rendimiento de la Distribuidora Guerrero es bajo, debido que la distribuidora no ha obtenido ninguna utilidad en los años analizados, sin embargo al realizar la aplicación de indicadores de viabilidad financiera muestra que para los próximos años como son 2015 y 2016 la

distribuidora podrá obtener un buen rendimiento financiero ya que muestra que obtendrá mayores cobros que pagos lo que ayudara que obtenga un mejor rendimiento financiero a futuro.

DISTRIBUIDORA GUERRERO

INFORME DE EVALUACIÓN FINANCIERA

PERIODOS 2013-2014

FUENTE DE INVESTIGACIÓN:

-Estado de Pérdidas y Ganancias

- Balance General

ANALISTA:

Gina Elizabeth Robalino Sánchez

LOJA – ECUADOR

2016

CARTA DE PRESENTACIÓN

Loja, Noviembre del 2016

Ing.
Luis Eduardo Guerrero Luzuriaga
GERENTE PROPIETARIO DE LA DISTRIBUIDORA GUERRERO
Ciudad.-

De mi Consideración:

Adjunto al presente se servirá encontrar un informe ejecutivo de la Evaluación Financiera realizada a la organización de su acertada dirección durante el ejercicio económico 2013-2014.

Particular que es grato informar para los fines consiguientes.

Atentamente.

Gina Elizabeth Robalino Sánchez
ANALISTA

EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014

ANTECEDENTES

La Distribuidora Guerrero nace en el mercado desde el año 2009, la cual se integra, a la cadena Disensa la red más importante en la comercialización de productos de construcción, desde sus inicios viene prestando un servicio ágil y una variedad de productos y servicios para la construcción, por lo que ha logrado ser reconocida en el cantón Catamayo.

El informe de evaluación financiera proporciona al propietario de la distribuidora guerrero toda la información necesaria y pertinente sobre la situación real de la misma, por ende le permitirá orientar de mejor manera los recursos materiales y financieros.

El trabajo de evaluación financiera contiene una evaluación de factores internos y externos; un análisis horizontal para evaluar los aumentos y disminuciones que han surgido en los períodos objetos de estudio; la proyección de estados financieros a corto plazo mediante el método de incremento porcentual ; además se realizó el Flujo de Caja Proyectado

con el fin de llegar a determinar cuál es la rentabilidad económica y financiera que ofrece la inversión en estudio, y por ende llegar a determinar si es viable o no, y por último se aplicaron los indicadores de evaluación financiera como son: El VAN, la TIR, el RBC y punto de equilibrio.

Misión

La Misión de la distribuidora es proporcionar productos para la construcción, siendo sus prioridades ofrecer un servicio de máxima calidad respetando el medio ambiente y cuidando los intereses de sus empleados tanto como los de la propia empresa, logrando relacionarse con el cliente, satisfaciendo sus necesidades respecto de sus exigencias y costos.

Visión

La Visión de la Distribuidora Guerrero es llegar a ser líder en el sector, orientada a la innovación y comercialización de nuevos productos con un equipo humano de alta calidad técnica y profesional, con sistemas integrados y tecnología de punta para prestar a la comunidad un excelente servicio con un reconocido prestigio en lo que se refiere a

materiales de construcción y distinguiéndose por el respeto al medio ambiente.

Fuente de información

Para realizar la Evaluación Financiera fue necesario la siguiente información:

- Estado de Pérdidas y Ganancias año 2013 – 2014.
- Balance General año 2013- 2014.

INFORME DE INTERPRETACIONES

Matriz de evaluación de factores internos

De acuerdo al resultado ponderado obtenido en la Matriz de Evaluación de Factores Internos, se determina que sus ponderaciones y calificaciones dieron un resultado ponderado de 2,78 cifra que se encuentra por encima del punto de equilibrio el cual es de 2,50; permitiendo analizar que la Distribuidora Guerrero, a pesar de presentar algunas contrariedades internas las cuales se pueden corregir a través de estrategias efectuadas internamente, en lo que corresponde al marketing la distribuidora podría mejorar su reconocimiento ampliando la publicidad por medios como el internet.

En lo que respecta a los créditos la distribuidora deberá tomar en cuenta como política para conceder el crédito a clientes seleccionados en base a la fidelidad, antigüedad y confianza que tenga el propietario con estos.

Referente a la falta de un control de inventario, se mejorara tomando en consideración la realización de un control permanente de la existencia de inventario para proceder a los pedidos de compra con los respectivos proveedores.

El propietario deberá facilitar capacitar a sus empleados por lo menos una vez al mes, sobre temas de atención al cliente, ahorro y optimización de recursos y conocimiento de los productos que requieren los clientes; con la finalidad de que aporten con el desarrollo y perfeccionamiento de la distribuidora.

Matriz de evaluación de factores Externos

La ponderación realizada a cada uno de los factores externos, se ha obtenido de acuerdo a sus ponderaciones y calificaciones el resultado ponderado es de 2,11 el cual se encuentra por encima del margen de equilibrio que es de 2,50 determinando que la Distribuidora Guerrero, cuenta con algunas amenazas que no le permitirán desenvolverse de la mejor manera en el ámbito externo.

Por otro lado están las amenazas que se deben tomar en cuenta como la competencia, para ello la distribuidora podría premiar a sus clientes fieles por recomendar y adquirir sus productos lo que causara un buen incremento en las ventas.

Para evitar la cancelación de pedidos se deberá establecer con el proveedor los días convenientes para la realización de los pedidos y pagos a fin de contrarrestar este inconveniente.

La elevación de impuestos situaciones que se convierten en una preocupación a gran escala para la distribuidora debido a que pueden afectar su estabilidad en el mercado.

Otra de las amenazas es la falta de compromiso de los proveedores, para evitar estos contratiempos, los administradores consideraran encargar a una persona de recibir los productos de los proveedores quien deberá constatar que los productos o materiales se encuentren en perfectas condiciones y sin daños, además verificara que el pedido este completo.

Debido a que la distribuidora no está exenta de que en un futuro esta pueda sufrir un robo, deberá contratar un servicio de seguridad que vigile las instalaciones para evitar posibles pérdidas de recursos.

Análisis Horizontal del Balance General

La estructura financiera del balance general de la Distribuidora Guerrero en el año 2013 presenta en sus Activos el valor de $306.911,98 mientras que para el año 2014 es de $ 373.717,30 mostrando un incremento de 21,27% para este año, esto generado por el incremento en el activo corriente de la distribuidora en la cuenta inventario de mercaderías que registra un aumento de 129,16%, debido a la mayor adquisición de productos y materiales para la venta a causa de que la administración no lleva un control permanente del inventario.

Dentro de los pasivos tenemos que en el año 2013 cuenta con un valor de $ 329.363,47 mientras que en el año 2014 posee un valor de $ 446.406,81, mostrando así un incremento de 35,54% para el año 2014, este incremento se originó en el pasivo corriente en la cuenta anticipo a clientes con un porcentaje de 1012,01%, que representa la obligación que la distribuidora posee con sus clientes.

En cuanto al patrimonio de la distribuidora esta posee un considerable incremento de perdida para el 2014 con un valor de $(72.689,51) que representa un 223,76% de aumento del total del patrimonio con respecto al 2013, esto generado por la inversión del capital en la adquisición de mercadería para la venta.

Análisis horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias

La Distribuidora Guerrero dentro del análisis a los ingresos muestra que existe una disminución en el año 2014 por un valor de $ (346.083,47), esto debido al incremento en los descuentos a las ventas realizadas, resultando así un porcentaje negativo de (505,85%).

Además dentro del año 2014 la distribuidora sufre otra disminución en las ventas por un valor de $(337.604,65) originada por las devoluciones de mercadería vendida y otros factores como la competencia.

Dentro de los gastos en general la distribuidora sufre una disminución de $(309.468,44) en el 2014 que representa un porcentaje negativo de (20,55%), generado por la disminución en los gastos de venta, correspondientes a la cuenta otros gastos que representa los rembolsos por transporte que ha realizado la distribuidora en este periodo.

El resultado obtenido por la distribuidora en los años 2013 – 2014 es una pérdida del Ejercicio obteniendo una diferencia en los años analizados el valor de $(27.786,53) que representa un porcentaje de (123,76%) debido a que sus ingresos no fueron suficientes para cubrir los gastos generados por la misma.

Informe de la aplicación de los métodos de la evaluación financiera

Valor Actual Neto

El valor actual de la Distribuidora Guerrero es de $ 8.900.156,58 con una tasa de descuento del 5%, indicando de esta manera que posee un Valor actual neto mayor a cero el cual indica que existirá mayores cobros que pagos, los mismos que generaran una utilidad para la distribuidora, siendo aceptable una posible inversión.

Tasa Interna de Retorno

El valor obtenido de la Tasa Interna de Retorno es de $ 1293,16% que supera el valor del porcentaje de la tasa de descuento que es el de 5% mostrando de esta manera que es rentable realizar la inversión ya que estima un rendimiento mayor al mínimo requerido.

Relación Costo Beneficio

En la relación costo - beneficio se obtiene un valor negativo, lo que indica que por cada dólar invertido la distribuidora perderá $- 0,45, siendo necesario que se aplique estrategias necesarias para el incremento de los ingresos de la distribuidora y de esta manera se incrementó de los

ingresos, para poder cubrir los gastos que genera la misma y obtener una rentabilidad para la distribuidora.

Análisis del punto de equilibrio

AÑO 2015

A través de la aplicación del punto de equilibrio a la distribuidora guerrero en el año pronosticado 2015, se puede evidenciar el punto muerto (cero) del mismo, es decir cuando sus ingresos lleguen al 8,72% o sea $ 78.234,61 la empresa cubrirá los gastos operacionales de la misma sin obtener ganancia ni pérdida. Por otro lado si la empresa no llega hasta el 8,72% no cubrirá los gastos que tiene obteniendo una pérdida dentro del ejercicio económico, pero si la empresa sobrepasa el 8,72% se obtendrá una ganancia o utilidad en beneficio de su propietario.

AÑO 2016

El Punto de Equilibrio en la Distribuidora Guerrero, determinó que en el año 2016 obtendrá una capacidad Instalada negativa de - 4,19 % a partir de ello generara una pérdida de $ -28.699,84; siendo necesario que la distribuidora realice un análisis sobre los gastos variables que posee dando prioridad únicamente a los más necesarios para poder obtener una rentabilidad en este periodo analizado.

CONCLUSIONES

- Dentro de la Matriz FODA se determinó que la distribuidora no cuenta con estrategias o políticas internas que le ayuden a mejorar su funcionamiento.
- Con la aplicación del análisis horizontal se evidencio que la mayor parte del capital se encuentra invertido en inventario de mercadería.
- El desconocimiento de la aplicación de pronósticos así como de criterios para evaluar financieramente la distribuidora, ha provocado que el propietario desconozca de los movimientos históricos como actuales de su negocio, por lo que no ha podido mejorar sus servicios que contribuyan al desarrollo fructífero de la misma.

RECOMENDACIONES

- El propietario deberá formular políticas internas que contribuyan a mejorar el desenvolvimiento de la distribuidora, siendo una estrategia para contrarrestar la competencia que la diferenciara de las demás será premiar a sus fieles clientes, crear una página de compras en línea; y de esta manera también podrá llamar la atención a nuevos compradores y generar ingresos, que la levante de las perdidas en las que se encuentra.

- La contadora deberá llevar un registro de la mercadería existente, con el fin de que no se exceda en invertir en más producto, más bien tratar de vender lo que tiene en stock.
- Realizar pronósticos que ayuden a futuro a la distribuidora a sobresalir y obtener una buena rentabilidad.

g. DISCUSIÓN

Mediante la entrevista realizada al gerente- propietario y contadora se pudo evidenciar que la distribuidora guerrero, no cuenta con un personal que realice una evaluación financiera e interprete sus balances, por ende no lleva un adecuado control de sus recursos financieros que le permita conocer el rendimiento que tienen sus actividades así como prever a futuro cuales van a ser sus ingresos y egresos. Así mismo surgen aspectos que afectan el normal funcionamiento de la empresa como la inadecuada toma de decisiones debido a que no se ha realizado un estudio periódico sobre el comportamiento económico y financiero de la empresa, por ende se toman decisiones empíricas que afecta directamente al desarrollo y crecimiento de la misma.

Ante esto se elaboró una práctica encaminada a la evaluación financiera la cual permitió efectuar la estructura de la Matriz FODA que da inicio con la Matriz de Evaluación de Factores Internos y Externos MEFI - MEFE; en la primera con una calificación de 2,78% cifra que se encuentra por encima de la base que es 2,50; por lo que puede decir que la distribuidora guerrero, a pesar de presentar problemas internos presenta un nivel de organización aceptable; en la segunda Matriz con una calificación de 2,11% inferior al estándar, determinando que la distribuidora guerrero, cuenta con varias amenazas que no le permiten desarrollarse en el

ámbito externo, por lo que deberá aprovechar de manera eficiente sus oportunidades.

A través de los estados financieros comprendidos del 2013-2014, se pudo realizar el análisis horizontal, con la finalidad de conocer la estructura financiera.

Se realizó la proyección de los estados financieros para poder tomar decisiones correctivas la proyección de los estados financieros que se la elaboro aplicando el método de porcentaje de incremento porcentual, lo que permite tener una visión clara de los objetivos que se desea alcanzar.

Considerando la necesidad de la empresa para conocer si cuenta con efectivo o si requiere financiamiento, se elaboró el presupuesto de efectivo, mediante el cual se determinó que la empresa necesita financiamiento, para cubrir con sus obligaciones y continuar con sus operaciones.

Así mismo el cálculo de los criterios para la evaluación financiera como el VAN, TIR, Relación Costo Beneficio, mostraron que son de gran ayuda al momento de decidir realizar una inversión, lo que se concluye que la distribuidora no obtendrá un beneficio por lo que no es conveniente realizar la inversión.

Finalmente se realizó el cálculo del punto de equilibrio de los dos periodos, $ 78.234,61 (2015) y $ -28.699,84 (2016); lo que ayudo a determinar que la distribuidora en el 2015 cubrirá sus gastos sin obtener ganancia ni perdida, para el 2016 generara una perdida debido a q sus ventas no solventan los gastos futuros que obtendrá.

La Evaluación Financiera se basó en una metodología de aplicación de métodos y procedimientos que ayudaron a conocer la realidad financiera de la distribuidora; ya que al conocer la situación económica actual que atraviesa, el propietario pueda tomar las medidas oportunas que ayuden a mejorar las decisiones en el desenvolvimiento de sus actividades.

h. CONCLUSIONES

- En la Matriz FODA se determinó que se deberán incrementar políticas internas que ayuden a desaparecer ciertas debilidades que mantiene la distribuidora.
- De acuerdo al análisis horizontal aplicado en el periodo 2013-2014, se determinó un importante incremento en los pasivos y la disminución de sus ingresos.
- La aplicación de los pronósticos realizados a los periodos 2015-2016 por el método de incremento porcentual reveló que la distribuidora dentro de los dos años siguientes obtendrá un déficit económico.
- El informe de evaluación financiera indica los resultados obtenidos que servirán como base para que el gerente pueda tomar en cuenta las mejores decisiones.
- La distribuidora en los años analizados, ha excluido la idea de aplicar una evaluación financiera, que le ayude a analizar y evaluar la viabilidad en la asignación de recursos y proporcionar información adecuada para la toma de decisiones oportunas.

i. RECOMENDACIONES

- El propietario deberá formular políticas internas en lo que respecta a créditos, compromiso con los proveedores, capacitación a los empleados en diferentes temas; con el fin de que la distribuidora logre un buen desarrollo.
- La contadora deberá considerar la aplicación del análisis horizontal, con el fin de que pueda identificar las causas del incremento o disminución de las cuentas: de la misma manera a través de la toma de decisiones contribuirá a mejorar el desempeño de la distribuidora.
- Tener en cuenta la elaboración de pronósticos de ingresos y gastos, con la finalidad de prevenir futuras perdidas.
- Considerar los resultados detallados en el informe, ya que pueden contribuir en la toma de decisiones y a mejorar el desenvolvimiento de sus actividades.
- El propietario deberá solicitar a la contadora realizar una evaluación financiera por lo menos una vez cada dos años, ya que le servirá de guía para evitar futuras equivocaciones al tomar decisiones.

j. BIBLIOGRAFÍA

- **BERGHE** Romero Edgar. Gestión y Gerencia Empresariales Aplicadas al Siglo XXI. Segunda Edición. Editorial Eco Ediciones. Colombia. 2010.
- **CÓRDOBA,** Padilla Marcial. Formulación y Evaluación de Proyectos. Segunda Edición. Editorial Eco Ediciones. Colombia. 2011
- **DAVID**, Fred. La Gerencia Estratégica. Tercera Edición. Editorial Legis. 2007.
- **EMERY**, Douglas. FINNERTY, John. STOWE, John. Fundamentos de la Administración Financiera. Décimo Segunda Edición. 2011.
- **ESCLAVA** José.Las Claves del Análisis Económico financiero. 2010.
- **FERNÁNDEZ** Espinoza. Los Proyectos de Inversión. Segunda Edición. Editorial Tecnológica de Costa Rica.2009.
- **GARCIA** León Oscar. Administración Financiera y Aplicaciones. 2004
- **GITMAN**, Lawrence. Principios de Administración Financiera. Décimo Segunda Edición. Editorial Pearson educación. México. 2012.
- **HARVARD** Business Press, H. B. Entiendo las Finanzas . Editorial Impact Media Comercial S.A.Santiago-Chile.2009.
- **JIMÉNEZ** Francisco; ESPINOZA Carlo; FONSECA Leonel. Ingeniería económica. Primera Edición. 2010.
- **KEAT** Paul; YOUNG Philip. Economía de Empresas. Cuarta edición. Editorial Pearson Educación. México.2011.

- **RODRÍGUEZ M.** Leopoldo. Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones. Editorial Interamericana Editores.México.2012.
- **ROJAS** López Miguel. Planificación Estratégica Fundamentos y Casos. Primera Edición. Editorial Ediciones de la U. Bogotá. 2011.
- **SARMIENTO,** Rubén. Contabilidad General. Sexta Edición. Editorial Publigraf. Quito-Ecuador.2001.
- **VAN** Horne C; JAMES Wachowicz JR; JOHN M .Fundamentos de la Administración Financiera. Décimo tercera Edición. México. 2010.
- **WHEELEN**, THOMAS y HUNGER, J.DAVID. Administración estratégica y política de negocios. Editorial Pearson Education. México. 2010.

WEBGRAFÍA

- https://es.scribd.com/doc/128234664/POLITICAS-EMPRESARIALES
- https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf
- http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC
- http://lacontabilidaddecostosenlavirtualidad.blogspot.com/2012/10/el-punto-de-equilibrio.html
- http://www.captio.net/blog/%C2%BFen-que-consisten-los-pronosticos-financieros
- http://www.zonaeconomica.com/mercadodecapitales/riesgorendimientoliquidez

k. ANEXOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PROYECTO DE TESIS

"EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERIODO 2013-2014"

Proyecto de tesis previo a optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA.

AUTORA:

Gina Elizabeth Robalino Sánchez

DIRECTORA DE TESIS

Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo Mg.

LOJA - ECUADOR

a. TEMA

¨EVALUACION FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERIODO 2013-2014 ¨

b. PROBLEMÁTICA

La Situación financiera de las empresas en el Ecuador; al encontrarse en un entorno competitivo deben procurar ser más eficientes económicamente, haciendo un mejor uso de los recursos para elevar la productividad del trabajo y alcanzar máximos resultados económicos.

La Distribuidora Guerrero, se encuentra ubicada en el Cantón Catamayo provincia de Loja, en las calles Isidro Ayora y 18 de noviembre diagonal a la Cooperativa Loja, la cual inicio sus actividades en el año 2009 siendo su propietario el señor Luis Eduardo Guerrero Luzuriaga, con RUC 1103128938001, cuya actividad económica es la compra y venta al por menor de artículos de ferretería, materiales para la construcción como cemento y hierro.

La Distribuidora Guerrero presenta las siguientes dificultades:

- ✓ La distribuidora hasta la actualidad no ha realizado una evaluación financiera que pueda determinar con exactitud el desenvolvimiento de la misma y la toma de decisiones oportunas.
- ✓ El desconocimiento del nivel de endeudamiento y de la rentabilidad en la que se encuentra la distribuidora, ha provocado que no se tomen decisiones que conlleven al adelanto económico financiero de la empresa.
- ✓ No existe una aplicación de herramientas para la evaluación financiera por parte del personal que labora en la empresa, debido a su falta de conocimiento de teorías financieras lo cual da como resultado un manejo inadecuado de los recursos.
- ✓ No posee políticas empresariales, ni normas de control interno que puedan guiar el correcto funcionamiento de sus actividades.

Por las circunstancias mencionadas anteriormente, la distribuidora puede llegar a tomar decisiones erróneas las cuales no conlleven a un progreso o crecimiento fructífero para la misma, incumpliendo de esta manera con el fin para el que fue creada.

Razón por la cual es necesario aplicar una evaluación financiera en la distribuidora, mediante la realización de varios procesos los cuales facilitaran la determinación de la situación económica-financiera de la distribuidora, obteniendo de este modo información clara oportuna y

eficiente que sirva de apoyo al gerente propietario para tomar las mejores decisiones para el adelanto de su empresa.

Por lo cual se ha creído conveniente formular el siguiente problema:

¿QUE EFECTOS GENERA EN LA DISTRIBUIDORA GUERRERO LA FALTA DE UNA EVALUACIÓN FINANCIERA?

1. ¿Cómo afecta la falta de una evaluación financiera a la Distribuidora?
2. ¿En que ayudará la aplicación de un análisis horizontal a la distribuidora?
3. ¿Qué beneficios presenta a la distribuidora la aplicación de herramientas útiles para la evaluación financiera?
4. ¿Qué efecto ocasiona el no contar con un informe especifico como guía adecuada para la correcta toma de decisiones de la empresa?

c. JUSTIFICACIÓN

El tema se justifica enteramente ya que se analiza los siguientes aspectos:

JUSTIFICACION ACADEMICA

El presente trabajo de mi investigación se justifica porque tendré la oportunidad de poner en ejecución lo aprendido en las aulas universitarias con el fin de dar solución a las falencias encontradas en el objeto de la investigación. Permitiendo de esta manera cumplir con uno de los requisitos para obtener el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

JUSTIFICACIÓN METODOLOGICA

Para el buen desarrollo de investigación es necesario aplicar un conjunto de métodos, técnicas y procedimientos ordenados que permitan recopilar, analizar e interpretar la información, con la finalidad de obtener resultados que ayuden a mejorar la situación actual de la distribuidora.

JUSTIFICACIÓN SOCIO- ECONOMICO

El presente trabajo de investigación tiene la finalidad de dar a conocer al propietario de la distribuidora Guerrero, lo importante que es la aplicación de una evaluación financiera que permitirá corregir falencias y tomar decisiones acertadas procurando de esta manera obtener una mayor rentabilidad.

JUSTIFICACIÓN TÉCNICA

El resultado del presente proyecto de tesis, busca presentar un informe en el que se presente soluciones a los problemas diagnosticados en la Distribuidora Guerrero, lo que permitirá al propietario orientar de mejor manera los recursos financieros y procurar como fin el desarrollo y crecimiento de la distribuidora.

d. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Realizar una Evaluación Financiera a la Distribuidora Guerrero del Cantón Catamayo provincia de Loja, durante los periodos 2013-2014, la misma que permitirá conocer el manejo de los recursos financieros.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Efectuar un diagnóstico de la situación actual de la distribuidora a través de la Matriz FODA.
- Elaborar un análisis horizontal a los estados financieros con el fin de evaluar la estructura financiera de la distribuidora.
- Realizar pronósticos, estados proforma y aplicar diversos criterios para evaluar la situación financiera de la empresa tales como el, VAN, TIR, relación costo beneficio.
- Presentar un informe de los resultados obtenidos con las respectivas conclusiones y recomendaciones.

e. MARCO TEÓRICO

EMPRESA

“Es la entidad u organización que se establece en un lugar determinado con el propósito de desarrollar actividades relacionadas con la producción y comercialización de bienes y/o servicios en general, para satisfacer las diversas necesidades humanas.

Objetivos

Los objetivos de una empresa son resultados, situaciones o estados que una empresa pretende alcanzar o a los que pretende llegar, en un periodo de tiempo y a través del uso de los recursos con los que dispone o planea disponer.”[27]

Clasificación de las empresas

“A continuación se presentan los tipos de empresas según sus ámbitos y su producción.

Según la actividad

Las empresas pueden clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrollen, en:

[27] Sarmiento, Rubén. Contabilidad General. Quito-Ecuador: Publigraf.2001.pág 1

- **Industriales**. La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas.
- **Comerciales**. Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados.
- **Servicio**. Son aquellas que brindan servicio a la comunidad

Según la forma jurídica

Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios. Podemos distinguir:

- **Empresas individuales:** si sólo pertenece a una persona es la forma más sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar.
- **Empresas societarias o sociedades:** constituidas por varias personas. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria y la sociedad de responsabilidad limitada
- Las **cooperativas** u otras organizaciones de economía social.

Según su dimensión

Para medir el tamaño de la empresa los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores.

- **Micro empresa:** si posee 10 o menos trabajadores.
- **Pequeña empresa:** si tiene un número entre 11 y 50 trabajadores.
- **Mediana empresa:** si tiene un número entre 51 y 250 trabajadores.
- **Gran empresa:** si posee más de 250 trabajadores.
- **Multinacional:** si posee ventas internacionales.

Según la procedencia de capital

- **Empresa privada:** si el capital está en manos de accionistas particulares.
- **Empresa pública:** si el capital y el control está en manos del Estado
- **Empresa mixta:** si la propiedad es compartida"[28]

EMPRESA COMERCIAL

Definición

"Las empresas comerciales son aquellas actividades económicas organizadas que se dedican a la compra y venta de productos que bien pueden ser materias primas o productos terminados; las empresas

[28] http://gerenciacarlos.zoomblog.com/archivo/2010/05/07/importancia-de-las-empresas

comerciales cumplen la función de intermediarias entre los productores y los consumidores y **no realizan ningún tipo de transformación de materias primas.**

Objetivo de las Empresa Comercial

- Servir a la comunidad
- Obtener una ganancia o utilidad
- Contribuir con el desarrollo del país.

Clasificación

Las empresas comerciales pueden clasificarse en dos categorías:

- ***Mayoristas.-*** Venden a gran escala o a grandes rasgos.
- **Minoristas.-** Venden al menudeo.
- **Comisionistas.-** Venden de lo que no es suyo, dan a consignación."[29]

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

"Constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad; son el medio principal para

[29] http://turevisorfiscal.com/que-es-una-empresa-comercial/

suministrar información de la empresa que se prepara a partir de los saldos de los registros contables de la empresa a una fecha determinada.

Importancia

Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con valides oficial, que permiten ver de manera clara y eficaz en que se ahorró y en que se gastó."[30]

Objetivos

- "Presentar razonablemente información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa.
- Servir de base para tomar decisiones de inversión y financiamiento.
- Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa."[31]

Estado de resultados:

"Mide el desempeño financiero, además proporciona detalles de entradas, gastos, ganancias y pérdidas de una empresa durante un periodo."[32]

---

[30] http://www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC
[31] http://www.knoow.net/es/cieeconcom/contabilidad/estados_financieros.htm

DISTRIBUIDORA GUERRERO
Estado de Resultados
Acumulado hasta el mes de diciembre del xxx

4	**INGRESOS**		
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**		**xxx**
4.1.01	Venta de bienes	xxx	
4.1.09	(-) Descuento en ventas	xxx	
4.2	**OTROS INGRESOS**		**xxx**
4.4.05	Otras rentas	xxx	
5	**EGRESOS Y GASTOS**		
5.1	**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**		**xxx**
5.1.01	Materiales utilizados o productos vendidos	xxx	
5.1.01.02	(+)compras netas locales	xxx	
5.2	**GASTOS**		
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**		**xxx**
5.2.02.01	Sueldos salarios y demás remuneraciones	xxx	
5.2.02.02	Aportes a la seguridad social	xxx	
5.2.02.03	Beneficios sociales e indemnizaciones	xxx	
5.2.02.08	Mantenimiento y reparaciones	xxx	
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**		**xxx**
5.2.03.01	Intereses	xxx	
5.2.03.02	comisiones	xxx	
5.2.04	**OTROS GASTOS**		**xxx**
5.2.04.02	otros	xxx	
	TOTAL INGRESOS		
	TOTAL EGRESOS		**xxx**
	PERDIDA NETA		**xxx**
			-xxx

GERENTE **CONTADORA**

Balance General:

Presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. Muestra diversas cuentas de activos, pasivos y patrimonio.

[32]John Wild, Subramanyam Halsay Roberth "Análisis a los estados financieros". México.2007

DISTRIBUIDORA GUERRERO
Balance General
Acumulado hasta el mes de diciembre del xxx

1	**ACTIVO**		
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.1.01	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES**		**XXX**
1.1.01.01	Caja	XXX	
1.1.01.02	Bancos	XXX	
1.1.02	**ACTIVOS FINANCIEROS**		**XXX**
1.1.02.05	Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	XXX	
1.1.03	**INVENTARIOS**		**XXX**
1.1.03.06	Invent. de prod,term.y mercd.en almacén	XXX	
1.1.03.07	Mercaderías en tránsito	XXX	
1.1.04	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**		**XXX**
1.1.04.03	Anticipo a proveedores	XXX	
1.1.04.04	Otros anticipos entregados	XXX	
1.1.05	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**		**XXX**
1.1.05.01	Crédito tributario a favor de la empresa(IVA)	XXX	
1.1.05.02	Crédito tributario a favor de la empresa(IR)	XXX	
1.1.05.03	Anticipo de Impuesto a la Renta	XXX	
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**		
1.2.01.01	Terrenos	XXX	
1.2.01.05	Muebles y enseres	XXX	
1.2.01.06	Maquinaria y equipo		
1.2.01.08	Equipo de computación	XXX	
1.2.01.12	(-)Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	XXX	
2	**PASIVO**	XXX	
2.1	**PASIVO CORRIENTE**		
2.1.03	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		
2.1.03.01	Locales		**XXX**
2.1.04	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES**		**XXX**
	FINANCIERAS	XXX	
2.1.04.01	Locales		**XXX**
2.1.07	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**		
2.1.07.01	Con la administración tributaria	XXX	
2.1.07.02	Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio		**XXX**
2.1.07.03	Con el IESS	XXX	
2.1.07.04	Por beneficios de Ley a empleados	XXX	
2.1.10	**ANTICIPOS DE CLIENTES**	XXX	
2.2	**PASIVO NO CORRIENTE**	XXX	
2.2.03	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES**		**XXX**
	FINANCIERAS		**XXX**
2.2.03.01	Locales		**XXX**
3	**PATRIMONIO NETO**		
3.7	**RESULTADO DEL EJERCICIO**	XXX	
3.7.02	(-)Perdida del Ejercicio		
	TOTAL ACTIVO		**XXX**
	TOTAL PASIVO	XXX	**XXX**
	TOTAL PATRIMONIO		**XXX**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**XXX**

GERENTE **CONTADORA**

ANALISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la **variación absoluta y la variación relativa** que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. Además determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

"Es una área de las finanzas que aplica principios financieros dentro de una organización para crear y mantener valor mediante la toma de decisiones y una administración correcta de los recursos.

Las decisiones de la administración financiera pertenecen a tres categorías principales:

- Decisiones de inversión
- Decisiones de financiamiento
- Decisiones gerenciales

Decisiones de inversión.-tienen que ver primordialmente con el lado de los activos, lado izquierdo del balance general de la empresa.

Decisiones de financiamiento.- relacionadas con el pasivo y el capital, lado derecho del balance general. Determinan como obtendrá la empresa el dinero para hacer sus inversiones.

Decisiones gerenciales.- relacionadas con el funcionamiento de la empresa."[33]

EVALUACION FINANCIERA

Es el estudio que se hace de la información, que proporciona la contabilidad y toda la demás información disponible para tratar de determinar la situación financiera o sector específico de ésta.

La evaluación financiera realiza un diagnóstico de la salud financiera de la empresa prestando primero atención a los signos vitales (liquidez, rentabilidad y endeudamiento), con el fin de determinar su estado.

Objetivos de la Evaluación Financiera

- Es la obtención de elementos de juicios necesarios para la toma de decisiones.

[33]Emery Douglas; Finnerty John; Stowe John. Fundamentos de la Administración Financiera.1era Edición.México.2000.pág 3,4,5

- Permite manejar los indicadores más utilizados que brindan información necesaria para la evaluación financiera
- Permite aplicar la evaluación económica y financiera necesaria para determinar la rentabilidad.

PROYECCIONES FINANCIERAS

"El uso de cifras proyectadas le permite al administrador financiero tomar decisiones más ajustadas a la realidad de la empresa en la medida en que la obtención de dichas cifras obedece a la confrontación de la información histórica con las expectativas futuras de la empresa y los objetivos que con base en ellas se ha trazado la gerencia.

Proyección de estados financieros

El objetivo principal de la proyección de estados financieros es la medición del efecto que sobre la situación financiera de la empresa pueden tener diferentes alternativas de decisión que en un momento determinado tenga la administración de la empresa.

El procedimiento consiste en proyectar una de las cuentas como:

- ✓ El Estado de Resultados
- ✓ Balance General

En la proyección de estados financieros se utilizan cifras globales referentes a los aspectos de la empresa, es decir, no requiere de muchos detalles en las cifras."[34]

CRITERIOS DE LA EVALUACION FINANCIERA

TIR (Tasa Interna de Retorno)

"Es aquella tasa de actualización que hace que el valor actual neto de una inversión sea igual a cero.

Una inversión es aconsejable si su TIR es igual o mayor que el tipo de interés mínimo que se desea obtener."[35]

La TIR establece las siguientes reglas:

- 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.

[34]Serna García Oscar León. Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones. pág 478

[35]Salas, Uriolt. Amat. Contabilidad y Finanzas para no financieras. 2da Edición.pág 161,164

VAN (Valor Actual Neto)

El valor actual neto de una inversión es el valor actualizado de todos los cobros menos el valor actualizado de todos los pagos.

La regla de decisión del VAN es la siguiente:

- Si el VAN es mayor a 0 , se debe aceptar
- Si el VAN es igual a 0 es indiferente
- Si el VAN es menor a 0, se debe rechazar.

RELACIÓN COSTO BENEFICIO

Los costos constituyen el valor de los recursos utilizados en la producción del bien o en la prestación del servicio. Los beneficios son entonces el valor de los bienes y servicios.

"Significa evaluar si en un periodo de tiempo determinado, los beneficios de la nueva inversión o la nueva oportunidad de negocio serán mayores que los costos asociados."[36]

INFORME FINANCIERO

"Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología

[36] Harvard Business Press, H. B. . Entiendo las Finanzas.2009.pág 46

del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en la Evaluación Financiera."[37]

Estructura del informe

- ✓ Presentación
- ✓ Informe del Análisis e interpretación de los estados financieros.
- ✓ Resumen del análisis comparativo.
- ✓ Recomendaciones generales de la situación económica – financiera

Características del Informe

- ♣ La información debe ser Fidedigna
- ♣ Claro y Sencillo.

f. MATERIALES Y METODOS

Materiales

Para el desarrollo del presente proyecto de tesis se hizo necesario utilizar los siguientes materiales como sustento del trabajo realizado:

- ➢ Material bibliográfico
- ➢ Material de oficina

[37] García León Oscar "Administración Financiera y Aplicaciones, 2004

- Equipo de computación.

Métodos

- **Método Científico.-**Se lo aplicó en todo el proceso investigativo porque facilitó el conocimiento de los hechos con sus principios y causas. En forma global para lograr los objetivos ya que facilito el trabajo en una forma lógica y coherente.
- **Método Inductivo.-**Por medio de las técnicas de observación y la entrevista nos permitirá conocer las situaciones particulares de funcionalidad de la entidad con el fin de aplicar métodos e indicadores concernientes a la evaluación financiera.
- **Método Deductivo.**- sirve para la recolección de información bibliográfica a través de libros, internet, revistas entre otros.
- **Método Analítico.**- se lo utilizara para la interpretación de los resultados obtenidos, mediante la aplicación de indicadores financieros y establecer acciones que mejoren la rentabilidad de la distribuidora.
- **Método Sintético.**- se lo utilizara para elaborar el informe de los resultados obtenidos de la evaluación financiera, así mismo servirá para formular las respectivas conclusiones y recomendaciones.

TÉCNICAS

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

- **La Entrevista.-** Esta dirigida al gerente, contadora con el propósito de obtener la información primaria, a través de preguntas planteadas.
- **La Observación.-** Está técnica permitirá tener una visión clara y objetiva de las actividades de la empresa, que permite destacar las características e identificar falencias existentes dentro de la misma.

g. Cronograma de Actividades

	TIEMPO / ACTIVIDADES	AÑO 2015																																					AÑO 2016											
		MAR	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPT.				OCT.				NOV.				DIC.				ENERO				FEB.				MAR.			
		4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Instrucciones y asesoría del diseño el proyecto.																																																	
2	Elaboración del proyecto de tesis																																																	
3	Presentación y corrección del proyecto.																																																	
4	Aprobación del proyecto.																																																	
5	Desarrollo de la Revisión de Literatura																																																	
6	Desarrollo de la práctica																																																	
7	Presentación y revisión del Borrador de Tesis																																																	
8	Corrección del Borrador de Tesis																																																	
9	Presentación del Borrador.																																																	
10	Solicitar tribunal de Grado.																																																	
11	Asignación del Tribunal de Grado.																																																	

12	Fecha para sesión de Grado.																																																	
13	Correcciones de la sesión reservada.																																																	
14	Presentación de la tesis con correcciones.																																																	
15	Sustentación Publica de Grado																																																	

h. PRESUPUESTO DE FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO DEL PROYECTO ACADÉMICO	
NGRESOS	
APORTACIÓN	**VALOR**
Gina Elizabeth Robalino Sánchez	1030,00
TOTAL	1030,00
EGRESOS	
DETALLE	**VALOR**
Material Bibliográfico	80,00
Material y Accesorios Informáticos	120,00
Materiales de Soporte y exposición	200,00
Suministros y Materiales de Oficina	30,00
Levantamiento de la Información	50,00
Impresión y Reproducción	200,00
Empastado y Anillado	100,00
Movilización y Transporte	150,00
Imprevistos	100,00
TOTAL	**1030,00**

SON: Ochocientos sesenta 00/100 dólares americanos	
FINACIAMIENTO El financiamiento del presente trabajo de tesis se solventara con la aportación de la autora.	

BIBLIOGRAFIA

- Emerey, D., Finnerty, J., & Stowe, J. Fundamentos de Administración Financiera. Editorial Prentice Hall.México.2000
- Fernando, J. B. Valoración de empresas. 1ra edición. Editorial Ecoe Ediciones.Bógota.2010
- Hector, Ortiz Anaya. Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera. Editorial Imprenta sigma editores Ltda.Colombia-Bógota.2004
- John Wild, S., & Halsey, R. Análisis de estados financieros. Mexico.2007
- Lawrence, Gitman. Principios de Administracion Financiera. Editorial Pearson Educación.México 2007
- Press, Harvard. Business. Entiendo las Finanzas. Editorial Impact Media Comercial S.A.Santiago-Chile.2009
- Salas, Uriolt. Amat. Contabilidad y Finanzas para no financieras.2da edición.Editorial Ediciones Deusto.España 2008
- Sarmiento, Ruben. Contabilidad General**.** Editorial Publigraf.Quito-Ecuador.2001
- Serna, Oscar León. Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones. 3era edicición. Cali-Colombia: Prensa Moderna Impresores S.A.

WEBGRAFIA

- http://gerenciacarlos.zoomblog.com/archivo/2010/05/07/importancia-de las-empresas
- http://turevisorfiscal.com/que-es-una-empresa-comercial/
- www.academia.edu/6927749/ESTADOS_FINANCIEROS_DEFINICION_Seg%C3%BAn_la_NIC
- www.knoow.net/es/cieeconcom/contabilidad/estados_financieros.htm

Anexo 2

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
COORDINACIÓN
ACREDITADA POR EL CONSEJO NACIONAL DE EVALUACIÓN Y ACREDITACIÓN (CONEA)
RESOLUCIÓN No. 003-CONEA-2010-111-DC

Dra.
BEATRIZ IMELDA ORDÓÑEZ GONZÁLEZ, Mgs. Sc.
COORDINADOR A DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

C E R T I F I C A:

Que revisados los archivos que reposan en la Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el Tema: **"EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014"**, presentado por la Srta. Gina Elizabeth Robalino Sánchez, alumna del décimo módulo de la Carrera, período marzo-julio de 2015 (4to ciclo de titulación), previo a obtener el Título de **INGENIERA** en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación.- Loja, 16 de abril de 2015.-

Dra. Beatriz Imelda Ordóñez González, Mg.
COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD
COORDINACION
LOJA - ECUADOR

Elab. Conf. Por: Dr. Daniel A. Riofrío

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Dra. Aida Leticia Carrión Vega
SECRETARIO ABOGADO DEL AREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

C E R T I F I C A:

Que la señorita bachiller: **GINA ELIZABETH ROBALINO SáNCHEZ** de nacionalidad Ecuatoriana, con cédula Nro. **1105578999**, se encuentra matriculada en el **X Módulo** denominado: **LA INVESTIGACIÓN CONTABLE EN LOS SECTORES PUBLICOS Y PRIVADOS**, **Modalidad Presencial**, que corresponde al **QUINTO AÑO** de la carrera de: **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, con el **Nro. 361072**, Folio **Nro. 415** del libro de matriculas, periodo académico **Pregrado Marzo - Agosto 2015** , y se encuentra asistiendo normalmente a las actividades académicas, con el 90.91 % de asistencias.
Las Asignaturas que cursará en el presente periodo son:

- **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN CONTABLE**
- **TRABAJO DE TITULACIÓN**

Loja, 30 de abril del 2015

Dra. Aida Leticia Carrión Vega
SECRETARIO ABOGADO

Elaborado por: Dolores Bravo Rueda

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Oficio Nº 365 CCA.AJSA.UNL
Loja, 07 de mayo del 2015

Sr.
Ing. Luis Eduardo Guerrero Iturriaga
GERENTE DE LA DISTRIBUIDOR GUERRERO DE CATAMAYO
Ciudad.-

Demi especial consideración:

Por la presente me dirijo a usted, en mi calidad de Coordinadora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del Área Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, para solicitarle de la manera más comedida, se digne autorizar a quién corresponda facilite la información necesaria a partir del mes de abril del presente año, para que la señorita estudiante: Gina Elizabeth Robalino Sánchez, desarrolle el proyecto de investigación de tesis de grado intitulado: "EVALUACIÓN FINANCIER A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO, DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍDO 2013-2014", mismo que permitirá cumplir con los objetivos propuestos dela aspirante, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor, manifestándole que la información proporcionada, será de estricta confidencialidad de la postulante.

Por la atención que se digne brindar a la presente, me suscribo de usted.

Atentamente,

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.
COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD
COORDINADOR

darm.
C/copia para archivo

Loja, 21 de Abril del 2015

Srta. Gina Elizabeth Robalino Sánchez

ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Ciudad.-

De mi consideración:

En atención a su solicitud , en la que pide formalmente se le autorice realizar el proyecto de tesis denominado "**EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÒN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014**", me permito comunicarle que cuenta con mi autorización, para que desarrolle dicho proyecto en la institución.

Particular que me permito comunicar a usted para los fines consiguientes.

Atentamente,

DISTRIBUIDORA GUERRERO
De: Ing. Luis Guerrero L.
RUC: 1103128938001
Telf: 2676995 CATAMAYO - LOJA

Ing. Luis Eduardo Guerrero Luzuriaga

GERENTE

Loja, Mayo 25 del 2015.

Señora Doctora.
Beatriz Ordoñez Gonzales Mg. Sc.
COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA AJSA-UNL
Ciudadela Universitaria Guillermo Falconi Espinoza.

En su despacho.

En atención a la designación que se me hiciera para que emita informe sobre la estructura y coherencia del proyecto de tesis titulado **"EVALUACION FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTON CATAMAYO, PERIODO 2013 - 2014".** De autoría de la señorita Gina Elisabeth Robalino Sánchez, previo a la obtención del grado de ingeniera en contabilidad y auditoría, contador público auditor; una vez que la aspirante al proyecto antes mencionado ha efectuado las correcciones pertinentes, **me permito emitir informe favorable** para que la autora continúe con los tramites respectivos para su graduación.

Es todo cuanto puedo informar a su autoridad para los fines legales consiguientes

Atentamente,

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera. Mg. Sc.
DOCENTE UNL.AJSA-UNL.

Presentada el día de hoy, veinte y seis de junio de 2015, a las 16h10.- LO CERTIFICO.

Dra. Aida Leticia Carrión Vega
SECRETARIA- ABOGADA DEL ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA (e)

Loja, veinte y seis de junio de dos mil quince a las 16h12.- Vista la petición que antecede, previo el cumplimiento de los requisitos reglamentarios, pase a conocimiento de la Coordinadora de Carrera, para el trámite correspondiente.- LA DIRECTORA.

Dra. Rebeca Isabel Aguirre Aguirre
DIRECTORA DEL ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, veinte y seis de junio de dos mil quince, a las 16h14.- De conformidad al informe favorable de pertinencia emitido por el Sr. Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc. docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del Área Jurídica Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis titulado: *"EVALUACIÓN FINANCIERA A LA DISTRIBUIDORA GUERRERO DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODO 2013-2014"*, presentado por la postulante: *Gina Elizabeth Robalino Sánchez*, estudiante del Mód. 10. cuarto ciclo de titulación, periodo marzo-julio de 2015 de la Carrera de Contabilidad y Auditoría. (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CONTADOR PÚBLICO AUDITOR, se aprueba el proyecto de tesis, y se designa como director de tesis a la Sra. Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc., de conformidad con el Art. 136 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.- NOTIFIQUESE

Dra. Beatriz Imelda Ordóñez Ludeña, Mg. Sc.
COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Loja, veinte y seis de junio de dos mil quince, a las [illegible] Notifique con el acta de designación de Director de Tesis, que antecede a la Sra. Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc., personalmente y firman

Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc.
Directora de Tesis

Dra. Aida Leticia Carrión Vega
Secretaria-Abogada del Área

Elaborado por Dr. Cristal Mafrio M.
ccl/ archivo

Anexo 3

PERSONAS NATURALES

...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1103128938001

APELLIDOS Y NOMBRES: GUERRERO LUZURIAGA LUIS EDUARDO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 15/09/2002

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INGENIERIA CIVIL.
ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE CONSTRUCCION.
ALQUILER DE VEHICULO AUTOMOTOR.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: GONZANAMA Parroquia: GONZANAMA Barrio: SAN CAYETANO Calle: BOLIVAR Número: SN Intersección: CARLOS OJEDA Referencia: A 50 METROS DEL REDONDEL PRINCIPAL Celular: 067978233

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO **FEC. INICIO ACT.** 08/04/2009

NOMBRE COMERCIAL: DISTRIBUIDORA GUERRERO **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MENOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCION COMO CEMENTO Y HIERRO.
VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Barrio: ISIDRO AYORA Calle: ISIDRO AYORA Número: SN Intersección: 18 DE NOVIEMBRE Referencia: DIAGONAL A LA COOPERATIVA LOJA Telefono Trabajo: 072676003

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO** ABIERTO **FEC. INICIO ACT.** 07/12/2011

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

EXTRACCION DE ORO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: ZAMORA Parroquia: ZAMORA Calle: AMAZONAS Número: SN Intersección: PIO JARAMILLO Referencia: A UNA CUADRA DEL MINISTERIO DE RELACIONES LABORALES Celular: 067978233

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS R.U.C. ZAMORA CHINCHIPE

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: KTRN160511 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 07/12/2011 10:57:05

Página 2 de 3

SRi.gob.ec

...le hace bien al país!

PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1103128938001

APELLIDOS Y NOMBRES: GUERRERO LUZURIAGA LUIS EDUARDO

NOMBRE COMERCIAL:

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

CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO:	28/05/1973	**FEC. ACTUALIZACION:**	07/12/2011
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	15/09/2002	**FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**	
FEC. INSCRIPCION:	11/10/2002	**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**	

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INGENIERIA CIVIL.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: GONZANAMA Parroquia: GONZANAMA Calle: BOLIVAR Número: SN Intersección: CARLOS OJEDA Referencia: A 50 METROS DEL REDONDEL PRINCIPAL Teléfono: 097978233

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA_PERSONAS NATURALES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 004	**ABIERTOS:**	3
JURISDICCION:	\ REGIONAL SUR\ LOJA	**CERRADOS:**	1

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS R.U.C. ZAMORA CHINCHIPE

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: KTRN160511 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 07/12/2011 10:57:06

Página 1 de 3

SRi.gob.ec

DISTRIBUIDORA GUERRERO
1103128938001
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE DEL 2013
DEL 01/01/2013 al 31/12/2013

PTO.VTA:	TODOS
NIVEL:	NIVEL 6
MONEDA:	DÓLAR
TIPO DE CAMBIO:	1

CODIGO	CUENTA CONTABLE	TOTAL
4	**INGRESOS**	1483361.64
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**1483086.19**
4.1.01	**VENTA DE BIENES**	**1484000.69**
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	1484000.69
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	1484000.69
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1482901.12
4.1.01.01.001.0002	Ventas Netas 0%	1099.57
4.1.09	**(-)DESCUENTO EN VENTAS**	**-1189,95**
4.1.09.01	(-)DESCUENTO EN VENTAS	-1189,95
4.1.09.01.001	(-)DESCUENTO EN VENTAS	-1189,95
4.1.09.01.001.0001	Descuentos en Ventas	-1189,95
4.2	**OTROS INGRESOS**	**275.45**
4.2.05	OTRAS RENTAS	275.45
4.2.05.01	OTRAS RENTAS	275.45
4.2.05.01.001	OTRAS RENTAS	275.45
4.2.05.01.001.0002	Comisión hierro	275.45
5	**EGRESOS Y GASTOS**	**1505813.13**
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**	**1315757.96**
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1315757.96
5.1.01.02	(+)COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	1315757.96
5.1.01.02.001	(+)COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	1315757.96
5.1.01.02.001.0001	Costo de Ventas Netas	1315757.96
5.1.01.02.001.0004	Descuentos en Compras	-0,02
5.1.01.02.001.0005	Diferencia de Precios	-0,23
5.2	**GASTOS**	**190055.17**
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**	**165402.16**
5.2.01.01	SUELDOS,SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	52033.36
5.2.01.01.001	SUELDOS,SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	52033.36
5.2.01.01.001.0001	Salario Unificado	38240.79
5.2.01.01.001.0004	Alimentación de personal	53.57
5.2.01.01.001.0007	Servicios Prestados	13739.00
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	7438.23
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	7438.23
5.2.01.02.001.0001	Fondos de Reserva	3593.15
5.2.01.02.001.0003	Aporte Iess Patronal 12.15	3845.08
5.2.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3680.68
5.2.01.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3680.68
5.2.01.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	874.50
5.2.01.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	2806.18
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	745.95

5.2.01.08.001.0004	Combustible	745.95
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	133.6
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	133.6
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	133.6
5.2.01.15	TRANSPORTE	14926.5
5.2.01.15.001	TRANSPORTE	14926.5
5.2.01.15.001.0001	Transporte	14926.5
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	182.07
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	182.07
5.2.01.18.001.0001	Telefonia celular y fija	182.07
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	128.4
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	128.4
5.2.01.20.001.0003	Depreciacion de Equipos de Computacion	128.4
5.2.01.26	OTROS GASTOS	86133.37
5.2.01.26.001	OTROS GASTOS	86133.37
5.2.01.26.001.0001	Reembolso de Transporte	84966.46
5.2.01.26.001.0003	Adecuaciones	637.50
5.2.01.26.001.0004	Servicio de courier y encomiendas	3.00
5.2.01.26.001.0005	REGALIAS DE CEMENTO - HIERRRO	526.41
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	**18203.62**
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	6933.42
5.2.02.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	6933.42
5.2.02.01.001.0001	Salario Unificado	6560.73
5.2.02.01.001.0007	Horas Extras 100%	172.4
5.2.02.01.001.0008	Horas Extras 50%	200.29
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	661.70
5.2.02.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	661.70
5.2.02.02.001.0001	Fondos de Reserva	66.25
5.2.02.02.001.0002	Aporte patronal IESS	595.45
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	992.47
5.2.02.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	992.47
5.2.02.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	243.09
5.2.02.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	408.41
5.2.02.03.001.0003	Vacaciones	340.97
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1138.69
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1138.69
5.2.02.08.001.0001	Mantenimiento de Vehiculo	1138.69
5.2.02.17	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	76.43
5.2.02.17.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	76.43
5.2.02.17.001.0003	Telefono	76.43
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	21.00
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	21.00
5.2.02.19.001.0005	Cuotas varias	21.00
5.2.02.20	DEPRECIACIONES:	180.60
5.2.02.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	180.60
5.2.02.20.001.0001	Depreciacion de Maquinarias	154.80
5.2.02.20.001.0002	Depreciacion de Mobiliario	25.80

5.2.02.26	OTROS GASTOS	8199.31
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	8199.31
5.2.02.26.001.0001	Varios	25.36
5.2.02.26.001.0002	Utiles y Papeleria de Oficina	110.74
5.2.02.26.001.0003	Suministros de Oficina	3410.63
5.2.02.26.001.0004	Arriendo de oficina	4342.36
5.2.02.26.001.0007	Servicios ocasionales	310.22
5.2.03	**GASTOS FINANCIEROS**	**1259.71**
5.2.03.01	INTERESES	935.70
5.2.03.01.001	INTERESES	935.70
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	835.47
5.2.03.01.001.0002	Interes Pagado en Cuenta	100.23
5.2.03.02	COMISIONES	324.01
5.2.03.02.001	COMISIONES	324.01
5.2.03.02.001.0001	Comisiones	324.01
5.2.04	**OTROS GASTOS**	**5189.68**
5.2.04.02	OTROS	5189.68
5.2.04.02.001	OTROS	5189.68
5.2.04.02.001.0001	Gastos no deducibles	5189.68

TOTAL INGRESOS	1508112.42
TOTAL EGRESOS	1534989.13
	-22451.49
PERDIDA NETA	**-22451.49**

Ing. Luis Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

DISTRIBUIDORA GUERRERO
De: Ing. Luis Guerrero L.
RUC: 1103128938001
Telf: 2676995 / Catamayo- Loja

DISTRIBUIDORA GUERRERO
1103128938001
BALANCE GENERAL
ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE DEL 2013
DEL 01/01/2013 al 31/12/2013

PTO.VTA:	TODOS	
NIVEL:	NIVEL 6	
MONEDA:	DÓLAR	
TIPO DE CAMBIO:	1	
CODIGO	**CUENTA CONTABLE**	**TOTAL**
1	**ACTIVO**	306911.98
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**	191675.31
1.1.01	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**	34611.23
1.1.01.01	CAJA	3372.42
1.1.01.01.001	CAJA	3372.42
1.1.01.01.001.0001	Caja Efectivo Punto 1	3372.42
1.1.01.02	BANCOS	31238.81
1.1.01.02.001	BANCOS	31238.81
1.1.01.02.001.0001	BANCO DE LOJA CTA CTE 2900492425	30650.30
1.1.01.02.001.0003	BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 1405002035	588.51
1.1.02	**ACTIVOS FINANCIEROS**	**28593.90**
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	28593.90
1.2.02.05.001	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	28593.90
1.2.02.05.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	28593.90
1.1.03	**INVENTARIOS**	**101041.56**
1.1.03.06	INVENT. DE PROD.TERM.Y MERCA.EN ALMACEN	101041.75
1.1.03.06.001	INVENT. DE PROD.TERM.Y MERCA.EN ALMACEN	101041.75
1.1.03.06.001.0001	Mercaderias en Stock	101041.75
1.1.03.07	MERCADERIAS EN TRÁNSITO	-0,19
1.1.03.07.001	MERCADERIAS EN TRÁNSITO	-0,19
1.1.03.07.001.0001	Mercaderias en Tránsito compras	-0,19
1.1.04	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**5913.00**
1.1.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5556.80
1.1.04.03.001	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5556.80
1.1.04.03.001.0001	Anticipo a Proveedor	5556.80
1.1.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	356.20
1.104.04.001	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	356.20
1.104.04.001.0005	Johnson Reyes	350.00
1.104.04.001.0007	Maria Piedad Aguirre	6.20
1.1.05	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**21515.62**
1.1.05.01	CRÉDITO TRIB. A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)	1175.05
1.1.05.01.001	CRÉDITO TRIB. A FAVOR DE LA EMPRESA(IVA)	1175.05
1.1.05.01.001.0001	IVA Retenido 30%	1175.05
1.1.05.02	CRÉDITO TRIB. A FAVOR DE LA EMPRESA(I.R)	16510.07
1.1.05.02.001	CRÉDITO TRIB. A FAVOR DE LA EMPRESA(I.R)	16510.07
1.1.05.02.001.0001	Retencion a la Renta 1%	16510.07
1.1.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	3830.50
1.1.05.03.001	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	3830.50
1.1.05.03.001.0001	Anticipo Impuesto a la Renta	3830.50
1.2	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**115236.67**

1.2.01	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	**115236.67**
1.2.01.01	TERRENOS	90249
1.2.01.01.001	TERRENOS	90249
1.2.01.01.001.0001	Terreno 1	90249
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	1540
1.2.01.05.001	MUEBLES Y ENSERES	1540
1.2.01.05.001.0001	Mobiliario	1540
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	47701.67
1.2.01.06.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	47701.67
1.2.01.06.001.0001	Maquinarias	9300
1.2.01.06.001.0002	Vehiculo	38401.67
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2310
1.2.01.08.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2310
1.2.01.08.001.0001	Equipo de Computo	2310
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-26564
1.2.01.12.001	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-26564
1.2.01.12.001.0002	Depreciacion de Maquinarias	-154.8
1.2.01.12.001.0003	Depreciacion Mobiliario	-25.8
1.2.01.12.001.0004	Depreciacion Vehiculo	-26255
1.2.01.12.001.0006	Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-128.4
2	**PASIVO**	**329363.47**
2.1	**PASIVO CORRIENTE**	**299022.81**
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	159726.08
2.1.03.01	LOCALES	159726.08
2.1.03.01.001	LOCALES	159726.08
2.1.03.01.001.0001	Cuentas por Pagar Proveedores	128311.78
2.1.03.01.001.0004	IMPORTADORA LARTIZCO S.A	322.02
2.1.03.01.001.0005	Construmercado	9690.11
2.1.03.01.001.0006	Johnson Reyes	4200.12
2.1.03.01.001.0009	MAGALY ROMAN	17202.05
2.1.04	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**105558.25**
2.1.04.01	LOCALES	105558.25
2.1.04.01.001	LOCALES	105558.25
2.1.04.01.001.0003	Prestamos Linea Credito Empresarial Bolivariano	22395.64
2.1.04.01.001.0008	cheques por pagar	83162.61
2.1.07	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**18649.3**
2.1.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	574.85
2.1.07.01.001	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	574.85
2.1.07.01.001.0001	Retencion en la Fuente 1%	522.68
2.1.07.01.001.0007	Retencion de Iva 30%	52.17
2.1.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	6654.37
2.1.07.02.001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	6654.37
2.1.07.02.001.0001	Impuesto a la Renta	6654.37
2.1.07.03	CON EL IESS	1811.27
2.1.07.03.001	CON EL IESS	1811.27
2.1.07.03.001.0001	Aporte Personal IESS 9.35%	740.48
2.1.07.03.001.0002	Aporte Patronal IESS 12.15%	962.16

2.1.07.03.001.0004	Prestamo Quirografario	42.38
2.1.07.03.001.0006	Fondos de Reserva	66.25
2.1.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9608.81
2.1.07.04.001	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9608.81
2.1.07.04.001.0001	Roles por Pagar	6602.34
2.1.07.04.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	408.41
2.1.07.04.001.0003	Decimo Cuarto Sueldo	2257.09
2.1.07.04.001.0004	Vacaciones	340.97
2.1.10	**ANTICIPOS DE CLIENTES**	**15089.18**
2.1.10.01	ANTICIPOS DE CLIENTES	15089.18
2.1.10.01.001	ANTICIPOS DE CLIENTES	15089.18
2.1.10.01.001.0001	Anticipos de Clientes	15089.18
2.2	**PASIVO NO CORRIENTE**	**30340.66**
2.2.03	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**30340.66**
2.2.03.01	LOCALES	30340.66
2.2.03.01.001	LOCALES	30340.66
2.2.03.01.001.0001	Prestamos Bancarios	30340.66
3	**PATRIMONIO NETO**	**-22451.49**
3.7	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	**-22451.49**
3.7.02	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-22451.49
3.7.02.01	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-22451.49
3.7.02.01.001	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-22451.49
3.7.02.01.001.0001	Perdida del Presente Ejercicio	-22451.49

TOTAL ACTIVO 306911.98

TOTAL PASIVO 329363.47
TOTAL PATRIMONIO -22451.49
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 306911.98

Ing. Luis Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

DISTRIBUIDORA GUERRERO
De: Ing. Luis Guerrero L.
RUC: 1103128938001
Telf: 2676995 / Catamayo- Loja

DISTRIBUIDORA GUERRERO
1103128938001
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE DEL 2014
DEL 01/01/2014 al 31/12/2014

PTO.VTA:	TODOS
NIVEL:	NIVEL 6
MONEDA:	DÓLAR
TIPO DE CAMBIO:	1

CODIGO	CUENTA CONTABLE	TOTAL
4	**INGRESOS**	**1146106.67**
4.1	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**1137002.72**
4.1.01	**VENTA DE BIENES**	**1146396.04**
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	1146396.04
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	1146396.04
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1144311.97
4.1.01.01.001.0002	Ventas Netas 0%	2084.07
4.1.08	**OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**	**743.08**
4.1.08.01	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	743.08
4.1.08.01.001	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	743.08
4.1.08.01.001.0003	Devoluciones y Descuentos en Transportes	743.08
4.1.09	**(-)DESCUENTO EN VENTAS**	**-7209,28**
4.1.09.01	(-)DESCUENTO EN VENTAS	-7209,28
4.1.09.01.001	(-)DESCUENTO EN VENTAS	-7209,28
4.1.09.01.001.0001	Descuentos en Ventas	-7209,28
4.1.10	**(-)DEVOLUCIONES EN VENTAS**	**-3197,26**
4.1.10.01	(-)DEVOLUCIONES EN VENTAS	-3197,26
4.1.10.01.001	(-)DEVOLUCIONES EN VENTAS	-3197,26
4.1.11	(-)BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	270.14
4.1.11.01	(-)BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	270.14
4.1.11.01.001	(-)BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	270.14
4.1.11.01.001.0001	BONIFICACIÓN POR VOLUMEN	270.14
4.2	**OTROS INGRESOS**	**9103.95**
4.2.05	OTRAS RENTAS	9103.95
4.2.05.01	OTRAS RENTAS	9103.95
4.2.05.01.001	OTRAS RENTAS	9103.95
4.2.05.01.001.0002	Comisión hierro	9103.95
5	**EGRESOS Y GASTOS**	**1196344.69**
5.1	**COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN**	**955004.37**
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	955004.37
5.1.01.02	(+)COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	955004.37
5.1.01.02.001	(+)COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES	955004.37
5.1.01.02.001.0001	Costo de Ventas Netas	956324.29
5.1.01.02.001.0004	Descuentos en Compras	-1320,07
5.1.01.02.001.0005	Diferencia de Precios	0.15
5.2	**GASTOS**	**241340.32**
5.2.01	**GASTOS DE VENTA**	**126691.49**
5.2.01.01	SUELDOS,SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	10623.73
5.2.01.01.001	SUELDOS,SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	10623.73
5.2.01.01.001.0001	Salario Unificado	9968.39

5.2.01.01.001.0004	Alimentacion de personal	642.84
5.2.01.01.001.0008	ropa de trabajo(uniformes)	12.5
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	6615.81
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	6615.81
5.2.01.02.001.0001	Fondos de Reserva	5145.85
5.2.01.02.001.0002	Aporte al IESS	375.54
5.2.01.02.001.0003	Aporte less Patronal 12.15	1094.42
5.2.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1246.11
5.2.01.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1246.11
5.2.01.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	631.12
5.2.01.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	614.99
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7352.3
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7352.3
5.2.01.08.001.0002	Mantenimiento de Muebles y Enseres	7
5.2.01.08.001.0003	Mantenimiento de Equipos de Computacion	25
5.2.01.08.001.0004	Combustible	7320.3
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1213.69
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1213.69
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	1213.69
5.2.01.15	TRANSPORTE	89214.88
5.2.01.15.001	TRANSPORTE	89214.88
5.2.01.15.001.0001	Transporte	89214.88
5.2.01.16	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	951.65
5.2.01.16.001	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	951.65
5.2.01.16.001.0001	Gastos de Gestión	951.65
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	50.97
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	50.97
5.2.01.18.001.0001	Telefonia celular y fija	50.97
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	781.1
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	781.1
5.2.01.20.001.0003	Depreciacion de Equipos de Computacion	781.1
5.2.01.26	OTROS GASTOS	8641.25
5.2.01.26.001	OTROS GASTOS	8641.25
5.2.01.26.001.0003	Adecuaciones	4470.73
5.2.01.26.001.0004	Servicio de courier y encomiendas	37.67
5.2.01.26.001.0005	REGALIAS DE CEMENTO - HIERRRO	4132.85
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	106922.42
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	71550.73
5.2.02.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	71550.73
5.2.02.01.001.0001	Salario Unificado	69498
5.2.02.01.001.0007	Horas Extras 100%	1009.98
5.2.02.01.001.0008	Horas Extras 50%	1042.75
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	9029.59
5.2.02.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	9029.59
5.2.02.02.001.0001	Fondos de Reserva	768.29
5.2.02.02.001.0002	Aporte patronal IESS	7535.78
5.2.02.02.001.0003	Aporte Patronal IESS 12.15	725.52
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16273.35
5.2.02.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16273.35
5.2.02.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	4758.91
5.2.02.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	8007.66
5.2.02.03.001.0003	Vacaciones	3437.08

5.2.02.03.001.0005	beneficios socialeS	69.7
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5869.34
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5869.34
5.2.02.08.001.0001	Mantenimiento de Vehiculo	5820.44
5.2.02.08.001.0002	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	48.9
5.2.02.17	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	794.22
5.2.02.17.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	794.22
5.2.02.17.001.0001	Energia Electrica	8.18
5.2.02.17.001.0002	Agua Potable	50.82
5.2.02.17.001.0003	Telefono	735.22
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	306.53
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	306.53
5.2.02.19.001.0001	Impuestos Municipales	306.53
5.2.02.20	DEPRECIACIONES:	1098.65
5.2.02.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1098.65
5.2.02.20.001.0001	Depreciacion de Maquinarias	941.7
5.2.02.20.001.0002	Depreciacion de Mobiliario	156.95
5.2.02.26	OTROS GASTOS	2000.01
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	2000.01
5.2.02.26.001.0001	Varios	315.48
5.2.02.26.001.0002	Utiles y Papeleria de Oficina	328.02
5.2.02.26.001.0004	Arriendo de oficina	1356.51
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	2083.8
5.2.03.01	INTERESES	628.69
5.2.03.01.001	INTERESES	628.69
5.2.03.01.001.0002	Interes Pagado en Cuenta	628.69
5.2.03.02	COMISIONES	1455.11
5.2.03.02.001	COMISIONES	1455.11
5.2.03.02.001.0001	Comisiones	1455.11
5.2.04	OTROS GASTOS	5642.61
5.2.04.02	OTROS	5642.61
5.2.04.02.001	OTROS	5642.61
5.2.04.02.001.0001	Otros gastos varios	5642.61

TOTAL INGRESOS	1146106.67
TOTAL EGRESOS	1196344.69
	-50238.02
MOVIMIENTOS MANUALES	0
PERDIDA NETA	**-50238.02**

Ing. Luis E. Guerrero L.
PROPIETARIO

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

DISTRIBUIDORA GUERRERO
De: Ing. Luis Guerrero L.
RUC: 1103128938001
Telf: 2676995 / Catamayo- Loja

DISTRIBUIDORA GUERRERO
1103128938001
BALANCE GENERAL
ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE DEL 2014
DEL 01/01/2014 al 31/12/2014

PTO.VTA:	TODOS
NIVEL:	NIVEL 6
MONEDA:	DÓLAR
TIPO DE CAMBIO:	1

CODIGO	CUENTA CONTABLE	TOTAL
1	**ACTIVO**	373717.30
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**	290589.30
1.1.01	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**	9756.27
1.1.01.01	CAJA	5193.76
1.1.01.01.001	CAJA	5193.76
1.1.01.01.001.0001	Caja Efectivo Punto 1	5193.76
1.1.01.02	BANCOS	4562.51
1.1.01.02.001	BANCOS	4562.51
1.1.01.02.001.0001	BANCO DE LOJA CTA CTE 2900492425	4144.86
1.1.01.02.001.0003	BANCO BOLIVARIANO CTA CTE 1405002035	17.65
1.1.01.02.001.0004	BANCO DEL PACIFICO CTA CTE 07604572	400,00
1.1.02	**ACTIVOS FINANCIEROS**	**18003.39**
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	18003.39
1.2.02.05.001	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	18003.39
1.2.02.05.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	17503.39
1.2.02.05.001.0006	Promocion Disensa Premia tu obra	500,00
1.1.03	**INVENTARIOS**	**231545.96**
1.1.03.06	INVENTARIOS DE PROD.TERM.Y MERCA.EN ALMACEN	228869,00
1.1.03.06.001	INVENTARIOS DE PROD.TERM.Y MERCA.EN ALMACEN	228869,00
1.1.03.06.001.0001	Mercaderias en Stock	228869,00
1.1.03.07	MERCADERIAS EN TRÁNSITO	2676.96
1.1.03.07.001	MERCADERIAS EN TRÁNSITO	2676.96
1.1.03.07.001.0001	Mercaderias en Tránsito compras	2676.96
1.1.04	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**3849.05**
1.1.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3472.45
1.1.04.03.001	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3472.45
1.1.04.03.001.0001	Anticipo a Proveedor	3472.45
1.1.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	376.60
1.104.04.001	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	376.60
1.104.04.001.0005	Johnson Reyes	370.40
1.104.04.001.0007	Maria Piedad Aguirre	6.20
1.1.05	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**27434.63**
1.1.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA(I.R)	24038.29
1.1.05.02.001	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA(I.R)	24038.29
1.1.05.02.001.0001	Retencion a la Renta 1%	24038.08
1.1.05.02.001.0002	Retencion a la Renta 2%	0.21

1.1.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	3396.34
1.1.05.03.001	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	3396.34
1.1.05.03.001.0001	Anticipo Impuesto a la Renta	3396.34
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	83128
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	83128
1.2.01.01	TERRENOS	60020.08
1.2.01.01.001	TERRENOS	60020.08
1.2.01.01.001.0001	Terreno 1	60020.08
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	1540
1.2.01.05.001	MUEBLES Y ENSERES	1540
1.2.01.05.001.0001	Mobiliario	1540
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	47701.67
1.2.01.06.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	47701.67
1.2.01.06.001.0001	Maquinarias	9300
1.2.01.06.001.0002	Vehiculo	38401.67
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2310.00
1.2.01.08.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2310.00
1.2.01.08.001.0001	Equipo de Computo	2310.00
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-28443.75
1.2.01.12.001	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-28443.75
1.2.01.12.001.0002	Depreciacion de Maquinarias	-1096.5
1.2.01.12.001.0003	Depreciacion Mobiliario	-182.75
1.2.01.12.001.0004	Depreciacion Vehiculo	-26255
1.2.01.12.001.0006	Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-909.5
2	PASIVO	446406.81
2.1	PASIVO CORRIENTE	417061.57
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	155304.94
2.1.03.01	LOCALES	155304.94
2.1.03.01.001	LOCALES	155304.94
2.1.03.01.001.0001	Cuentas por Pagar Proveedores	73897.86
2.1.03.01.001.0004	IMPORTADORA LARTIZACO S.A	2453.54
2.1.03.01.001.0005	Construmercado	83.95
2.1.03.01.001.0007	LEONCIO CABRERA	4911.6
2.1.03.01.001.0009	MAGALY ROMAN	73957.99
2.1.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	68558.44
2.1.04.01	LOCALES	68558.44
2.1.04.01.001	LOCALES	68558.44
2.1.04.01.001.0003	Prestamos Linea Credito Empresarial Bolivariano	57641.37
2.1.04.01.001.0008	cheques por pagar	10917.07
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	25405.71
2.1.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1760.65
2.1.07.01.001	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1760.65
2.1.07.01.001.0001	Retencion en la Fuente 1%	405.43
2.1.07.01.001.0007	Retencion de Iva 30%	1.42
2.1.07.01.001.0010	Iva Mensual por pagar	1353.8
2.1.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	6774.73
2.1.07.02.001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	6774.73

2.1.07.02.001.0001	Impuesto a la Renta	6774.73
2.1.07.03	CON EL IESS	2065.33
2.1.07.03.001	CON EL IESS	2065.33
2.1.07.03.001.0001	Aporte Personal IESS 9.35%	394.97
2.1.07.03.001.0002	Aporte Patronal IESS 12.15%	344.9
2.1.07.03.001.0004	Prestamo Quirografario	35.24
2.1.07.03.001.0005	Prestamo Hipotecarios	1222.54
2.1.07.03.001.0006	Fondos de Reserva	67.68
2.1.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14805
2.1.07.04.001	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14805
2.1.07.04.001.0001	Roles por Pagar	1165.86
2.1.07.04.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	5242.89
2.1.07.04.001.0003	Decimo Cuarto Sueldo	4911.42
2.1.07.04.001.0004	Vacaciones	3484.83
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	167792.48
2.1.10.01	ANTICIPOS DE CLIENTES	167792.48
2.1.10.01.001	ANTICIPOS DE CLIENTES	167792.48
2.1.10.01.001.0001	Anticipos de Clientes	159564.15
2.1.10.01.001.0002	inventario por entregar	8228.33
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	29345.24
2.2.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	29345.24
2.2.03.01	LOCALES	29345.24
2.2.03.01.001	LOCALES	29345.24
2.2.03.01.001.0001	Prestamos Bancarios	29345.24
3	PATRIMONIO NETO	-72689.51
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	-22451.49
3.6.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-22451.49
3.6.02.01	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-22451.49
3.6.02.01.001	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-22451.49
3.6.02.01.001.0001	Perdida Acumulada	-22451.49
3.7	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-50238.02
3.7.02	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-50238.02
3.7.02.01	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-50238.02
3.7.02.01.001	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-50238.02
3.7.02.01.001.0001	Perdida del Presente Ejercicio	-50238.02

TOTAL ACTIVO	**373717.3**
TOTAL PASIVO	446406.81
TOTAL PATRIMONIO	-72689.51
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**373717.30**

Ing. Luis E. Guerrero L.
PROPIETARIO

DISTRIBUIDORA GUERRERO
De: Ing. Luis Guerrero L.
RUC: 1103128938001
Telf: 2676995 / Catamayo- Loja

Lic. Soraya Maldonado
CONTADORA

INDICE

PORTADA	I
CERTIFICACION	II
AUTORIA	III
CARTA DE AUTORIZACION	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
a. TITULO	1
b. RESUMEN	2
ABSTRACT	5
c. INTRODUCCION	8
d. REVISION DE LITERATURA	10
e. MATERIALES Y METODOS	55
f. RESULTADOS	58
g. DISCUSION	122
h. CONCLUSIONES	125
i. RECOMENDACIONES	126
j. BIBLIOGRAFIA	127
k. ANEXOS	129
INDICE	175