UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"Evaluación Financiera al Negocio del Sr. Samaniego Murillo Luis Gilberto de la Ciudad de Loja, Periodos 2014 – 2015"

Tesis previa a optar el Grado y Titulo de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor.

AUTORA:
Juliana Elizabeth Nole Conza

DIRECTORA:
Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez, Mgs.

LOJA – ECUADOR
2017

ING. MERY JAKELINE CUENCA JIMÉNEZ MGS. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

C E R T I F I C O:

Que el presente trabajo de investigación titulado: **"EVALUACIÓN FINANCIERA AL NEGOCIO DEL SR. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 – 2015"** previa a optar el Grado y Titulo de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, presentado por la Egresada Juliana Elizabeth Nole Conza; ha sido dirigido, revisado bajo mi dirección, por lo siguiente autorizo su presentación ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, febrero del 2017

ING. MERY JAKELINE CUENCA JIMÉNEZ MGS.
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo **Juliana Elizabeth Nole Conza,** 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: Juliana Elizabeth Nole Conza.

Firma:.....

Cédula: 1104929706

Fecha: Loja, febrero del 2017

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

Yo, Juliana Elizabeth Nole Conza, declaro ser la autora de la tesis titulada, **"EVALUACIÓN FINANCIERA AL NEGOCIO DEL SR. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014–2015"** como requisito para optar el grado y título de: **Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor,** autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestren 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 los contenidos de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 7 días del mes de febrero del 2017, firma la autora.

Firma: ......

Autora: Juliana Elizabeth Nole Conza

Cédula: 1104929706

Dirección: Loja, Cantón Paltas

Correo Electrónico: nole.elizabeth@yahoo.es

Celular: 0969294541

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de tesis: Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mgs.

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidenta: Ec. Rosario Enith Moreno Alvear Mgs.

Vocal: Ing. Jorge Humberto Moncayo Flores Mgs.

Vocal: Dr. Audverto de Jesús Cueva Cueva Mgs.

DEDICATORIA

Con mucho amor y cariño dedico el presente trabajo de tesis primeramente a Dios y a la Virgen del Cisne por darme el don de la vida y fortaleza para lograr cumplir mis metas trazadas. Un padre es el regalo más hermoso que tenemos, con mucho afecto dedico todo mi esfuerzo a mis queridos padres Rosalino Nole, María Conza quienes ha sido mi fortaleza y ejemplo de superación, a mis hermanos y hermanas por el apoyo brindando en aquellos días en que pensaba que tan anhelada meta nunca llegaría pero sin embargo ahí estaba ese aliento de seguir adelante y de luchar por lo que uno quiere. De igual forma a mi hermana Mercedes Nole que desde cielo, ella guía y bendice mi camino, aunque ella ya no está aquí conmigo, es mi inspiración y mis ganas de llegar a cumplir mi sueño de ser profesional porque fue como una madre.

A mi esposo Ramiro Pogo por sus consejos, por sus noches desveladas y su apoyo incondicional en todos los momentos junto a él solo me queda agradecerte infinitamente por ser mi guía, mi compañero y mi confidente.

Gracias querida familia, expreso mis más sinceros agradecimientos a ellos que forman parte de mi vida ya que sin su apoyo no sería posible llegar a cumplir mi objetivo trazado.

AGRADECIMIENTO

Dejo constancia de mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por brindarme la oportunidad de formarme y a los docentes por los conocimientos, enseñanzas impartidas para logras ser profesional.

De igual forma mi más sincero agradecimiento a los Directores de Tesis, en primera instancia al Ingeniero Édison Mirada Raza, quien con sus conocimientos acertados, dirigió la presente Tesis. En segunda instancia a la Ingeniera Mery Jakeline Cuenca Jiménez, Mgs. Quien la reviso e hizo posible la culminación de la tesis.

Así mismo al Sr. Luis Gilberto Samaniego, gerente-propietario del negocio, por su gentil colaboración al facilitarme la información necesaria para el desarrollo de la tesis.

La Autora

a. TITULO

"EVALUACIÓN FINANCIERA AL NEGOCIO DEL SR. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 – 2015"

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis titulado “Evaluación Financiera al Negocio del Sr. Samaniego Murillo Luis Gilberto de la Ciudad de Loja, Periodos 2014 – 2015” se desarrolló con la finalidad de conocer el comportamiento económico y financiero del negocio.

Para su desarrollo se utilizó métodos y técnicas los mismo que permitieron analizar e interpretar aquellos hechos encontrados en la evaluación de sus operaciones, se realizó una visita al negocio con la finalidad de conocer el objeto de estudio y para recopilar información relevante y confiable como son los estados financieros para luego ser sometidos a métodos propios de la evaluación. Se empezó a determinar la estructura financiera y económica atraves del análisis vertical y horizontal, así mismo se aplicaron indicadores de liquidez, endeudamiento, actividad, rentabilidad, de igual manera el valor de la empresa, método DuPont, EVA y el punto de equilibrio.

Finalmente con los resultados se determina que dentro del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo su patrimonio ha disminuido en un 42.21% envista de que no se obtienen resultados positivo entonces se ve comprometido el capital frente a los pasivos y esto hace que el capital disminuya, otro punto desfavorable es que sus ingresos también presentan una disminución del 10,25% esto se debe a que el negocio no promociona o no realiza ningún tipo de publicidad. Mientras sus ingresos

disminuyen sus gastos han aumentado en 9.05% producto de que la empresa no realiza u estudio sobre sus gastos y con ello una disminución de su utilidad que da como resultado la obtención de una perdida.

ABSTRACT

The present thesis entitled "Financial Evaluation of the business of Mr. Luis Gilberto Samaniego Murillo of the city of Loja, periods 2014 - 2015" was developed with the purpose of knowing the economic and financial behavior of the business.

For its development, methods and techniques were used to analyze and interpret the facts found in the evaluation of its operations, a visit to the business was made in order to know the object of study and to collect relevant and reliable information such as Financial statements and then be subject to evaluation methods. The financial and economic structure began to be determined through vertical and horizontal analysis, as well as liquidity, debt, activity and profitability indicators, as well as company value, DuPont method, EVA and break-even point.

Finally, with the results, it is determined that in the business of Mr. Luis Gilberto Samaniego Murillo, its equity has decreased by 42.21%, in view of the fact that no positive results are obtained, capital is thus compromised against liabilities and this causes capital to decrease, Another disadvantage is that your income also shows a decrease of 10.25%. This is because the business does not advertise or advertise. While their income decreases

their expenses have increased by 9.05% as a result of the company not carrying out a study of its expenses and with it a decrease of its profit that results in the obtaining of a loss.

c. INTRODUCCIÓN

En la actualidad realizar una evaluación financiera es fundamental ya sea dentro de las empresas grandes o pequeñas porque constituye una herramienta vital encaminada a evaluar el desempeño tanto económico como financiero, por medio de la utilización de técnicas, métodos de análisis e interpretación y la aplicación de indicadores financieros que permiten al gerente analizar la liquidez, endeudamiento actividad y rentabilidad facilitando a los directivos la correcta toma de decisiones para el manejo de los recursos.

La presente tesis denominado Evaluación Financiera, brinda un aporte valioso al Gerente-Propietario del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, permitiéndole mejorar la situación económica y financiera en la generación de resultados favorables, con el fin de mantenerse en el mercado y a su vez obtener una rentabilidad que le permita al negocio crecer.

Este trabajo está en concordancia con lo que establece el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, inicia con el **TÍTULO** en donde se describe en palabras resumidas el contenido de la investigación; **RESUMEN** en donde se sintetiza de manera resumida el trabajo realizado que es presentado en español y traducido al inglés; **INTRODUCCIÓN** en el cuál destacamos importancia de llevar acabo el

tema y el aporte que tendrá la entidad en el desarrollo del trabajo; **REVISIÓN DE LITERATURA** aquí se describe los conceptos y definiciones necesarios e importantes relacionados con el tema de estudio; **MATERIALES Y MÉTODOS** donde se describe los recursos y métodos que fueron utilizados al cabo de la ejecución de la tesis; en los **RESULTADOS** se presenta el contexto institucional, se ejecuta la practica donde se realiza el análisis de la estructura económica y financiera la aplicación de indicadores financieros así también el Sistema Dupont con sus respectivas interpretaciones de los años sujetos a estudio para la generación de un informe; luego la **DISCUSIÓN** en donde se contrasta el antes de realizar el trabajo y el después de aplicar la evaluación en el negocio para corregir la decisiones tomadas; **CONCLUSIONES** que son generadas en base a los resultados obtenidos luego de llevar acabo la practica; las **RECOMENDACIONES** tendientes a dar posibles soluciones a los problemas existentes en el negocio que son en base a las conclusiones; la **BIBLIOGRAFÍA** en donde se indica los libros, folletos, páginas web que sirvieron de guía para la recolección de información y por último los **ANEXOS** que constituyen el sustento de todo este trabajo de tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

Concepto.- "Es una organización social que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr determinados objetivos, como la satisfacción de una necesidad o deseo, con la finalidad de lucrar o no; y que es construida a partir de conversaciones específicas basadas en compromisos mutuos entre las personas que la conforman".[1] (Thompson Ivan , 2012)

La empresa se define como la unidad económica en donde una o un grupo de personas se agrupan para producir o transformar bienes o prestar servicios a la sociedad y cuya razón es la de satisfacer las necesidades de las poblaciones para obtener un beneficio económico.

ELABORADO: POR LA AUTORA
FUENTE: MSC. CARLOS MASSUH V.

[1] Concepto de empresa, (disponible en) http://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html

Objetivo

El objetivo de una empresa es obtener utilidad, rentabilidad o ganancia mediante la prestación de servicios o la producción de un bien económico que retribuya valores consumidos para poder continuar su actividad comercial.

Empresa de Servicios

“Se denominan empresas de servicios a aquellas que tienen por función brindar una actividad que las personas necesitan para la satisfacción de sus necesidades (de recreación, de capacitación, de medicina, de asesoramiento, de construcción, de turismo, de televisión por cable, de organización de una fiesta, luz, gas, transporte) a cambio de un precio. Estas empresas pueden ser públicas, privadas o mixtas, cuando son públicas es porque el Estado está en mejor capacidad de cumplir con esta actividad que un particular (y son empleadas para cubrir las llamadas necesidades públicas), pero generalmente al ser empresas privadas la calidad del servicio es mejor. [2] (Bravo Mercedes, 2011)

Características

- Su campo de actuación está limitado, siendo estas limitaciones de muy diversas características: geográficas, culturales, costumbres.

[2] BRAVO M. Contabilidad General, Quito ec., ESCOBAR, 2011, 10ª Ed.

- Tienen gran flexibilidad en sus “productos” y una gran diversidad porque se tienen que adaptar a las necesidades de los clientes, actuando el factor de la creatividad como parte esencial para cubrir esas necesidades.
- Tienen gran importancia en el fortalecimiento de la economía.

Clasificación

- “Transporte.
- Turismo
- Instituciones financieras
- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Salubridad
- Estética” [3] (Justin Longenecker, 2012)

Servicio de Transporte de Carga.

El servicio de transporte de carga cumple la función de transportar de un lugar a otro una determinada mercadería. Este servicio forma parte de toda

[3] JUSTIN L. Administración de Pequeñas empresas Bogotá, Ediciones DE LA U, 2012

una cadena logística, la cual se encarga de colocar uno o varios productos en el momento y lugar de destino indicado. Es un factor importante en el desarrollo económico de un país, según el manejo de cómo se vaya dando de este servicio los resultados se verán reflejados en la competitividad y el buen servicio que las empresas brinden al público usuario

Es un grupo social formado por personas, tareas y administración, que interactúan en un sistema diseñado añadiendo medios y métodos para el traslado de mercancías y/o personas, resguardando sus características cuantitativas y cualitativas, con el fin de satisfacer al cliente.

REPORTES FINANCIEROS.

Los estados financieros son documentos de vital importancia que recopilan la información contable de una empresa; misma que tiene como objetivo proporcionar información confiable sobre la situación financiera y económica que resulta de sus operaciones.

“Los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo deben proveer información sobre la evolución que tienen los:

- activos.
- pasivos.

- capital contable.
- ingresos y costos o gastos.
- cambios en el capital contable.
- flujos de efectivo."[4] (John J. Wild, 2007)

Objetivos

los objetivos de los estados financieros se derivan de las necesidades de los diferentes usuarios que es la de brindar información confiable y clara , quienes dependen de la naturaleza de las actividades y de la relación que tengan con la misma; sin embargo, los estados financieros no son un fin en sí, dado que no persiguen tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de una posición, sino que son un medio útil para la toma de decisiones económicas en el análisis de alternativas de optimización para los recursos de la entidad.

Reportes Financieros Básicos

Estados de Situación financiera

Este proporciona información tanto de los recursos que tiene la empresa para operar (también llamados activos) y las deudas y compromisos que tiene y que debe cumplir (también denominados pasivos) como de la

[4] JOHN J, Analisis de Estados Financieros, Mexico. 9ª Edicion, 2007, pag 160

inversión que tienen los propietarios o accionistas de la empresa, incluyendo las utilidades.

Este estado presenta información que permite hacer un análisis de la posición financiera, el cual consiste en diagnosticar le estructura financiera y la liquidez de la empresa.

El balance general es emitido tanto por las entidades lucrativas como por las entidades con propósitos no lucrativos, y se conforma básicamente por los siguientes elementos:

- Activos.- que es todo que posee a su beneficio la empresa ya sean bienes dinero en efectivo o documentos por cobrar, inversiones.
- Pasivos.- son las obligaciones contraídas ya sea para financiarse o para el desarrollo de las actividades.
- Capital contable o patrimonio contable.- Son las aportaciones que realizan los socios.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 20___ EXPRESADO EN DÓLARES USD			
1.	**ACTIVO**		
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.01.01	**CAJA BANCOS**	**xxxx**	
1.01.01.01.	**CAJA**	**xxxx**	
1.01.01.01.01	Caja General	xxxx	
1.01.01.02.	**BANCOS**	**xxxx**	
1.01.01.02.01	Banco de Loja	xxxx	
1.01.01.02.02	Banco Pichincha Cuenta de Ahorros	xxxx	
1.01.02.04.	**ANTICIPOS A EMPLEADOS**	**xxxx**	
1.01.02.04.02	Anticipo Utilidades	xxxx	
1.01.03.	**IMPUESTOS CORRIENTES**	**xxxx**	
1.01.03.01.	**CREDITO TRIBUTARIO IVA**	**xxxx**	
1.01.03.01.01	Crédito Tributario IVA	xxxx	
1.01.03.01.03	Anticipo del Impuesto	xxxx	
1.01.03.02.	**CREDITO TRIBUTARIO FUENTE**	**xxxx**	
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente.	xxxx	
	Total Activo Corriente		xxxx
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**		
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**xxxx**	
1.02.01.01.	**ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**	**xxxx**	
1.02.01.01.03	Maquinaria y Equipo	xxxx	
1.02.01.01.04	(-) Depreciación Acumulado Maquinaria y Equipo	xxxx	
1.02.01.01.05	Vehículo	xxxx	
1.02.01.01.06	(-) Depreciación Acumulado Vehículo	xxxx	
	Total Activo no Corriente		xxxx
	Total Activo		xxxx
2.	**PASIVO**		
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**		
2.01.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**xxxx**	
2.01.01.01	Proveedores	xxxx	
2.01.02.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.**	**xxxx**	
2.01.02.02	Préstamo Banco de Loja	xxxx	
2.01.02.05	Préstamo Coop – Mego	xxxx	
2.01.02.09	Cheques Girados Y No Cobrados	xxxx	
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON EL SRI**	**xxxx**	
2.01.03.01.	**RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR**	**xxxx**	
2.01.03.01.05	SRI por Pagar	xxxx	
2.01.03.04.	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**	**xxxx**	

FUENTE: NIC 1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 20___
EXPRESADO EN DÓLARES USD

2.01.03.04.01	Anticipo del Impuesto	xxxx	
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta por pagar.	xxxx	
	BENEFICIOS SOCIALES POR	**xxxx**	
2.01.04.	**PAGAR**		
2.01.04.01.	**OBLIGACIONES CON EL IESS**	**xxxx**	
2.01.04.01.01	Aporte Personal Por Pagar	xxxx	
2.01.04.01.02	Aporte Patronal Por Pagar	xxxx	
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	xxxx	
	PROVICIONES SOCIALES POR	**xxxx**	
2.01.04.02.	**PAGAR**		
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	xxxx	
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	xxxx	
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	xxxx	
2.01.04.04	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**xxxx**	
2.01.04.04.01	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**	**xxxx**	
2.01.04.04.01.02	Cuentas por pagar Sr. Wilmer Jara	xxxx	
2.01.04.04.01.04	Diferencias Por Regularizar	xxxx	
	Total Pasivo Corriente		xxxx
2.02	**PASIVO NO CORRIENTE**		
	OBLIGACIONES CON	xxxx	
2.02.01	**INSTITUCIONES FINANCIERAS**		
2.01.02.07	Préstamo Banco de Loja (2012)	xxxx	
	Total Pasivo no Corriente		xxxx
	total pasivo		xxxx
3.	**PATRIMONIO**		
3.01.	**CAPITAL**		
3.01.01	Capital Social	xxxx	
	Total Capital		xxxx
3.03.	**RESULTADOS**		
3.03.01	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	xxxx	
3.03.02	Utilidad o Perdida del Ejercicio Anterior	xxxx	
	Total Resultados		xxxx
	Total Patrimonio		xxxx
	PASIVO + PATRIMONIO		**xxxx**

GERENTE GENERAL

CONTADOR

FUENTE: NIC 1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.
ELABORADO: AUTORA.

Estados de Resultado

“Este estado financiero presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, considerando los ingresos, los costos y gastos. La estructura del estado de resultados permite saber de dónde vinieron los ingresos y donde se gastó para con ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos”. [5] (Morales Leopoldo , 2012)

Es un estado financiero básico que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por la empresa dentro de un período, que mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos realizados mediante la determinación de la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado.

El estado de resultados de cualquier empresa u organización está Presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos generados, los costos y gastos incurridos por la empresa y está compuesto por los siguientes elementos:

- Ingresos, costos y gastos.
- Utilidad o pérdida neta

[5] MORALES L. ANÁLISIS FINANCIERO, MÉXICO, 2012, 3ª ED. PAG. 10

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 20___
EXPRESADO EN DÓLARES USD

4.	**INGRESOS**		
4.01.	**INGRESOS OPERACIONALES**	**xxxx**	
4.01.01.	**VENTAS**	**xxxx**	
4.01.01.02	Ventas 0%	**xxxx**	
4.01.01.03	(-) Descuento en Compras	**xxxx**	
	Total Ingresos operacionales		**xxxx**
4.02.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		
4.02.01	**OTROS INGRESOS**	**xxxx**	
4.02.01.01	Intereses Ganados	xxxx	
	Total Ingresos no Operacionales		**xxxx**
	Total Ingresos		**xxxx**
5.	**COSTOS Y GASTOS**		
5.01.	**COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES**		
5.01.02.	**GASTOS DE PERSONAL**	**xxxx**	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	xxxx	
5.01.02.02	Horas Extras	xxxx	
5.01.02.05	Alimentación	xxxx	
5.01.04.	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**	**xxxx**	
5.01.04.01	Aporte Patronal	xxxx	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	xxxx	
5.01.05.	**HONORARIOS Y DIETAS**	**xxxx**	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Dietas.	xxxx	
5.01.06.	**MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**	**xxxx**	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación Vehículo.	xxxx	
5.01.07.	**GASTOS DE VEHICULOS**	**xxxx**	
5.01.07.01	Combustibles	xxxx	
5.01.08.	**GASTOS DE PUBLICIDAD**	**xxxx**	
5.01.08.02	Gastos de Imprenta	xxxx	
5.01.10.	**GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE**	**xxxx**	
5.01.10.01	Transporte	xxxx	
5.01.10.04	Peaje	xxxx	
5.01.10.05	Encomiendas	xxxx	
5.01.11.	**SERVICIOS BASICOS**	**xxxx**	
5.01.11.06	Recargas a Celular	xxxx	
5.01.12.	**GASTOS FINANCIEROS**	**xxxx**	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	xxxx	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	xxxx	
5.01.12.05	Intereses por Préstamo	xxxx	

FUENTE: NIC 1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 20___
EXPRESADOS EN DÓLARES USD

5.01.14.	**DEPRECIACIONES**	**xxxx**	
5.01.14.01	Activos Fijos	xxxx	
5.01.15.	**PROVICIONES**	**xxxx**	
5.01.15.01	Décimo Tercer Sueldo	xxxx	
5.01.15.02	Décimo Cuarto Sueldo	xxxx	
5.01.15.03	Vacaciones	xxxx	
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Incobrables	xxxx	
5.01.16.	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**xxxx**	
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	xxxx	
5.01.16.08	Notarios y Registradores Merc.	xxxx	
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Ot.	xxxx	
5.01.16.10	Seguro Desgravamen	xxxx	
5.01.16.11	Seguro Vehículo	xxxx	
5.01.16.12	Soat	xxxx	
5.01.16.13	Perdida en Venta de Activos	xxxx	
	Total Costos y Gastos Deducibles		xxxx
5.02.	**COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES**	**xxxx**	
5.02.01	Sueldos no Deducibles	xxxx	
5.02.02	Interés por Mora	xxxx	
	Total Costos y Gastos no Deducibles		**xxxx**
	Total Costos y Gastos		**xxxx**
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		**xxxx**

GERENTE GENERAL

CONTADOR

FUENTE: NIC 1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.
ELABORADO: AUTORA.

EVALUACIÓN

“La evaluación es el último paso en el proceso de administración y contable. Así como la evaluación y el intercambio de información ayudan a mejorar el desempeño de un individuo, también a mejoran el desempeño organizacional” [6] (Michael A. Hitt, 2006)

La entendemos como la acción y el efecto de señalar el valor de un conjunto de activos, pasivos y patrimonio financieros. El valor de un activo financiero está determinado inicialmente por su interés.

Clasificación de la evaluación.

Es muy importante que se conozcan los tipos de evaluación que se hacen en economía para comprender y organizar las diferentes áreas ya sea contable económica y social según sea el problema o las circunstancias.

- **Financiera.-** Permite hacer el estudio desde el ángulo del inversionista, en donde lo importante es el beneficio privado. Aquí lo importante es cuanto gano yo o mi empresa, es decir, maximizar los beneficios o ganancias en una estrategia competitiva enfocada hacia el crecimiento, sostenibilidad y fortalecimiento de mi empresa o actividad privada.

- **Evaluación económica.-** su objetivo es de lucro de tipo empresarial y su propósito consiste en medir la eficiencia de la inversión involucrada de un proyecto. Es decir, incluye tanto la eficiencia de los recursos

[6] Michael A. Hitt, Administracion, Pearson Educacion, Mèxico, 9ª Edicion, 2006, pag. 219

propios (capital social) como de los recursos obtenidos de créditos o préstamos.

- **Evaluación social.-** Esta evaluación se aplica indistintamente a proyectos generados por un afán de lucro o un objeto meramente social. Su objetivo es el medir la eficiencia de los recursos invertidos en el proyecto pero, a diferencia de las evaluaciones económica y financiera, con criterios y parámetros macroeconómicos y de tipo social.

EVALUACIÓN FINANCIERA

La Evaluación Financiera consiste en observar, evaluar y analizar una información relacionada al desarrollo de un proceso, actividad, proyecto, programa o acción con la finalidad de determinar lo programado con lo ejecutado, quedando definido con exactitud si existen desviaciones y permitiendo tomar medidas correctivas a tiempo. Los indicadores de evaluación permiten dar una medida más o menos ajustada de la rentabilidad que podemos obtener con el negocio, antes de ponerlo en marcha. También permite compararlo con otros negocios similares y en su caso realizar los cambios oportunos en el negocio para hacerlos más rentables.

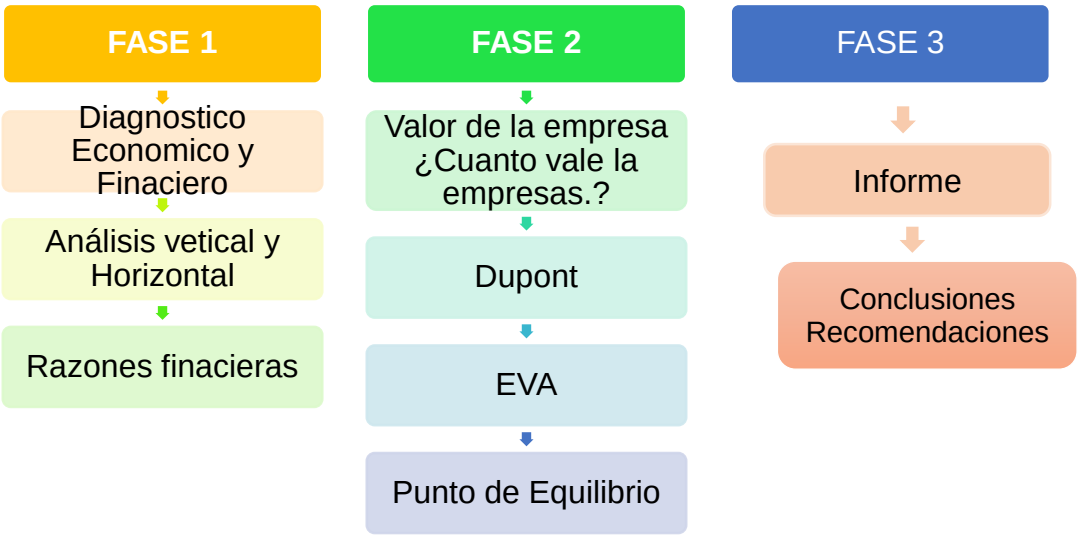
Importancia

Es sumamente importante la medición y evaluación por cuanto se conoce y analizan sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades dentro de una empresa o negocio.

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.

PROCESO DE LA EVALUACIÓN FINANCIERA.



FUENTE: ALONZO ROJO
ELABORADO: AUTORA.

FASE 1 DIAGNOSTICO FINANCIERO Y ECONÓMICO

ANÁLISIS FINANCIER

"Es el estudio de un proceso de trasformación de datos en opiniones de la información contable, mediante la utilización de métodos e indicadores o razones financieras".[7] (Estupiñàn Rodrigo y Estupiñàn Orlando 2010)

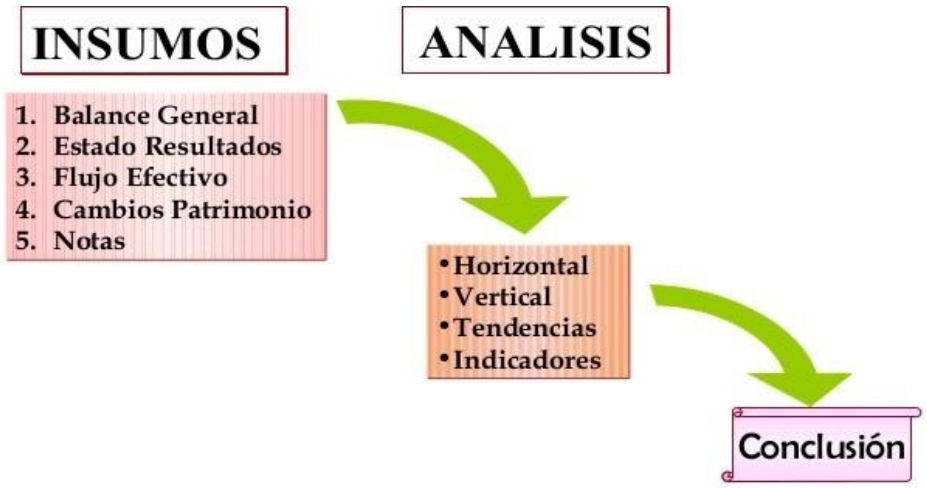
[7] ESTUPIÑÀN R. Y ESTUPIÑÀN O. ANALISIS FINANCIERO Y DE GESTION, BOGOTA, 2010 Pag. 112; 113

El análisis financiero consiste en el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos a través de indicadores y metodologías con el objetivo de tener una base más sólida para la toma de decisiones.

Objetivos

- Identificar fortalezas y debilidades de una empresa.
- Evaluar su viabilidad como empresa continua, relación de rendimiento y el riesgo.
- Descubrir áreas específicas con problemas.
- Instrumentar cursos de acción con las metas de la organización.
- Pronosticar eventos financieros.

Proceso de análisis financiero



FUENTE: CPA DR. MARCO ESPINOZA MG
ELABORADO: AUTORA.

Usuarios del análisis financiero

Accionistas e inversores: necesitan evaluar el rendimiento actual y futuro de la empresa para decidir sobre la continuidad de la posición que han tomado financiando a la misma.

"Administraciones públicas: la información empresarial es la base para el cálculo de los diferentes tributos, para verificar el cumplimiento de toda una serie de normas y para generar estadísticas agregadas sobre el funcionamiento de la economía"[8] (CORDOBA Marcial, 2014)

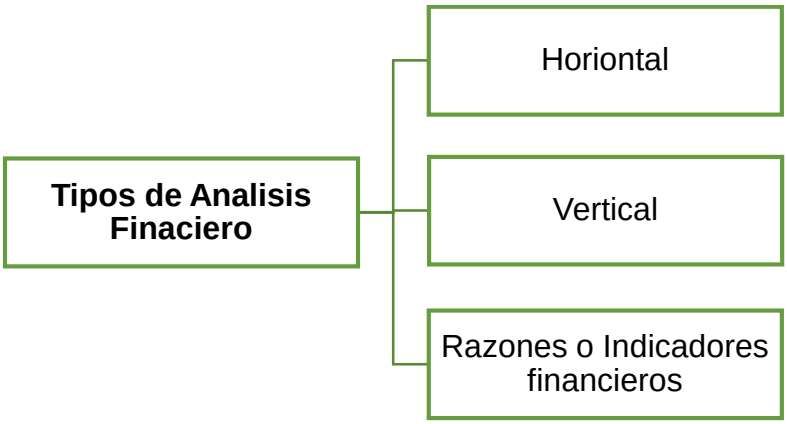
Empleados: deben conocer las posibilidades financieras de la empresa a la hora de negociar su remuneración y estimar la viabilidad y evolución de su proyecto a largo plazo.

Clientes y proveedores: como parte de la cadena de valor de la empresa, es importante conocer el devenir de su actividad, para negociar las condiciones de pago o de cobro, los posibles descuentos que pueden concederse y la idoneidad de la relación establecida, sobre todo frente a posibles competidores de la empresa que ocupen su mismo eslabón de valor.

[8] CORDOBA M. Analisis Financiero, Ecoe Ediciones, España, 2014, pag 320

TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS

El Análisis Financiero se puede elaborar dependiendo de las necesidades de decisiones que tengan cada empresa, los métodos de análisis financiero se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. Entre los principales tenemos:



FUENTE: MERCEDES CÓRDOBA
ELABORADO: AUTORA

Análisis horizontal

“El análisis horizontal hace posible comparar estados financieros homogéneos de periodos consecutivos, para determinar la evolución de la diferentes cuentas, es de carácter dinámico lo cual facilita la observación de la tendencia de la variables más importantes y de esta forma facilitar la

toma de decisiones".[9] (Diego Baena Toro , 2010)

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades o si los resultados han sido positivos o negativos.

Procedimiento de análisis

- Se toman dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.

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

- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año

[9] BAENA Diego, Análisis Financiero Enfoque de proyecciones, Eco Ediciones, 2010, pág., 74

anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).

- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones e porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).

- En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Se obtiene cuando se toman los datos absolutos de los Estados

  Financieros comparados y se dividen los valores del año más reciente entre los valores del año anterior).

Análisis Vertical

"Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta que lo compone al activo, pasivo y patrimonio. Esto nos permite conocer si la empresa tiene una distribución adecuada según sus necesidades operativas y financieras tomando en cuenta el sector al que pertenecen y tamaño de la empresa sujeta a análisis" [10] (Diego Baena Toro , 2010)

Es una herramienta financiera que permite relacionar cada parte de los estados financieros con el total, de una fecha o periodo determinado sin

[10] BAENA Diego, Análisis Financiero Enfoque de proyecciones, Eco Ediciones, 2010, pág., 60

relacionarlos con otros periodos, se puede tomar el Balance o el Estado de Resultados.

¿Para qué sirve?

El Análisis Vertical permite analizar la participación o peso que cada cuenta de los estados financieros dentro del total, por ejemplo cuanto del Activo representa el Efectivo o cuanto representan los Gastos Financieros con respecto a las Ventas, en el análisis vertical debes recordar que trabajas en un mismo año y determina la composición de las cuentas de los estados financieros.

INDICADORES FINANCIEROS

"Es una relación entre cifras exactas de los estados financieros principales o cualquier otro informe interno con el cual el analista o usuario busca formarse una idea acerca del comportamiento de un aspecto, sector o área de decisión, especifica de la empresa". [11] (Robles Carlos, 2012)

Igualmente los indicadores financieros permiten conocer si la entidad sujeta a evaluación es solvente, productiva y si tiene liquidez, para responder a sus obligaciones contraídas.

[11] ROBLES C. Fundamentos de Administracion Financiera, Tercera Edicion, México, 2012, pag. 33

IMPORTANCIA DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

- Permite medir cambios en esa condición o situación a través del tiempo.
- Facilitan mirar de cerca los resultados de iniciativas o acciones.
- Son instrumentos muy importantes para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.
- Son instrumentos valiosos para orientarnos de cómo se pueden alcanzar mejores resultados en proyectos de desarrollo.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

"La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes."[12] (Gil Ana, 2006). Tienen por objeto mostrar la relación existente entre los recursos que se pueden convertir en disponibles y las obligaciones que se deben cancelar en el corto plazo.

Razón Corriente

"Se denomina también relación corriente, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos a corto plazo."[13] (Diego Baena Toro , 2010)

[12] GIL A., Introduciòn al Analisis Financiero, tercera edicion, España, 2006, pag. 54; 55
[13] BAENA Diego, Análisis Financiero Enfoque de Proyecciones, Eco Ediciones, 2010, pág., 90

Es decir mide el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar los créditos en periodos cortos.

Estándar: Entre 1.5 y 2

$$RAZON\ CORRIENTE = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

Capital de Trabajo

Indica los recursos con los que cuenta la entidad para desarrollar sus actividades. En términos generales, se considera capital de trabajo a los Activos Corrientes que posee la entidad.[14]

Es una medida de liquidez de la empresa, Mediante el cálculo del capital de trabajo, determina por cuánto tiempo un negocio podrá cumplir sus obligaciones actuales.

Estándares: nivel óptimo es de 0.50 menor que (<) 1 (riesgo, probabilidad de suspender pagos hacia terceros), =1 (optimo), *mayor* que (>)1 (se tiene activos ociosos, pérdida de rentabilidad)

$$CAPITAL\ DE\ TRABAJO = ACTIVO\ CORRIENTE - PASIVO\ CORRIENTE$$

[14] **BACA** Urbina Gabriel, Evaluación de proyectos, MCGRAW-HILL, Interamericana de México, 3ª Ed., México 2006. Pág. 192

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA

“Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento obtenido. Es la capacidad de la empresa para atender el pago de todas sus deudas y compromisos especialmente aquellas de largo plazo, este análisis es importante no solo porque mide la capacidad de la empresa para soportar las deudas, sino que se basa en el endeudamiento y éste es un parámetro importante que no solo afecta la solvencia de la empresa, sino también a la rentabilidad.”[15] (Córdoba Marcial, 2014)

Indicadores de endeudamiento financiero

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo con respecto a las ventas del periodo.

Estándar: 10%

$$\text{ENDEUDAMIENTO FIANCIERO} = \frac{OBLIGACIONES\ FINANCIERA}{VENTAS}\ X100$$

Nivel de Endeudamiento del Activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores

[15] CORDOBA M. Analisis Financiero, Ecoe Ediciones, España, 2014, pag 328

y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada.

Estándar.- Si es *mayor* que (>) 0.50 (50%) significa que la empresa está demasiado endeudada. Si es menor que (<) 0.50 (50%) significa que la empresa se encuentra financiado con capitales propios**.**

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO } ACTIVO = \frac{TOTAL\ PASIVO}{TOTAL\ ACTIVOS} \text{x100}$$

Endeudamiento Patrimonial o Leverage.

“Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.” [16] (ESCRIBANO Marìa, 2014)

Es importante porque considera que cuando este indicador es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y funciona con una estructura financiera más arriesgada.

Estándar.- 50%

[16] ESCRIBANO Marìa, Analisis Contable y Financiero, Primer Edicion, Colombia, 2014 pag 270

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL} = \frac{TOTAL\ PASIVO}{PATRIMONIO} \times 100$$

Capacidad de pago de los interese financieros o impacto d la carga financiera.

Corresponde al porcentaje de los gastos pagados por intereses de la deuda financiera tanto de corto como de largo plazo. Esto se relaciona con las ventas o los ingresos de operación.

Estándares: Mientras más bajo el resultado será más beneficioso (3 y 4)

$$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{GASTOS\ FINANCIEROS\ (INTERESE)}{VENTAS}$$

INDICADORES DE ACTIVIDAD.

Son aquellas que están relacionadas con el movimiento del negocio, estas razones o índices miden la eficiencia en el manejo de las inversiones; en ellas intervienen comparaciones entre el nivel de ventas y la inversión.

Rotación de Activo Fijo

"Este índice permite saber que tan productivos son los activos (activos fijos totales) en término de generación de ventas."[17] (Diego Baena Toro , 2010)

La rotación del activo fijo es importante para la generación de ventas y señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido.

Estándar: 2 y 3

$$\text{ROTACION DE ACTIVO FIJO} = \frac{VENTAS}{ACTIVOS\ FIJOS\ NETOS}$$

Rotación de Activos Totales.

Sirve para medir la eficiencia con la que la empresa administra sus activos totales en la generación de ventas.

Estándares: 2 y 3

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{VENTAS}{ACTIVOS\ TOTALES}$$

[17] Baena Diego, Análisis Financiero Enfoque de Proyecciones, Eco Ediciones, 2010, pág., 103

INDICADORES DE RENTABILIDAD.

Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Margen de utilidad neta

Mide la rentabilidad de la empresa después de impuestos y de toda las demás actividades de la empresa.

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD NETA} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} X100$$

Rendimiento del activo total

Muestra la capacidad del activo en la generación de utilidad, corresponde al valor total de los activos sin descontar depreciaciones ni provisiones.

$$\text{RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} X100$$

FASE 2 VALOR DE LA EMPRESA

"A través de este proceso se determina el valor del bien, ósea el grado de utilidad que los bienes reportan a sus usuarios o propietarios. Por tanto la valoración de la empresa es el proceso encaminado a determinar lo que esta vale para los usuarios o propietarios."[18] (Rojo Alfonso, 2007)

Es importante determinar cuánto vale en la actualidad una empresa para conocer cuál es su valor en el mercado, por la razón de que estas son vendidas es su totalidad o cierta parte.

Método de valoración

Valor contable o en libros

Valor contable es un método de valoración basado en el balance de una empresa, es el más fácil de calcular y también el más utilizado. En este método, se toman los activos de la empresa, es decir, los bienes patrimoniales que tiene en ese momento (Caja, bienes muebles e inmuebles, etc.) y a continuación, se le restan los pasivos (lo que debe la empresa, sus deudas).

[18] Rojo Alfonso, Valoración de empresas y gestión basada en valor, Copyright Internacional, Madrid, 1 Ed, 2007 pag.80

Formula:

$$VE = Activo - Pasivo$$

MÉTODO DUPONT.

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan. El margen de utilidad nos dice que tanto de cada venta es utilidad. La eficiencia en la utilización de los activos, nos dice, precisamente eso: que tan eficiente ha sido la empresa para administrar sus activos. Que tanta ganancia se le ha obtenido a los activos que se tienen.

ROA (Rendimiento sobre el activo)

$$\text{ROA} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$$

ROE (Rendimiento sobre el patrimonio)

$$\text{ROE} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$$

VALOR ECONÓMICO AGRADO EVA

Concepto.

“Se define como el importe que queda una vez cubiertos todos los gastos y satisfecha la rentabilidad mínima esperada por parte de las empresas. Permiten a los inversionistas, propietarios o particulares evaluar el desempeño en función de la generación de riqueza por encima del cubrimiento de las necesidades básicas para su subsistencia.” [19](Paul G. Keat,Philip K. Y. Young, 2004)

Saldo que queda una vez se han deducido de los ingresos la totalidad de los gastos, incluidos el costo de oportunidad del capital y los impuestos.

Objetivos del método EVA.

- Aumentar el valor de la empresa por lo tanto la riqueza de los propietarios. Incluye maximizar la utilidad con la mínima inversión y lograr el mínimo costo de capital.

- Trabajar con el mínimo riesgo (proporción equilibrada entre el endeudamiento y la inversión de los socios, entre las obligaciones

[19] Paul G. Keat,Philip K. Y. Young, Economìa de Empresas, Pearson Educación, Mexico, 2004, pàg 47

financieras de corto plazo y largo plazo y cobertura de los diferentes riesgos de cambio y de interese del crédito.

- Disponer de niveles óptimos de liquidez.

Conceptos básicos dentro del EVA

Valor

Es obtener un rendimiento sobre la inversión que supere el costo de la de toda la inversión.

Generación de valor

Es lo que queda una vez que se han cubierto todos los gastos y satisfecho una rentabilidad mínima esperada por parte de los accionistas y propietario.

Costo de Oportunidad

Ponderación del costo de la deuda a pagar a los acreedores más el costo del patrimonio a pagar a los inversionistas. Representa el costo de oportunidad ponderado de los acreedores y propietarios.

Cálculo del Eva

Paso 1: Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

	Año
Ventas	
(-) Costo de Ventas	
(-) Gastos	
(=) Utilidad Operativa	
UAII	

Paso 2: Identificar el Capital de la Empresa.

	Año	**% Total**	**% Interés**
(+)Obligación con Institución Financiera			
(+)Patrimonio			
(=)Capital			

Paso 3: Calcular el Activo Neto.

	Año
Total Activos	
(-) Cuentas por Pagar C/P	
(=)Activo Neto	

Paso 4: Determinar el Costo Promedio Ponderado.

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	**1**	**2**	**3**	**4**
	AÑO	**% Total**	**% Interés**	**Costo Ponderado**
(+)Obligación Institución Financiera				
(+)Patrimonio				
(=)Capital				
Nota: Para poder resolver el resultado de la columna 4 se debe multiplicar la columna 2 x la columna 3				

Paso 5: Calcular el EVA de la Empresa

EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC)

PUNTO DE EQUILIBRIO.

“El punto de equilibrio únicamente fija la etapa para investigar la relación entre la cantidad del producto, el costo de producir esa cantidad y la utilidad.”[20] (Paul G. Keat,Philip K. Y. Young, 2004)

El análisis del punto de equilibrio, conocido también como relación Costo-Volumen - Utilidad, da énfasis a las relaciones entre los diferentes factores que afectan la utilidad. Establece el nivel de equilibrio de la empresa donde no hay utilidad, pero tampoco hay pérdida, por tanto, es posible afirmar que las utilidades son nulas o cero. Al punto de equilibrio también se le conoce como punto neutro o punto crítico.

Identificación de Componentes del Punto de Equilibrio.

Para la determinación del punto de equilibrio debemos en primer lugar conocer los costos fijos y variables de la empresa.

Costos variables. Son aquellos que varían en forma directamente proporcional a los cambios en el nivel de actividad o volumen de producción, es decir, su variación (aumento o disminución) es directamente proporcional a la producción.

[20] Paul G. Keat,Philip K. Y. Young, Economìa de Empresas, Pearson Educación, Mexico, 2004, pàg 419

Costos fijos. Son los costos que permanecen constantes en el total dentro de un nivel de actividad o producción. Su variación es inversamente proporcional a los cambios en el volumen de producción o de actividad

Al punto de Equilibrio se lo puede calcular por medio del siguiente método.

- **En función de las ventas.-** Se basa en el volumen de ventas y los ingresos monetarios que el genera; para su cálculo se aplica la siguiente formula:

$$PE = \frac{CFT}{1 - (CVT/VT)}$$

En donde:

CP= Punto de Equilibrio.

CVT= Costo variable total.

CFT= Costo fijo total.

VT= Ventas totales.

1= Constante Matemática.

FASE 3 INFORME DE EVALUACION FINAMCIERA

INFORME DE EVALUACION FINANCIERA

“Es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.”[21] (Rico Guillermo, 2010)

La carta del informe de evaluación financiera no solo es importante para los administrativos de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad para tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión del negocio.

“Estructura del informe

- Presentación
- Resumen del análisis horizontal y vertical
- Resumen de los indicadores financieros
- Dupont, Eva, Punto de Equilibrio

[21]“Informe de evaluación financiera” (disponible en) http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66

- Recomendaciones generales de la situación económica y financiera

Características del Informe de la Evaluación Financiera

- **La información debe ser Fidedigna**.- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, es decir que la información que se presente debe ser confiable y elaborado de una manera responsable para dar posibles alternativas correctivas.

- **Claro y sencillo.-** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento. Con la finalidad de que entiendan todas las personas encargadas de la administración.

- **Funcional.-** Que los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejen de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y de esta manera establecer si es rentable o no.

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices y razones es de mucha importancia, tanto para los directivos o administradores de la empresa.

e. MATERIALES Y METODOS.

Para el correcto desarrollo del presente trabajo de tesis se utilizaron los siguientes materiales y métodos que a continuación se detallan:

MATERIALES

- Material Bibliográfico.
  - Esferos, Lápices
  - Libros, folletos, revistas
  - Hojas, cuaderno.
  - CDS.
- Material de Oficina.
  - Computadoras
  - Impresoras
  - Flash Memory.
- Material entregado por parte del Negocio.
  - Estado de Situación Financiera
  - Estado de Resultados

MÉTODOS

Científico

Constituye el método más importante, en vista que permitió recabar la información pertinente en el marco teórico para conocer y explicar los

contenidos del proyecto estableciendo así un marco conceptual que ayudo a conjugar la teoría con la práctica, además se utilizó para observar interpretar la realidad económica-financiera del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo de tal forma revisar y analizar la información acerca de cómo ha venido desarrollándose y manteniéndose en el mercado y contribuir con alternativas de solución al problema planteado mediante la aplicación de la evaluación financiera.

Deductivo.

Se utilizó para realizar la clasificación de la información recopilada en relación al negocio basado en conceptos, principios, definiciones y criterios mediante fuentes de información bibliográfica que justifican y sustentan el trabajo de tasis realizado.

Inductivo

Sirvió para examinar los problemas, es decir se estudiaron los acontecimientos particulares encontrados en el negocio mediante la aplicación de una entrevista no estructurada con la finalidad de determinar si está en perfecto funcionamiento o si muestra disminuciones en sus operaciones.

Analítico

Se analizaron e interpretaron los resultados encontrados en la evaluación financiera aplicada al estado financiero y de resultados del negocio, para en base a esto redactar las respectivas conclusiones y recomendaciones brindando alternativas de mejoramiento.

Matemático

Se lo utilizó para realizar la práctica del trabajo de tesis en donde se aplicará fórmulas que permitió analizar en forma exacta y numérica los resultados obtenidos de la evaluación financiera, los cuales serán interpretados para dar a conocer los acontecimientos encontrados.

Sintético.

Sirvió para agrupar los diversos elementos más relevantes los mismos que se encontraron en la aplicación de la evaluación financiera necesarios para la elaboración del informe de evaluación financiera, el mismo que permitió la formulación de conclusiones y recomendaciones de la presente investigación, las cuales proporcionarán la toma de decisiones a futuro por parte de los directivos del negocio.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

El negocio de transporte de carga pesada del señor LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURRILO, fue creado el 27 de febrero del 2004, con número de RUC. 1102620372001, denominado persona natural obligado a llevar contabilidad, situada en la ciudad de Loja; su razón social surge con la necesidad emprender en un negocio como es el de trasportar carga, pesada desde su punto de ubicación hasta los diferentes destinos establecidos, que cumple con los requerimientos exigidos, buscando siempre mejorar la calidad de servicio contando con el personal idóneo, competitivo y profesional, para prestar su servicios con principios de equidad, calidad y responsabilidad por lo que durante los últimos años ha servido como soporte fundamental para el fortalecimiento y desarrollo económico.

Actualmente la empresa está regulada por los reglamentos legales vigentes.

Base legal

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Seguridad Social.

- Código de Trabajo.
- Ordenanzas Municipales.

DIAGNOSTICO.

El “NEGOCIO DEL SEÑOR LUIS SAMANIEGO” está encaminado a prestar servicios dentro de la sociedad, siendo su principal actividad el transporte de carga pesada.

Se utilizó técnicas de investigación como la entrevista no estructurada al Propietario y Contador del negocio con la finalidad de conocer el objeto de estudio para proceder a realizar la evaluación

De tal forma se evidencia que desde la creación del negocio no se ha realizado ningún tipo de Evaluación Financiera, por lo que se desconoce el rendimiento de sus operaciones en la captación de recursos, así mismo no se han realizado análisis comparativos para conocer los acontecimiento o variaciones de cada una de las cuentan que integran los estados financieros, además no se ha aplicado indicadores financieros para conocer su liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento que tiene el negocio del “**SEÑOR LUS GILBERTO SAMANIEGO MURIILLO”**, debido al desconocimiento de bases con respecto a la aplicación de este tema.

El negocio en el año 2015 sus actividades no han tenido un rendimiento favorable debido a que sus ingresos muestran una disminución y sus

gastos han aumentado, razón por la cual se ha obtenido una perdida, se debe analizar los gastos, con el fin de mejorar su situación económica y obtener resultados favorables. Motivo por el cual se ve conveniente realizar una Evaluación Financiera con la finalidad de analizar la situación económica y financiera para mejorar la toma de decisiones a futuro que le permitan al negocio crecer den del mercado.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

1. ACTIVO		**375,633.25**
1.01. ACTIVO CORRIENTE	**206,936.24**	
1.01.01. CAJA BANCOS	**23.291,93**	
1.01.01.01. CAJA	**15,642.12**	
1.01.01.01.01 Caja General	15,642.12	
1.01.01.02. BANCOS	**7649,81**	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	2.964,96	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	81,72	
1.01.01.02.03 Banco de Guayaquil	7,5	
1.01.01.02.04 Coop Mego Cta. Ahorro	4.595,63	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	**175.464,41**	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	**98.967,03**	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	99969,82	
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuen	-1002,79	
1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB.	**76.329,08**	
1.01.02.02.02 CxC Luis Samaniego	76,329.08	
1.01.02.04. ANTICIPOS A EMPLEADOS	**168,3**	
1.01.02.04.02 Anticipo Utilidades	168.3	
1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES	**8,179.90**	
1.01.03.01. CREDITO TRIBUTARIO IVA	**3.684,64**	
1.01.03.01.01 Credito Tributario IV	2,662.50	
1.01.03.01.03 Anticipo del Impuesto	1,022.14	
1.01.03.02. CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	**4.495,26**	
1.01.03.02.02 Credito Tributario Fu	4,495.26	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	**168,697.01**	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**168,697.01**	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	**168,697.01**	
1.02.01.01.03 Maquinaria y Equipo	36,250.00	
1.02.01.01.04 (-) Depreciacion Acum	-5,382.00	
1.02.01.01.05 Vehiculo	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciacion Acum	-233,554.58	
2. PASIVO		**178,234.74**
2.01. PASIVO CORRIENTE	**162,884.71**	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**44,062.74**	
2.01.01.01 Proveedores	44,062.74	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	**115,056.92**	
2.01.02.02 Prestamo Banco de Loja	49,904.59	
2.01.02.05 Prestamo Coop - Mego	12,243.41	
2.01.02.07 Prestamo Banco de Loja (2012)	47,230.76	
2.01.02.09 Cheques Girados Y No Cobrados	5,678.16	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	**650,31**	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

2.01.03.01. RETENCIONES EN LA FUENTE POR	**130,93**	
2.01.03.01.05 SRI por Pagar	130,93	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGA	**519,38**	
2.01.03.04.01 Anticipo del Impuesto	503,74	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	15,64	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	**3,114.74**	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	**492,85**	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	189,37	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	243,5	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	59,98	
2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR PAG	**2,621.89**	
2.01.04.02.01 Provicion Decimo Terc	804,78	
2.01.04.02.02 Provicion Decimo Cuar	340,71	
2.01.04.02.03 Provicion para Vacaci	1,476.40	
2.03. OTRAS CUENTAS X PAGAR	**15,350.03**	
2.03.01. OTRAS CUENTAS X PAGAR RELACIONADAS	**15,350.03**	
2.03.01.07 CXP Sr. Wilmer Jara	15,350.00	
2.03.01.08 Diferencias Por Regularizar	0,03	
3. PATRIMONIO		**197,398.51**
3.01. CAPITAL	**101,431.76**	
3.01.01 Capital Social	101,431.76	
3.03. RESULTADOS	**95,966.75**	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente Ejerc	43,636.52	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante	52,330.23	
PASIVO + PATRIMONIO		**375,633.25**

GERENTE GENERAL
SR. LUIS SAMANIEGO MURRILO

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

4. INGRESOS		443.652,25
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	**443,246.91**	
4.01.01. VENTAS	**443.246,91**	
4.01.01.02 Ventas 0%	442.905,83	
4.01.01.03 (-) Descuento en Compras	341.08	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	**405.34**	
4.02.01. OTROS INGRESOS	**405.34**	
4.02.01.01 Intereses Ganados	405.34	
5. COSTOS Y GASTOS		400.015,73
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	**396,052.52**	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	**27,879.19**	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	23,124.67	
5.01.02.02 Horas Extras	2,531.56	
5.01.02.05 Alimentacion	2,222.96	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	**4,996.76**	
5.01.04.01 Aporte Patronal	3,597.29	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	1,399.47	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	**1,276.77**	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y Di	1,276.77	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	**118,670.67**	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion Ve	118,670.67	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	**74,693.91**	
5.01.07.01 Combustibles	74,693.91	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	**67,15**	
5.01.08.02 Gastos de Imprenta	67,15	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	**39,230.97**	
5.01.10.01 Transporte	24,618.00	
5.01.10.04 Peaje	14,609.71	
5.01.10.05 Encomiendas	3,26	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	**377,97**	
5.01.11.06 Recargas a Celular	377,97	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	**17,188.79**	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	480,71	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	545,07	
5.01.12.05 Intereses x Prestamo	16,163.01	
5.01.14. DEPRECIACIONES	**62,390.19**	
5.01.14.01 Activos Fijos	62,390.19	
5.01.15. PROVICIONES	**5,144.08**	
5.01.15.01 Decimo Tercer Sueldo	2,113.64	
5.01.15.02 Decimo Cuarto Sueldo	1,076.54	
5.01.15.03 Vacaciones	951,11	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

5.01.15.04 Provicion para Cuentas Incobr	1,002.79	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**44,136.07**	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	23,138.44	
5.01.16.08 Notarios y Registradores Merc	95,2	
5.01.16.09 Impuestos Contribuciones y Ot	1,738.00	
5.01.16.10 Seguro Desgravamen	1,571.06	
5.01.16.11 Seguro Vehiculo	16,418.16	
5.01.16.12 Soat	93,07	
5.01.16.13 Perdida en Venta de Activos	1,082.14	
5.02. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	**3,963.21**	
5.02.01 Sueldos no Deducibles	**3,949.68**	
5.02.02 intereses por mora	**13.53**	
Utilidad o Perdida Del Presente Ejercicio		**43,636.25**

GERENTE GENERAL
SR. LUIS SAMANIEGO MURRILO

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES T.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

1. ACTIVO		**192,400.98**
1.01. ACTIVO CORRIENTE	**66,968.72**	
1.01.01. CAJA BANCOS	**16,468.25**	
1.01.01.02. BANCOS	**16,468.25**	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	3,528.62	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	1,081.72	
1.01.01.02.03 Banco de Guayaquil	7.50	
1.01.01.02.04 Coopmego	11,850.41	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	**35,460.63**	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	**33,306.96**	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	34,309.75	
1.01.02.01.03 (-) Provicion de Cuen	-1,002.79	
1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	**1,850.73**	
1.01.02.02.01 CxC Luis Gilberto Sam	1,850.73	
1.01.02.04. ANTICIPOS	**302,94**	
1.01.02.04.03 Anticipo de Utilidade	302,94	
1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES	**15,039.84**	
1.01.03.01. CREDITO TRIBUTARIO IVA	**5,180.36**	
1.01.03.01.01 Credito Tributario IV	5,180.36	
1.01.03.02. CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	**9,859.48**	
1.01.03.02.02 Credito Tributario Fu	8,109.53	
1.01.03.02.03 Anticipo de Impuesto	1,749.95	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	**125,432.26**	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**125,432.26**	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	**125,432.26**	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciacion Acum	-292,113.98	
1.02.01.01.07 Plataforma	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciacion Acum	-2,033.49	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	36,250.00	
1.02.01.01.11 (-) Depreciacion Acum	-9,036.00	
2. PASIVO		**78,323.62**
2.01. PASIVO CORRIENTE	**78,323.62**	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**41,541.38**	
2.01.01.01 Proveedores	41,541.38	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	**24,933.73**	
2.01.02.07 Prestamo Banco de Loja (2012)	24,933.73	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	**775,89**	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

2.01.03.03. I V A VENTAS	**760,25**	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	760,25	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGA	**15,64**	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	15,64	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	**11,072.62**	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	**505,39**	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	194,86	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	250,55	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	59,98	
2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR PAG	**3,217.23**	
2.01.04.02.01 Provicion Decimo Terc	868,52	
2.01.04.02.02 Provicion Decimo Cuar	340,71	
2.01.04.02.03 Provicion para Vacaci	2,008.00	
2.01.04.04. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**7,350.00**	
2.01.04.04.02 CXP Sr. Wilmer Jara	7,350.00	
3. PATRIMONIO		**114,077.36**
3.01. CAPITAL	**58,272.54**	
3.01.01 Capital Social	58,272.54	
3.03. RESULTADOS	**55,804.82**	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente Ejerc.	-40,161.93	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante.	95,966.75	
PASIVO + PATRIMONIO		**192,400.98**

Dr. Luis Samaniego Murillo
SR. LUIS SAMANIEGO MURILLO
Teléfono 2884-748

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES T.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

4. INGRESOS	**397,798.39**	**397,872.79**
4.01. INGRESOS OPERACIONALES		
4.01.01. VENTAS	**397,798.39**	
4.01.01.01 Ventas 0%	397,628.31	
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	170,08	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	**74,4**	
4.02.01. OTROS INGRESOS	**74,4**	
4.02.01.01 Intereses Ganados	74,4	
5. COSTOS Y GASTOS		**438 134.72**
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	**438,034.72**	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	**22,903.44**	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	17,855.04	
5.01.02.02 Horas Extras	2,462.40	
5.01.02.03 Alimentacion	2,586.00	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	**4,719.54**	
5.01.04.01 Aporte Patronal	3,006.54	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	1,713.00	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	**3,358.55**	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y Di.	3,358.55	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	**141,251.65**	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparaciones	141,251.65	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	**74,261.66**	
5.01.07.01 Combustibles	74,261.66	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	**49**	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	49	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	**5,955.83**	
5.01.10.04 Peaje	5,955.83	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	**49,11**	
5.01.11.04 Recargas a Celular	49,11	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	**8,372.25**	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	81,49	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	314,89	
5.01.12.03 Intereses x Prestamo	7,975.87	
5.01.14. DEPRECIACIONES	**64,246.89**	
5.01.14.01 Activos Fijos	64,246.89	
5.01.15. PROVICIONES	**3,601.80**	
5.01.15.01 Decimo Tercer Sueldo	1,693.20	
5.01.15.02 Decimo Cuarto Sueldo	1,062.00	
5.01.15.03 Vacaciones	846,6	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**104,795.74**	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	25,383.37	
5.01.16.05 Seguros y Reaseguros	2,957.29	
5.01.16.06 Notarios y Registradores Merc.	90,24	
5.01.16.07 Servicio Transporte	63,883.24	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y Otr.	1,738.00	
5.01.16.11 Seguro Desgravamen	675,17	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

5.01.16.12 Seguro Vehiculo	10,068.43	
5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	**4,469.26**	
5.01.18.01 Sueldos ND	4,427.64	
5.01.18.02 Interes por Mora	41,62	
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		**-40,161.93**

RUC 1[illegible]262037^001
DISTRIBUCIONES "NUTRIL"
Luis Samaniego Murillo
Teléfono 2547-748

GERENTE GENERAL
SR. LUIS SAMANIEGO MURRILO

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES T.

RESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO.

En la realización de la presente Evaluación Financiera se efectúa una restructuración de los estados financieros del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego en vista de que la información presentada no cumple con las normas correspondientes como es la NIC 1 en donde estable la estructura y contenido de los estados financieros en donde expresa lo siguiente: Una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas, la fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros o notas, expresar la moneda de presentación por lo que el negocio señala de una manera errónea el periodo de los estados financieros así mismo no señala la moneda en la que se expresa los estados financieros.

Así mismo otra inobservancia dentro de la NIC 1 es sobre los pasivos corrientes en la cual está norma manifiesta: Un pasivo debe clasificarse como corriente cuando: Se espera liquidar en el curso normal de la operación de la empresa, o bien, el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. De tal forma que el negocio no está realizando una clasificación correcta de sus pasivos corrientes, como es el caso del préstamo del banco de Loja mantenido desde el 2012 y que en la actualidad se continua pagando entonces este préstamo es un pasivo no corriente porque es una deuda de largo plazo es decir más de los doce meses.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Expresados en Dólares			
1.	**ACTIVO**		
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.01.01.	**CAJA BANCOS**	**$ 23.291,93**	
1.01.01.01.	**CAJA**	**$ 15.642,12**	
1.01.01.01.01	Caja General	$ 15.642,12	
1.01.01.02.	**BANCOS**	**$ 7.649,81**	
1.01.01.02.01	Banco de Loja	$ 2.964,96	
1.01.01.02.02	Banco Pichincha	$ 81,72	
1.01.01.02.03	Banco de Guayaquil	$ 7,50	
1.01.01.02.04	Coop Mego Cta. Ahorro	**$** 4.595,63	
1.01.02.	**ACTIVO EXIGIBLE**	**$ 175.464,41**	
1.01.02.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**$98.967,03**	
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	$ 99.969,82	
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas incobrables	$ (1.002,79)	
1.01.02.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**	**$ 76.329,08**	
1.01.02.02.02	Cuentas por Cobrar Luis Samaniego	$ 76.329,08	
1.01.02.04.	**ANTICIPOS A EMPLEADOS**	$ 168,30	
1.01.02.04.02	Anticipo Utilidades	$ 168,30	
1.01.03.	**IMPUESTOS CORRIENTES**	**$ 8.179,90**	
1.01.03.01.	**CREDITO TRIBUTARIO IVA**	**$ 3.684,64**	
1.01.03.01.01	Crédito Tributario IVA	$ 2.662,50	
1.01.03.01.03	Anticipo del Impuesto	$ 1.022,14	
	CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	**$ 4.495,26**	
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente.	**$ 4.495**,26	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**$206.936,24**
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**		
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**$ 168.697,01**	
1.02.01.01.	**ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**	**$168.697,01**	
1.02.01.01.03	Maquinaria y Equipo	$ 36.250,00	
1.02.01.01.04	(-) Depreciación Acumulado	**$** (5.382,00)	
1.02.01.01.05	Vehículo	$371.383,59	
1.02.01.01.06	(-) Depreciación Acumulado	$(233.554,58)	
	TOTALACTIVO NO CORRIENTE		**$ 168.697,01**
	TOTAL ACTIVO		**$ 375.633,25**
2.	**PASIVO**		
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**		
2.01.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**$44.062,74**	
2.01.01.01	Proveedores	**$** 44.062,74	
2.01.02.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**$ 67.826,16**	
2.01.02.02	Préstamo Banco de Loja	**$** 49.904,59	

FUENTE: ESTADO FINANCIERO 2014 DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Expresados en Dólares			
2.01.02.05	Préstamo CoopMego	**$** 12.243,41	
2.01.02.09	Cheques Girados Y No Cobrados	**$** 5.678,16	
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON EL SRI**	**$ 650,31**	
2.01.03.01.	**RETENCIONES EN LA FUENTE POR**	**$130,93**	
2.01.03.01.05	SRI por Pagar	**$** 130,93	
2.01.03.04.	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**	**$519,38**	
2.01.03.04.01	Anticipo del Impuesto	**$** 503,74	
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta.	**$** 15,64	
2.01.04.	**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**	**$18.464,77**	
2.01.04.01.	**OBLIGACIONES CON EL IESS**	**$492,85**	
2.01.04.01.01	Aporte Personal Por Pagar	$189,37	
2.01.04.01.02	Aporte Patronal Por Pagar	$243,5	
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	$59,98	
2.01.04.02.	**PROVICIONES SOCIALES POR PAGAR.**	**$2.621,89**	
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	$804,78	
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	$340,71	
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones.	$1.476,40	
2.01.04.04	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**$15.350,03**	
2.01.04.04.01	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**	**$15.350,03**	
2.01.04.04.01.02	CXP Sr. Wilmer Jara	$15.350,00	
2.01.04.04.01.04	Diferencias Por Regularizar	$0,03	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		**$131.003,98**
2.02.	**PASIVO NO CORRIENTE**		
2.02.01	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**$47.230,76**	
2.01.02.07	Préstamo Banco de Loja (2012)	·$47.230,76	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**$47.230,76**
	TOTAL PASIVO		**$178.234,74**
3.	**PATRIMONIO**		
3.01.	**CAPITAL**		
3.01.01	Capital Social	$101.431,76	
	TOTAL CAPITAL	**$101.431,76**	
3.03.	**RESULTADOS**	$43.636,52	
3.03.01	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		
3.03.02	Utilidad o Perdida del Ejercicio Anterior	$$52.330,23	
	TOTAL RESULTADOS		**$95.966,75**
	TOTAL PATRIMONIO		**$197398,51**
	PASIVO + PATRIMONIO		**$375,633.25**

GERENTE **CONTADOR**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO 2014 DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Expresados en Dólares			
4.	**INGRESOS**		
4.01.	**INGRESOS OPERACIONALES**		
4.01.01.	**VENTAS**	**$ 443.246,91**	
4.01.01.02	Ventas 0%	$ 442.905,83	
4.01.01.03	(-) Descuento en Compras	$ 341,08	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**$ 443.246,91**
4.02.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		
4.02.01	**OTROS INGRESOS**	**$ 405,34**	
4.02.01.01	Intereses Ganados	$ 405,34	
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		**$ 405,34**
	TOTAL INGRESOS		**$ 443.652,25**
5.	**GASTOS**		
5.01.	**GASTOS DEDUCIBLES**		
5.01.02.	**GASTOS DE PERSONAL**	**$ 27.879,19**	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	$ 23.124,67	
5.01.02.02	Horas Extras	$ 2.531,56	
5.01.02.05	Alimentación	$ 2.222,96	
5.01.04.	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**	**$4.996,76**	
5.01.04.01	Aporte Patronal	$ 3.597,29	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	$ 1.399,47	
5.01.05.	**HONORARIOS Y DIETAS**	**$ 1.276,77**	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Dietas.	$ 1.276,77	
5.01.06.	**MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**	**$ 118.670,67**	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación Vehículos.	$ 118.670,67	
5.01.07.	**GASTOS DE VEHICULOS**	**$ 74.693,91**	
5.01.07.01	Combustibles	$ 74.693,91	
5.01.08.	**GASTOS DE PUBLICIDAD**	**$ 67,15**	
5.01.08.02	Gastos de Imprenta	$ 67,15	
5.01.10.	**GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE**	**$ 39.230,97**	
5.01.10.01	Transporte	$ 24.618,00	
5.01.10.04	Peaje	$14.609,71	
5.01.10.05	Encomiendas	$ 3,26	
5.01.11.	**SERVICIOS BASICOS**	$ **377,97**	
5.01.11.06	Recargas a Celular	$ 377,97	
5.01.12.	**GASTOS FINANCIEROS**	$ **17.188,79**	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	$ 480,71	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	$ 545,07	
5.01.12.05	Intereses x Préstamo	$ 16.163,01	
5.01.14.	**DEPRECIACIONES**	$ **62.390,19**	
5.01.14.01	Activos Fijos	$ 62.390,19	
5.01.15.	**PROVICIONES**	$ **5.144,08**	
5.01.15.01	Décimo Tercer Sueldo	$ 2.113,64	
5.01.15.02	Décimo Cuarto Sueldo	$ 1.076,54	
5.01.15.03	Vacaciones	$ 951,11	
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Incobrables	$ 1.002,79	
5.01.16.	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	$ **44.136,07**	

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Expresados en Dólares			
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	$ 23.138,44	
5.01.16.08	Notarios y Registradores Merc.	$ 95,2	
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Otros.	$ 1.738,00	
5.01.16.10	Seguro Desgravamen	$ 1.571,06	
5.01.16.11	Seguro Vehículo	$ 16.418,16	
5.01.16.12	Soat	$ 93,07	
5.01.16.13	Perdida en Venta de Activos	$ 1.082,14	
	TOTAL GASTOS DEDUCIBLES		**$396.052,5**
5.02.	**GASTOS NO DEDUCIBLES**		
5.02.01	Sueldos no Deducibles	$ 3.949,68	
5.02.02	Interés por Mora	13,53	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		$ **3.963,21**
	TOTAL GASTOS		$ **400.015,73**
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		$ **43.636,52**

GERENTE

CONTADOR

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Expresados en Dólares			
1.	**ACTIVO**		
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.01.01.	**CAJA BANCOS**	**$ 16.468,25**	
1.01.01.02.	**BANCOS**	**$ 16.468,25**	
1.01.01.02.01	Banco de Loja	$ 3.528,62	
1.01.01.02.02	Banco Pichincha	$ 1.081,72	
1.01.01.02.03	Banco de Guayaquil	**$** 7,50	
1.01.01.02.04	CoopMego	$ 11.850,41	
1.01.02.	**ACTIVO EXIGIBLE**	**$ 35.460,63**	
1.01.02.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**$ 33.306,96**	
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	**$** 34.309,75	
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	**$** -1.002,79	
1.01.02.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**$ 1.850,73**	
1.01.02.02.01	Cuentas por cobra Luis Gilberto Samaniego.	**$** 1.850,73	
1.01.02.04.	**ANTICIPOS**	**$ 302,94**	
1.01.02.04.03	Anticipo de Utilidades	**$** 302,94	
1.01.03.	**IMPUESTOS CORRIENTES**	**$ 15.039,84**	
1.01.03.01.	**CREDITO TRIBUTARIO IVA**	**$ 5.180,36**	
1.01.03.01.	Crédito Tributario IVA	**$** 5.180,36	
1.01.03.02.	**CREDITO TRIBUTARIO FUENTE**	**$ 9.859,48**	
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente	**$** 8.109,53	
1.01.03.02.03	Anticipo de Impuesto	**$** 1.749,95	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**$66.968,72**
1.02.	**ACTIVO NOCORRIENTE**		
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**$ 125.432,26**	
1.02.01.01.	**ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**	**$ 125.432,26**	
1.02.01.01.05	Vehículos	$ 371.383,59	
1.02.01.01.06	(-) Depreciación Acumulada	$ (292.113,98)	
1.02.01.01.07	Plataforma	$ 20.982,14	
1.02.01.01.08	(-) Depreciación Acumulada	$ (2.033,49)	
1.02.01.01.10	Maquinaria y Equipo	$ 36.250,00	
1.02.01.01.11	Depreciación Acumulada	$ (9.036,00)	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**$125.432,26**
	TOTAL ACTIVO		**192,400.98**
2.	**PASIVO**		
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**		
2.01.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**41.541,38**	
2.01.01.01	Proveedores	41.541,38	
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON EL SRI**	**775,89**	
2.01.03.03.	**IVA VENTAS**	**760,25**	
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	760,25	
2.01.03.04.	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**	**15,64**	
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta p.	15,64	

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
Expresados en Dólares.

2.01.04.	**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**	**$11.072,62**	
2.01.04.01.	**OBLIGACIONES CON EL IESS**	**$ 505,39**	
2.01.04.01.01	Aporte Personal Por Pagar	$ 194,86	
2.01.04.01.02	Aporte Patronal Por Pagar	$ 250,55	
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	$ 59,98	
2.01.04.02.	**PROVICIONES SOCIALES POR PAGAR**	**$ 3.217,23**	
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	$ 868,52	
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	$ 340,71	
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	$ 2.008,00	
2.01.04.04.	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**$ 7.350,00**	
2.01.04.04.02	Cuentas por pagar Sr. Wilmer Jara	$ 7.350,00	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**$ 53.389,89**	
2.02.	**PASIVO NO CORRIENTE**		
2.02.02.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN**	**$ 24.933,73**	
2.02.02.07	Préstamo Banco de Loja (2012)	$ 24.933,73	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**$ 24.933,73**
	TOTAL PASIVO		**$ 78.323,62**
3.	**PATRIMONIO**		
3.01.	**CAPITAL**		
3.01.01	Capital	$ 58.272,54	
	TOTAL CAPITAL		**$ 58.272,54**
3.03.	**RESULTADOS**		
3.03.01	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio.	$(40.161,93)	
3.03.02	Utilidad o Perdida del Ejercicio Anterior	$ 95.966,75	
	TOTAL RESULTADOS		**$ 55.804,82**
	TOTAL PATRIMONIO		**$ 114.077,36**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**$ 192,400.98**

GERENTE

CONTADOR

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Expresada en Dólares			
4.	**INGRESOS**		
4.01.	**INGRESOS OPERACIONALES**		
4.01.01.	**VENTAS**	**$ 397.798,39**	
4.01.01.01	Ventas 0%	$397.628,31	
4.01.01.02	(-) Descuento en Compras	$170,08	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**$ 397.798,39**
4.02.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		
4.02.01.	**OTROS INGRESOS**	**$ 74,40**	
4.02.01.01	Intereses Ganados	$ 74,40	
	TOTAL GRESOS NO OPERACIONALES		**$ 74,40**
	TOTAL INGRESOS		**$ 397.872,79**
5.	**GASTOS**		
5.01.	**GASTOS DEDUCIBLES**		
5.01.02.	**GASTOS DE PERSONAL**	**$ 22.903,44**	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	$ 17.855,04	
5.01.02.02	Horas Extras	$ 2.462,40	
5.01.02.03	Alimentación	$ 2.586,00	
5.01.04.	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**	**$ 4.719,54**	
5.01.04.01	Aporte Patronal	$ 3.006,54	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	$ 1.713,00	
5.01.05.	**HONORARIOS Y DIETAS**	**$ 3.358,55**	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Dietas	$ 3.358,55	
5.01.06.	**MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**	**$ 141.251,65**	
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparaciones	$ 141.251,65	
5.01.07.	**GASTOS DE VEHICULOS**	**$ 74.261,66**	
5.01.07.01	Combustibles	$ 74.261,66	
5.01.08.	**GASTOS DE PUBLICIDAD**	**$ 49,00**	
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	$ 49,00	
5.01.10.	**GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE**	**$ 5.955,83**	
5.01.10.04	Peaje	$ 5.955,83	
5.01.11.	**SERVICIOS BASICOS**	**$ 49,11**	
5.01.11.04	Recargas a Celular	$ 49,11	
5.01.12.	**GASTOS FINANCIEROS**	**$ 8.372,25**	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	$ 81,49	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	$ 314,89	
5.01.12.03	Intereses x Préstamo	$ 7.975,87	
5.01.14.	**DEPRECIACIONES**	**$ 64.246,89**	
5.01.14.01	Activos Fijos	$ 64.246,89	

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Expresados en Dólares			
5.01.15.	**PROVICIONES**	**$ 3.601,80**	
5.01.15.01	Décimo Tercer Sueldo	$ 1.693,20	
5.01.15.02	Décimo Cuarto Sueldo	$ 1.062,00	
5.01.15.03	Vacaciones	$ 846,6	
5.01.16.	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**$ 104.795,74**	
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	$ 25.383,37	
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	$ 2.957,29	
5.01.16.06	Notarios y Registradores Merc.	$ 90,24	
5.01.16.07	Servicio Transporte	$ 63.883,24	
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y Otros.	$ 1.738,00	
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	$ 675,17	
5.01.16.12	Seguro Vehículo	$ 10.068,43	
	TOTAL GASTOS DEDUCIBLES		**$ 433.565,46**
5.02.	**GASTOS NO DEDUCIBLES**		
5.02.01.01	Sueldos ND	$ 4.427,64	
5.02.01.02	Interés por Mora	$ 41,62	
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		**$ 4.469,26**
	TOTAL GASTOS		**$ 438.034,72**
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		$ (40.161,93)
GERENTE		**CONTADOR**	

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA**.**

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2014 ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO.	**CUENTA**	**VALOR**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
1.	**ACTIVO**			
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01.	**CAJA BANCOS**	**$ 23.291,93**	**11,26%**	6,20%
1.01.01.01.	**CAJA**	**$ 15.642,12**	7,56%	4,16%
1.01.01.01.01	Caja General	$ 15.642,12	7,56%	4,16%
1.01.01.02.	**BANCOS**	**$ 7.649,81**	3,70%	2,04%
1.01.01.02.01	Banco de Loja	$ 2.964,96	1,43%	0,79%
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A.	$ 81,72	0,04%	0,02%
1.01.01.02.03	Banco de Guayaquil	$ 7,50	0%	0%
1.01.01.02.04	Coop Mego	**$** 4.595,63	2,22%	1,22%
1.01.02.	**ACTIVO EXIGIBLE**	**$ 175.464,41**	**84,79%**	46,71%
1.01.02.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**$ 98.967,03**	47,82%	26,35%
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	$ 99.969,82	48,31%	26,61%
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas incobrables	$ (1.002,79)	(0,48%)	(0,27%)
1.01.02.02.	**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**	**$ 76.329,08**	36,89%	20,32%
1.01.02.02.02	Cuentas por Cobrar Luis Samaniego	$ 76.329,08	36,89%	20,32%
1.01.02.04.	**ANTICIPOS A EMPLEADOS**	$ 168,30	0,08%	0,04%
1.01.02.04.02	Anticipo Utilidades	$ 168,30	0,08%	0,04%
1.01.03.	**IMPUESTOS CORRIENTES**	**$ 8.179,90**	**3,95%**	2,18%
1.01.03.01.	**CREDITO TRIBUTARIO IVA**	**$ 3.684,64**	1,78%	0,98%
1.01.03.01.01	Crédito Tributario IVA	$ 2.662,50	1,29%	0,71%
1.01.03.01.03	Anticipo del Impuesto	$ 1.022,14	0,49%	0,27%
1.01.03.02.	**CREDITO TRIBUTARIO FUENTE**	**$ 4.495,26**	2,17%	1,20%
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente	**$ 4.495**,26	2,17%	1,20%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**$ 206.936,24**	**100%**	**55,09%**
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**$ 168.697,01**	**100%**	44,91%
1.02.01.01.	**ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**	**$168.697,01**	100%	44,91%
1.02.01.01.03	Maquinaria y Equipo	$ 36.250,00	21,49%	9,65%
1.02.01.01.04	(-) Depreciación Acumulado	**$** (5.382,00)	(3,19%)	(1,43%)

FUENTE: ESTADO FINANCIERO 2014 DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2014 ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO.	**CUENTA**	**VALOR**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
	TOTALACTIVO NO CORRIENTE	**$ 168.697,01**	**100%**	**44,91%**
	TOTAL ACTIVO	**$ 375.633,25**		**100%**
2.	**PASIVO**			
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**$44.062,74**	**33,63%**	11,73%
2.01.01.01	Proveedores	**$** 44.062,74	33,63%	11,73%
2.01.02.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**$ 67.826,16**	51,77%	18,06%
2.01.02.02	Préstamo Banco de Loja	**$** 49.904,59	38,09%	13,29%
2.01.02.05	Préstamo CoopMego	**$** 12.243,41	9,35%	3,26%
2.01.02.09	Cheques Girados Y No Cobrados	**$** 5.678,16	4,33%	1,51%
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON EL SRI**	**$ 650,31**	0,50%	0,17%
2.01.03.01.	**RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR**	**$130,93**	**0,10%**	0,03%
2.01.03.01.05	SRI por Pagar	**$** 130,93	0,10%	0,03%
2.01.03.04.	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**	**$519,38**	0,40%	0,14%
2.01.03.04.01	Anticipo del Impuesto	**$** 503,74	0,38%	0,13%
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta.	**$** 15,64	0,01%	0%
2.01.04.	**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**	**$ 18.464,77**	**14,09%**	4,92%
2.01.04.01.	**OBLIGACIONES CON EL IESS**	**$ 492,85**	0,38%	0,13%
2.01.04.01.01	Aporte Personal Por Pagar	$189,37	0,14%	0,05%
2.01.04.01.02	Aporte Patronal Por Pagar	$243,50	0,19%	0,06%
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	59,98	0,05%	0,02%
2.01.04.02.	**PROVICIONES SOCIALES POR PAG**	**$2.621,89**	2,00%	0,70%
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	$ 804,78	0,61%	0,21%
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	$ 340,71	0,26%	0,09%
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones.	$ 1.476,40	1,13%	0,39%
2.01.04.04	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**$15.350,03**	11,72%	4,09%
2.01.04.04.01	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**	**15.350,03**	11,72%	4,09%

FUENTE: ESTADO FINANCIERO 2014 DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2014 ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO.	**CUENTA**	**VALOR**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
2.01.04.04.01.02	CXP Sr. Wilmer Jara	$ 15.350,00	11,72%	4,09%
2.01.04.04.01.04	Diferencias Por Regularizar	$ 0,03	0%	0%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**$ 131.003,98**	**100%**	**34,88%**
2.02.	**PASIVO NO CORRIENTE**			
2.02.01	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.**	**$ 47.230,76**	**100%**	12,57%
2.01.02.07	Préstamo Banco de Loja (2012)	$ 47.230,76	100%	12,57%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**$ 47.230,76**	**100%**	**12,57%**
	TOTAL PASIVO	**$ 178.234,74**		**47,45%**
3.	PATRIMONIO			
3.01.	**CAPITAL**			
3.01.01	Capital	101.431,76	100%	27%
	TOTAL CAPITAL	**101.431,76**	**100%**	27%
3.03.	**RESULTADOS**	43.636,52	45,47%	11,62%
3.03.01	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio			
3.03.02	Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante	52.330,23	54,53%	13,93%
	TOTAL RESULTADOS	**95.966,75**	**100%**	25,55%
	TOTAL PATRIMONIO	**197398,51**		**52,55%**
	PASIVO + PATRIMONIO	**375,633.25**		**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO 2014 DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

CUADRO Nº 1

<table>
<tr><th colspan="2">SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTRUCTURA FINACIERA 2014</th></tr>
<tr><td rowspan="2">ACTIVO CORRIENTE
206.936,24
55,09%</td><td>PASIVO CORRIENTE
131.003,98
34,88%</td></tr>
<tr><td>PASIVO NO CORRIENTE
47.230,76
12,57%</td></tr>
<tr><td>Capital neto de trabajo = 20.21%</td><td rowspan="2">PATRIMONIO
197.389,51
52,55%</td></tr>
<tr><td>ACTIVO NO CORRIENTE
168.697,01
44,91%</td></tr>
<tr><td>TOTAL ACTIVOS
375.633,25
100%</td><td>TOTAL DE PASIVO+PATRIMONIO
375.624,25
100%</td></tr>
</table>

FUENTE: ESTADO FINANCIERO 2014 DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

La estructura del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2014 en su Estado financiero, posee un activo de $ 375.633,25 cantidad que equivale al 100%, el cual está compuesto en su mayor parte por los activos corrientes que representan el 55,09% del total de activos con una cantidad de $206.936,24; por el hecho de encontrarse una mayor concentración en sus cuentas por cobrar, Caja y Bancos, de tal forma que es mucho mayor que el Activo no Corriente que equivale al 49,91% con un valor de $168.697,01; valor que se evidencia en su activo fijo como la maquinaria y los vehículos. En cuanto al pasivo se evidencia que el pasivo corriente tiene una mayor concentración que representa el 29,54% con un

valor monetario del $131.003,98; por estar sumergido en la necesidad de cubrir con sus obligaciones de corto plazo que posee la empresa contraídas con terceras personas e instituciones financiera producto de las operaciones que realiza, el Pasivo no Corriente constituyen el 25,95% con un valor de $47230.76; valor producido por un préstamo a largo plazo con un institución financiera y el Patrimonio equivale al 44,51% es decir $375.624,25; debido al capital aportado y a la utilidad obtenida en el año 2014 y de años anteriores. El negocio pese a que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente tiene un capital de trabajo sumamente bajo de 20,21% lo significa que la empresa no está utilizando de manera correcta su dinero obtenido en calidad de préstamo, de manera al seguir con esta situación errónea el negocio a futuro tendrá problemas de liquidez y con ello incrementar sus gastos por incumplimiento de sus obligaciones.

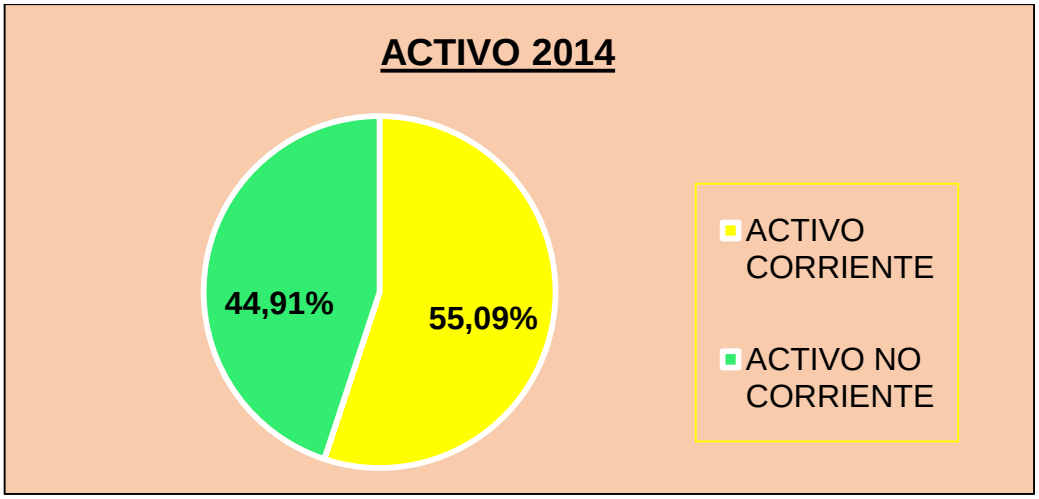
ACTIVO 2014

CUADRO Nº 2

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
ACTIVO	**2014**	**PORCENTAJE**
ACTIVO CORRIENTE	206.936,24	55,09%
ACTIVO NO CORRIENTE	128.697,01	44,91%
TOTAL ACTIVO	**375.633,25**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 1



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

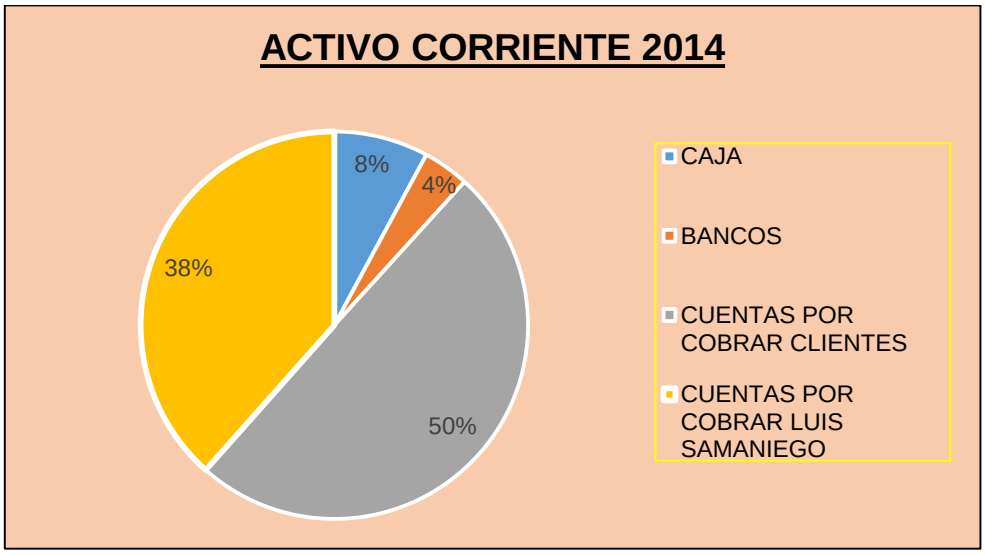
De acuerdo al análisis realizado se evidencia que en los activos del negocio su activo corriente es mayor con un 55,09% debido un alto valor en sus cuentas por cobrar clientes, producto de sus ventas realizadas a crédito situación que se debe prestar atención de la misma forma es poco favorable este acontecimiento porque para que estas se conviertan en dinero en efectivo depende de muchos factores como es el cobro eficiente y el factor tiempo, mientras que el activo no corriente es menor y equivale al 44,91% valor que se evidencia en sus activos fijos mantenidos para el desarrollo propio de sus actividades. Por lo que la empresa debe mater un control de sus cuentas por cobrar y mantener políticas eficientes de cobro de dichas cuentas para evitar inconvenientes de incumpliendo que ocasionan perdida impidiendo la obtención de resultados positivos para el negocio.

CUADRO Nº 3

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
ACTIVO CORRIENTE	**2014**	**PORCENTAJE**
CAJA	15.642,12	7,57%
BANCOS	7.649,81	3,70%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	98.967,03	47,86%
CUENTAS POR COBRAR LUIS SAMANIEGO	76.329,08	36,92%
ANTICIPO EMPLEADOS	168,30	0%
IMPUESTOS CORRIENTES	8179,90	3.95%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**206.936,24**	**100,00%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 2



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

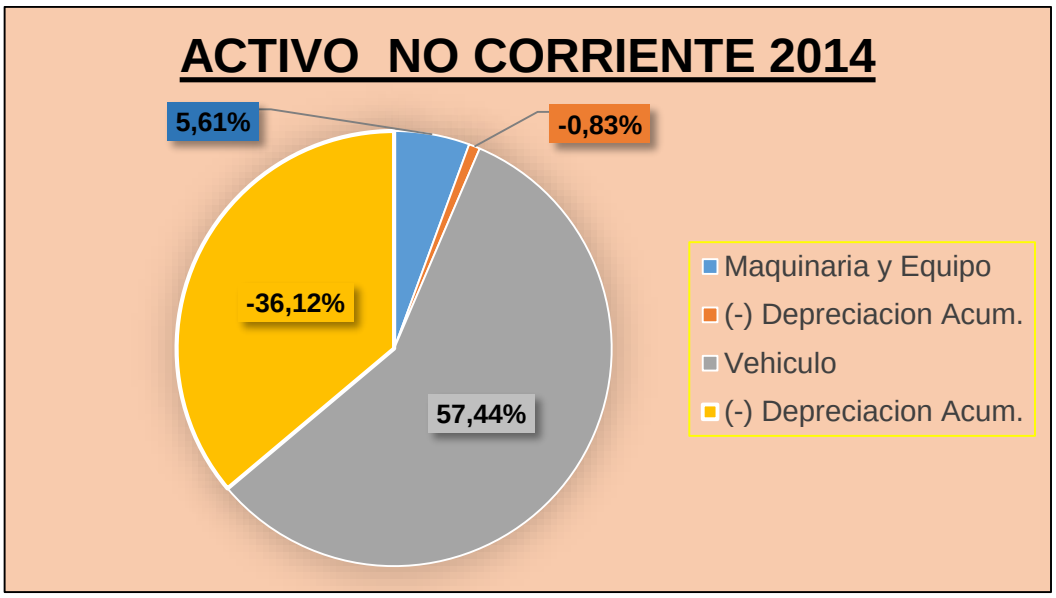
Al realizar el Análisis vertical se determina que las cuentas más representativas que integran el activo corriente; son las cuentas por cobrar clientes con un valor de $98.967,03; que representa el 47,86% del total de activos corrientes debido a las ventas crédito, producto de las operaciones propias del negocio, demostrando que es un porcentaje elevado con relación a la disponibilidad inmediata de dinero, por lo que se deberá tener un control adecuado para evitar problemas de incumplimiento de las cuentas por cobrar en vista de estas son documentos mas no dinero en efectivo y que al no ser cobradas en el tiemplo establecido le ocasionarían problemas de liquidez al negocio; otra cuenta representativa es también la cuenta por cobrar Luis Samaniego con un valor 76329,08 equivalente a un porcentaje de 36,92%; La cuenta caja con una cantidad de $15.642,12, con un porcentaje del 7,56%, consecuencia de sus ventas al contado y de la recolección o cobro de sus cuentas por cobrar de años anteriores. De manera que el negocio debe tener más control, es decir contar con políticas de cobro para sus cuentas por cobrar debido a que posee un porcentaje elevado situación que puede conllevar a inconvenientes futuros como es el incumplimiento de sus obligaciones y la obtención de pérdidas.

CUADRO Nº 4

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
ACTIVO NO CORRIENTE	**2014**	**PORCENTAJE**
Maquinaria y Equipo	36.250,00	21,49%
(-) Depreciación Acumulada.	(5.382,00)	(3,19%)
Vehículo	371.383,59	220,15%
(-) Depreciación Acumulada.	(233.554,58)	(138,45%)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168.697,01	100,00%

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 3



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN

Por otro lado el activo no corriente está conformado en su gran mayoría por la cuenta vehículos con un valor de $371.383,59 que representa el

57,44% valor que se justifica porque la empresa mantiene cuatro vehículos para la ejecución de las actividades propias del negocio es decir para cumplir con su razón social, que es el de transportar carga pesada, los mismo que por el uso que tienen en la prestación de servicios sufren un degaste, por ello la depreciación acumulada vehículos es de $-233.554,58 que equivale al -36,12%; mientras que la cuenta maquinaria y equipo posee un valor de $36,250.00 equivalente al 5,61% , valor comprendido en la compra de una concretara para el traslado de carga pesada; Así mismo la cuenta depreciación acumulada de la maquinaria y equipo es de $-5,382.00 con un porcentaje de 0,83% debido a la acumulación de la depreciación por el uso y al desgaste que sufren los la maquinaria en el desarrollo de sus actividades.

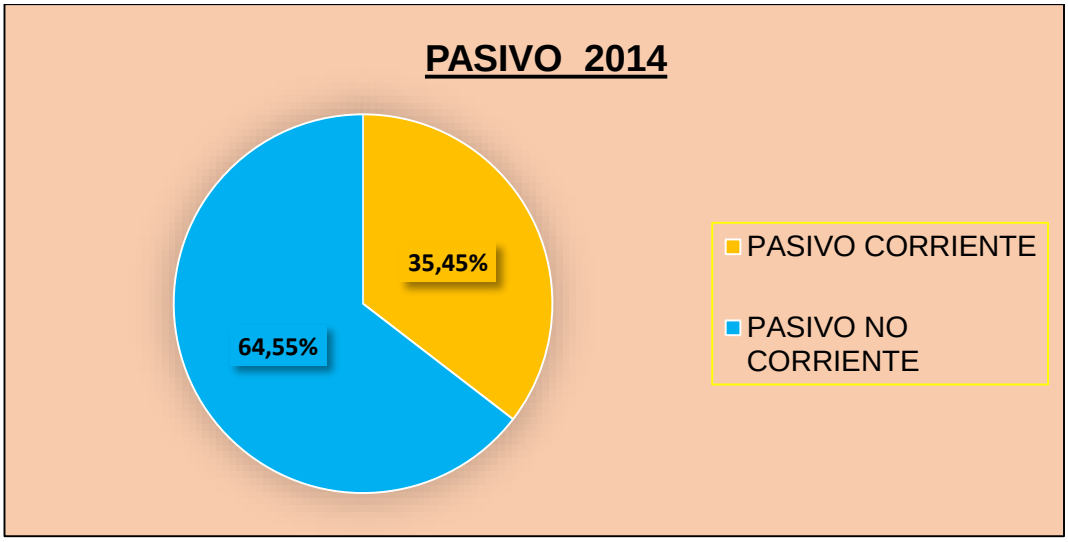
PASIVO 2014

CUADRO Nº 5

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
PASIVO	**2014**	**PORCENTAJE**
PASIVO CORRIENTE	131.003,98	64,55%
PASIVO NO CORRIENTE	47.230,76	35,45%
TOTAL PASIVO	**178.234,74**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 4



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

De acuerdo al análisis vertical realizado al negocio se evidencia que en la composición del pasivo existe una mayor concentración es su pasivo no corriente con un valor porcentual de 64,55% debido al préstamo a largo plazo que se continua pagando por estar inmerso en la necesidad de financiarse con dinero ajeno esta situación es poco favorable para el negocio en vista que entra más largo se el plazo de vencimiento del préstamo más interese se deberá pagar con lo cual aumentaran sus gastos porque dicho dinero no es utilizado de manera correcta mientras que el pasivo corriente es de 35,45% valor que se evidencia también en el financiamiento de corto plazo con instituciones financieras, en las cuentas por pagar y en los beneficios sociales por pagar a sus empleados . En el

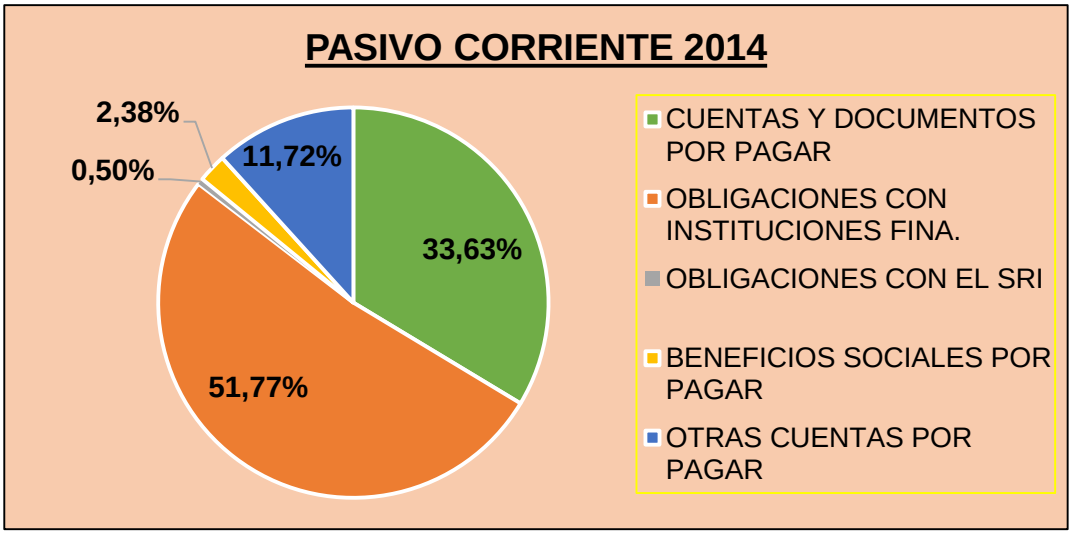
negocio se está obteniendo financiamiento que no está siendo utilizado de manera correcta porque se está pagando deudas con el dinero obtenido en calidad de préstamo, decisión que es errónea por parte de los directivos en vista de que se debe invertir en el negocio para recuperar el dinero y pagar los interese de los mismos.

CUADRO Nº 6

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
PASIVO CORRIENTE	**2014**	**PORCENTAJE**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	44.062,74	33,63%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	67.826,16	51,77%
OBLIGACIONES CON EL SRI	650,31	0,50%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	3.114,74	2,38%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15.350,03	11,72%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**131.003,98**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 5



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

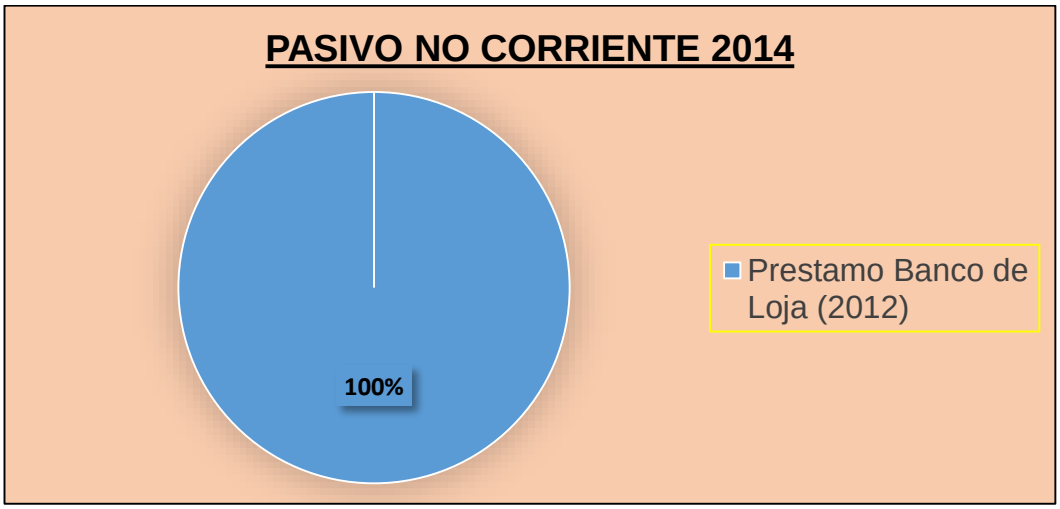
El negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto al 31 de diciembre del 2014 presenta un pasivo corriente que es su gran mayoría está compuesto por la cuenta obligaciones con instituciones financieras con una cantidad de $67.826,16 con un porcentaje de 51,77%; este valor se justifica en el dinero adquirido a través de los préstamos de corto plazo obtenidos en el Banco de Loja y la cooperativa de ahorro y crédito Coop-mego esta financiación conseguida no está siendo utilizada de manera adecuada es decir que genere ingresos en beneficio del negocio, así también las cuentas y documentos por pagar posen un valor significativo con una cantidad de $44.062,74 equivalente al 33,63%, valor que se produce por el pago a proveedores**;** la cuenta beneficios sociales tiene una cantidad de $3.114,74 equivalente al 2,38% valor que produce por el pago de beneficios sociales con sus empleados. Según el análisis realizado el negocio utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en calidad de préstamo en vista de que son destinados para pagar deudas contraídas en años anteriores no solo con instituciones financieras si no también con personas naturales como es el caso del señor Wilmer Jara, por lo que el negocio deberá invertir dicho dinero para generar ingresos y pagar los intereses que generan los préstamos y de esta manera reducir gastos en vehículos remplazo aquellos que han sufrido algún tipo de inconvenientes como accidentes y solo hacen que el nivel de gastos aumente perjudicando así la obtención de una ganancia razonable.

CUADRO Nº 7

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
PASIVO NO CORRIENTE	**2014**	**PORCENTAJE**
Préstamo Banco de Loja (2012)	47.230,76	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**47.230,76**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 6



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Según el análisis vertical realizado al negocio se evidencia que el pasivo no corriente está conformado únicamente por una solo cuenta que es obligación financiera de largo plazo con una cantidad de 47.230,76 equivalente 100% del total del pasivo corriente, que es el préstamo del banco de Loja, contraído en el 2012 y que en la actualidad continua

pagando, dinero que fue utilizado para solventar deudas referentes con el desarrollo de las actividades, situación que en el negocio no debería hacer debido a que el crédito obtenido no fue invertido es decir este no género ingresos para solventar los gastos por intereses del mismo de tal forma que solo genera gastos como es el pago de sus interese.

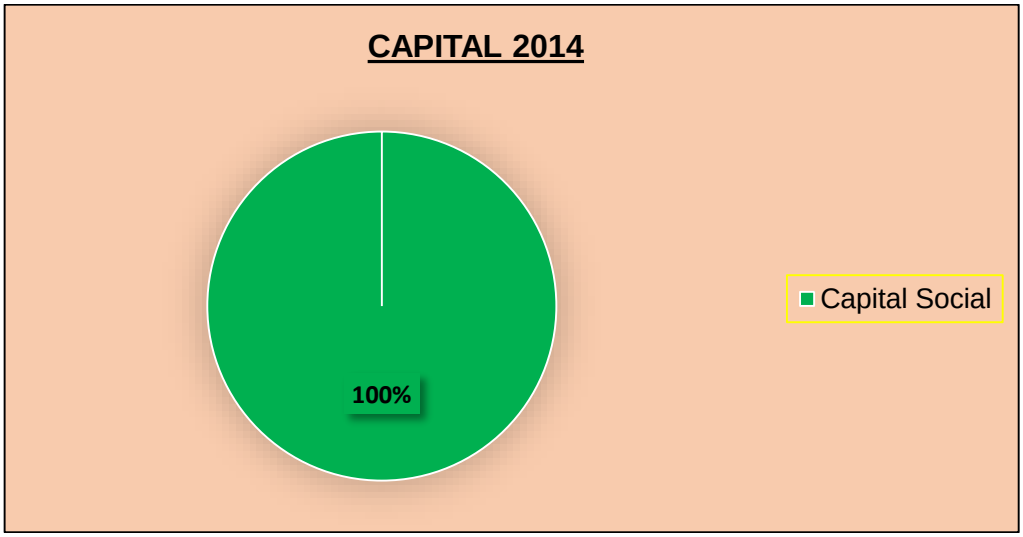
PATRIMONIO

CUADRO Nº 8

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
CAPITAL	**2014**	**PORCENTAJE**
Capital	101.431,76	100%
TOTAL CAPITAL	**101.431,76**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 7



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

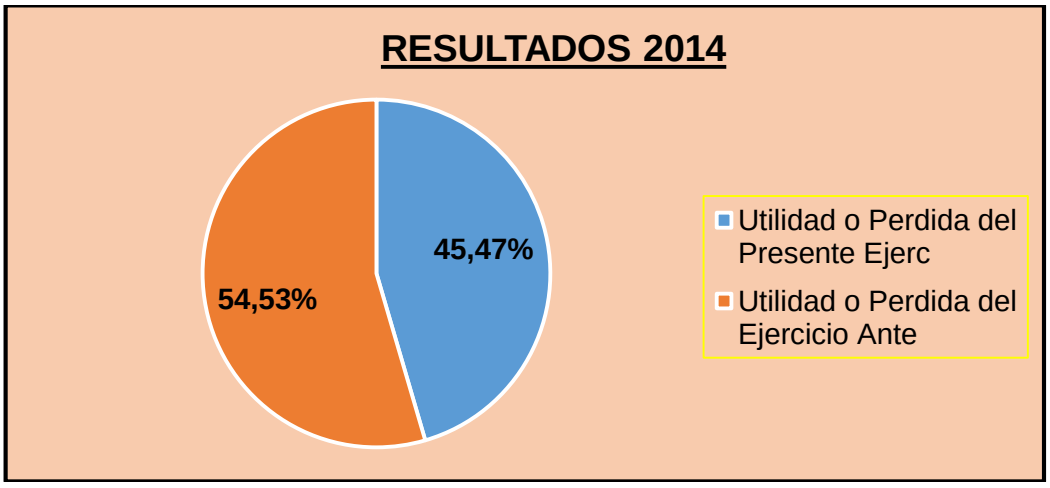
En el estado financiero del año 2014 en negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto en la composición del patrimonio, se evidencia que está compuesto únicamente por la cuenta capital con un valor de $101.431,76 que representa el 100%, valor que se evidencia en las aportaciones realizadas por el propietario lo cual constituye su capital para seguir operando.

CUADRO Nº 9

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
RESULTADOS	**2014**	**PORCENTAJE**
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio.	43.636,52	45,47%
Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante	52.330,23	54,53%
TOTAL RESULTADOS	**95.966,75**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 8



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

En el estado financiero del 2014 el patrimonio en su cuenta resultados tiene un valor de $95.966,75 valor que representa el 100%, compuesto en su gran mayoría por la cuenta utilidad o perdida de años anteriores con una cantidad de $52.330,23 que representa el 54,53% del total de resultados producto de la acumulación de las ganancias obtenidas de años anteriores; por otra parte también está conformado por la utilidad o pérdida del presente ejercicio con una cantidad de $43.636,52 que representa el 45,47%, debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones sin embargo el resultado obtenido es poco razonable en relación a los ingresos en vista de que los gastos son altos y traen como consecuencia la obtención de un resultado poco favorable para el negocio.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 ANALISIS VERTICAL				
CÓDIGO	**CEUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
4.	**INGRESOS**			
4.01.	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4.01.01.	**VENTAS**	**443.246,91**	**100%**	99,91%
4.01.01.02	Ventas 0%	442.905,83	99,92%	99,84%
4.01.01.03	(-) Descuento en Compras	341,08	0,08%	0,08%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**443.246,91**	**100%**	**99,91%**
4.02.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			
4.02.01	**OTROS INGRESOS**	**405,34**	**100%**	0,09%
4.02.01.01	Intereses Ganados	405,34	100%	0,09%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**405,34**	**100%**	**0,09%**
	TOTAL INGRESOS	**443.652,25**		**100%**
5.	**GASTOS**			
5.01.	**GASTOS DEDUCIBLES**			
5.01.02.	**GASTOS DE PERSONAL**	**27.879,19**	**7,04%**	6,28%
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	23.124,67	5,84%	5,21%
5.01.02.02	Horas Extras	2.531,56	0,64%	0,57%
5.01.02.05	Alimentación	2.222,96	0,56%	0,50%
5.01.04.	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**	**4.996,76**	**1,26%**	1,13%
5.01.04.01	Aporte Patronal	3.597,29	0,91%	0,81%
5.01.04.02	Fondos de Reserva	1.399,47	0,35%	0,32%
5.01.05.	**HONORARIOS Y DIETAS**	**1.276,77**	**0,32%**	0,29%
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Di.	1.276,77	0,32%	0,29%
5.01.06.	**MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**	**118.670,67**	**29,96%**	26,75%
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación Ve.	118.670,67	29,96%	26,75%
5.01.07.	**GASTOS DE VEHICULOS**	**74.693,91**	**18,86%**	16,84%
5.01.07.01	Combustibles	74.693,91	18,86%	16,84%

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO	**CEUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
5.01.08.	**GASTOS DE PUBLICIDAD**	**67,15**	**0,02%**	0,02%
5.01.08.02	Gastos de Imprenta	67,15	0,02%	0,02%
5.01.10.	**GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE**	**39.230,97**	**9,91%**	8,84%
5.01.10.01	Transporte	24.618,00	6,22%	5,55%
5.01.10.04	Peaje	14.609,71	3,69%	3,29%
5.01.10.05	Encomiendas	3,26	0,00%	0,00%
5.01.11.	**SERVICIOS BASICOS**	**377,97**	**0,10%**	0,09%
5.01.11.06	Recargas a Celular	377,97	0,10%	0,09%
5.01.12.	**GASTOS FINANCIEROS**	**17.188,79**	**4,34%**	3,87%
5.01.12.01	Intereses Bancarios	480,71	0,12%	0,11%
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	545,07	0,14%	0,12%
5.01.12.05	Intereses x Préstamo	16.163,01	4,08%	3,64%
5.01.14.	**DEPRECIACIONES**	**62.390,19**	**15,75%**	14,06%
5.01.14.01	Activos Fijos	62.390,19	15,75%	14,06%
5.01.15.	**PROVICIONES**	**5.144,08**	**1,30%**	1,16%
5.01.15.01	Décimo Tercer Sueldo	2.113,64	0,53%	0,48%
5.01.15.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.076,54	0,27%	0,24%
5.01.15.03	Vacaciones	951,11	0,24%	0,21%
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Incobrables	1.002,79	0,25%	0,23%
5.01.16.	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**44.136,07**	**11,14%**	9,95%
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	23.138,44	5,84%	5,22%
5.01.16.08	Notarios y Registradores Merc.	95,20	0,02%	0,02%
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Otros.	1.738,00	0,44%	0,39%
5.01.16.10	Seguro Desgravamen	1.571,06	0,40%	0,35%
5.01.16.11	Seguro Vehículo	16.418,16	4,15%	3,70%
5.01.16.12	Soat	93,07	0,02%	0,02%
5.01.16.13	Perdida en Venta de Activos	1.082,14	0,27%	0,24%
	TOTAL GASTOS DEDUCIBLES	**396.052,52**	**100%**	**89,27%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014 ANALISIS VERTICAL				
CÓDIGO	**CEUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
5.02.	**GASTOS NO DEDUCIBLES**			
5.02.01	Sueldos no Deducibles	3.949,68	99,66%	0,89%
5.02.02	Interés por Mora	13,53	0,34%	0,00%
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	**3.963,21**	100%	**0,89%**
	TOTA GASTOS	**400.015,73**		**90,16%**
				0,00%
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	**43.636,52**		**9,84%**
	TOTAL			**100,00%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

CUADRO Nº 10

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014	
INGRESOS OPERACIONALES 443246,91 99,91%	**GASTOS DEDUCIBLES** 396052,52 89,27%
	GASTOS NO DEDUCIBLES 3963,21 0,89%
INGRESOS NO OPERACIONALES 405,34 0,09%	**UTILIDAD O PERDIDA** 43.636,52 9,84%
TOTAL INGRESOS **443.652,25** 100%	**TOTAL GASTOS Y UTILIDAD** 100%

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2014, en la que los ingresos equivalen al 100% con un cantidad 443.652,25; con formado por dos componentes; el primero que es el Ingreso Operacional que representa el 100%, con una cantidad de $ 443.246,91 producto de las ventas que se efectuaron dentro de ese año de manera que el negocio posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los Gastos deducibles representan un valor porcentual de 89,27% con un valor de $396.052,52 valor que si evidencia en el gasto del personal, aportes de la seguridad social y el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga; en sus Gastos No Deducibles constituyen el 1% con una cantidad de $3.963,21 por concepto de sueldo al propietario del negocio y la Utilidad equivale al 10% con un valor de $43.636,25 del total de los gastos más la utilidad, el negocio presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades además tiene un gasto que se debería de disminuir como es el gasto no deducible y tratar de disminuir los gasto elevados en el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos.

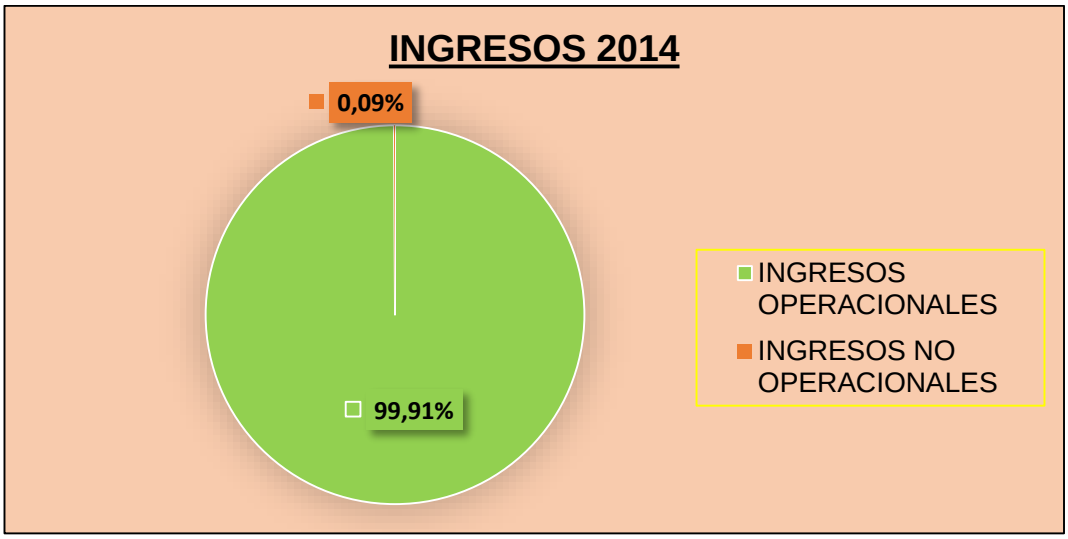
INGRESOS 2014

CUADRO Nº 11

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
INGRESOS	**2014**	**PORCENTAJE**
INGRESOS OPERACIONALES	443.246,91	99,91%
INGRESOS NO OPERACIONALES	405,34	0,09%
TOTAL INGRESOS	**443.652,25**	**100%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 9



FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Según el análisis vertical realizado al estado de resultados se determina que los ingresos están compuestos en su mayor parte por lo ingresos operacionales con una cantidad de 443.246,91 equivalente al 99.91% valor

que se evidencia en las ventas realizas en el 2014, de tal forma la empresa posee un nivel de ventas considerable en relación al total de ingresos, evidenciándose así una mayor concentración en sus ingresos operacionales, lo cual es importante para el negocio la generación de ventas en la prestación de servicios.

CUADRO Nº 12

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
INGRESOS OPERACIONALES	**2014**	**PORCENTAJE**
Ventas 0%	442.905,83	99,92%
(-) Descuento en Compras	341,08	0,08%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**443.246,91**	**100%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 10

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Al realizar el análisis vertical del estado de resultados correspondientes al negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en el año 2014 en sus ingresos operacionales muestra un valor de $443.246,91 que representa el 100%, compuesto en su gran mayoría por las ventas 0% con una cantidad de 442.905,83 equivalente al 99,92%; valor que se justifica en las ventas generadas en la prestación de un servicio es decir de las carreras efectuadas, de tal forma en el negocio se evidencia que de acuerdo al resultado obtenido en ventas tiene un nivel considerable puesto que su razón social es el de transportar carga.

CUADRO Nº 13

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	**2014**	**PORCENTAJE**
Intereses Ganados	405,34	100%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**405,34**	**100%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 11

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Al realizar el análisis vertical del estado de resultados en el año 2014 se determina que los ingresos no operacionales compuesto únicamente por los intereses ganados presenta una cantidad de $405,34 que representa un valor de 100% producto de los intereses ganados por concepto del dinero depositado en las cuenta de ahorro en la CoopMego.

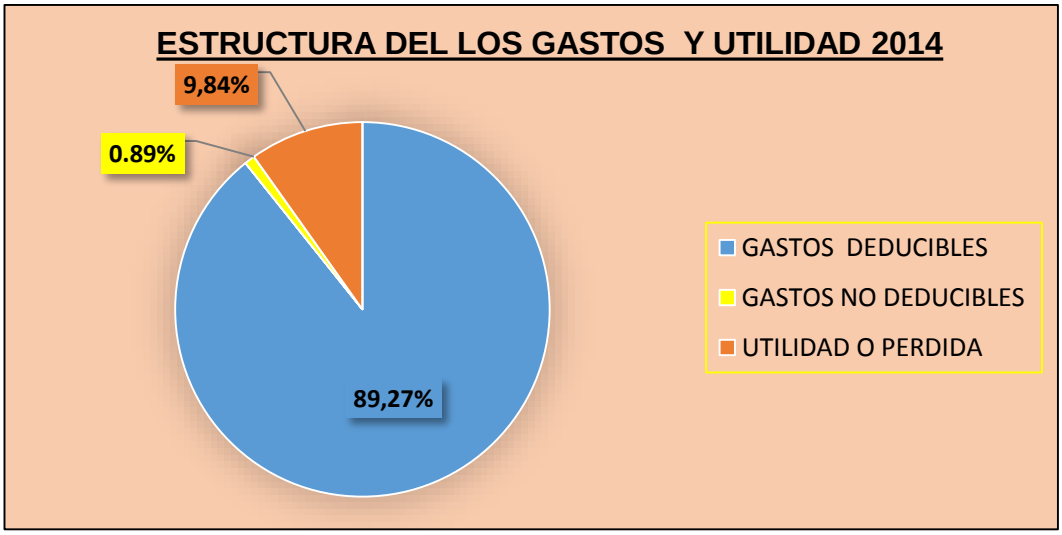
GASTOS 2014

CUADRO Nº 14

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
GASTOS Y LA UTILIDAD	**2014**	**PORCENTAJE**
GASTOS DEDUCIBLES	396.052,52	89,27%
GASTOS NO DEDUCIBLES	3963,21	0,89%
UTILIDAD O PERDIDA	43.638,52	9.84%
TOTAL GASTOS Y LA UTILIDAD	443.654,25	100%

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 12



FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACION.

Realizado el análisis vertical al estado de resultados en el año 2014 en la composición de los gastos y la utilidad se evidencio una concentración en

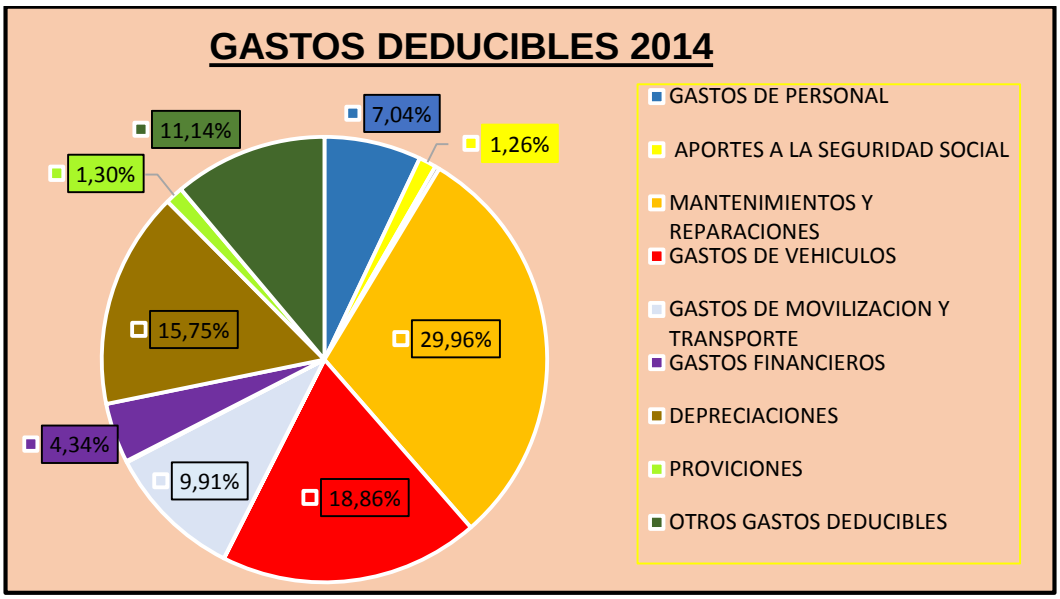
lo que es el gasto no deducible con una cantidad de $396.052,52 que representa el 89.27% del total de gastos más la utilidad de tal manera que esto se produce por pago al personal, aportes a la seguridad social y en lo que más se ha generado gastos es en la reparación y mantenimientos de vehículos; la utilidad es de 43.636,52 que representa el 9,84% dentro del rendimiento de sus actividades el negocio posee una ganancia poco considerable en vista de que existe gastos innecesarios, pero sin embargo los ingresos alcanzan a cubrir los gastos, la empresa debe prestar más atención en sus gatos para la obtención de un resultado positivo y favorable con relación a sus ingresos.

CUADRO Nº 15

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
GASTOS DEDUCIBLES	**2014**	**PORCENTAJE**
GASTOS DE PERSONAL	27.879,19	7,04%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.996,76	1,26%
HONORARIOS Y DIETAS	1.276,77	0,32%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	118.670,67	29,96%
GASTOS DE VEHÍCULOS	74.693,91	18,86%
GASTOS DE PUBLICIDAD	67,15	0,02%
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	39.230,97	9,91%
SERVICIOS BÁSICOS	377,97	0,10%
GASTOS FINANCIEROS	17.188,79	4,34%
DEPRECIACIONES	62.390,19	15,75%
PROVISIONES	5.144,08	1,30%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	44.136,07	11,14%
TOTAL GASTOS DEDUCIBLES	**396.052,52**	**100%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 13



FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Al realizar el análisis vertical del estado de Resultados en el negocio, los gastos deducibles tienen una de cantidad $396.052,52 que representa el 100%; que en su mayor parte está compuesto por la cuenta mantenimiento y reparaciones con un valor de $ 118.670,67 lo que en valores porcentuales es 29.96%, valor producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cuatro vehículos que posee detal manara que lo conductores deben tener más cuidado con los vehículos entregados a su cargo; otra cuenta representativa es la de gastos en vehículos con $74.693,91 con un porcentaje del 18,86% debido al combustible que consume cada vehículo para realizar el traslado de la

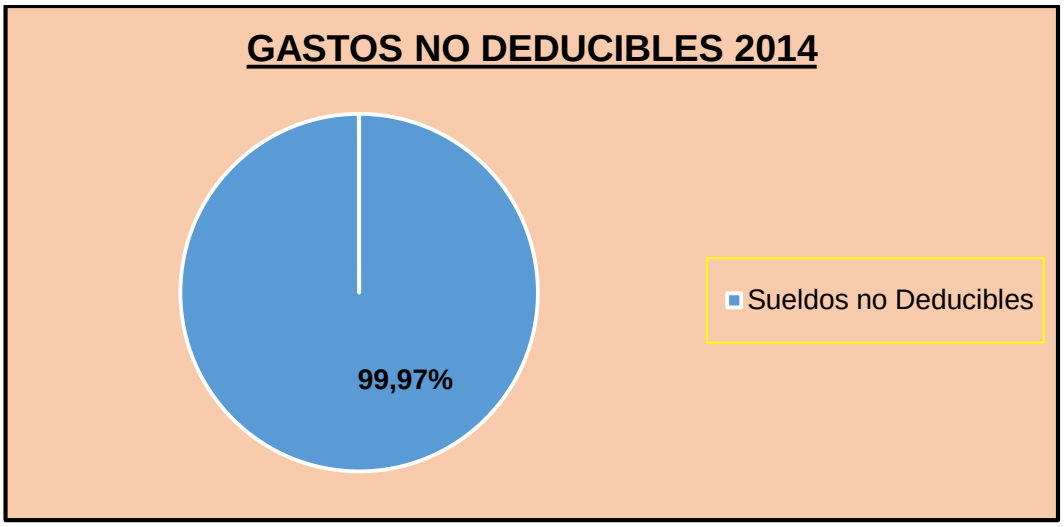
carga. De manera que el negocio efectúa mayores gastos en lo que es el mantenimiento de sus vehículos y las reparaciones de los mismos por lo que se debería reducir estos gastos en cuanto a sus reparaciones porque esto impide que el negocio obtenga una ganancia favorable en relación a sus ingresos.

CUADRO Nº 16

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
GASTOS NO DEDUCIBLES	**2014**	**PORCENTAJE**
Sueldos no Deducibles	3.949,68	99,66%
Interés por Mora	13,53	**0,34%**
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	**3.963,21**	**100%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 14



FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS **DEL** NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Aplicado el análisis vertical en el estado de resultados en el año 2014, se determina la composición de los gastos no deducibles y se observa que está compuesto únicamente por la cuenta de sueldos y salarios no deducibles por un valor de $3.963.21 que representa el 100% gasto producido por el pago al gerente propietario y por los intereses por mora; el negocio efectúa gastos innecesario por que paga interese por mora esta situación contribuye a que sus gastos se incrementen y perjudique la obtención de una ganancia aceptable.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ANALISIS VERTICAL.				
CODIGO	**CUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
1.	**ACTIVO**			
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.01.01.	**CAJA BANCOS**	**16.468,25**	**24,59%**	**8,56%**
1.01.01.02.	**BANCOS**	**16.468,25**	24,59%	8,56%
1.01.01.02.01	Banco de Loja	3.528,62	5,27%	1,83%
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A.	1.081,72	1,62%	0,56%
1.01.01.02.03	Banco de Guayaquil	7,50	0,01%	0%
1.01.01.02.04	CoopMego	11.850,41	17,70%	6,16%
1.01.02.	**ACTIVO EXIGIBLE**	**35.460,63**	**52,95%**	18,43%
1.01.02.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB**	**33.306,96**	49,74%	17,31%
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	34.309,75	51,23%	17,83%
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	(1.002,79)	(1,50)	(0,52%)
1.01.02.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB**	**1.850,73**	2,76%	0,96%
1.01.02.02.01	Cuentas por cobra Luis Gilberto Sam	1.850,73	2,76%	0,96%
1.01.02.04.	**ANTICIPOS**	**302,94**	0,45%	0,16%
1.01.02.04.03	Anticipo de Utilidades	302,94	0,45%	0,165%
1.01.03.	**IMPUESTOS CORRIENTES**	**15.039,84**	**22,46%**	7,82%
1.01.03.01.	**CREDITO TRIBUTARIO IVA**	**5.180,36**	7,74%	2,69%
1.01.03.01.	Crédito Tributario IV	5.180,36	7,74%	2,69%
1.01.03.02.	**CREDITO TRIBUTARIO FUENTE**	**9.859,48**	14,72%	5,12%
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fu	8.109,53	12,11%	4,21%
1.01.03.02.03	Anticipo de Impuesto	1.749,95	2,61%	0,91%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**66.968,72**	**100%**	**34,81%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ANALISIS VERTICAL.				
CODIGO	**CUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
1.02.	**ACTIVO NOCORRIENTE**			
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**125.432,26**	**100%**	65,19%
1.02.01.01.	**ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**	**125.432,26**	100%	65,19%
1.02.01.01.05	Vehículos	371.383,59	296,08%	193,03%
1.02.01.01.06	(-) Depreciación Acumulada	(292.113,98)	(232,89%)	(151,83%)
1.02.01.01.07	Plataforma	20.982,14	16,73%	10,91%
1.02.01.01.08	(-) Depreciación Acumulada	(2.033,49)	(1,62%)	(1,06%)
1.02.01.01.10	Maquinaria y Equipo	36.250,00	28,90%	18,84%
1.02.01.01.11	Depreciación Acumulada	(9.036,00	(7,20%)	(4,70%)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**125.432,26**	**100%**	**65,19%**
	TOTAL ACTIVO	**192,400.98**		**100%**
2.	**PASIVO**	**78.323,62**		**40,71%**
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**			
2.01.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**41.541,38**	**77,81%**	21,59%
2.01.01.01	Proveedores	41.541,38	77,81%	21,59%
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON EL SRI**	**775,89**	1,45%	0,40%
2.01.03.03.	**IVA VENTAS**	**760,25**	**1,42%**	0,40%
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	760,25	1,42%	0,40%
2.01.03.04.	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**	**15,64**	0,03%	0,01%
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta p.	15,64	0,03%	0,01%
2.01.04.	**BENEFICIOS SOCIALES POR P.**	**11.072,62**	**20,74%**	5,75%
2.01.04.01.	**OBLIGACIONES CON EL IESS**	**505,39**	0,95%	0,26%
2.01.04.01.01	Aporte Personal Por P.	194,86	0,36%	0,10%
2.01.04.01.02	Aporte Patronal Por p.	250,55	0,47%	0,13%
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	59,98	0,11%	0,03%

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ANALISIS VERTICAL.				
CODIGO	**CUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
2.01.04.02.	**PROVICIONES SOCIALES POR PAGAR**	**3.217,23**	6,03%	1,67%
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	868,52	1,63%	0,45%
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	340,71	0,64%	0,18%
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	2.008,00	3,76%	1,04%
2.01.04.04.	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**7.350,00**	13,77%	3,82%
2.01.04.04.02	Cuentas por pagar Sr. Wilmer Jara	7.350,00	13,77%	3,82%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**53.389,89**	**100%**	27,75%
2.02.	**PASIVO NO CORRIENTE**			
2.02.02.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN**	**24.933,73**	**100%**	12,96%
2.02.02.07	Préstamo Banco de Loja (2012)	24.933,73	100%	12,96%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**24.933,73**	**100%**	**12,96%**
	TOTAL PASIVO	**78.323,62**		**40,71%**
3.	**PATRIMONIO**			
3.01.	**CAPITAL**			
3.01.01	Capital	58.272,54	100%	30,29%
	TOTAL CAPITAL	**58.272,54**	100%	30,29%
3.03.	**RESULTADOS**			
3.03.01	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio.	(40.161,93)	(71,92%)	(20,87%)
3.03.02	Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante.	95.966,75	171,86%	49,88%
	TOTAL RESULTADOS	**55.804,82**	100%	29,00%
	TOTAL PATRIMONIO	**114.077,36**		**59,29**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**192,400.98**		**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

CUADRO Nº 17

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTRUCTURA FINACIERA 2015	
ACTIVO CORRIENTE **66.968,72** 34,81% Capital de trabajo 7,06%	**PASIVO CORRIENTE** **53.389,89** 27,75%
	PASIVO NO CORRIENTE **24.933,73** 12,96%
ACTIVO NO CORRIENTE **125.432,26** 65,19%	**PATRIMONIO** **114.077,36** 59,29%
TOTAL DE ACTIVOS **192.400,98** 100%	**TOTAL DE PASIVO+PATRIMONIO** **192.400,98** 100%

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Al realizar la estructura del estado financiero del negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto, en el año 2015, se determina que el total del activo de la empresa representa un valor de $192.400,98; donde el 34,81% representa el Activo Corriente con una cantidad de $66.968,72; valor que se evidencia en el dinero en efectivo y en la recolección de cuentas por cobrar de años anteriores, mientas que el Activo no Corriente tiene un valor porcentual de 65,19% que equivale a $125432,26; evidenciándose una mayor concentración en sus activos no corrientes producto de la compra una plataforma para el traslado de la carga.

Seguidamente el Pasivo Corriente representa un valor porcentual del 27,75% lo que equivale a una cantidad de $53.389,89; producto de las obligaciones a corto plazo; mientras que el Pasivo no Corriente constituye el 12,96% es decir $114.077,36; producto de la deuda del préstamo que mantiene en el Banco de Loja. El patrimonio es el 59,29% lo que equivale a $114.077,36 del total de Pasivo más Patrimonio, produciéndose una mayor concentración en el patrimonio. En el negocio en cuanto a su estructura se observa que el pasivo corriente es menor que su activo corriente por lo que su pasivo corriente financia a su activo corriente, de manera que de capital de trabajo o fondo de maniobra es de 7,06%, resultado que es sumamente bajo y que pueden traer problemas de liquidez como es el incumplimiento de sus obligaciones contraídas.

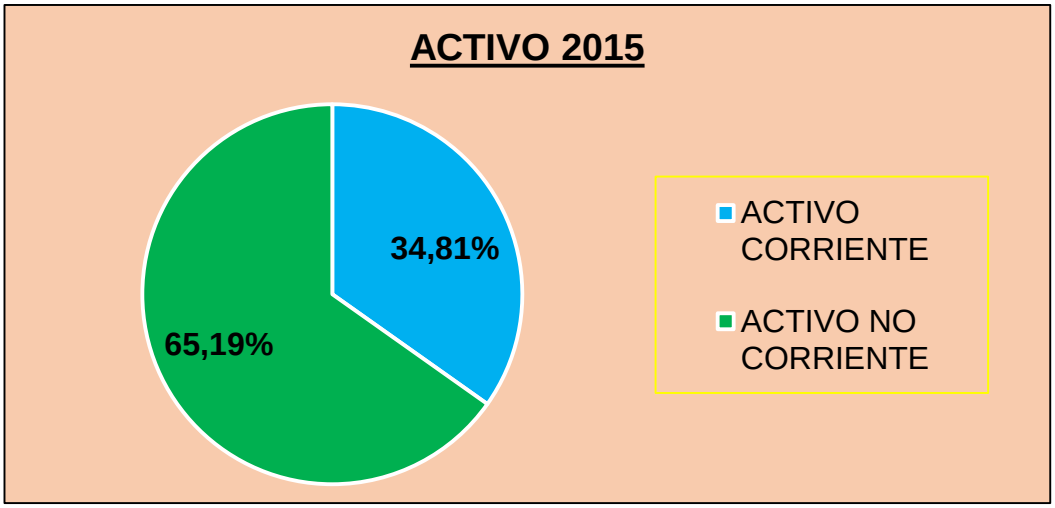
ACTIVO 2015

CUADRO Nº 18

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
ACTIVO	**2015**	**PORCENTAJE**
ACTIVO CORRIENTE	66.968,72	34,81**%**
ACTIVO NO CORRIENTE	125.432,26	65,19%
TOTAL ACTIVO	**192.400,98**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 15



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

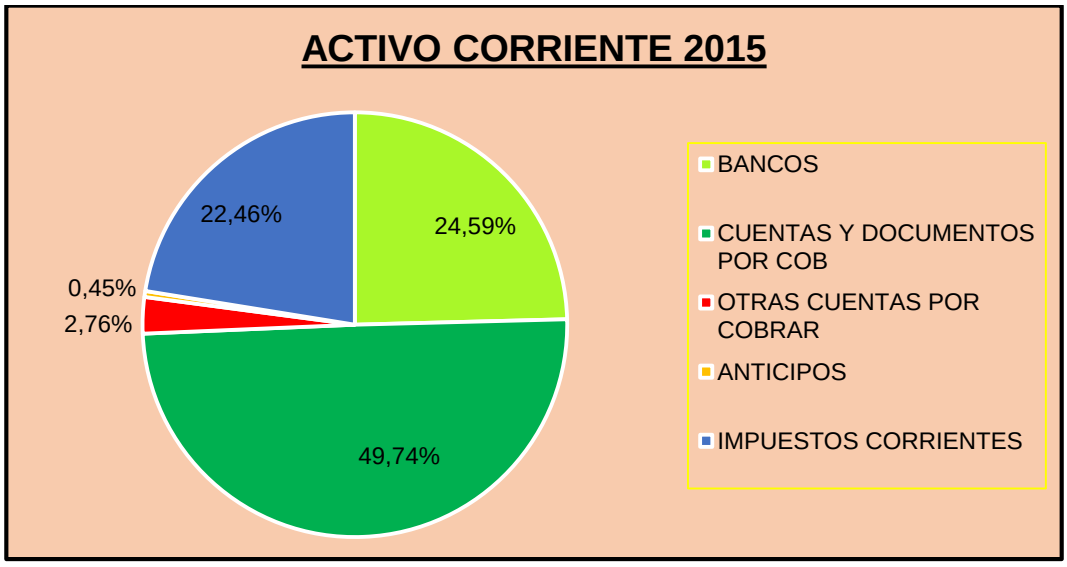
Al analizar el estado de situación financiera en el año 2015 atraves del análisis vertical se determina que el activo está compuesto en su gran mayoría por el activo no corriente con una cantidad de $ 66.968,72 que en valores porcentuales representa el 65.19% del total del activo valor que se evidencia en sus vehículos, maquinaria, plataforma; mientras que el activo corriente posee una cantidad de $25.432,26 que representa el 34,81% valor que se refleja en sus cuentas y documentos por cobrar, se bebe tener cuidado en el cumplimiento de las misma para evitar problemas futuros, también se encuentra el dinero depositado en las cuenta bancaria.

CUADRO Nº 19

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
ACTIVO CORRIENTE	**2015**	**PORCENTAJE**
BANCOS	16.468,25	24,59%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	33.306,96	49,74%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.850,73	2,76%
ANTICIPOS	302,94	0,45%
IMPUESTOS CORRIENTES	15.039,84	22,46%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**66.968,72**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 16



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

En la composición del activo en el año 2015 el activo corriente tiene un valor de $ 66.968,72 que equivale al 100%; en donde la cuenta que mayor lo compone son las cuentas y documentos por cobrar que constituyen el

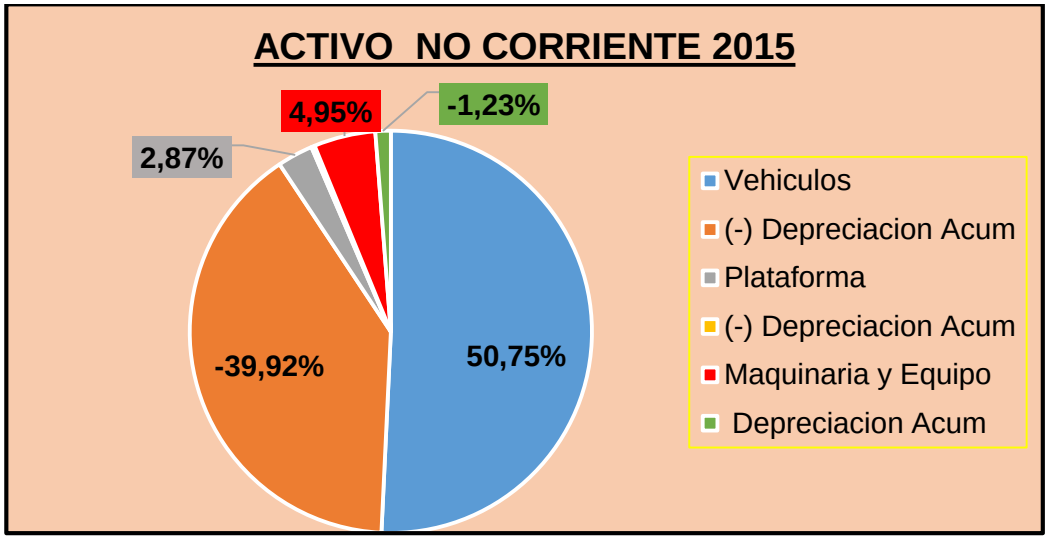
49,74% con un valor de $33.306.96; producto de las ventas a crédito efectuadas sus clientes por lo que se debe tener en consideración el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que hacen que el negocio incremente sus gastos, otra cuenta significativa es bancos con el 24,59% con una cantidad de $16,468.25 valor que se justifica por los depósito de las ventas al contado o por el dinero disponible que mantiene la empresa, la cuenta impuestos corrientes tiene porcentaje del 22%46 con una cantidad de $15.039,84 valor que se produce por el crédito tributario tanto en IVA como en la fuente. Se determina que la empresa en su activo corriente lo que más posee son cuentas por cobrar que dinero en efectivo por lo que debe tener o contar con políticas eficiente en sus cuentas por cobrar en vista de que esto implica problemas futuros como perdidas en caso que la empresa no reciba el dinero de sus ventas a créditos.

CUADRO Nº 20

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
ACTIVO NO CORRIENTE	**2015**	**PORCENTAJE**
Vehículos	371.383,59	296,08%
(-) Depreciación Acumulada	(292.113,98)	(232,89%)
Plataforma	20.982,14	16,73%
(-) Depreciación Acumulada	(2.033,49)	(1,62%)
Maquinaria y Equipo	36.250,00	28,90%
Depreciación Acumulada	9.036,00	(7,20%)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**125.432,26**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 17



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Al realiza el análisis vertical del año 2015 se determina que los activos no corrientes tienen un valor de $ 124.432,26 que representa el 100%, que en su gran mayoría está compuesto por la cuenta Vehículos con $371.383,59 y un porcentaje de 50,75%, sin descontar su depreciación, este valor que se refleja en los cuatros vehículos que poseen en el negocio; la cuenta depreciación acumulada tiene un valor de $-292.113,98 equivalente al -39,92% producido por la depreciación acumulada, debido al uso que tiene los vehículos por la realización de las actividades propias del negocio.

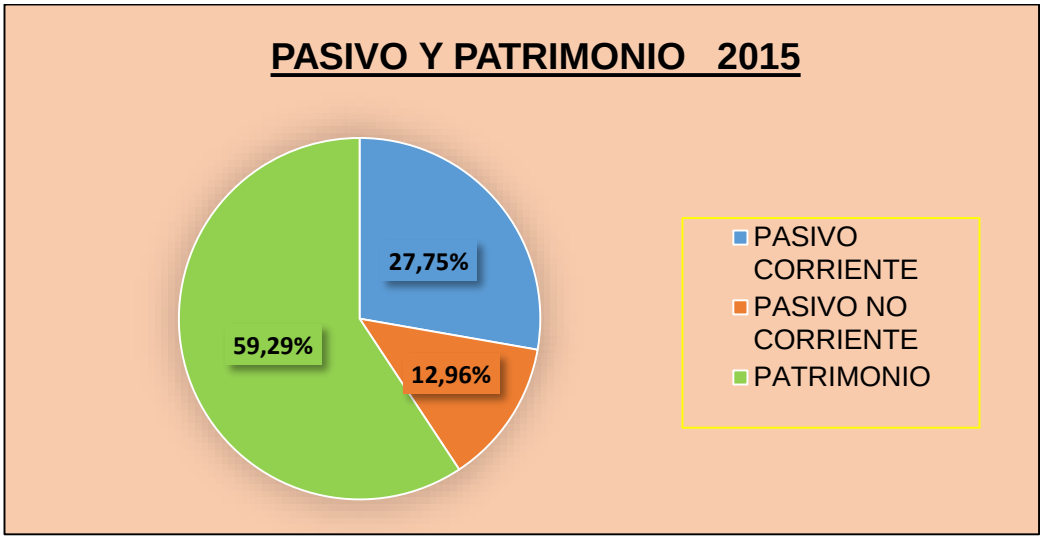
PASIVOS 2015

CUADRO Nº 21

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
PASIVO Y PATRIMONIO	**2015**	**PORCENTAJE**
PASIVO CORRIENTE	53.389,89	27,75%
PASIVO NO CORRIENTE	24.933,73	12,96%
PATRIMONIO	114.077,36	59,29%
PASIVO Y PATRIMONIO	**192.400,98**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUISGILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 18



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUISGILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Realizado el análisis vertical al estado de situación financiera del año 2015 al negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo evidenciamos que

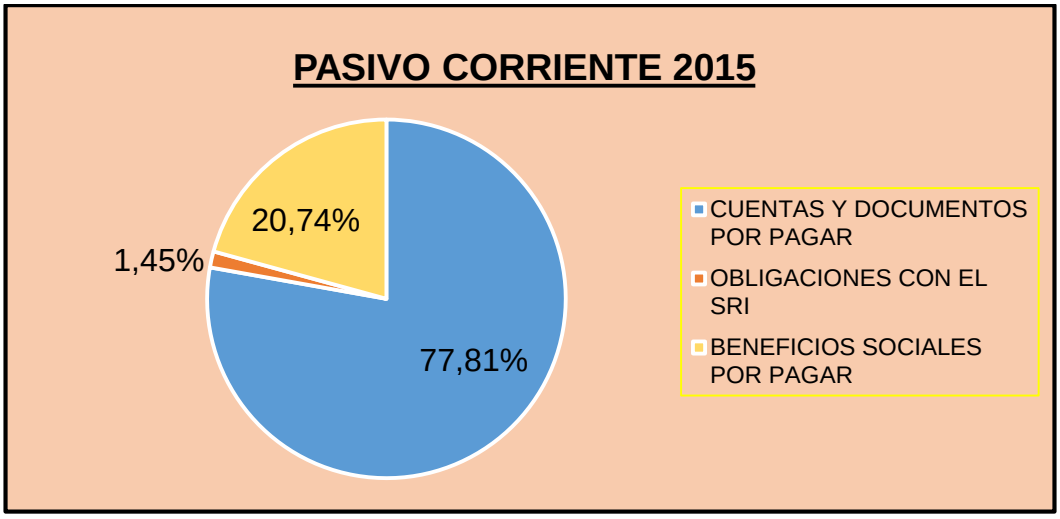
dentro de lo pasivo, el pasivo corriente tiene una cantidad de $53.389,89 que representa el 27,75% del total del pasivo y patrimonio valor que se produce por un alto valor en las cuentas y documentos por pagar y de los beneficios sociales a sus trabajadores, así mismo el pasivo no corriente es de $24.933,73 equivalente al 12,96% valor que se produce por préstamo con el banco de Loja deuda contraída de años anteriores y que en la actualidad se continua pagando; el patrimonio es de 114.077,36 que en valores porcentuales es el 59,29% esto se debe por la aportación del propietario y de las utilidades obtenidas del 2015 y de años anteriores. En el negocio se evidencia que el capital de la empresa es aceptable envista de que es mayor que el pasivo es decir de sus obligaciones.

CUADRO Nº 22

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
PASIVO CORRIENTE	**2015**	**PORCENTAJE**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	41.541,38	77,81%
OBLIGACIONES CON EL SRI	775,89	1,45%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	11.072,62	20,74%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**53.389,89**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUISGILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 19



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

El negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo al finalizar su periodo, contable del año 2015 dentro del pasivo corriente, la cuenta que mayor concentración tiene es cuentas y documentos por pagar con $ 53.389, 89 es decir el 77,81% valor que se debe a las obligaciones de corto plazo que mantiene con sus proveedores; otra cuenta significativa es la de beneficios sociales que es de $ 11.072,62 con un porcentaje del 20,74% por motivo de aportes al IESS y de la provisiones sociales a sus empleados, de manera que el negocio debe prestar más atención a las cuentas y documentos por pagar en vista de que son elevadas y es poco conveniente que el negocio

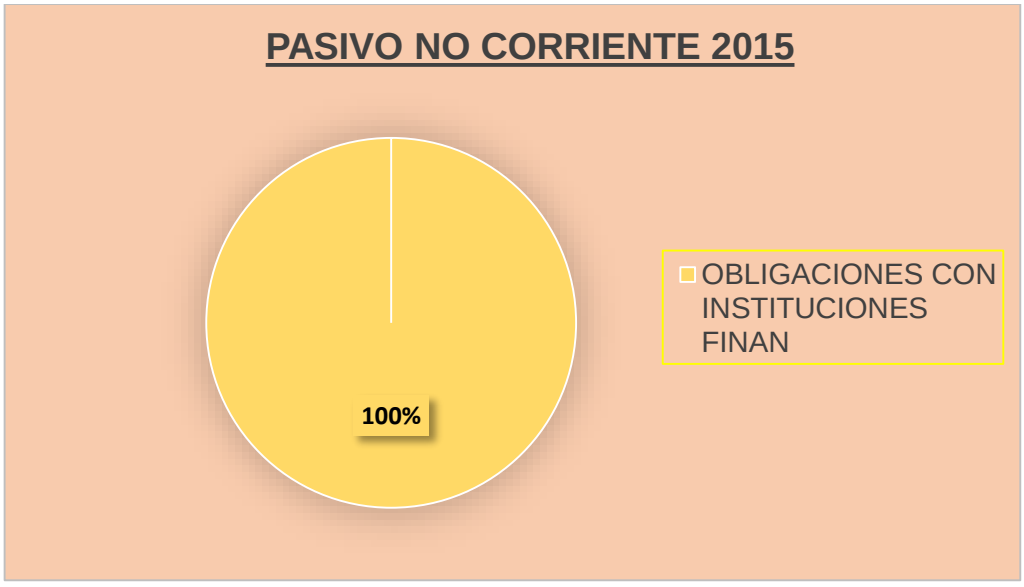
tenga mucho valor en obligaciones de corto plazo por tendría problemas de incumplimiento.

CUADRO Nº 23

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
PASIVO NO CORRIENTE	**2015**	**PORCENTAJE**
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	24.933,73	100%
PASIVO NO CORRIENTE	**24.933,73**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINA.NCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 20



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

El negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta al 2015 un pasivo no corriente el cual está compuesto únicamente por una obligación financiera con un valor de $ 24.933,73 equivalente al 100% que representa el préstamo obtenido en el Banco de Loja dinero que es utilizado para cubrir obligaciones de corto plazo situación que es poco favorable para el negocio porque se debería invertir dicho dinero, Mas no pagar deudas por que se paga intereses por el préstamo adquirido, otra situación es que el dinero adquirido en calidad de préstamo no genera ingresos para cancelar dicho Valor.

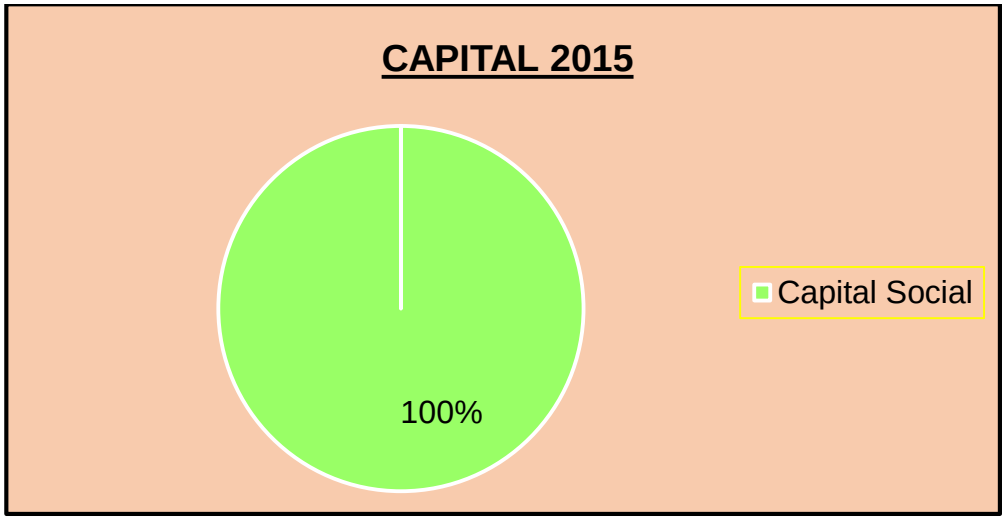
PATRIMONIO 2015.

CUADRO Nº 24

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
CAPITAL	**2015**	**PORCENTAJE**
CAPITAL	58.272,54	100%
TOTAL CAPITAL	**58.272,54**	**100%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 21



FUENTE: ESTADO FINANCIERO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO

ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

El negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto al final del periodo contable dentro del Patrimonio, presenta el capital el cual está conformado únicamente por la cuenta capital con un valor de $58.272,54 equivalente al 100% que representa la aportación efectuada por el propietario del negocio para seguir operando dentro del mercado y lograr la captación de ingresos.

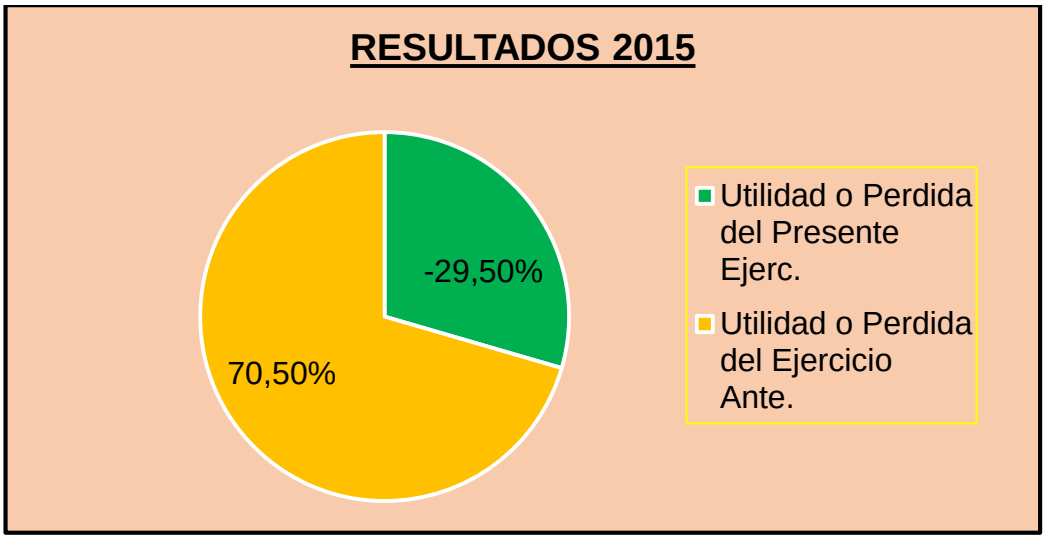
CUADRO Nº 25

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

RESULTADOS	2015	PORCENTAJE
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio.	- 40.161,93	-71,92%
Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante.	95.966,75	171,86%
TOTAL RESULTADOS	**55.804,82**	**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 22



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Al realizar el análisis del estado financiero se determina que el patrimonio en la cuenta resultados tiene una cantidad de $55.272.54 equivalente al 100% compuesto en su gran mayoría por la utilidad o pérdida del ejercicio anterior con una cantidad $ 95.969,75 con valor porcentual 70,50% debido a la acumulación del rendimiento de sus operaciones como es la utilidad de años anteriores; la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio es de $-40.161,93 correspondiente al -29,50% debido a la perdida que se obtuvo. El negocio tiene un nivel de ventas considerable pero el nivel de gastos impide la obtención de un resultado positivo para el negocio por lo que se debería reducir los gastos innecesarios.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ANÁLISIS VERTICAL				
CODIGO	**CUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
4.	**INGRESOS**			
4.01.	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4.01.01.	**VENTAS**	**397.798,39**	**100%**	99,98%
4.01.01.01	Ventas 0%	397.628,31	99,96%	99,94%
4.01.01.02	(-) Descuento en Compras	170,08	0,04%	0,04%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**397.798,39**	**100%**	**99,98%**
4.02.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			
4.02.01.	**OTROS INGRESOS**	**74,40**	100%	0,02%
4.02.01.01	Intereses Ganados	74,40	100%	0,02%
	TOTAL GRESOS NO OPERACIONALES	**74,40**	100%	**0,02%**
	TOTAL INGRESOS	**397.872,79**		**100%**
5.	**GASTOS**			
5.01.	**GASTOS DEDUCIBLES**			
5.01.02.	**GASTOS DE PERSONAL**	**22.903,44**	**5,28%**	5,76%
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	17.855,04	4,12%	4,49%
5.01.02.02	Horas Extras	2.462,40	0,57%	0,62%
5.01.02.03	Alimentación	2.586,00	0,60%	0,65%
5.01.04.	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**	**4.719,54**	**1,09%**	1,19%
5.01.04.01	Aporte Patronal	3.006,54	0,69%	0,76%
5.01.04.02	Fondos de Reserva	1.713,00	0,40%	0,43%
5.01.05.	**HONORARIOS Y DIETAS**	**3.358,55**	**0,77%**	0,84%
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Di.	3.358,55	0,77%	0,84%
5.01.06.	**MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**	**141.251,65**	**32,58%**	35,50%
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparaciones	141.251,65	32,58%	35,50%
5.01.07.	**GASTOS DE VEHICULOS**	**74.261,66**	**17,13%**	18,66%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ANÁLISIS VERTICAL				
CODIGO	**CUENTA**	**SUBTOTAL**	**% RUBRO**	**% GRUPO**
5.01.07.01	Combustibles	74.261,66	17,13%	18,66%
5.01.08.	**GASTOS DE PUBLICIDAD**	**49,00**	**0,01%**	0,01%
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	49,00	0,01%	0,01%
5.01.10.	**GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE**	**5.955,83**	**1,37%**	1,50%
5.01.10.04	Peaje	5.955,83	1,37%	1,50%
5.01.11.	**SERVICIOS BASICOS**	**49,11**	**0,01%**	0,01%
5.01.11.04	Recargas a Celular	49,11	0,01%	0,01%
5.01.12.	**GASTOS FINANCIEROS**	**8.372,25**	**1,93%**	2,10%
5.01.12.01	Intereses Bancarios	81,49	0,02%	0,02%
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	314,89	0,07%	0,08%
5.01.12.03	Intereses por Préstamo	7.975,87	1,84%	2,00%
5.01.14.	**DEPRECIACIONES**	**64.246,89**	**14,82%**	16,15%
5.01.14.01	Activos Fijos	64.246,89	14,82%	16,15%
5.01.15.	**PROVICIONES**	**3.601,80**	**0,83%**	0,91%
5.01.15.01	Décimo Tercer Sueldo	1.693,20	0,39%	0,43%
5.01.15.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.062,00	0,24%	0,27%
5.01.15.03	Vacaciones	846,60	0,20%	0,21%
5.01.16.	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**104.795,74**	**24,17%**	26,34%
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	25.383,37	5,85%	6,38%
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros	2.957,29	0,68%	0,74%
5.01.16.06	Notarios y Registradores Merc.	90,24	0,02%	0,02%
5.01.16.07	Servicio Transporte	63.883,24	14,73%	16,06%
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones y Otr.	1.738,00	0,40%	0,44%
5.01.16.11	Seguro Desgravamen	675,17	0,16%	0,17%
5.01.16.12	Seguro Vehículo	10.068,43	2,32%	2,53%
	TOTAL GASTOS DEDUCIBLES	**433.565,46**	**100%**	**108,97%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 ANÁLISIS VERTICAL				
CODIGO	CUENTA	SUBTOTAL	% RUBRO	% GRUPO
5.02.	**GASTOS NO DEDUCIBLES**			
5.02.01.01	Sueldos ND	4.427,64	99,07%	1,11%
5.02.01.02	Interés por Mora	41,62	0,93%	0,01%
	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	**4.469,26**	**100%**	**1,12%**
	TOTAL GASTOS	**438.034,72**		**110,09%**
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	(40.161,93)		**(10,09%)**
	TOTAL			**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

CUADRO Nº 26

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2015	
INGRESOS OPERACIONALES 397798,39 99,98%	**GASTOS DEDUCIBLES** 433565,46 108,97%
	GASTOS NO DEDUCIBLES 4469,26 1,12%
INGRESOS NO OPERACIONALES 74,40 0,02%	**UTILIDAD O PERDIDA** (40.161,93) (10,09%)
TOTAL INGRESOS **397.872,79** 100%	**TOTAL** 100,00%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN

La estructura económica del negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto en el 2015 los ingresos tienen un valor de 397.872,79 que equivalen al 100% el mismo que consta de ingresos operacionales que lo componen en su gran mayoría con un valor de $ 397.798,39 con un porcentaje del 99,98% provenientes de la ventas y de los intereses ganados. También la estructura de los gastos está compuesto en su mayor parte por los gastos deducibles con una cantidad de $433565,4 que representa el 100%, valor que proviene de los pagos por sueldo, mantenimiento, por movilización, depreciaciones. Por otra parte los gastos no deducibles presentan una cantidad de $4.469,26 debido a los sueldos no deducibles y los interés por mora, la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio es de $-40.161,93 que corresponde al 10% debido a que se obtuvo como resultado una perdida situación es perjudicial para la empresa en vista que se ha producido mayores gastos y menos ingresos.

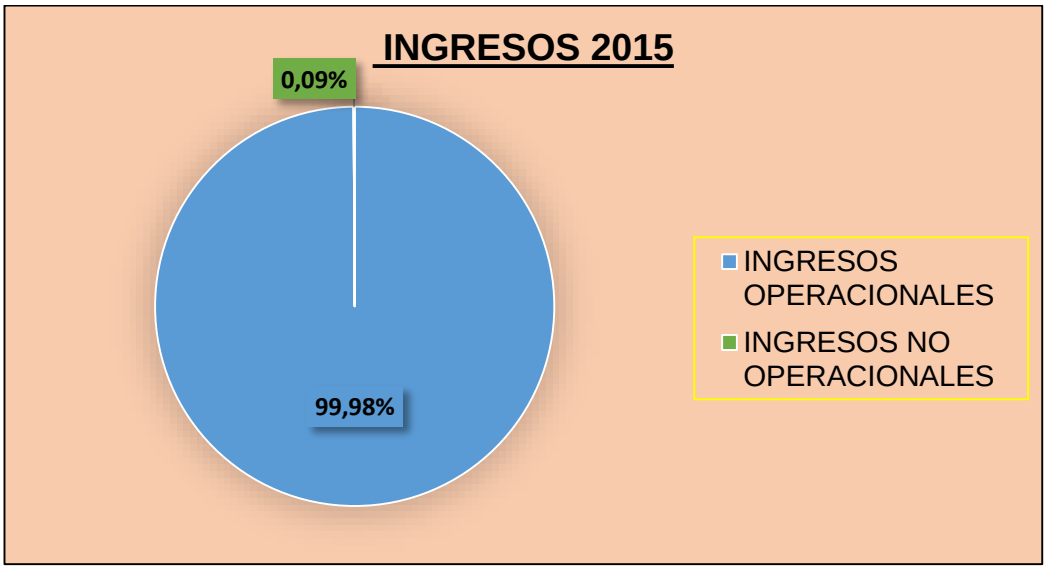
INGRESOS

CUADRO Nº 27

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
INGRESOS	**2015**	**PORCENTAJE**
INGRESOS OPERACIONALES	397.798,39	**99,98%**
INGRESOS NO OPERACIONALES	74,40	100%
TOTAL INGRESOS	**397.798,39**	**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 23



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Realizado el análisis vertical al estado de resultados se determina que los ingresos operacionales constituyen el 99,98% con una cantidad de $397.798,39 del total de los ingresos, valor que se produce por las ventas de su servicio. El negocio posee un ingreso considerable producto de sus ventas realizadas pero sin embargo no se obtiene un resultado favorable como es una ganancia por la presencia de gastos elevados.

CUADRO Nº 28

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
INGRESOS OPERACIONALES	**2015**	**PORCENTAJE**
VENTAS	397.798,39	100%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**397.798,39**	**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 24

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Al realizar el análisis vertical al estado de resultados se determina que en sus ingresos operaciones está conformado únicamente por la cuenta ventas con un valor de $397.798,39 equivalente al 100% proveniente del

desarrollo de las actividades propias del negocio que se efectuaron en ese año, el negocio tiene un nivel de ventas considerables.

INGRESOS NO OPERACIONALES

CUADRO Nº 29

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	**2015**	**PORCENTAJE**
OTROS INGRESOS	74,40	100%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**74,40**	**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 25

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Según el análisis vertical realizado al estado de resultado del año 2015 los ingresos no operacionales está compuesto únicamente por otros ingresos con la cantidad de $74,40 equivalente al 100% producto de los intereses ganados por concepto del dinero depositado en las cuenta de ahorros, de tal forma que el resultado obtenido contribuye al aumento de sus ingresos dentro del negocio.

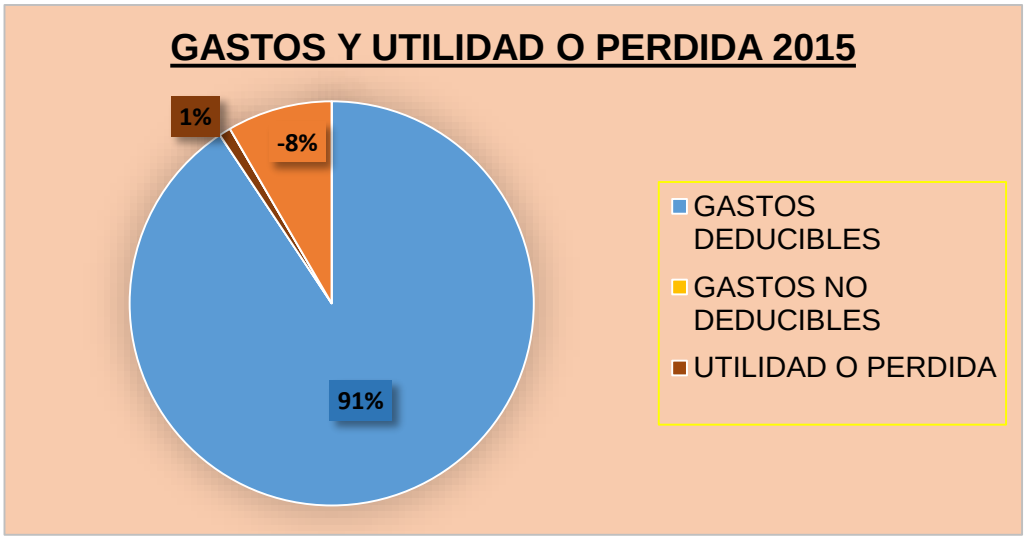
GASTOS 2015

CUADRO Nº 30

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS Y LA UTILIDAD O PERDIDA	**2015**	**PORCENTAJE**
GASTOS DEDUCIBLES	433.565,46	91 %
GASTOS NO DEDUCIBLES	4.469,26	1%
UTILIDAD O PERDIDA	(40.161,93)	(8)%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 26



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

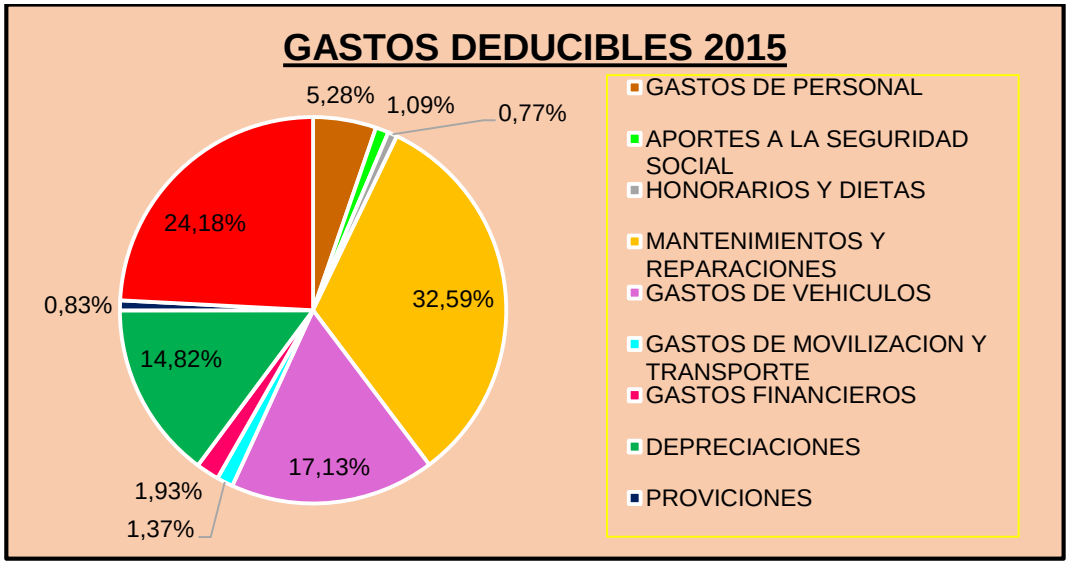
En la estructura de los gastos y la utilidad, los gastos no deducible tienen una cantidad de $433.565,46 que representa el 91% se evidencia que el negocio tiene un elevado valor en sus gastos de mantenimiento y reparación de sus vehículo; los gastos no deducibles son de $ 4.469,26 que representan el 1,12% valor que se produce por pago al gerente propietario del negocio; así mismo el negocio posee una pérdida de $(40.161,93) que equivale al 10% esto se debe porque el negocio posee un nivel de gastos elevados e innecesarios que impiden la obtención de una utilidad.

CUADRO Nº 31

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		
GASTOS DEDUCIBLES	**2015**	**PORCENTAJE**
GASTOS DE PERSONAL	22.903,44	5,28%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.719,54	1,09%
HONORARIOS Y DIETAS	3.358,55	0,77%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	141.251,65	32,58%
GASTOS DE VEHICULOS	74.261,66	17,13%
GASTOS DE PUBLICIDAD	49,00	0,01%
GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	5.955,83	1,37%
SERVICIOS BASICOS	49,11	0%
GASTOS FINANCIEROS	8.372,25	1,93%
DEPRECIACIONES	64.246,89	14,82%
PROVICIONES	3.601,80	0,83%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	104.795,74	24,17%
TOTAL GASTOS DEDUCIBLES	**433.565,46**	**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 27



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN

Al realiza el análisis vertical del estado de resultados del año 2015, en los gastos se determina que los gastos no deducibles están conformados en su mayor parte por la cuenta mantenimiento y reparaciones con una cantidad d $141.251,65 equivalente al 32,59% del total de gastos por motivos de cambio de aceite, en grasados y reapariciones de dos de sus vehículos; otra cuenta significativa es la de otros gastos deducibles con $104.795,74 que representa el 24,18%, valor producido por el IVA que se carga al gasto también en notarios y registradores. Por otra parte la cuenta gasto de vehículos es de $ 74.261,66 es decir 17,13% valor que se produce por el pago de combustible que consumen los vehículos por el traslado de la carga hacia el destino pactado; otra cuenta significativa son las depreciaciones con una cantidad de $64.246,89 con un porcentaje del 14,82% producto del dejaste que sufren los activos fijos en el desarrollo de las actividades. El negocio en cuanto a sus empleados o deberá tener o controlar que los vehículos estén en condiciones adecuadas para disminuir los gastos en vista que aquí se generan mayores gastos.

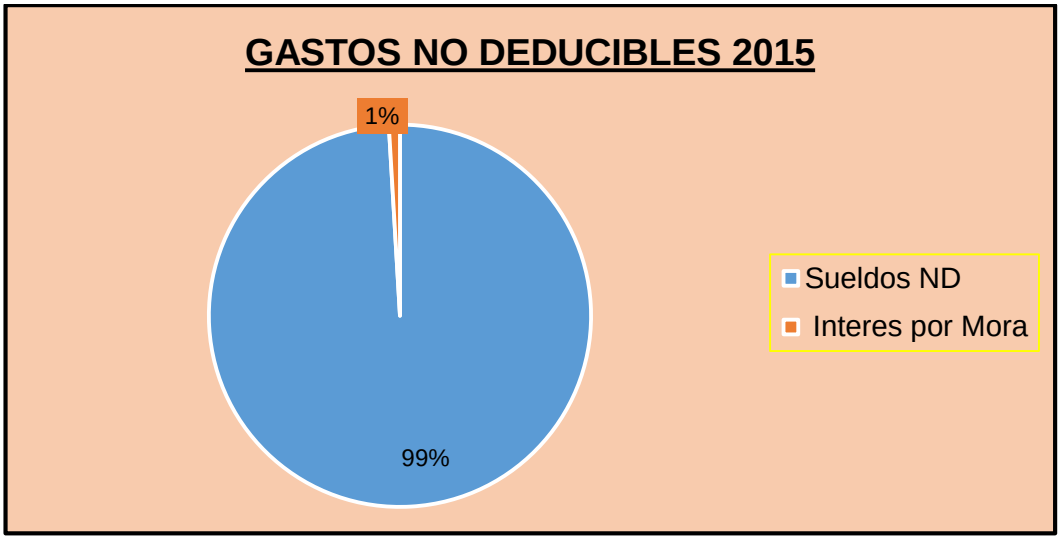
CUADRO Nº 32

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

GASTOS NO DEDUCIBLES	2015	PORCENTAJE
Sueldos ND	4.427,64	99,07%
Interés por Mora	41,62	0,93%
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	**4.469,26**	**100%**

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 28



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Al realizar el análisis financiero del estado de resultados se determina que los gastos no deducibles la cuenta más significativa es sueldos no deducibles con un valor de $4.427.64 que corresponde al 99% valor producido por el pago al propietario del negocio; la cuenta intereses por mora con un valor de $41,62 con el 1%, valor producido por el pago a trazado de las letras del préstamo. Se evidencia que los gastos son mayores que sus ingresos por ventas pese a que el nivel de ventas es considerable.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANÀLISIS HORIZONTAL						
CODIGO.	**CUENTA**	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**VOLOR RELATIVO**	**RAZON**
1.	**ACTIVO**					
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**	**206.936,24**	**66.968,72**	- 139.967,52	-67,64%	0,32
1.01.01.	**CAJA BANCOS**	**23.291,93**	**16.468,25**	- 6.823,68	-29,30%	0,71
1.01.01.01.	**CAJA**	**15.642,12**	-	- 15.642,12	-100%	0,00
1.01.01.01.01	Caja General	15.642,12	-	- 15.642,12	-100%	0,00
1.01.01.02.	**BANCOS**	**7.649,81**	**16.468,25**	8.818,44	115,28%	2,15
1.01.01.02.01	Banco de Loja	2.964,96	3.528,62	563,66	19,01%	1,19
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A.	81,72	1.081,72	1.000,00	1223,69%	13,24
1.01.01.02.03	Banco de Guayaquil	7,50	7,50	-	0,00%	1,00
1.01.01.02.04	Coop Mego Cta. Ahorro	4.595,63	11.850,41	7.254,78	157,86%	2,58
1.01.02.	**ACTIVO EXIGIBLE**	**175.464,41**	**35.460,63**	- 140.003,78	-79,79%	0,20
1.01.02.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**98.967,03**	**33.306,96**	- 65.660,07	-66,35%	0,34
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	99.969,82	34.309,75	- 65.660,07	-65,68%	0,34
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	- 1.002,79	- 1.002,79	-	0,00%	1,00
1.01.02.02.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**	**76.329,08**	**1.850,73**	- 74.478,35	-97,58%	0,02
1.01.02.02.01	Cuentas por cobrar Luis Gilberto Samaniego.	-	1.850,73	1.850,73	100%	0,00
1.01.02.02.02	Cuentas por cobrar Luis Samaniego	76.329,08	-	- 76.329,08	-100%	0,00
1.01.02.04.	**ANTICIPOS A EMPLEADOS**	**168,30**	**302,94**	134,64	200%	1,80
1.01.02.04.02	Anticipo Utilidades	168,30	302,94	134,64	80%	1,80

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANÀLISIS VERTICAL						
CÓDIGO.	**CUENTA**	**2014**	**2015**	**VALOR ABSOLUTO**	**VALOR RELATIVO**	**RAZON**
1.01.03.	**IMPUESTOS CORRIENTE**	**8.179,90**	**15.109,84**	6.929,94	84,72%	1,85
1.01.03.01.	**CREDITO TRIBUTARIO IVA**	**3.684,64**	**5.180,36**	1.495,72	40,59%	1,41
1.01.03.01.01	Crédito Tributario IVA	2.662,50	5.180,36	2.517,86	94,57%	1,95
1.01.03.01.03	Anticipo del Impuesto	1.022,14	-	- 1.022,14	-100,00%	0,00
1.01.03.02.	**CREDITO TRIBUTARIO FUENTE**	**4.495,26**	**9.929,48**	5.434,22	120,89%	2,21
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente.	4.495,26	8.179,53	3.684,27	81,96%	1,82
1.01.03.02.03	Anticipo del Impuesto	-	1.749,95	1.749,95	100,00	0,00
1.02.	**ACTIVO NO CORRIENTE**	**168.697,01**	**125.432,26**	- 43.264,75	-25,65%	0,74
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**	**168.697,01**	**125.432,26**	- 43.264,75	-25,65%	0,74
1.02.01.01.	**ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**	**168.697,01**	**125.432,26**	- 43.264,75	-25,65%	0,74
1.02.01.01.03	Maquinaria y Equipo	36.250,00	36.250,00	-	0,00%	1,00
1.02.01.01.04	(-) Depreciación Acumulada.	- 5.382,00	- 9.036,00	- 3.654,00	67,89%	1,68
1.02.01.01.05	Vehículo	371.383,59	371.383,59	-	0,00%	1,00
1.02.01.01.06	(-) Depreciación Acumulada.	- 233.554,58	- 292.113,98	- 58.559,40	25,07%	1,25
1.02.01.01.07	Plataforma	-	20.982,14	20.982,14	100%	0,00
1.02.01.01.08	(-) Depreciación Acumulada.	-	- 2.033,49	- 2.033,49	100%	0,00
	TOTAL ACTIVO	**375.633,25**	**192.400,98**	**- 183.232,27**	-48,78%	0,51
2.	**PASIVO**					
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**	**131.003,98**	**53.389,89**	- 77.614,09	-59,25%	0,41
2.01.01.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**	**44.062,74**	**41.541,38**	- 2.521,36	-5,72%	0,94
2.01.01.01	Proveedores	44.062,74	41.541,38	- 2.521,36	-5,72%	0,94

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANÀLISIS VERTICAL						
CODIGO.	**CUENTA**	**2014**	**2015**	**VALOR ABSOLUTO**	**VALOR RELATIVO**	**RAZON**
2.01.02.	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**	**67.826,16**	-	- 67.826,16	-100%	0
2.01.02.02	Préstamo Banco de Loja	49.904,59	-	- 49.904,59	-100%	0
2.01.02.05	Préstamo Coop- Mego	12.243,41	-	- 12.243,41	-100%	0
2.01.02.09	Cheques Girados Y No Cobrados	5.678,16	-	- 5.678,16	-100%	0
2.01.03.	**OBLIGACIONES CON EL SRI**	**650,31**	**775,89**	125,58	19,31%	1,19
2.01.03.01.	**RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR**	**130,93**	**-**	- 130,93	-100%	0
2.01.03.01.05	SRI por Pagar	130,93	-	- 130,93	-100%	0
2.01.03.03.	**IVA VENTAS**	-	**760,25**	760,25	100%	0
2.01.03.03.03.	SRI por Pagar	-	760,25	760,25	100%	0
2.01.03.04.	**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**	**519,38**	**15,64**	- 503,74	-96,99%	0,03
2.01.03.04.01	Anticipo del Impuesto	503,74	-	- 503,74	-100%	0
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta p.	15,64	15,64	-	0,00%	1,00
2.01.04.	**BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**	**18.464,77**	**11.072,62**	- 7.392,15	-40,03%	0,60
2.01.04.01.	**OBLIGACIONES CON EL IESS**	**492,85**	**505,39**	12,54	2,54%	1,03
2.01.04.01.01	Aporte Personal Por Pagar	189,37	194,86	5,49	2,90%	1,03

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ANÀLISIS HORIZONTAL						
CODIGO.	**CUENTA**	**2014**	**2015**	**VALOR ABSOLUTO**	**VALOR RELATIVO**	**RAZÓN**
2.01.04.01.02	Aporte Patronal Por Pagar	243,50	250,55	7,05	2,90%	1,03
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	59,98	59,98	-	0,00%	1,00
2.01.04.02.	**PROVICIONES SOCIALES POR PAGAR**	**2.621,89**	**3.217,23**	595,34	22,71%	1,23
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero.	804,78	868,52	63,74	7,92%	1,08
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto.	340,71	340,71	-	0,00%	1,00
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones.	1.476,40	2.008,00	531,60	36,01%	1,36
2.01.04.04	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**	**15.350,03**	**7.350,00**	- 8.000,03	-52,12%	0,48
2.01.04.04.01.	**OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**	**15.350,03**	**7.350,00**	- 8.000,03	-52,12%	0,48
2.01.04.04.01.02	Cuentas por pagar Sr. Wilmer Jara	15.350,00	7.350,00	- 8.000,00	-52,12%	0,48
2.01.04.04.01.04	Diferencias Por Regularizar	0,03	-	- 0,03	-100%	0
2.02.	**PASIVO NO CORRIENTE**	**47.230,76**	**24.933,73**	- 22.297,03	-47,21%	0,53
2.02.01	**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.**	**47.230,76**	**24.933,73**	- 22.297,03	-47,21%	0,53
2.01.02.07	Préstamo Banco de Loja (2012)	47.230,76	24.933,73	- 22.297,03	-47,21%	0,53
	TOTAL PASIVO	**178.234,74**	**78.323,62**	**- 99.911,12**	-56,06%	0,44
3.	**PATRIMONIO**					
3.01.	**CAPITAL**	**101.431,76**	**58.272,54**	- 43.159,22	-42,55%	0,57
3.01.01	Capital Social	101.431,76	58.272,54	- 43.159,22	-42,55%	0,57
3.03.	**RESULTADOS**	**95.966,75**	**55.804,82**	- 40.161,93	-41,85%	0,58
3.03.01	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	43.636,52	- 40.161,93	- 83.798,45	-192,04%	-0,92
3.03.02	Utilidad o Perdida del Ejercicio Anterior	52.330,23	95.966,75	43.636,52	83,39%	1,83
	TOTAL PATRIMONIO	**197.398,51**	**114.077,36**	**- 83.321,15**	-42,21%	0,58
	PASIVO + PATRIMONIO	**375.633,25**	**192.400,98**	**- 183.232,27**	-48,78%	0,51

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

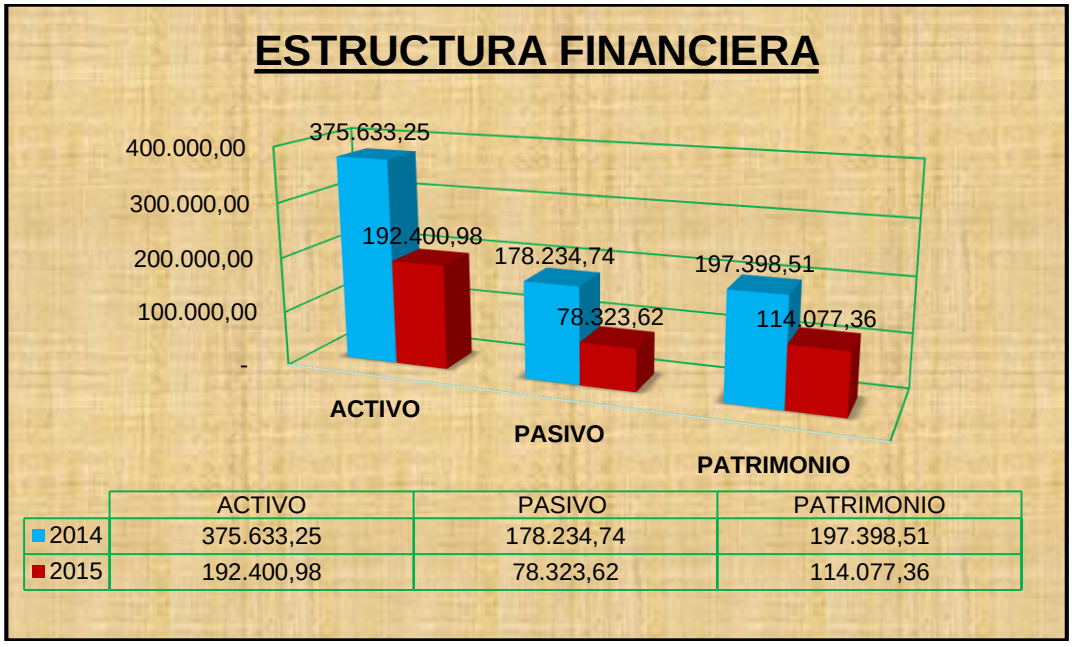
ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL NEGOCIO DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÁLISIS HORIZONTAL.

CUADRO Nº 33

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
	2014	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
ACTIVO	375.633,25	192.400,98	- 183.232,27	-48,78%
PASIVO	178.234,74	78.323,62	- 99.911,12	-56,06%
PATRIMONIO	197.398,51	114.077,36	-83.321,15	-42,21**%**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 29



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

La estructura financiera del negocio del Luis Gilberto Samaniego Murillo en el estado de situación financiera los activos han tenido una disminución de -48,78% debido a que en el 2015 se realizó más rápido el cobro de sus cuentas por cobrar clientes, así mismo el pago con dinero en efectivo de gastos pequeños como pago de servicios básicos contribuye a esta disminución; los pasivos en el 2014 al 2015 muestran una disminución de 56,06% por concepto de pago en su totalidad de los préstamos de corto plazo con instituciones financieras; el patrimonio en el 2015 tiene una disminución producida por una perdida presentada en el mismo año. Esta situación no le conviene al negocio porque su patrimonio con el rendimiento de sus operaciones debería de incrementarse por lo que se recomienda invertir de manera correcta el dinero obtenido en calidad de préstamo y hacer que este dinero tenga un rendimiento que genere ingresos mas no gastos. También cabe recalcar que es importante la disminución en sus cuentas por cobrar.

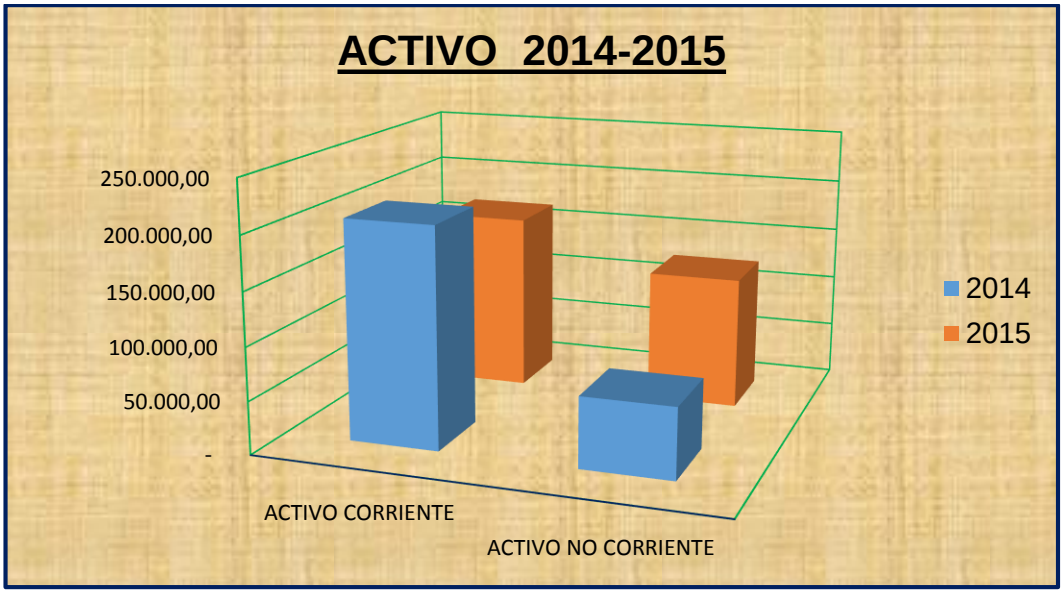
ACTIVOS

CUADRO Nº 34

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO				
ANÀLISIS HORIZONTAL				
	2014	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
ACTIVO CORRIENTE	206.936,24	66.968,72	- 139.967,52	-67,64%
ACTIVO NO CORRIENTE	168.697,01	125.432,26	- 43.264,75	-25,65%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 30



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

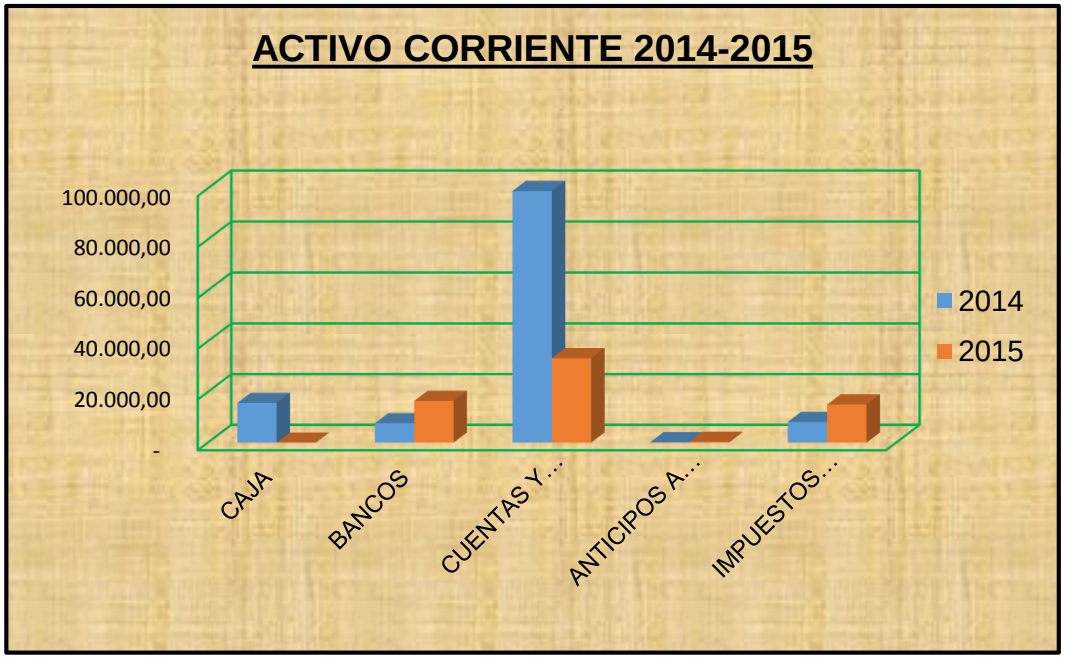
En la composición de los activos del análisis horizontal de los años 2014 al 2015 los activos corrientes presentan una disminución de -67,64% por motivo de que en el año 2015 serializó el cobro de las cuentas por cobrar clientes una forma más eficiente de manera que el negocio mantiene mecanismos de cobro considerables en vista que se ha disminuidos más de la mitad; así mismo el activo no corriente en el 2014 al 2015 muestra una disminución del -25,65%, pese a que en el año 2015 se realizó la compra de una plataforma este decremento es por concepto de la depreciación acumulada de los activos depreciables.

CUADRO Nº 35

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
	2014	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
ACTIVO CORRIENTE	206.936,24	66.968,72	- 139.967,52	-67,64%
CAJA	15.642,12	-	- 15.642,12	-100%
BANCOS	7.649,81	16.468,25	8.818,44	115,28%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	98.967,03	33.306,96	- 65.660,07	-66,35%
ANTICIPOS A EMPLEADOS	168,30	302,94	134,64	200%
IMPUESTOS CORRIENTE	8.179,90	15.039,84	6.859,94	83,86%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 31



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

En el análisis horizontal realizado al estado de situación financiera del negocio de señor Luis Gilberto Samaniego Murillo del año 2014 al 2015 los activos corrientes presentan un disminución; en la cuenta caja presenta una disminución del 100% por motivo de pago pago de gastos de servicios básico, decimos, y por depósito de dinero en efectivo; la cuenta bancos presenta un aumento del 115.28% por motivo de depósito de las ventas efectuadas; así mismo las cuentas y documentos por cobrar muestra una disminución de -66,35% debido a que en año 2015 se realizó el cobro a clientes pendientes de pago.; anticipos a empleados muestra un aumento del 80% valor porcentual que se produce por el anticipo de las utilidades; finalmente la cuenta impuestos corrientes 2014 al 2015 se evidencia un aumento del 83,86% producto del aumento del crédito tributario en IVA y en la fuente; el negocio muestra un disminución en cuanto su liquidez esta situación es perjudicial para el negocio de manera tiene problemas de cumplimiento de pago de sus obligaciones.

CUADRO Nº 36

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO				
ANÀLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO NO CORRIENTE	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	168.697,01	125.432,26	- 43.264,75	-25,65%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 32

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

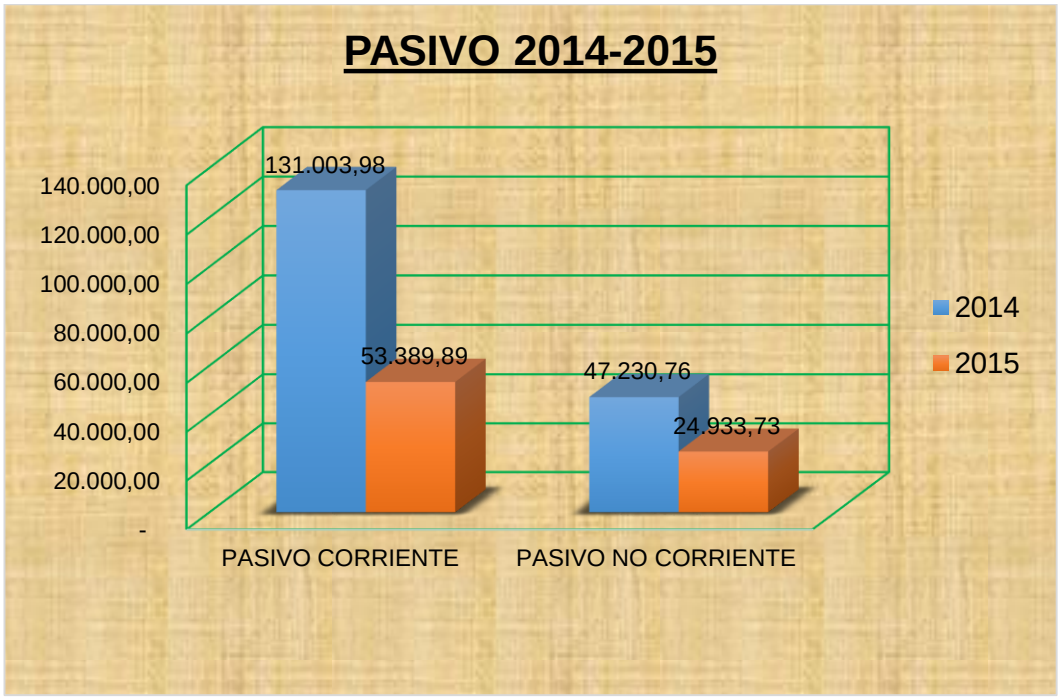
Realizado el análisis horizontal de los estados financieros del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, los activos no corrientes, propiedad planta y equipo del año 2014 al 2015 han disminuido en -25,65% pese a la compra de una plataforma realizada en año 2015, el motivo de la disminución es por la depreciación acumulada de los activos fijos depreciables por el uso que tienen en desarrollo de las actividades y por la nueva depreciación de la plataforma adquirida en el 2015.

CUADRO Nº 37

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
PASIVOS	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
PASIVO CORRIENTE	**131.003,98**	**53.389,89**	- 77.614,09	-59,25%
PASIVO NO CORRIENTE	**47.230,76**	**24.933,73**	- 22.297,03	-47,21%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 33



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

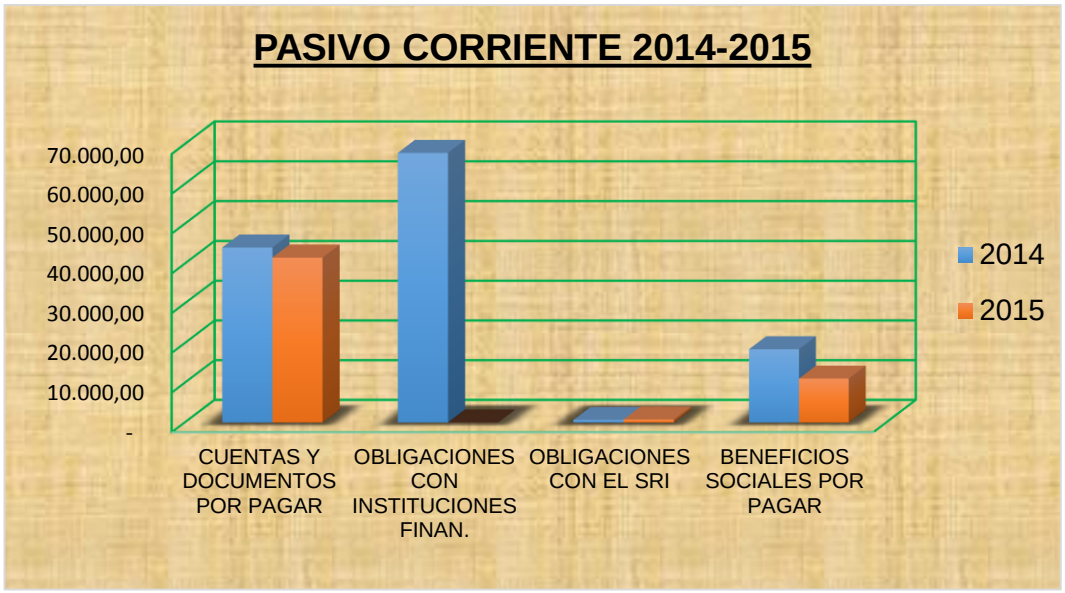
Dentro del análisis horizontal los pasivos corriente en el año 2014 al 2015 muestra una disminución -59,25% debido al pago realizado en el 2015 de los préstamos con las instituciones financieras y con el señor Wilmer Jara; así mismo los pasivos no corrientes indican una disminución de -42,21%, producto del pago de las letras de préstamo mantenido en una institución financiera; de manera que la empra está cumpliendo con sus obligaciones de corto y largo plazo.

CUADRO Nº 38

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
PASIVO CORRIENTE	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	44.062,74	41.541,38	2.521,36	-5,72%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.	67.826,16	-	- 67.826,16	-100%
OBLIGACIONES CON EL SRI	650,31	775,89	125,58	19,31%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	18.464,77	11.072,62	- 7.392,15	-40,03%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 34



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

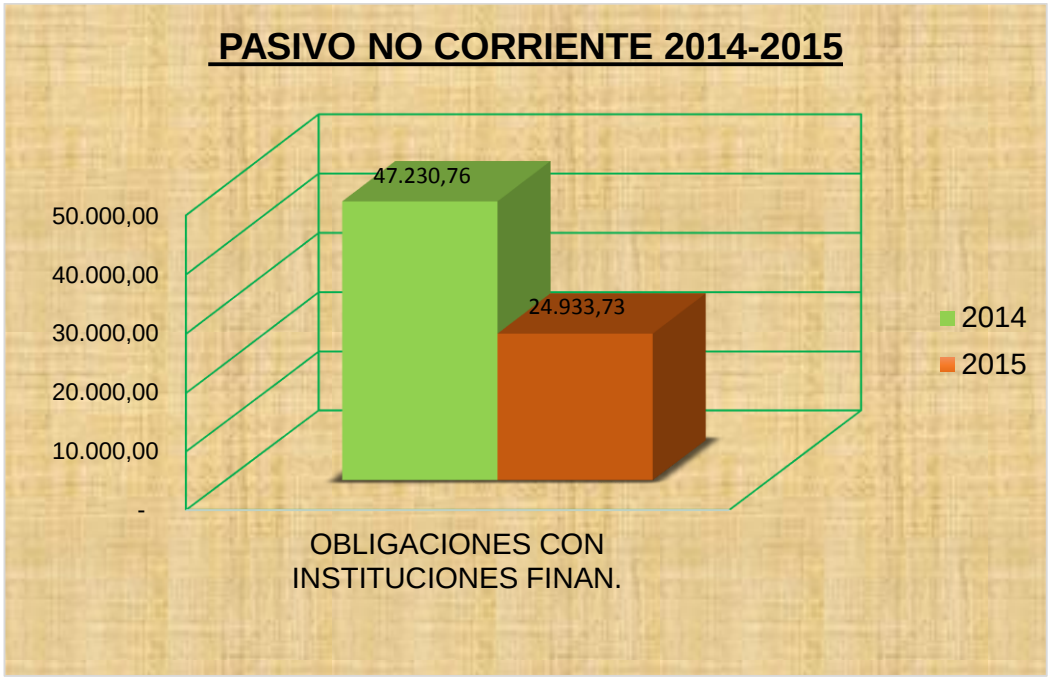
Dentro de los pasivos no corrientes se evidencia que las obligaciones financieras de corto plazo se han cancelado en su totalidad para el año 2015; las cuentas y documentos por cobrar tienen una disminución de -5,72% por el pago que se hizo a los proveedores la disminución de las cuentas por pagar es sumamente baja tomando en cuenta de que son obligaciones de corto es decir menos de un año.

CUADRO Nº 39

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
PASIVO NO CORRIENTE	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN.	47.230,76	24.933,73	- 22.297,03	-47,21%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 35



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Los pasivos no corrientes en su cuenta obligaciones con instituciones financieras se evidencia un decremento del -47,21%; esta cuenta se ha

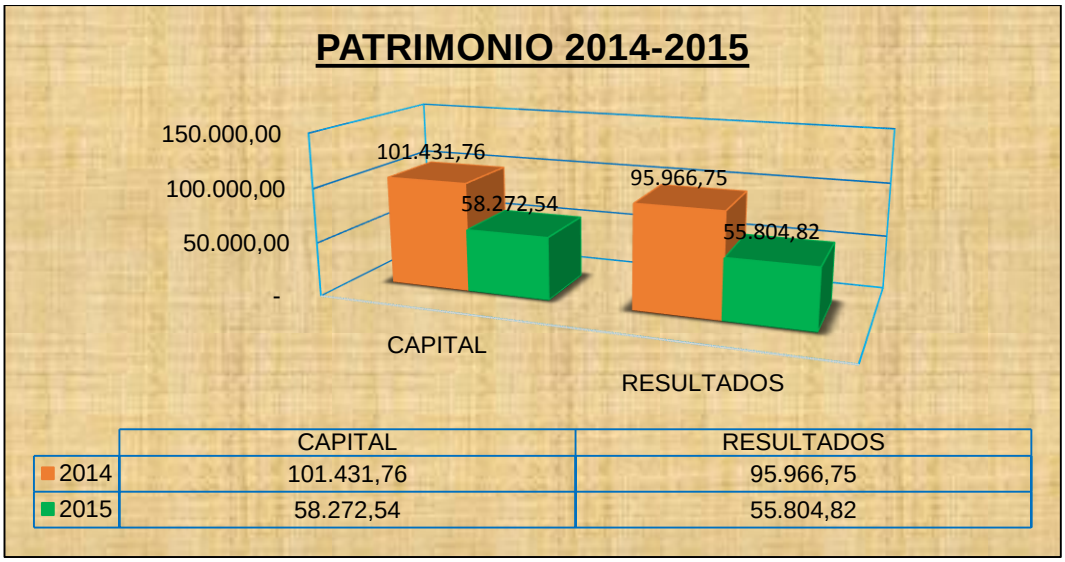
disminuido por concepto de pago de las letras de préstamo mantenido con el banco de Loja desde el año 2012.

CUADRO Nº 40

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
PATRIMONIO	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
CAPITAL	**101.431,76**	**58.272,54**	- 43.159,22	-42,55%
RESULTADOS	**95.966,75**	**55.804,82**	- 40.161,93	-41,85%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 36



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

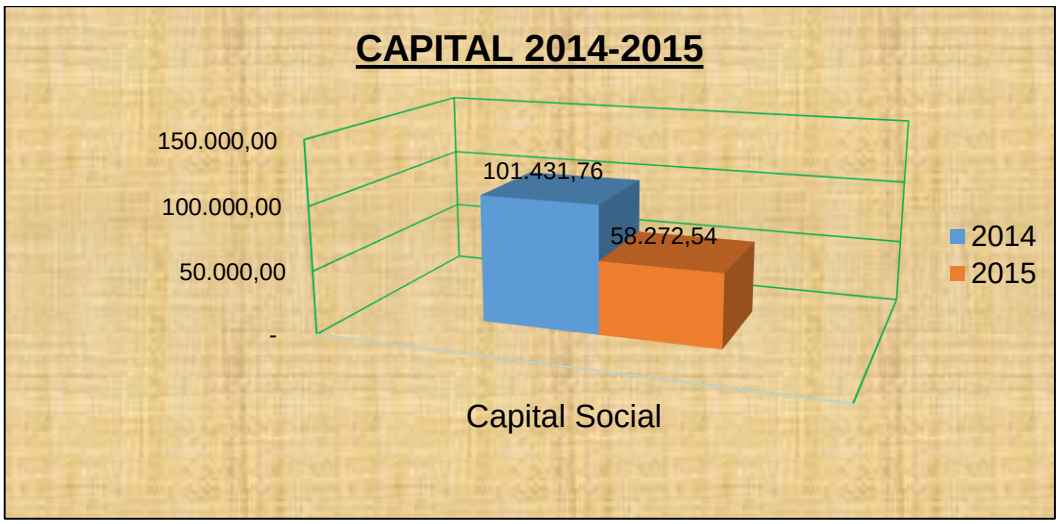
En el análisis horizontal realizado al estado financiero en los periodos 2014-2015 el patrimonio en su cuenta capital ha disminuido en -42,55%, por la pérdida presentada en el 2015; y la cuenta resultados también tiene una disminución del -41.85% la razón es que para el año 2015 se obtiene como resultado un perdida del ejercicio contable y el capital se vio comprometido frente al cumplimiento de las obligaciones.

CUADRO Nº 41

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
CAPITAL	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
Capital	101.431,76	58.272,54	- 43.159,22	-42,55%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 37



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

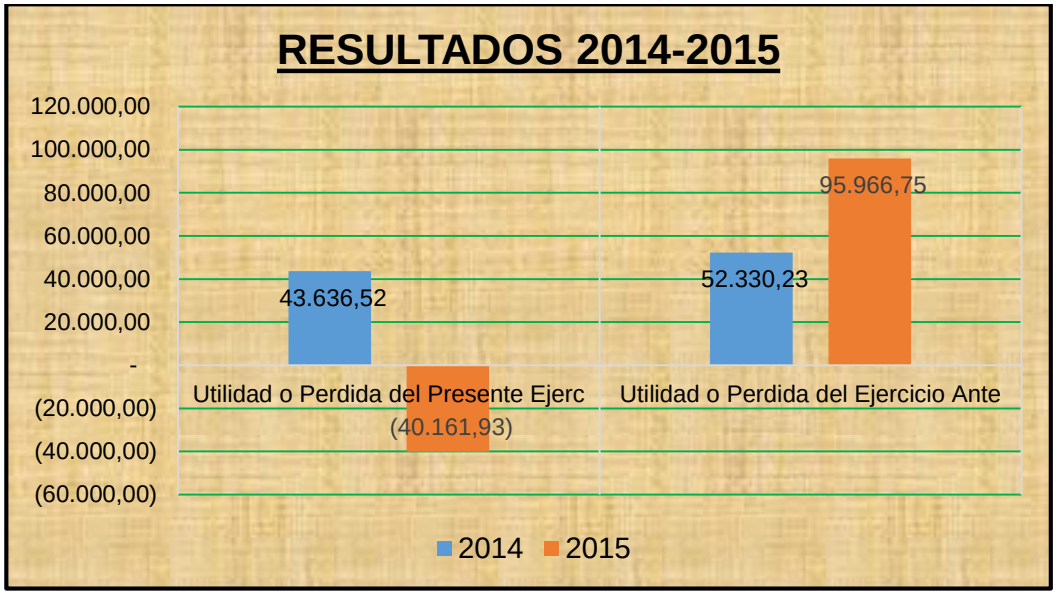
En el análisis horizontal realizado a los estados financieros, el capital en el año 2014 para el 2015 se evidencia una disminución del -42,45% producto de la pérdida presentada en el año 2015, de manera que el capital del negocio fue utilizado para cubrir con las obligaciones contraídas y que el nivel de ventas no alcanzo a cubrir por lo que se debe reducir los costó y gasto del negocio para obtener así resultados favorables en beneficio del mismo.

CUADRO Nº 42

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
RESULTADOS	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	43.636,52	-40.161,93	- 83.798,45	-192,04%
Utilidad o Perdida del Ejercicio Anterior	52.330,23	95.966,75	43.636,52	83,39%

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 38



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Dentro de los estados financieros en el patrimonio la cuenta resultados según el análisis horizontal realizado en los años 2014-2015; la utilidad o pérdida del presente ejercicio han disminuido en -192,04% por una perdida debido en el año 2015; así mismo la utilidad o perdida de ejercicios anteriores ha aumentado en 83,39% debido a que el año 2014 se obtuvo una utilidad significativa; el negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo ha disminuido no solo en sus pasivos si no también es sus activos de liquidez inmediata y con ello en la obtención de una utilidad, situación que perjudica al negocio en el cumplimiento de obligaciones futuras, razón por la que recurre al financiamiento para sustentar deudas mas no para invertir en nuevos equipos para mejorar la calidad de servicio prestado.

SAMAIEGO MURIILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS ANALISIS HORIZONTAL						
CODIGO	CEUENTA	2014	2015	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELTIVA	RAZON
4.	**INGRESOS**					
4.01.	**INGRESOS OPERACIONALES**	**443.246,91**	**397.798,39**	-45448,52	-10,25%	0,90
4.01.01.	**VENTAS**	**443.246,91**	**397.798,39**	-45448,52	-10,25%	0,90
4.01.01.02	Ventas 0%	442.905,83	397.628,31	-45277,52	-10,22%	0,90
4.01.01.03	(-) Descuento en Compras	341,08	170,08	-171,00	-50,13%	0,50
4.02.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**	**405,34**	**74,40**	-330,94	-81,65%	0,18
4.02.01	**OTROS INGRESOS**	**405,34**	**74,40**	-330,94	-81,65%	0,18
4.02.01.01	Intereses Ganados	405,34	74,40	-330,94	-81,65%	0,18
	TOTAL INGRESOS	**443.652,25**	**397.872,79**	**-45779,46**	-10,32%	0,90
5.	**COSTOS Y GASTOS**					
5.01.	**COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES**	**396.052,52**	**433.565,46**	**37512,94**	9,47%	1,09
5.01.02.	**GASTOS DE PERSONAL**	**27.879,19**	**22.903,44**	**-4975,75**	-17,85%	0,82
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	23.124,67	17.855,04	**-5269,63**	-22,79%	0,77
5.01.02.02	Horas Extras	2.531,56	2,46	**-2529,10**	-99,90%	0,00
5.01.02.05	Alimentación	2.222,96	2.586,00	**363,04**	16,33%	1,16
5.01.04.	**APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL**	**4.996,76**	**4.719,54**	**-277,22**	-5,55%	0,94
5.01.04.01	Aporte Patronal	3.597,29	3.006,54	**-590,75**	-16,42%	0,84
5.01.04.02	Fondos de Reserva	1.399,47	1.713,00	**313,53**	22,40%	1,22

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

SAMAIEGO MURIILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS ANALISIS HORIZONTAL						
CODIGO	**CEUENTA**	**2014**	**2.015,00**	**VARIACION ABSOLUTA**	**VARIACION RELTIVA**	**RAZON**
5.01.05.	**HONORARIOS Y DIETAS**	**1.276,77**	**3.358,55**	**2081,78**	163,05%	2,63
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Di.	1.276,77	3.358,55	**2081,78**	163,05%	2,63
5.01.06.	**MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES**	**118.670,67**	**141.251,65**	**22580,98**	19,03%	1,19
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación.	-	141.251,65	**141251,65**	100,00%	1,00
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación Ve.	118.670,67	-	**-118670,67**	-100,00%	0,00
5.01.07.	**GASTOS DE VEHICULOS**	**74.693,91**	**74.261,66**	**-432,25**	-0,58%	0,99
5.01.07.01	Combustibles	74.693,91	74.261,66	**-432,25**	-0,58%	0,99
5.01.08.	**GASTOS DE PUBLICIDAD**	**67,15**	**49,00**	**-18,15**	-27,03%	0,73
5.01.08.02	Gastos de Imprenta	67,15	49,00	**-18,15**	-27,03%	0,73
5.01.10.	**GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE**	**39.230,97**	**5.955,83**	**-33275,14**	-84,82%	0,15
5.01.10.01	Transporte	24.618,00	5.955,83	**-18662,17**	-75,81%	0,24
5.01.10.04	Peaje	14.609,71	-	**-14609,71**	-100,00%	0,00
5.01.10.05	Encomiendas	3,26	-	**-3,26**	-100,00%	0,00
5.01.11.	**SERVICIOS BASICOS**	**377,97**	**49,11**	**-328,86**	-87,01%	0,13
5.01.11.06	Recargas a Celular	377,97	49,11	**-328,86**	-87,01%	0,13
5.01.12.	**GASTOS FINANCIEROS**	**17.188,79**	**8.372,25**	**-8816,54**	-51,29%	0,49
5.01.12.01	Intereses Bancarios	480,71	81,49	**-399,22**	-83,05%	0,17
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	545,07	314,89	**-230,18**	-42,23%	0,58
5.01.12.05	Intereses por Préstamo	16.163,01	7.975,87	**-8187,14**	-50,65%	0,49

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

SAMAIEGO MURIILLO LUIS GILBERTO ESTADO DE RESULTADOS ANALISIS HORIZONTAL						
CODIGO	**CEUENTA**	**2014**	**2015**	**VARIACION ABSOLUTA**	**VARIACION RELTIVA**	**RAZON**
5.01.14.	**DEPRECIACIONES**	**62.390,19**	**64.246,89**	**1856,70**	2,98%	1,03
5.01.14.01	Activos Fijos	62.390,19	64.246,89	**1856,70**	2,98%	1,03
5.01.15.	**PROVICIONES**	**5.144,08**	**3.601,80**	**-1542,28**	-29,98%	0,70
5.01.15.01	Décimo Tercer Sueldo	2.113,64	1.693,20	**-420,44**	-19,89%	0,80
5.01.15.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.076,54	1.062,00	**-14,54**	-1,35%	0,99
5.01.15.03	Vacaciones	951,11	846,60	**-104,51**	-10,99%	0,89
5.01.15.04	Provisión para Cuentas Incobrables	1.002,79	-	**-1002,79**	-100,00%	0,00
5.01.16.	**OTROS GASTOS DEDUCIBLES**	**44.136,07**	**104.795,74**	**60659,67**	137,44%	2,37
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	23.138,44	25.383,37	**2244,93**	9,70%	1,10
5.01.16.05	Seguros y Reaseguros.	-	2.957,29	**2957,29**	100,00%	1,00
5.01.16.07	Servicio de transporte	-	63.883,24	**63883,24**	100,00%	1,00
5.01.16.08	Notarios y Registradores Merc.	95,20	90,24	**-4,96**	-5,21%	0,95
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Ot.	1.738,00	1.738,00	**0,00**	0,00%	1,00
5.01.16.10	Seguro Desgravamen	1.571,06	675,17	**-895,89**	-57,02%	0,43
5.01.16.11	Seguro Vehículo	16.418,16	10.068,43	**-6349,73**	-38,68%	0,61
5.01.16.12	Soat	93,07	-	**-93,07**	-100,00%	0,00
5.01.16.13	Perdida en Venta de Activos	1.082,14	-	**-1082,14**	-100,00%	0,00
5.02.	**COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES**	**3.963,21**	**4.469,26**	**506,05**	12,77%	1,13
5.02.01	Sueldos no Deducibles	3.949,68	4.427,64	**477,96**	12,10%	1,12
5.02.02	Interés por Mora	13,53	41,62	**28,09**	207,61%	3,08
	TOTAL GASTO Y COSTOS	**400.015,73**	**438.034,72**	**38018,99**	9,50%	1,10
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	**43.636,25**	- 40.161,93	**-83798,18**	-192,04%	-0,92

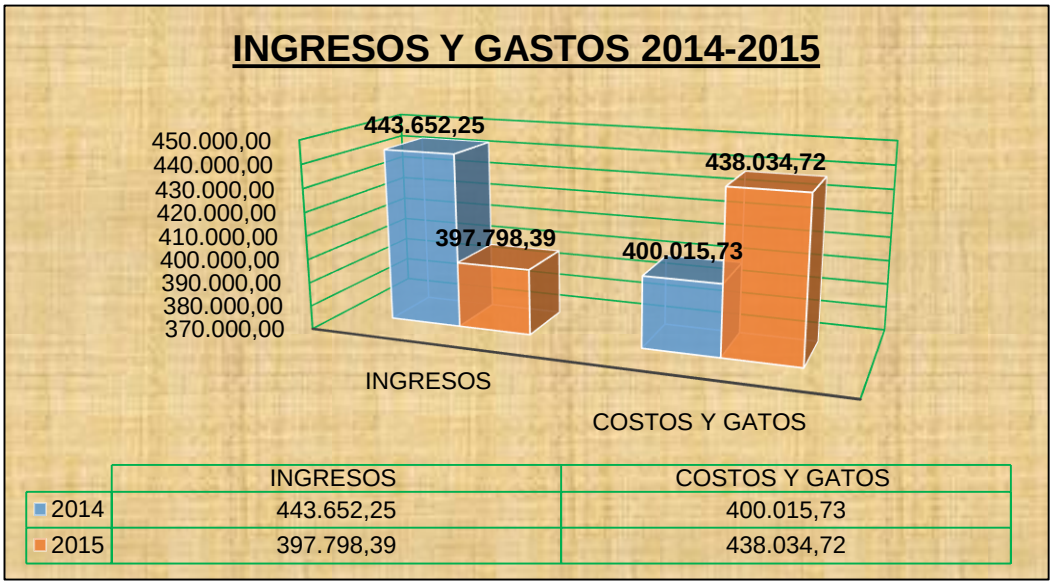
FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

CUADRO Nº 43

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
	2014	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
INGRESOS	443.652,25	397.798,39	- 45.853,86	-10,34%
COSTOS Y GATOS	400.015,73	438.034,72	38.018,99	10%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 39



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACION.

De acuerdo al análisis realizado al estado de resultados del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en los periodos 2014-2015, los

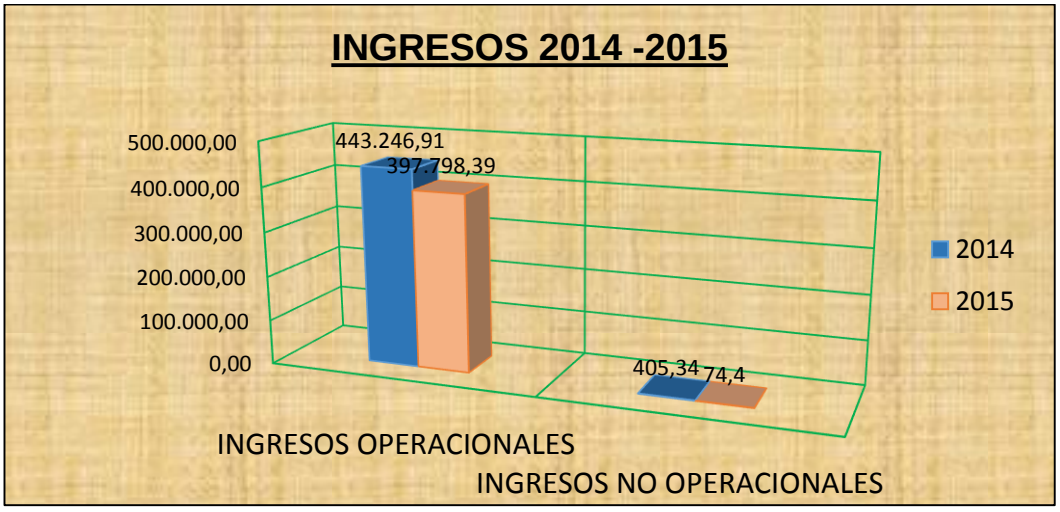
ingresos para el año 2015 han disminuido en -10,34% debido a la disminución de su nivel de ventas; mientras que los gastos para el 2015 muestran un incremento del 10% a consecuencia de los gastos por mantenimiento y reparaciones. De manera que la empresa en el año 2015 sus gastos se han elevado situación que le perjudica al negocio en vista de que al aumentar los gastos se obtiene como resultado una perdida.

CUADRO Nº 44

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
INGRESOS OPERACIONALES	443.246,91	97.798,39	- 45.448,52	-10,25%
INGRESOS NO OPERACIONALES	405,34	74,40	- 330,94	-82%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 40



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACION.

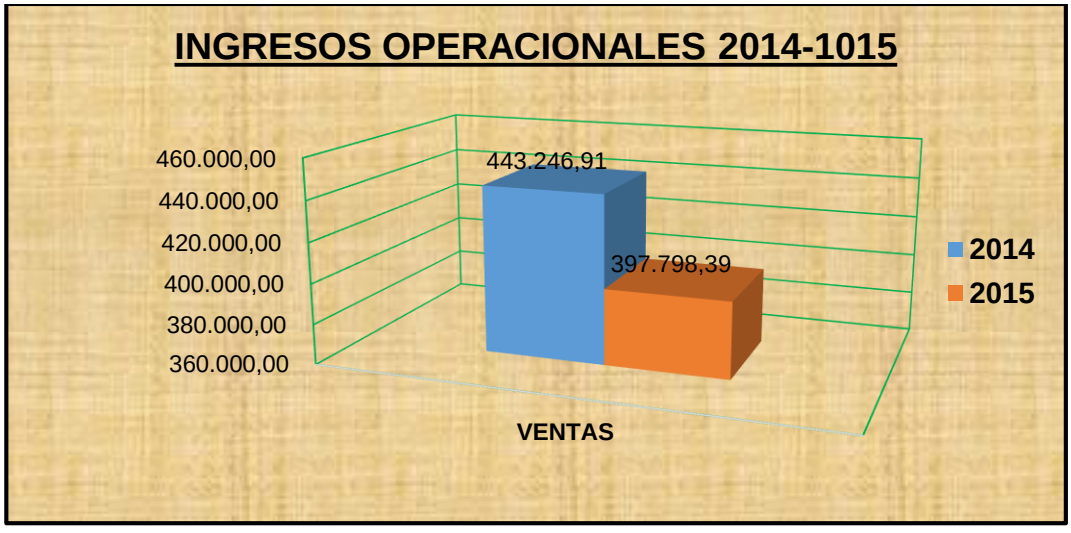
Los ingresos operacionales para el año 2015 han disminuido en -10,25% en vista de que sus ventas ha bajado así mismo los ingresos no operacionales ha disminuido en -82% por concepto de intereses ganados de la cuentas de ahorro en el 2015. Estos acontecimientos de disminución presentados en los ingresos operacionales es un problema para el negocio porque sus ventas deberían de ir aumentado.

CUADRO Nº 45

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS OPERACIONALES	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
VENTAS	443.246,91	397.798,39	-45448,52	-10,25%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 41



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACION.

Los ingresos operacionales en las ventas para el año 2014 al 2015 han disminuido en un -10,25% por que el nivel de ventas de servicio han bajado para el año 2015; la persona encargada del negocio debe prestar más importancia e innovar con nuevas políticas para hacer que su nivel de ventas incrementen para no obtener resultados negativos.

CUADRO Nº 46

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS NO OPERACIONALES	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
OTROS INGRESOS	405,34	74,40	-330,94	-81,65%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 42

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACION.

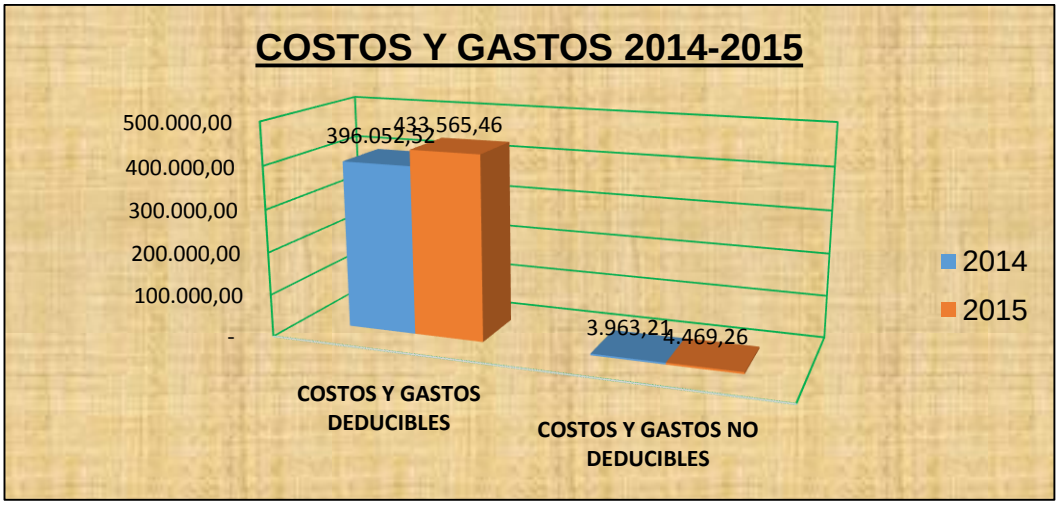
En el análisis horizontal realizado a los estados de resultados en los periodos 2014-2015 del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, el ingreso no operacional en su única cuenta otros ingresos muestra un decremento del -81,65% por la disminución de las ventas en el año 2015 uno de los factores es la competencia y la economía de la ciudad.

CUADRO Nº 47

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
COSTOS Y GASTOS	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	396.052,52	433.565,46	37512,94	9,47%
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	3.963,21	4.469,26	506,05	12,77%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 43



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

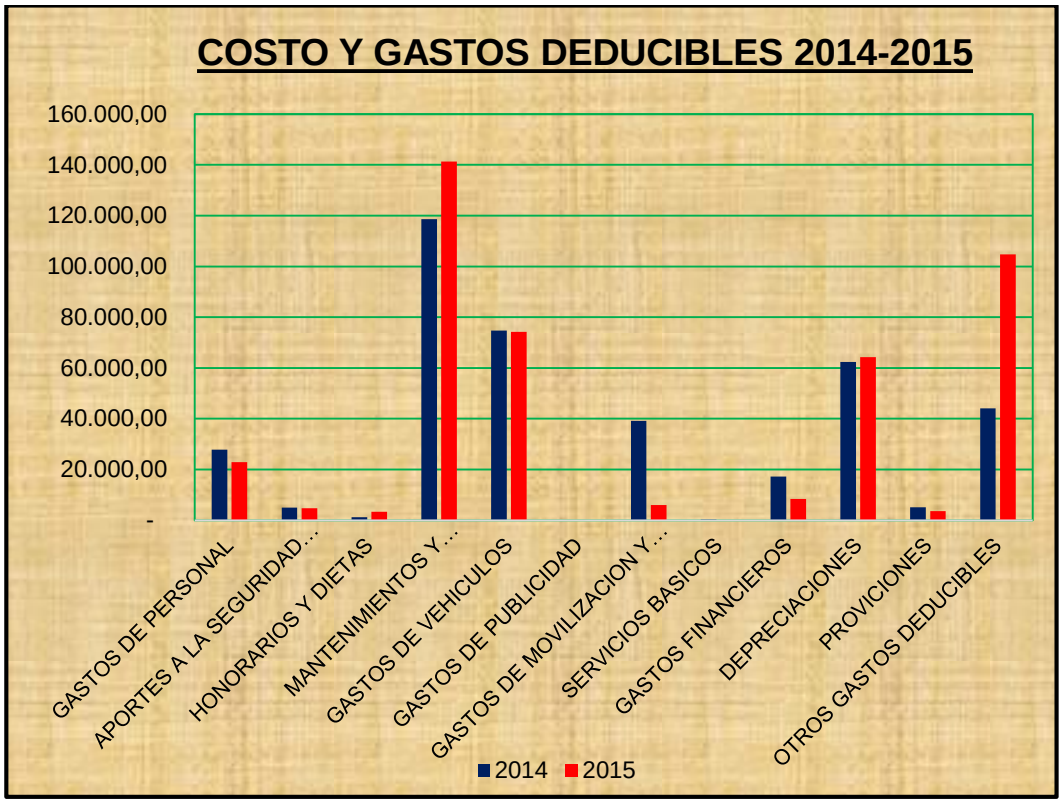
Realizado el análisis horizontal del estado de resultados en los periodos sujetos a análisis se evidencia que en los costos y gastos, los gastos deducibles muestran un aumento del 9,47% para el año 2015, por concepto de reparaciones de uno de sus vehículos que tiene el negocio, así mismo por servicio de transporte del personal de del negocio; los costos y gastos no deducible también muestran aumento del 12,77% por concepto de sueldos no deducible y por intereses por mora, la empresa debe de tratar de disminuir sus gastos para no afectar la obtención de un resultado favorable para el negocio.

CUADRO Nº 48

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
GASTOS DE PERSONAL	27.879,19	22.903,44	-4975,75	-17,85%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.996,76	4.719,54	-277,22	-5,55%
HONORARIOS Y DIETAS	1.276,77	3.358,55	2081,78	163,05%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	118.670,67	141.251,65	22580,98	19,03%
GASTOS DE VEHICULOS	74.693,91	74.261,66	-432,25	-0,58%
GASTOS DE PUBLICIDAD	67,15	49,00	-18,15	-27,03%
GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	39.230,97	5.955,83	-33275,14	-84,82%
SERVICIOS BASICOS	377,97	49,11	-328,86	-87,01%
GASTOS FINANCIEROS	17.188,79	8.372,25	-8816,54	-51,29%
DEPRECIACIONES	62.390,19	64.246,89	1856,70	2,98%
PROVICIONES	5.144,08	3.601,80	-1542,28	-29,98%
OTROS GASTOS DEDUCIBLES	44.136,07	104.795,74	60659,67	137,44%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 44



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Luego de haber realizado el análisis horizontal en los periodos 2014-2015 del estado de resultados se determina que los costos y gastos no deducibles, por otra parte los honorarios y dientas muestran un significativo aumento 163,05% por concento de honorarios profesionales por pago al contador; la cuenta mantenimiento y reparaciones para el año 2015 muestra un aumento del 19,03% por reparación de un vehículo y por mantenimiento de rutina de los cuatro vehículos que tiene el negocio, otra

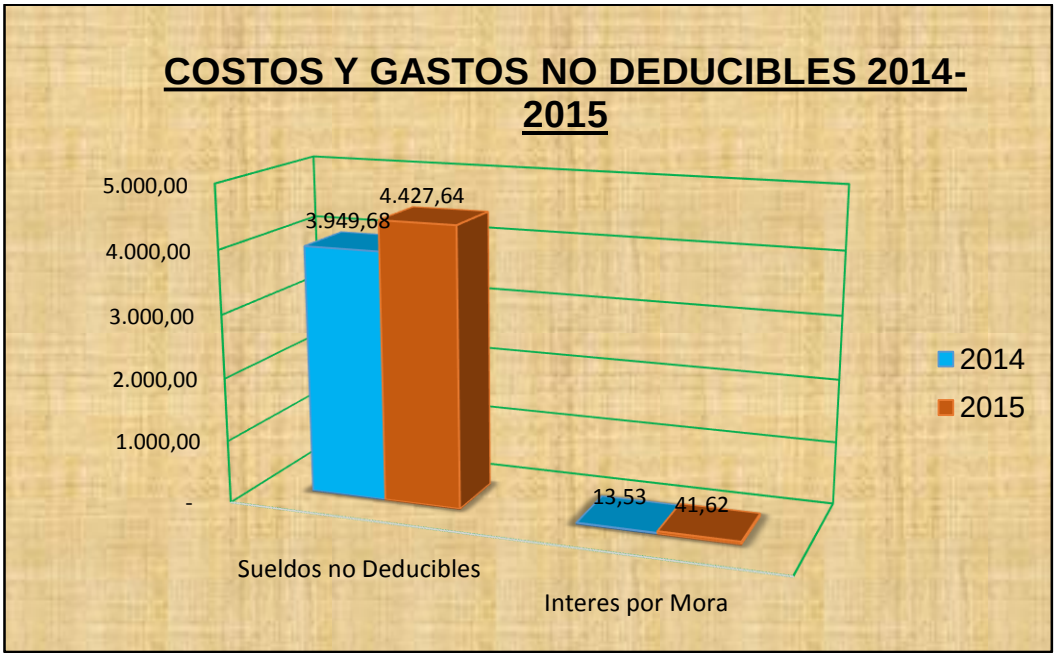
cuenta que contribuye al incremento de los gastos es otros gastos deducibles que presenta un incremento significativo del 137,44% esto se debe porque en año 2015 se pagó más por IVA que se carga al gasto, por servicio de transporte por el traslado del personal, por los seguros de los vehículos. Con el análisis realizado al negocio se observa que en sus gastos en la mayoría de sus cuentas tienen un aumento que perjudica la obtención de una utilidad por lo que se deberá tratar de disminuir los gastos en la reparación de sus vehículos.

CUADRO Nº 49

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
Sueldos no Deducibles	3.949,68	4.427,64	477,96	12,10%
Interés por Mora	13,53	41,62	28,09	207,61%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 45



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

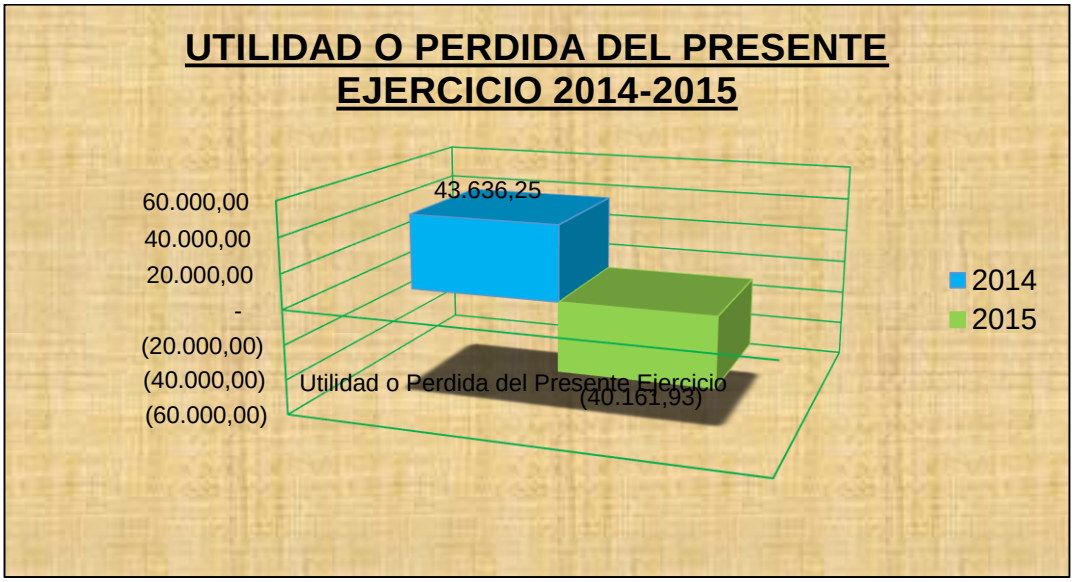
Los costos y gastos no deducibles en sus dos cuentas sueldos no deducibles para el año 2015 muestran un aumento del 12,10% por concepto de pago al señor Luis Samaniego; la cuenta intereses por mora también tiene un incremento del 207,61% este se genera por pago atrasado de las letras del préstamo obtenido, valor que no es mucho pero que contribuye a que el gasto aumente de un año a otro.

CUADRO Nº 50

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO ANÀLISIS HORIZONTAL				
UTILIDAD O PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	**2014**	**2015**	**AUMENTO O DISMINUCION**	**PORCENTAJE**
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio	43.636,25	- 40.161,93	**-83798,18**	-192,04%

FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 46



FUENTE: ESTADO RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

De acuerdo al análisis horizontal realizado al estado de resultado en los periodos 2014-2015 la utilidad o perdida ha disminuido en -192,04% producto de una perdida en el 2015 esto es a causa de que los gastos fueron mayores que los ingresos dentro de ese año, se videncia que su decremento es significativo y perjudica al negocio de tal forma que el negocio deberá realizar un estudio de los gasto que tiene para no tener pérdidas futuras.

INDICADORES DE LIQUIDEZ.

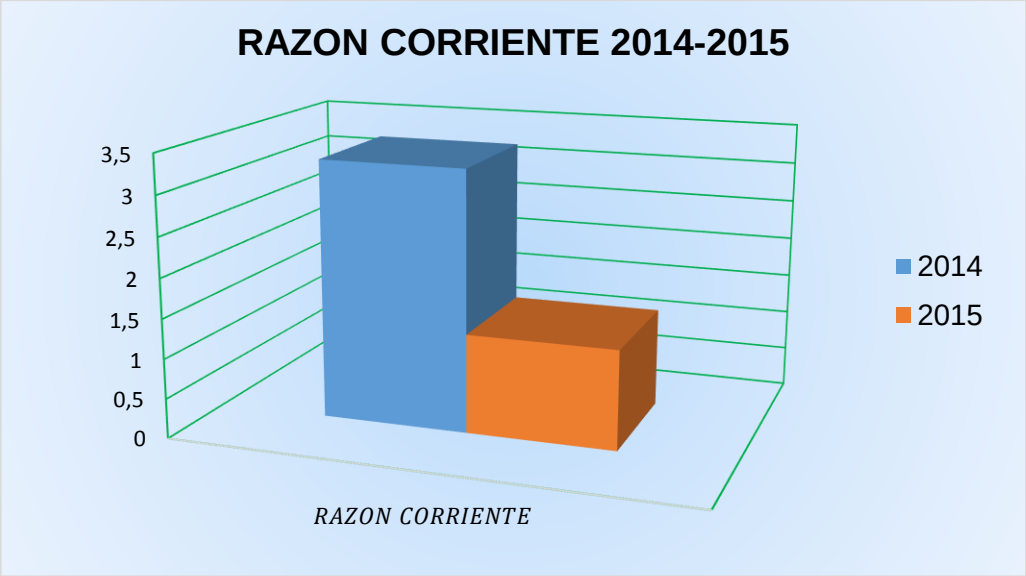
RAZON CORRIENTE.

CUADRO Nº 51

$RAZON\ CORRIENTE = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$	
2014	**2015**
RAZON CORRIENTE = 206.936,24 / 63.177,82 =	RAZON CORRIENTE = 66.968,72 /53.389,89=
3,28	**1,25**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 47



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

El negocio del señor Luis Samaniego para el año 2014 por cada unidad monetaria de obligaciones adquiridas tiene $3.28 centavos para cubrir sus obligaciones de corto plazo, lo cual significa que el negocio posee un exceso en sus cuentas por cobrar de manera que esto es perjudicial para su negocio, puesto que sobrepasa los parámetros de medición de este indicador, y en el año 2015 presenta una razón corriente de 1,25 centavos para respaldar dichas obligaciones de corto plazo , este resultado es poco favorable para el negocio puesto que no está dentro del parámetro de medición. El negocio deberá mantener políticas de cobro eficientes para realizar la recolección en el tiempo pactado, para evitar posible inconvenientes a futuro.

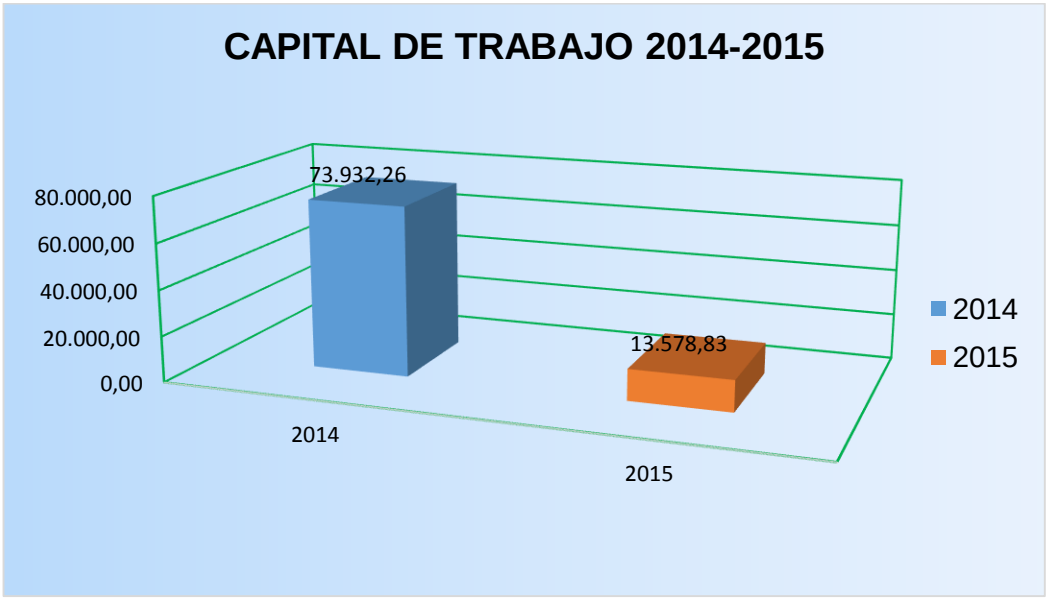
Capital de trabajo.

CUADRO Nº 52

$CAPITAL\ DE\ TRABAJO\ = ACTIVO\ CORRIENTE - PASIVO\ CORRIENTE$	
2014	**2015**
CAPITAL DE TRABAJO = 206.936,24 − 131003,98 =	CAPITAL DE TRABAJO = 66.968,72 − 53.389,89 =
75.932,26	13.578,83

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 48



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Para el año 2014 el negocio posee un capital de trabajo de $75.932,26 para atender las obligaciones que surgen en el desarrollo de su actividad económica el cual es aceptable para atender a sus obligaciones. Se observa que para el año 2015 dicho capital de trabajo presenta una disminución de $60.353,43 lo cual se da por una perdida obtenida en el año 2015 a consecuencia de los gastos elevados por tal razón esto debe corregirse por que la disminución es muy notable e impide el crecimiento de negocio además que cuenta con muy poco capital de trabajo para atender a sus obligaciones.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA

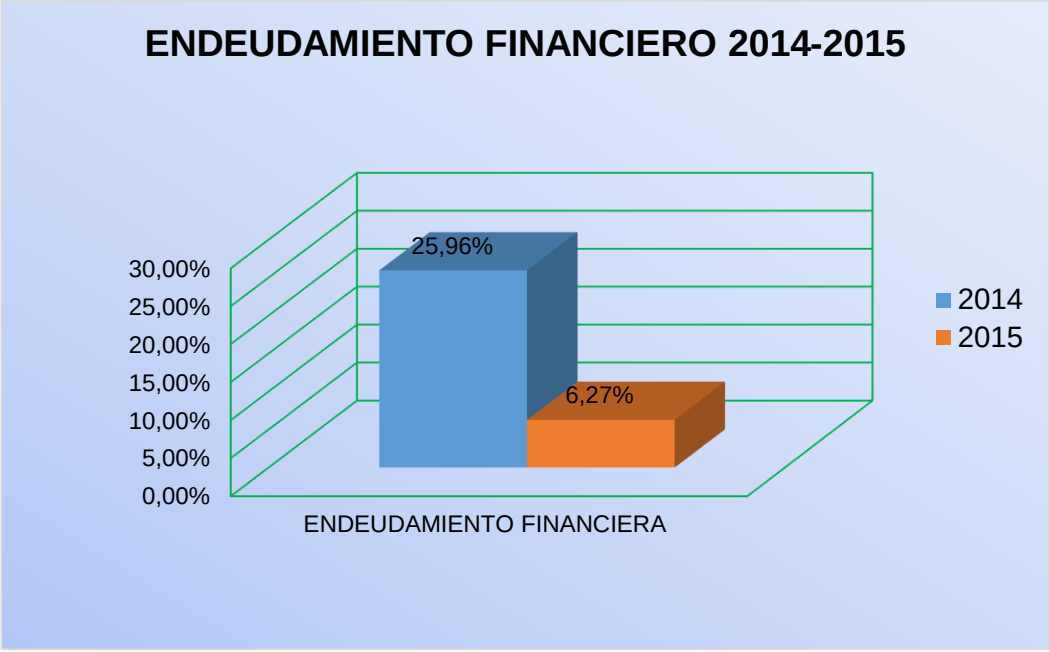
Indicador de Endeudamiento Financiero.

CUADRO Nº 53

$\text{ENDE. FINAN.} = \frac{\text{OBLIGACIONES FIANCIERAS(DE CORTO Y LARGO PLAZO)}}{\text{VENTAS}} \times 100$	
2014	**2015**
ENDEUDAMIENTO FINACIERO= 115.056,92 **/** 443.246,91 **x** 100 =	ENDEUDAMIENTO FINACIERO= 24.933,73/ 397.798,39x 100 =
25,96%	**6,27%**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 49



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

El negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un indicador financiero en el 2014 de 25,96% lo que quiere decir que las obligaciones contraídas con entidades financieras tanto de corto como de largo plazo equivalen al 25,96% de las ventas; para el año 2015 es de 6,27% es decir que por cada $1.00 generado por ventas, el 6.27% está destinado a saldar la obligación financiera de largo plazo con el banco de Loja. De manera que para el año 2014 su ingreso por ventas está más comprometido que en el 2015 para el pago de sus obligaciones financieras.

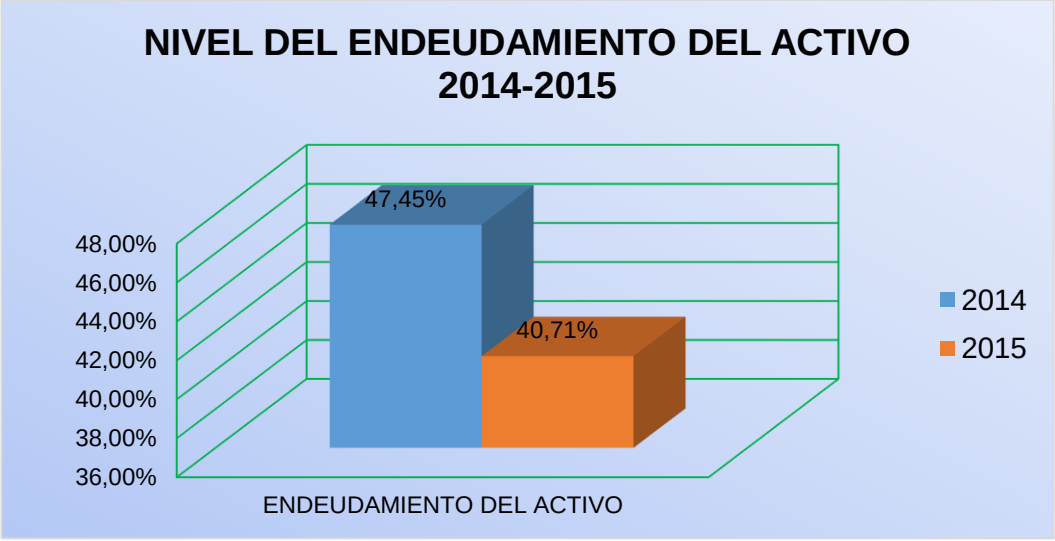
Endeudamiento del activo

CUADRO Nº 54

$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO} = \frac{TOTAL\ PASIVO}{TOTAL\ ACTIVOS} \times 100$	
2014	**2015**
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO =178.234,74/ 375.633,25 ×100 =	NIVEL DE ENDEUDAMIENTO =78.323,62 /192.400,98 ×100=
47,45%	**40,71%**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 50



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Este indicador muestra el nivel de deuda del negocio, para el año 2014 es de 47,45% representa la participación de los proveedores, acreedores; para

el año 2015 , por cada dólar invertido en los activos totales el 40,71% son financiadas por los pasivos, el negocio en los años sujetos a análisis se evidencia que en el primer año la financiación es mayor que en el segundo, sin embargo en los dos años el nivel de endeudamiento son poco aceptables en consideración del parámetro que es del 50% de tal forma que esto se da por la mala utilización del dinero.

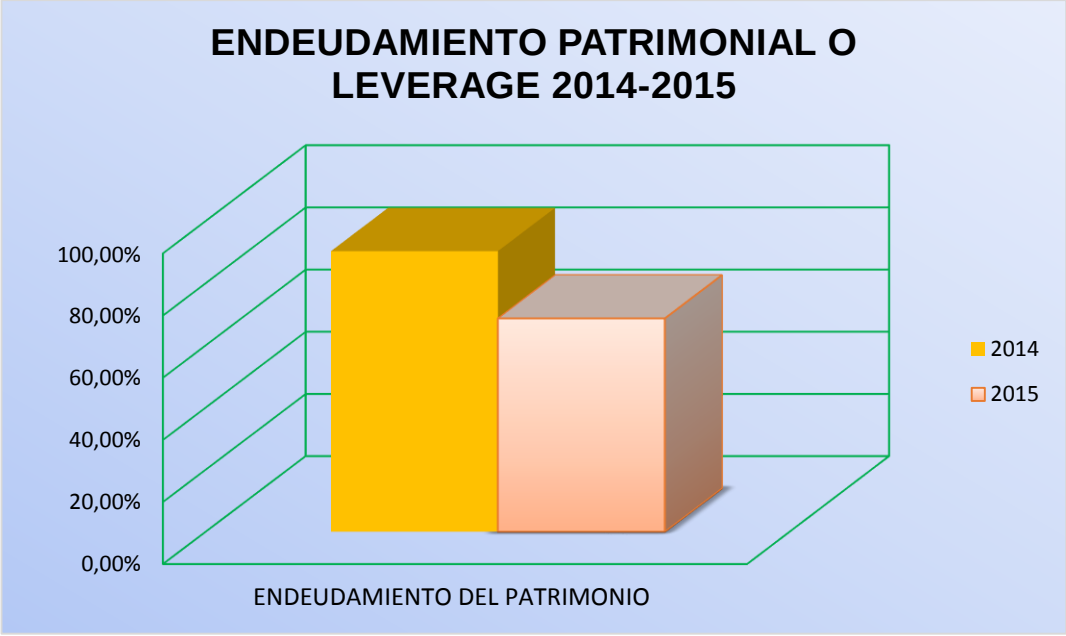
Endeudamiento Patrimonial o Leverage

CUADRO Nº 55

$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{TOTAL\ PASIVO}{PATRIMONIO} \times 100$	
2014	**2015**
$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL} = \frac{178.234,74}{197.398,51}$	$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL} = \frac{78.323,62}{114.077,36}$
90.29 %	**68.66%**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 51



FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN

Este indicador muestra el nivel de endeudamiento del patrimonio es decir que para el año 2014 por cada dólar del total de pasivos el negocio tiene 90,29% de patrimonio para respaldar cada una de las obligaciones ya sean de corto o largo plazo, y para el año 2015 tiene de patrimonio 66,68% para respaldar los pasivos, situación que es poco favorable en vista de que patrimonio en el 2014 está más comprometido y en el 2015 producido de las obligaciones financieras y de las cuentas por pagar.

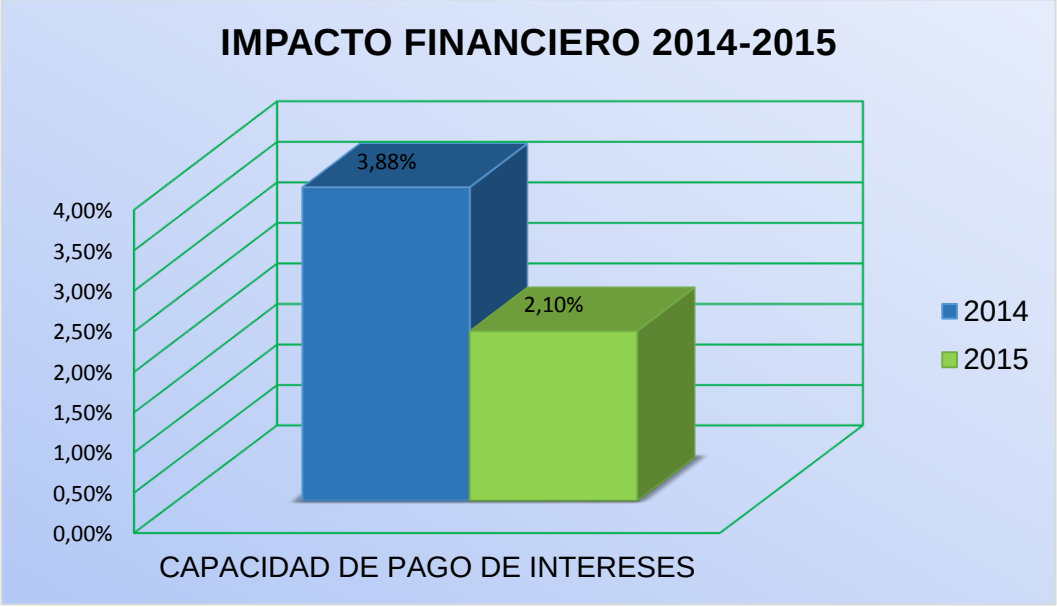
Capacidad de pago de los Intereses Financieros o Impacto Financiero.

CUADRO Nº 56

$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{GASTOS FINANCIEROS (INTERES)}}{\text{VENTAS}} X100$	
2014	**2015**
IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA $= \frac{17.188,79}{443.246,91}$	NIVEL DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL $= \frac{8.372,25}{397.798,39}$
3,88%	2,10%

FUENTE: ESTADOS DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 52



FUENTE: ESTADOS DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Aplicado este indicador del impacto financiero, para el año 2014 es de 3.88% valor que es destinado del total de las ventas del periodo del negocio para cubrir gastos financieros generados. Y para el año 2015 el resultado obtenido es de 2.10% este cantidad representa los gastos financieros del total de las ventas; se evidencia que para el año 2015 se pagaron menos intereses porque en ese mismo año se cancelaron las deudas con instituciones financieras de corto plazo.

INDICADORES DE ACTIVIDAD.

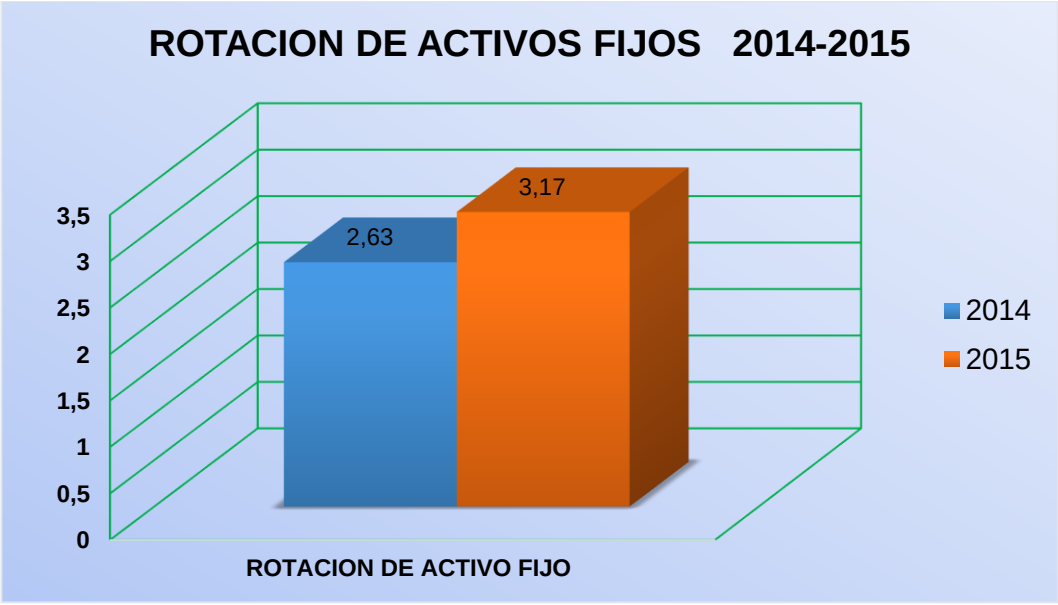
Rotación de activo fijo.

CUADRO Nº 57

$\textbf{ROTACION DE ACTIVO FIJO} = \frac{VENTAS}{ACTIVOS\ FIJOS\ NETOS}$	
2014	**2015**
$\textbf{ROTACION DE ACTIVO FIJO} = \frac{443.246,91}{168.697,01}$	$\textbf{ROTACION DE ACTIVO FIJO} = \frac{397.798,39}{125.432,26}$
2,63	**3,17**

FUENTE: ESTADO FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTOR

GRAFICO Nº 53



FUENTE: ESTADO FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

El negocio en lo referente al activo fijo ha tenido una rotación en el 2014 de 2,63% veces en el año de manera que se está haciendo el uso correcto de sus activo fijo y en el 2015 una rotación de 3,17% veces lo que quiere decir que en el año 2015 si utiliza de manera correcta sus activos en la prestación de servicios de calidad a la sociedad; se evidencia que en cuanto a rotación de activos fijo del negocio son considerable en la generación de ingresos con relación a los parámetro de medición.

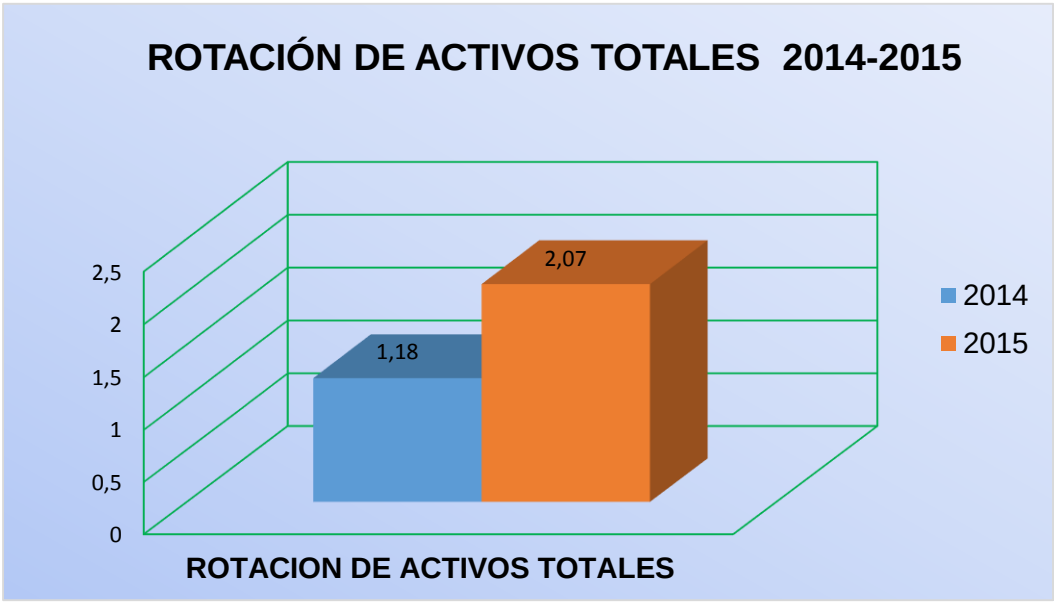
Rotación de activos totales.

CUADRO Nº 58

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES $= \frac{VENTAS}{ACTIVOS\ TOTALES}$	
2014	**2015**
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES $= \frac{443.246,91}{375.633,25}$	ROTACION DE ACTIVOS TOTALES $= \frac{397.798,39}{192.400,98}$
1,18	**2,07**

FUENTE: ESTADO FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 54



FUENTE: ESTADO FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGOMURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

INTERPRETACIÓN.

Al aplicar este indicador permite establecer el nivel de participación de los activos en la generación de ingresos, por lo que para el año 2014 la rotación es de 1,18% es decir que sus activos no están siendo utilizados eficientemente en la generación de ingresos debido y para el año 2015 su participación a aumentado con 2,07%; se evidencia que el negocio para este año utilizo bien sus activos en la generación de ingresos.

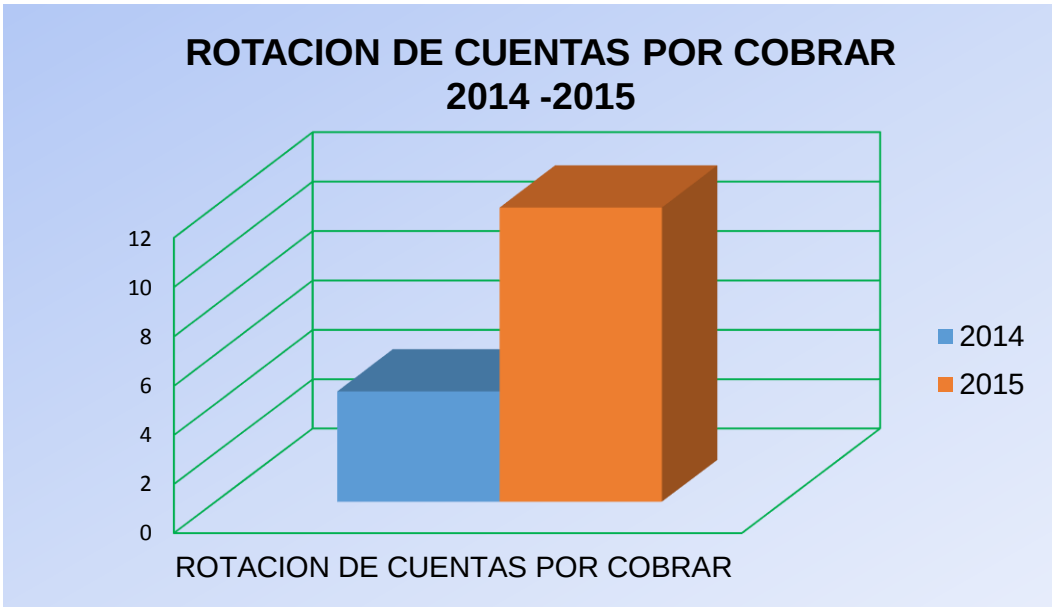
Rotación de cuentas por cobrar.

CUADRO Nº 59

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR $= \frac{VENTAS}{CUENTAS\ POR\ COBRAR}$	
2014	**2015**
$= \frac{442.905,83}{98.967,03}$	$= \frac{397.628,31}{33.306,96}$
4,75	**11,94**

FUENTE: ESTADO FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 55



FUENTE: ESTADO FINANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Aplicada la rotación de las cuentas por cobrar se evidencia que el negocio del señor Luís Gilberto Samaniego Murillo en el año 2014 tiene una rotación de 4,75 veces mientras que para el 2015 es de 11,94%, se evidencia que en el año 2015 la rotación es mayor debido al cobro eficiente de la cuentas por cobrar situación que es favorable, porque al no ser cobradas estas deudas traen problemas como es la obtención de una perdida.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

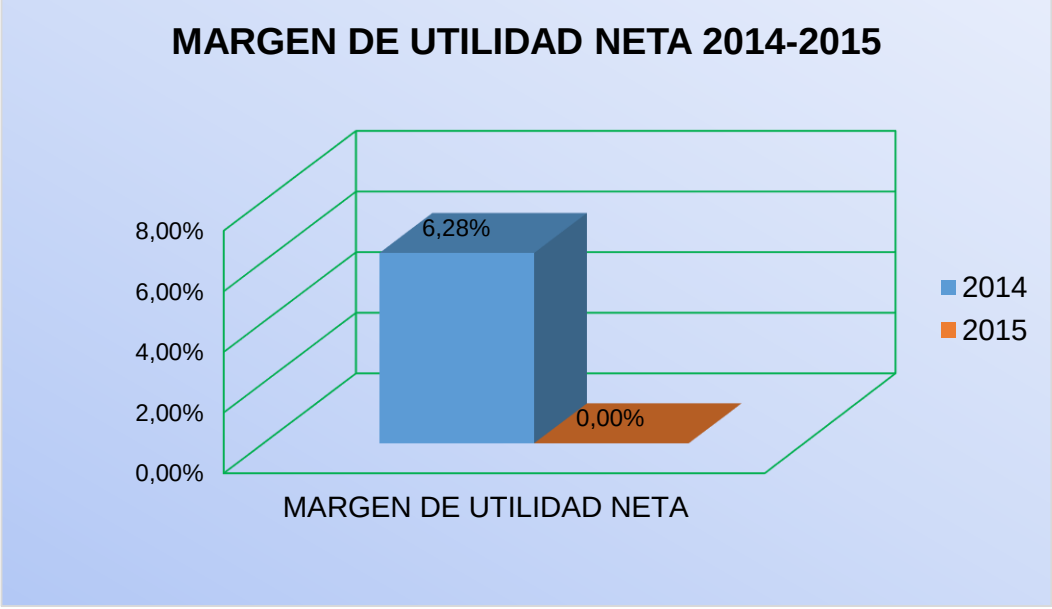
Margen de utilidad neta.

CUADRO Nº 60

MARGEN DE UTILIDAD NETA $= \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS}$ X100	
2014	**2015**
MARGEN DE UTILIDAD NETA $= \frac{27.820,11}{443.246,91}$	MARGEN DE UTILIDAD NETA $= \frac{O}{397.798,39}$
6,28%	**O%**

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 56



FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTOR

INTERPRETACIÓN.

El negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto presenta un margen de utilidad neta para el año 2014 de 6.28%; es decir que por cada $1,00 de las ventas en el periodo señalado la utilidad neta fue de 6.28%; mientras que para el año 2015 el margen de utilidad neta es del 0% debido a que se generó una perdida por el incremento de sus gastos es decir por cada $1,00 de ventas no se generó utilidad neta. Entre los año de análisis en el 2014 las ventas ha generado más utilidad neta y para el año siguiente han disminuido en su totalidad situación que debe de ser controlada para evitar resultados negativos.

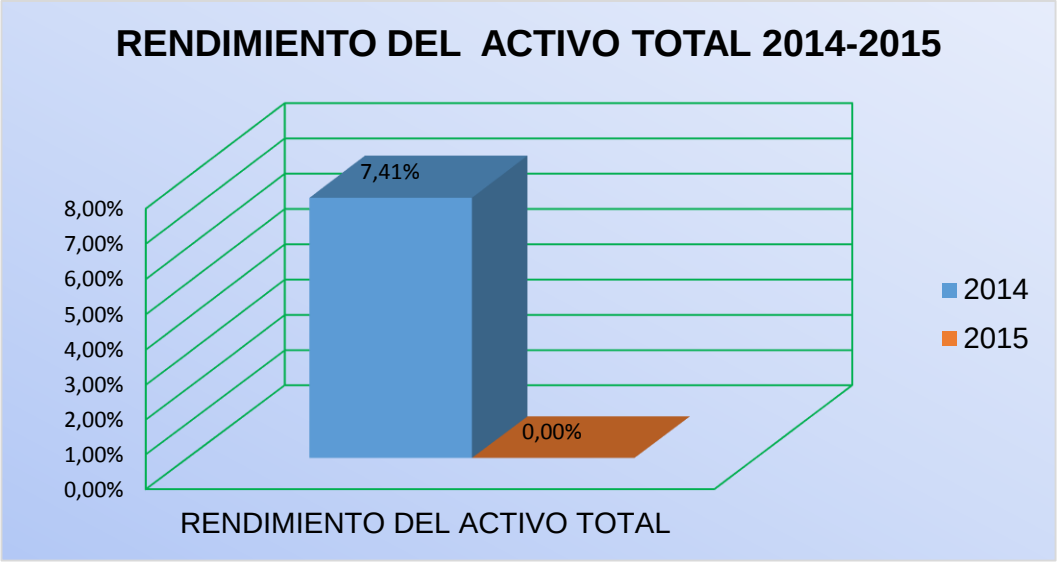
Rendimiento del activo total.

CUADRO Nº 61

RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL $= \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL}$ **X 100**	
2014	**2015**
REDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL $= \frac{27.820,11}{375.633,25}$	**RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL** $= \frac{\mathbf{O}}{192.142,98}$
7,41%	**0%**

FUENTE: ESTADO FINANCIERO Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 57



FUENTE: ESTADO FINANCIERO Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURRILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

El negocio presenta un rendimiento del activo total, el año 2014 es de 7.41%. Esto significa por cada $1,00 invertido en el activo total se generó 7.41% de utilidad neta en dicho periodo mientas que para el año 2015 es del 0% es decir que por cada $1,00 invertido en los activos no ha generado utilidad es decir que este año los gastos elevados y la mala utilización del dinero hacen que el negocio no obtenga una utilidad.

VALOR CONTABLE DE LA EMPRESA

Valor Contable o en Libros 2014

Activo corriente	206.936,24
Activo no corriente	168.697,01
TOTAL ACTIVO = A	**375.633,25**

Pasivo corriente	131.003,98
Pasivo no corriente	47.230,76
TOTAL PASIVO = P	**178.234,74**

Datos:

VE.=?

A = 375.633,25

P = 178.234,74

CUADRO Nº 62

$$VE = A - P$$

VE = 375.633,25 - 178.234,74

VE = 197.398,51

INTEPRTACION.

De acuerdo al método del valor en libros para conocer el valor contable del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo; en la cual utilizo el

estado de situación financiera el valor de activo y pasivo de tal forma que el negocio vale $197.398,51 para el año 2014.

Valor Contable o en Libros 2015

Activo corriente	66.968,72
Activo no corriente	125.432,26
TOTAL ACTIVO = A	**192.400,98**

Pasivo corriente	53.389,89
Pasivo no corriente	24.933,73
TOTAL PASIVO = P	**78.323,62**

Datos:

VE =?

A: 192.400,98

P: 78.323,62

CUADRO Nº 63

$$VE = A - P$$

VE**:** 192.400,98 – 78.323,62

VE: 114.077,36

INTEPRTACION.

Para conocer el valor del negocio se utilizó el método contable del valor en libros por lo que de acuerdo a este, su valor es 114.077,36 es importante

que el propietario tenga conocimiento de cuánto vale su negocio en caso de venta del mismo.

MÉTODO DUPONT 2014

CUADRO Nº 64

$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$	
AÑO 2014	$ROA = \frac{43.636,52}{375.633,25} = \frac{43.636,52}{443.246,91} \times \frac{443.246,91}{375.633,25}$ ROA = 11,61 = 0,0984 x 1,1799 veces ROA= 11,61 = 11,61

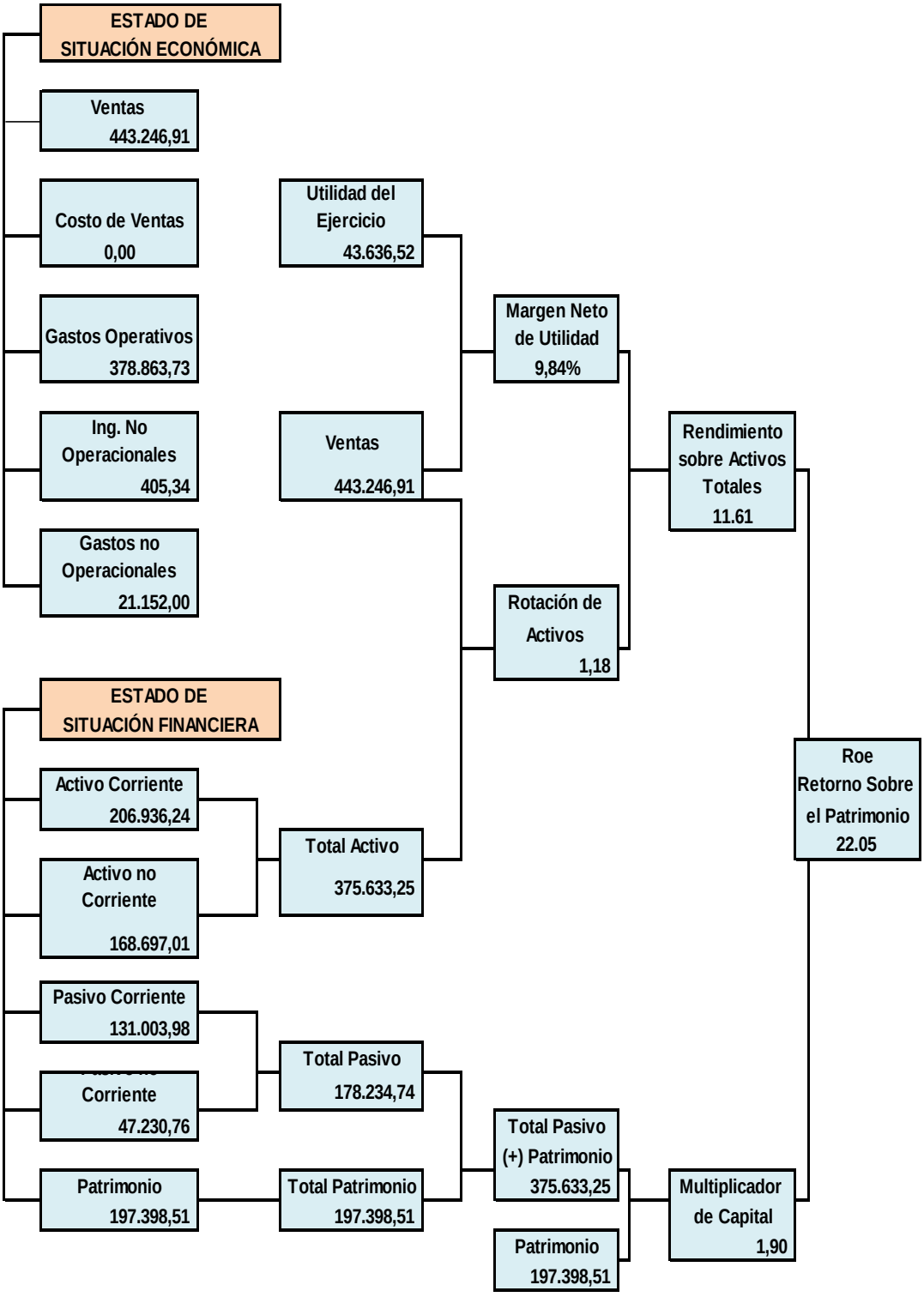
FUENTE: ESADOS FIANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

CUADRO Nº 65

$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$	
AÑO 2014	$ROE = \frac{43.636,52}{197.389,51} = \frac{43.636,52}{443.246,91} \times \frac{443.246,91}{375.633,25} \times \frac{375.633,25}{197.389,51}$ ROE = = 22,11x 0,0984 x1.1799 veces x 1.9029 ROE= 22,10 = 22,10

FUENTE: ESADOS FIANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 58



FUENTE: ESTADO FINANCIERO Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR LUIS SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

Sistema DuPont 2015

CUADRO Nº 66

$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL}$	
AÑO 2015	$ROA = \frac{0}{192.400,98} = \frac{0}{397.798,39} \times \frac{397.798,39}{92.400,98}$ ROA = 0 = 0 x 2,0675 veces ROA= 0 = 0

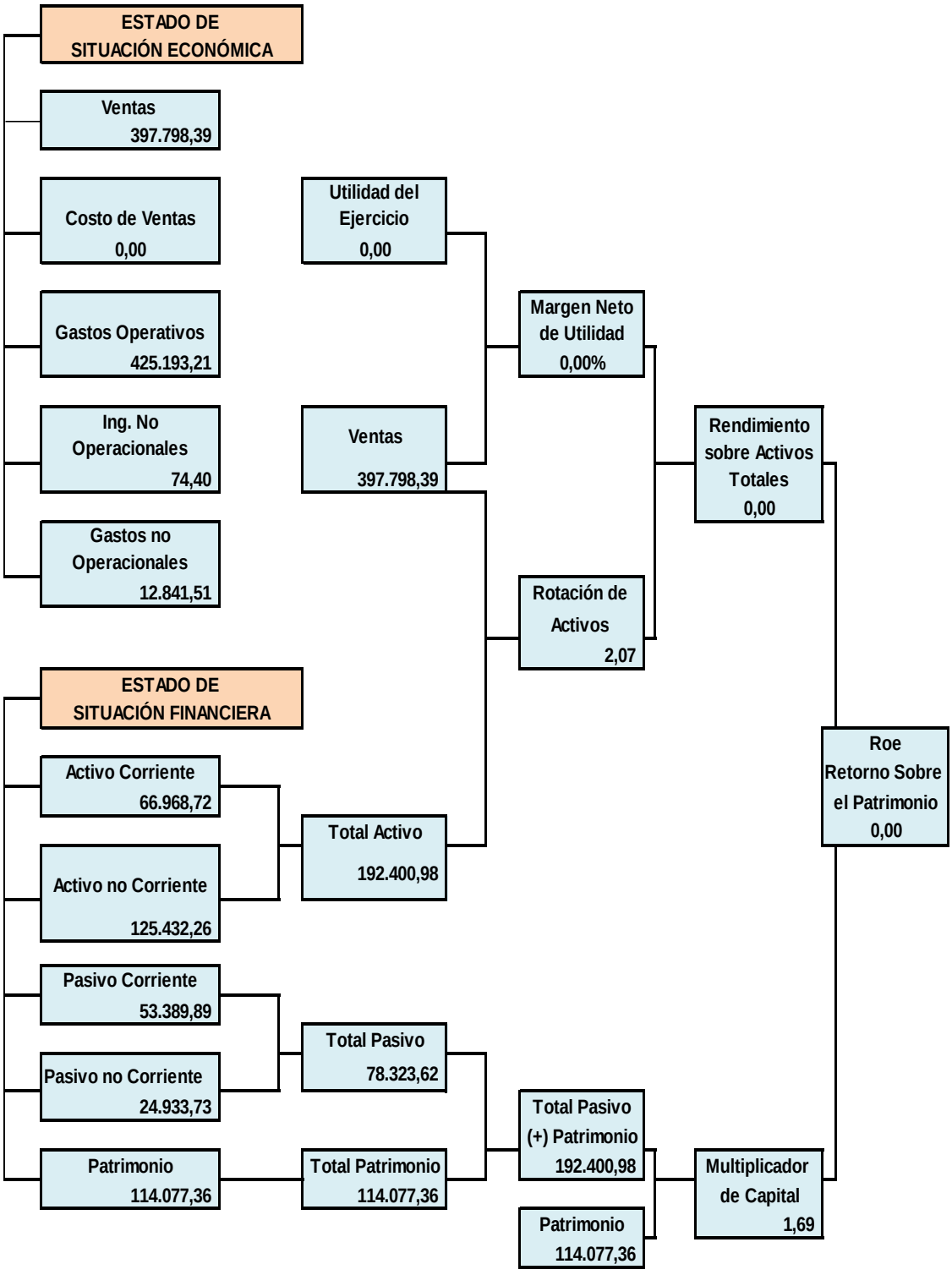
FUENTE: ESADOS FIANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA

CUADRO Nº 67

$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO} = \frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS} \times \frac{VENTAS}{ACTIVO\ TOTAL} \times \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$	
AÑO 2014	$ROE = \frac{0}{114.077,36} = \frac{0}{397.798,39} \times \frac{397.798,39}{192.400,98} \times \frac{192.400,98}{114.077,36}$ ROE = = 0 x 0 x 2,0675 veces x 1,6866 ROE= 0 = 0

FUENTE: ESADOS FIANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

GRAFICO Nº 59



FUENTE: ESADOS FIANCIEROS Y DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Al aplicar el sistema DuPont en el negocio se observa que en el año 2014 se obtuvo un margen de utilidad de 9,84% y una rotación de activos de 1,18 veces al año, que multiplicado dan un rendimiento sobre los activos del 11,61%, lo cual el resultado obtenido es poco favorable para el negocio pero los gatos elevados e innecesario impiden la obtención de una utilidad. Mientras que para el 2015 el margen de utilidad es de 0 % con una rotación de los activos de 2.07 veces dando como resultado 0% en el rendimiento sobre el activo pese a que el negocio en el año 2015 su rotación de activos ha mejorado, sus ventas han disminuido y sus gastos se ha incrementado situación que es perjudica al negocio en vista de que sus gastos impiden la obtención de una utilidad favorable para el negocio.

Además se estableció el porcentaje de multiplicador del capital que el en año 2014 fue de 1.90 que nos da como resultado, un retorno del capital (ROE) del 22,05%; mientras que en el año 2015, el apalancamiento fue de 1.69 y el retorno del capital es de 0 % producto del rendimiento sobre sus activos totales y su apalancamiento financiero. El negocio posee gastos elevados, gastos innecesarios y además el dinero obtenido en calidad de préstamo no son utilizados de manera correcta, se recomienda invertir ese dinero para generar ingresos y disminuir los gatos para obtener una rentabilidad o ganancia que le permita salir de esta situación y mantenerse en el mercado.

VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

Paso 1: Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

CUADRO Nº 68

	Año 2014	Año 2015
Ventas	443.246,91	397.798,39
(-) Costo de Ventas	0,00	0,00
(-) Gastos	400.015,73	438.034,72
(=) Utilidad Operativa	43.231,18	(40.236,33)
UAII	**43.231,18**	**(40.236,33)**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

Paso 2: Identificar el Capital de la Empresa

CUADRO Nº 69

	Año 2014	% Total	% Interés	Año 2015	% Total	% Interés
(+)Obligación con Institución Financiera	47.230,76	19,31%	10%	24.933,73	17,94%	10%
(+)Patrimonio	197.398,51	80,69%	5%	114.077,36	82,06%	10%
(=)Capital	**244.629,27**	**100%**		**139.011,09**	**100%**	

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

Paso 3: Calcular el Activo Neto

CUADRO Nº 70

	Año 2014	Año 2015
Total Activos	375.633,25	192.400,98
(-) Cuentas por Pagar C/P	131.003,98	53.389,89
(=)Activo Neto	**244.629,27**	**139.011,09**

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

Paso 4: Determinar el Costo Promedio Ponderado

CUADRO Nº 71

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	**1**	**2**	**3**	**4**
	AÑO 2014	**% Total**	**% Interés**	**Costo Ponderado**
(+)Obligación Institución Financiera	47.230,76	19,31%	10%	1,93%
(+)Patrimonio	197.398,51	80,69%	5%	4,03%
(=)Capital	**244.629,27**	**100%**		**5,93%**
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	**1**	**2**	**3**	**4**
	AÑO 2015	**% Total**	**% Interés**	**Costo Ponderado**
(+)Obligación Institución Financiera	24.933,73	17,94%	10%	1,79%
(+)Patrimonio	114.077,36	82,06%	10%	8,20%
(=)Capital	**139.011,09**	**100%**		**9,99%**
Nota: Para poder resolver el resultado de la columna 4 se debe multiplicar la columna 2 x la 3 así: 19,31% X 10%= 193,10 ÷100=1,93%.				

FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

Paso 5: Calcular el EVA de la Empresa

CUADRO Nº 72

AÑO 2014
EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC) **EVA =** 43.231,18- (244.629,27x 5,93%) **EVA =** 43.231,18 – 14,506,52 **EVA = 28.724,66**
AÑO 2015
EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC) **EVA = -** 40.236,33- (139.011,09x 9,99%) **EVA = -**40.236,33 – 13.887,21 **EVA = - 54.123,54**

INTERPRETACION:

Una vez aplicado el Eva al negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para el año 2014 se genera un valor positivo de 28.724,66 lo cual se evidencia que se genera una rentabilidad que beneficia al propietario y sus trabajadores, mientras que para el 2015 los gastos son mayores que sus ingresos que da como consecuencia la obtención de un resultado negativo de - 54.123,54 es decir que en ese año el negocio no genero valor económico razón por la que se debe prestar mucha atención en los gastos por que impiden la generación de valor envista de que son muy elevados. El negocio deberá de analizar y hacer un estudio en la generación de gastos para reducir y evitar los gastos innecesarios.

PUNTO DE EQUILIBRIO

CUADRO Nº 73

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2014		
	COSTO FIJO	**COSTO VARIABLE**
HONORARIOS Y DIETAS		
Honorarios Profesionales y Di.	1.276,77	
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES		
Mantenimiento y Reparación Ve.	118.670,67	
GASTOS DE VEHICULOS		
Combustibles		74.693,91
GASTOS DE PUBLICIDAD		
Gastos de Imprenta	67,15	
GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE		
Transporte		24.618,00
Peaje		14.609,71
Encomiendas		3,26
SERVICIOS BASICOS		
Recargas a Celular		377,97
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios		480,71
Comisiones Bancarias		545,07
Intereses x Préstamo		16.163,01
DEPRECIACIONES		
Activos Fijos	62.390,19	
OTROS GASTOS DEDUCIBLES		
Impuestos Contribuciones	1.738,00	
Seguro Desgravamen	1.571,06	
Seguro Vehículo	16.418,16	
Soat	93,07	
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		
Interés por Mora		13,53
TOTAL	**202.225,07**	**131.505,17**
COSTOS TOTALES	**333.730,24**	

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

En función de las ventas.

CUADRO Nº 74

DATOS	VALORES
COSTOS FIJOS	202.225,07
COSTO VARIABLES	131.505,17
VENTAS	443.246,91

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

CUADRO Nº 75

$$\mathbf{PE} = \frac{\textbf{Costos Fijos totales}}{\mathbf{1} - (\textbf{Costos Variables /Ventas Totales})}$$

$$\mathbf{PE} = \frac{\$\ 202.225,07}{1 - (\$\ 131.505,17 / \$\ 443.246,91)}$$

$$\mathbf{PE} = \frac{202.225,07}{1 - 0,296693} = \frac{\$202.225,07}{0,703313962} = \$\ 287.531,72$$

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA.

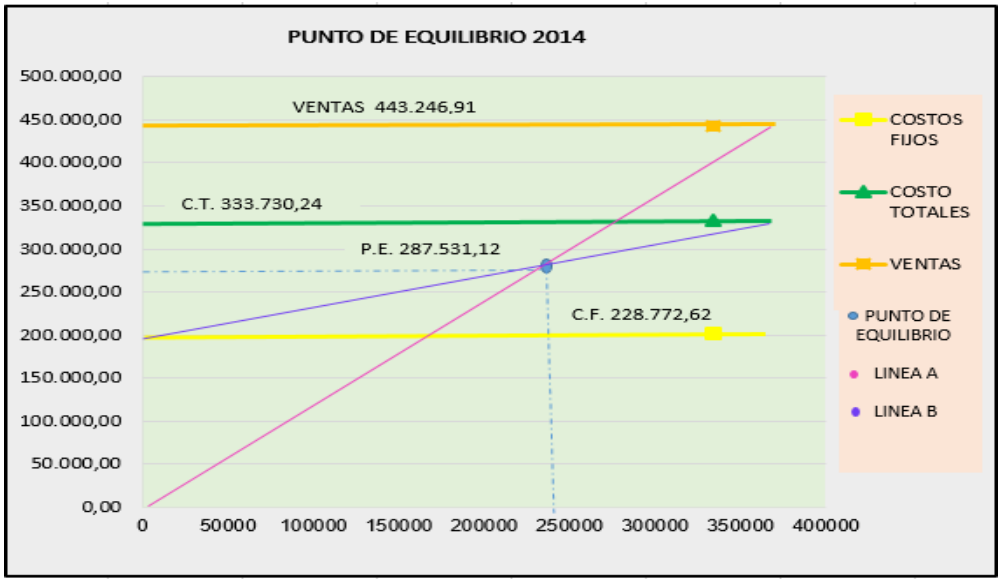
RESUMEN DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

CUADRO Nº 76

DATOS	VALORES
PUNTO DE EQUILIBRO	287.531,72
COSTOS FIJOS	202.225,07
COSTO TOTALES	333.730,24
VENTAS	443.246,91

FUENTE: CUADROS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO DE LAS VENTAS Y LA CAPACIDAD INSTALADA
ELABORADO: AUTORA

GRAFICO Nº 60



FUENTE: CUADROS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO DE LAS VENTAS
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACION.

El presente punto de equilibrio fue calculado en función los costos y las ventas del negocio. Mediante la aplicación de las formula correspondientes se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar el negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de $ 287.531,72 para lo cual las ventas realizadas fueron de 443.246,91, situación que da a conocer que las ventas superan el valor obtenido en el período, de manera que el nivel de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir todos los costos y gastos que existen y por ende brindar un servicio y atención de calidad, manteniendo su imagen ante la sociedad.

CUADRO Nº 77

PUNTO DE EQUILIBRIO AÑO 2015		
	COSTO FIJO	**COSTO VARIABLE**
HONORARIOS Y DIETAS		
Honorarios Profesionales y Di.	3.358,55	
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES		
Mantenimiento y Reparaciones	141.251,65	
GASTOS DE VEHICULOS		
Combustibles		74.261,66
GASTOS DE PUBLICIDAD		
Gastos de Imprenta	49,00	
GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE		
Peaje		5.955,83
SERVICIOS BASICOS		
Recargas a Celular		49,11
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios		81,49
Comisiones Bancarias		314,89
Intereses x Préstamo		7.975,87
DEPRECIACIONES		
Activos Fijos	64.246,89	
OTROS GASTOS DEDUCIBLES		
IVA que se Carga al Gasto		25.383,37
Seguros y Reaseguros	2.957,29	
Servicio Transporte		63.883,24
Impuesto Contribuciones y Otr.	1.738,00	
Seguro Desgravamen	675,17	
Seguro Vehículo	10.068,43	
Sueldos ND	4.427,64	
Interés por Mora		41,62
TOTAL	**228.772,62**	**171.991,25**
COSTOS TOTALES	**400.763,87**	

FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS DEL NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ELABORADO: AUTORA.

- **En función de las ventas**

CUADRO Nº 78

DATOS	VALORES
COSTOS FIJOS	228.772,62
COSTO VARIABLES	171.991,25
VENTAS	397.798,39

FUENTE: NEGOCIO DEL SEÑOR SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO.
ELABORADO: AUTORA

CUADRO Nº 79

$$\mathbf{PE} = \frac{\textbf{Costos Fijos totales}}{\mathbf{1} - (\textbf{Costos Variables /Ventas Totales})}$$

$$\mathbf{PE} = \frac{\$\ 228.772,62}{1 - (\ \$171.991,25/\ \$\ \ 397.798,39)}$$

$$\mathbf{PE} = \frac{\$\ 228.772,62}{1 - 0,43} = \frac{\$228.772,62}{0,57} = \$\ 403.763,87$$

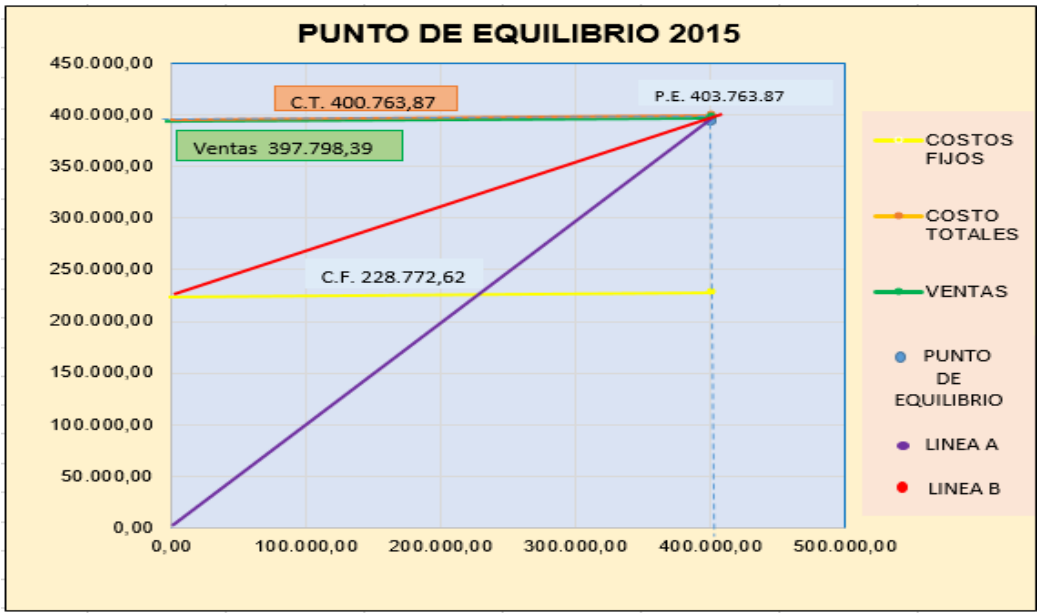
RESUMEN DEL PUNTO DE EQUILIBRIO

CUADRO Nº 80

DATOS	VALORES
PUNTO DE EQUILIBRO	403.763,87
COSTOS FIJOS	228.772,62
COSTO TOTALES	400.763,87
CAPACIDAD INSTALADA	101,31%
VENTAS	397.798,39

FUENTE: CUADROS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO SEGÚN VENTAS.
ELABORADO: AUTORA.

CUADRO Nº 81



FUENTE: CUADROS DEL PUNTO DE EQUILIBRIO SEGÚN VENTAS Y LA CAPACIDAD INSTALADA
ELABORADO: AUTORA.

INTERPRETACIÓN.

Al analizar el punto de equilibrio del año 2015 se determinó que las ventas mínimas que debe alcanzar, para lograr un equilibrio financiero para que su utilidad sea igual a cero es de $403.763,87 pero las ventas realizadas fueron $ 397.798,39. Se evidencia que el nivel de ventas generadas no cubren con los costos y gastos producidos, las vetas no son suficientes es de decir no hay un equilibrio financiero, se debe reducir tanto costos como gastos como aumentar sus ingresos para no obtener ni perdida ni ganancia.

INFORME DE EVALUACION FINANCIERA

TEMA:

"Evaluación Financiera al Negocio del sr Samaniego Murillo Luis Gilberto de la ciudad de Loja, Periodos 2014-2015"

ANALISTA:

Juliana Elizabeth Nole Conza

LOJA – ECUADOR
2017

Loja, febrero 2017.

Señor:
Samaniego Luis
GERENTE- PROPIETARIO DEL NEGOCIO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio del presente me permito dar a conocer los resultados de la evaluación financiera, realizado a la entidad que usted preside, dicho análisis se ejecutó a los años 2015-2016.

Al hacerle conocer los resultados, consideró que serán de mucha utilidad para su empresa para que de esta manera pueda tomar las decisiones más oportunas en beneficio de la misma.

Atentamente,

Juliana Elizabeth Nole Conza
ANALISTA

INFORME

El presente informe fue elaborado en función a los objetivos planteados en el presente trabajo, para lo cual se expone el análisis y evaluación económica financiera a los estados financieros presentados en los periodos 2014-2015 a efectos de establecer la situación económica -financiera de la empresa.

Los resultados se refieren al análisis Vertical, horizontal, la aplicación de los diferentes indicadores financieros, valor de la empresa, aplicación de tasas, punto de equilibrio, Método DuPont.

Estructura Financiera año 2014

La estructura del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2014 en su Estado financiero, posee un activo de $ 375.633,25 cantidad que equivale al 100%, el cual está compuesto en su mayor parte por los activos corrientes que representan el 55,09% del total de activos con una cantidad de $206.936,24; por el hecho de encontrarse una mayor concentración en sus cuentas por cobrar, Caja y Bancos, de tal forma que es mucho mayor que el Activo no Corriente que equivale al 49,91% con un valor de $168.697,01; valor que se evidencia en su activo fijo como la maquinaria y los vehículos. En cuanto al pasivo se evidencia que el pasivo corriente tiene una mayor concentración que representa el 29,54% con un valor monetario del $131.003,98; por estar sumergido en la necesidad de cubrir con sus obligaciones de corto plazo que posee la empresa contraídas

con terceras personas e instituciones financiera producto de las operaciones que realiza, el Pasivo no Corriente constituyen el 25,95% con un valor de $47230.76; valor producido por un préstamo a largo plazo con instituciones financieras y el Patrimonio equivale al 44,51% es decir $375.624,25; debido al capital aportado y a la utilidad obtenida en el año 2014 y de años anteriores. El negocio pese a que el activo corriente es mayor que el pasivo corriente tiene un capital de trabajo sumamente bajo de 20,21% lo significa que la empresa no está utilizando de manera correcta su dinero obtenido en calidad de préstamo, de manera al seguir con esta situación errónea el negocio a futuro tendrá problemas de liquidez y con ello incrementar sus gastos por incumplimiento de sus obligaciones.

Estructura Económica 2014

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2014, en la que los ingresos equivale al 100% con un cantidad 443.652,25; con formado por dos componentes; el primero que es el Ingreso Operacional que representa el 100%, con una cantidad de $ 443.246,91 producto de las ventas que se efectuaron dentro de ese año de manera que el negocio posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos. Los Gastos deducibles representan un valor porcentual de 89,27% con un valor de $396.052,52 valor que si evidencia en el gasto del personal, aportes de la seguridad social y el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga; en sus Gastos No

Deducibles constituyen el 1% con una cantidad de $3.963,21 por concepto de sueldo al propietario del negocio y la Utilidad equivale al 10% con un valor de $43.636,25 del total de los gastos más la utilidad. El negocio presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades además tiene un gasto que se debería de disminuir como es el gasto no deducible y tratar de disminuir los gasto elevados en el mantenimiento y reparaciones de sus vehículos.

Estructura financiera 2015

Al realizar la estructura del estado financiero del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, en el año 2015, se determina que el total del activo de la empresa representa un valor de $192.400,98; donde el 34,81% representa el Activo Corriente con una cantidad de $66.968,72; valor que se evidencia en el dinero en efectivo y en la recolección de cuentas por cobrar de años anteriores, mientas que el Activo no Corriente tiene un valor porcentual de 65,19% que equivale a $125432,26; evidenciándose una mayor concentración en sus activos no corrientes producto de la compra una plataforma para el traslado de la carga. Seguidamente el Pasivo Corriente representa un valor porcentual del 27,75% lo que equivale a una cantidad de $53.389,89; producto de las obligaciones a corto plazo; mientras que el Pasivo no Corriente constituye el 12,96% es decir $114.077,36; producto de la deuda del préstamo que mantiene en el Banco de Loja. El patrimonio es el 59,29% lo que equivale a $114.077,36 del total de Pasivo más Patrimonio, produciéndose una mayor concentración en el

patrimonio. En el negocio en cuanto a su estructura se observa que el pasivo corriente es menor que su activo corriente por lo que su pasivo corriente financia a su activo corriente; de manera que su capital de trabajo o fondo de maniobra es de 7,06%, resultado que es sumamente bajo y que pueden traer problemas de liquidez como es el incumplimiento de sus obligaciones contraídas.

Estructura económica 2015

La estructura económica del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en el 2015 los ingresos tienen un valor de 397.872,79 que equivalen al 100% el mismo que consta de ingresos operacionales que lo componen en su gran mayoría con un valor de $ 397.798,39 con un porcentaje del 99,98% provenientes de las ventas y de los intereses ganados. También la estructura de los gastos está compuesto en su mayor parte por los gastos deducibles con una cantidad de $433565,4 que representa el 100%, valor que proviene de los pagos por sueldo, mantenimiento, por movilización, depreciaciones; por otra parte los gastos no deducibles presentan una cantidad de $4.469,26 debido a los sueldos no deducibles y los interés por mora, la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio es de $-40.161,93 que corresponde al 10% debido a que se obtuvo como resultado una perdida situación es perjudicial para la empresa en vista que se ha producido mayores gastos y menos ingresos.

Estado financiero análisis horizontal 2014-2015.

La estructura financiera del negocio del Luis Gilberto Samaniego Murillo en el estado de situación financiera los activos han tenido una disminución de -48,78% debido a que en el 2015 se realizó más rápido el cobro de sus cuentas por cobrar clientes, así mismo el pago con dinero en efectivo de gastos pequeños como pago de servicios básicos contribuye a esta disminución; los pasivos en el 2014 al 2015 muestran una disminución de 56,06% por concepto de pago en su totalidad de los préstamos de corto plazo con instituciones financieras; el patrimonio en el 2015 tiene una disminución producida por una perdida presentada en el mismo año. Esta situación no le conviene al negocio porque su patrimonio con el rendimiento de sus operaciones debería de incrementarse por lo que se recomienda invertir de manera correcta el dinero obtenido en calidad de préstamo y hacer que este dinero tenga un rendimiento que genere ingresos mas no gastos. También cabe recalcar que es importante la disminución en sus cuentas por cobrar.

Análisis Horizontal estado de resultados 2014-2015.

De acuerdo al análisis realizado al estado de resultados del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en los periodos 2014-2015, los ingresos para el año 2015 han disminuido en -10,34% debido a que su nivel de ventas ha bajado; mientras que los gastos para el 2015 muestran un incremento 10% por gastos de mantenimiento y reparaciones. De manera

que la empresa en el año 2015 sus gastos se han elevado situación que le perjudica al negocio en vista de que al aumentar los gastos se obtiene como resultado una perdida.

RESUMEN DE APLICACIÓN DE INDICADORES Y VALOR DE LA EMPRESA					
PERIODOS 2014 – 205					
Indicador	**Subgrupos**	**Fórmula**	**Resultados**		**Estándar**
			Año 2014	**Año 2015**	
Liquidez	Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$ 3,28	$ 1,25	1.5 y 2
	Capital Neto de Trabajo	A Corriente - P Corriente	$ 73932,26	$13.578,83	
Endeudamiento	Endeudamiento financiero	$\frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Ventas}}$	25,96%	6,27%	10%
	Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$	47,45%	40,71%	50%
	Endeudamiento Patrimonial.	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	90.29 %	68.66%	50%
	Impacto Financiero	$\frac{\text{Gastos financieros (intereses)}}{\text{Ventas}}$	3,88%	2,10%	3 y 4
Actividad	Rotación de Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijos netos}}$	2,63 veces	3,17 veces	2 y 3

RESUMEN DE APLICACIÓN DE INDICADORES Y VALOR DE LA EMPRESA					
PERIODOS 2014 – 205					
Indicador	**Subgrupos**	**Fórmula**	**Resultados**		**Estándar**
			Año 2014	**Año 2015**	
	Rotación de activos totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Totales}}$	1,18	**2,07**	2 y 3
Rentabilidad	Margen de Utilidad Neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	6,28%	**O%**	Mayor valor favorable
	Rendimiento del activo Total	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	7,41%	**0%**	Mayor valor favorable
Valor contable de la empresa	Valor en libros	Activo – Pasivo	$ 197.398,51	$114.077,36	Mayor valor favorable
Método DuPont	ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	11,61%	0%	Entre más alto mejor
	ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	22,10%	0%	Entre más alto mejor
Valor económico Agregado	EVA	EVA = UAIDI – (CAPITAL x CPPC)	28.724,66	- 54.123,54	
Punto de Equilibrio	Capacidad de las ventas	$PE = \frac{CFT}{1-(CVT/VT)}$	$287.531,72	$403.763,87	

Aplicación de indicadores financieros

Indicadores de liquidez de acuerdo con la aplicación de estos índices se determina que:

- En la razón corriente el negocio para el año 2014 por cada unidad monetaria de obligaciones adquiridas tiene $1.28 centavos para cubrir sus obligaciones de corto plazo este valor es poco favorable para el negocio en vista de que no se encuentra dentro del paramentos de medición, y en el año 2015 presenta una razón corriente 3,28 centavos para respaldar dichas obligaciones; de manera que este año pose un valor elevado en sus activos corrientes en lo que son sus cuentas por cobrar.

- Para el año 2014 el negocio posee un capital de trabajo de $43.758,42 para realizar las operaciones propias del negocio mientras que para el 2015 su capital de trabajo es menor con una cantidad de 13,578.83; se evidencia que su capital de trabajo ha disminuido debido a la perdida presentada.

De acuerdo a los indicadores de endeudamiento el negocio indica que:

- El negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto presenta un indicador financiero en el 2014 de 25,96% lo que quiere decir que las obligaciones contraídas con entidades financieras tanto de corto como

de largo plazo equivalen al 25,96% de las vetas; para el año 2015 es de 6,27% es decir que por cada $1.00 generado por ventas, el 6.27% está destinado a saldar la obligación financiera de largo plazo con el banco de Loja. De manera que para el año 2014 su ingreso por ventas está más comprometido que en el 2015 para el pago de sus obligaciones financieras.

- En cuanto al endeudamiento del activo para el año 2014 es de 47,45% representa la participación de los proveedores, acreedores como entidades financieras y de los empleados en lo que corresponde a impuestos y otras cuenta por cobrar; para el año 2015 , por cada dólar invertido en los activos totales el 40,71% son financiadas por los pasivos, el negocio en los años sujetos a análisis se evidencia que en el primer año la financiación es mayor que en el segundo, sin embargo en los dos años el nivel de endeudamiento son poco aceptables en consideración del parámetro que es del 50% acepto del endeudamiento del capital, de tal forma que esto se da por la mala utilización del dinero.

- Aplicado es te indicador del impacto financiero, para el año 2014 es de 3.88% es decir este valor se debe destinar para cubrir gastos financieros generados del total de las ventas del periodo del negocio. Y para el año 2015 el resultado obtenido es de 2.10% este cantidad representa los gastos financieros del total de las ventas; se evidencia que para el año 2015 se pagaron menos intereses porque en ese mismo año se cancelaron las deudas con instituciones financieras de corto plazo.

Aplicados los indicadores de actividad se evidencia que:

- El negocio en lo referente al activo fijo ha tenido una rotación en el 2014 de 2,63% veces en el año de manera que el negocio está haciendo el uso correcto de sus activo fijo y en el 2015 una rotación de 3,17% veces lo que quiere decir que en el año 2015 si utiliza de manera correcta sus activos en la prestación de servicios de calidad a la sociedad; se evidencia que en cuanto a rotación de activos fijo del negocio son considerable en la generación de ingresos con relación a los parámetro de medición.

- Aplicada la rotación de las cuentas por cobrar se evidencia que el negocio del señor Samaniego Murillo Luís Gilberto en el año 2014 tiene una rotación de 4,75 veces mientras que para el 2015 es de 11,94%, se evidencia que en el año 2015 la rotación es mayor debido al cobro eficiente de la cuentas por cobrar situación que es favorable, porque al no ser cobradas estas deudas traen problemas como es la obtención de una perdida.

Según los indicadores de rentabilidad se determina lo siguiente:

- El negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto presenta un margen de utilidad neta para el año 2014 de 6.28%; es decir que por cada $1,00 de las ventas en el periodo señalado la utilidad neta fue de 6.28%; mientras que para el año 2015 el margen de utilidad neta es

del 0% debido a que se generó una perdida por el incremento de sus gastos es decir por cada $1,00 de ventas no se generó utilidad neta. Entre los año de análisis en el 2014 las ventas ha generado más utilidad neta y para el año siguiente han disminuido en su totalidad situación que debe de ser controlada para evitar resultados negativos.

- El negocio presenta un rendimiento del activo total para el año 2014 de 7.41%. Esto significa que la utilidad neta que por cada $1,00 invertido en el activo total se generó 7.41% de utilidad neta en dicho periodo mientas que para el año 2015 es del 0% es decir que por cada $1,00 invertido en los activos no ha generado utilidad es decir que este año los gastos elevados y la mala utilización del dinero hacen que el negocio no se obtenga una utilidad.

Valor contable de la empresa

- De acuerdo al método del valor en libros para conocer el valor contable del negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo; en la cual utilizo el estado de situación financiera el valor de activo y pasivo de tal forma el negocio tiene un valor de $197.398,51 para el año 2014.
- Para conocer el valor del negocio se utilizó el método contable del valor en libros por lo que de acuerdo a este, su valor es 114.077,36 es importante que el propietario tenga conocimiento de cuánto vale su negocio en caso de venta del mismo.

Método DuPont

Al aplicar el sistema DuPont en el negocio se observa que en el año 2014 se obtuvo un margen de utilidad de 9,84% y una rotación de activos de 1,18 veces al año, que multiplicado dan un rendimiento sobre los activos del 11,61%, lo cual el resultado obtenido es poco favorable para el negocio pese a que la rotación de activos es aceptable pero los gatos elevados e innecesario impiden la obtención de una utilidad. Mientras que para el 2015 el margen de utilidad es de 0 % con una rotación de los activos de 2.07 veces dando como resultado 0% en el rendimiento sobre el activo pese a que el negocio en el año 2015 su rotación de activos ha mejorado, sus ventas han disminuido y sus gastos se ha incrementado situación que es perjudica al negocio en vista de que sus gastos impiden la obtención de una utilidad favorable para el negocio.

Además se estableció el porcentaje de multiplicador del capital que el en año 2014 fue de 1.90 que nos da como resultado, un retorno del capital (ROE) del 22,05%; mientras que en el año 2015, el apalancamiento fue de 1.69 y el retorno del capital es de 0 % producto del rendimiento sobre sus activos totales y su apalancamiento financiero. El negocio posee gastos elevados, gastos innecesarios y además el dinero obtenido en calidad de préstamo no son utilizados de manera correcta, se recomienda invertir ese dinero para generar ingresos y disminuir los gatos para obtener una rentabilidad o ganancia que le permita salir de esta situación y mantenerse en el mercado.

Valor económico agregado.

Una vez aplicado el Eva al negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para el año 2014 se genera un valor positivo de 28.724,66 lo cual se evidencia que se genera una rentabilidad que beneficia al propietarios y sus trabajadores, mientras que para el 2015 los gastos son mayores que sus ingresos que da como consecuencia la obtención de un resultado negativo de - 54.123,54 es decir que en ese año el negocio no genero valor económico razón por la que se debe prestar mucha atención en los gastos por que impiden la generación de valor envista de que son muy elevados. El negocio deberá de analizar y hacer un estudio en la generación de gastos para reducir y evitar los gastos innecesarios.

Punto de equilibrio

- El presente punto de equilibrio fue calculado en función los costos y las ventas del negocio. Mediante la aplicación de las formula correspondientes se determinó que los ingresos mínimos que debe alcanzar el negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para lograr un equilibrio financiero para su utilidad sea igual a cero es de $ 287.531,72 para lo cual las ventas realizadas fueron de 443.246,91, situación que da a conocer que las ventas superan el valor obtenido en el período, de manera que el nivel de ventas es el apropiado mismo que sirve para cubrir todos los costos y gastos que existen y por ende brindar

un servicio y atención de calidad, manteniendo su imagen ante la sociedad.

- Al analizar el punto de equilibrio del año 2015 se determinó que las ventas mínimas que debe alcanzar, para lograr un equilibrio financiero para que su utilidad sea igual a cero es de $403.763,87 pero las ventas realizadas fueron $ 397.798,39. Se evidencia que el nivel de ventas generadas no cubren con los costos y gastos producidos, las vetas no son suficientes es de decir no hay un equilibrio financiero, se debe reducir tanto costos como gastos como aumentar sus ingresos para no obtener ni perdida ni ganancia.

Conclusiones

- En la estructura financiera se evidencia que su patrimonio y los ingresos tiene una disminución significativa, mientras que los gastos presentan un incremento de manera que este aumento trae consecuencias para el negocio como es la obtención de una perdida, situación que debe ser corregida para no obtener resultados negativos o perdidas.

- La empresa posee obligaciones de corto plazo y de largo plazo con instituciones financiera las mismas que por incumplimiento generan interés por mora, convirtiéndose para el negocio en gasto así mismo la mala utilización de este dinero como es el pago de deudas hacen que el negocio no tenga un buen rendimiento por que el dinero no es invertido en las actividades propias del negocio.

- Con la aplicación de indicadores financieros se evidencia que la empresa tiene liquidez pero también tiene demasiadas cuentas por cobrar que al no ser recolectadas ocasionan perdidas al negocio, en cuanto a los indicadores de actividad, su rotación es correcta pero sin embargo la utilidad lograda no es la correcta para el negocio por la presencia de elevados gastos en el mantenimiento, reparaciones de vehículos.

Recomendaciones

- Al directivo considerar la realización del análisis financiero realizado en el presente trabajo de evaluación financiera, como herramienta para conocer cuáles son sus movimientos y variaciones que prestan la cuentas de los estados financieros, con el fin de tomar decisiones correctivas y adecuadas para obtener rentabilidad mediante un estudio de los gastos.
- Realizar un estudio minucioso sobre los préstamos que mantiene el negocio, los mismos que son utilizados para pagar deudas, corriendo el riesgo de llegar a un sobreendeudamiento y colocar a la misma en una inestabilidad financiera en vista de que estos no son invertidos de manera correcta como es la compra de vehículos nuevos por aquellos que han sufrido accidentes.
- Aprovechar al máximo los recursos disponibles e incurrir en menos costos y gastos, revisar minuciosamente cada uno de los gastos elevados y tomar medidas al respecto para evitar gastos innecesarios,

adoptar estrategias para incrementar los ingresos, lo cual permitirá obtener significativos márgenes de utilidad que beneficiara al negocio en los posteriores periodos.

Juliana Elizabeth Nole Conza

Analista.

g. DISCUSIÓN

En el negocio del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo al iniciar el presente trabajo de tesis se determinó que la aplicación de una evaluación financiera es nula desde su creación, razón por la cual carecían de una correcta administración los recursos económicos y financieros, de tal forma que se desconocía el verdadero rendimiento de las operaciones y un desconocimiento en cuanto a su liquidez, endeudamiento, rentabilidad y su nivel de ingresos y gastos.

Aplicada la Evaluación Financiera al negocio se conoce cuáles son sus variaciones, disminuciones y rendimiento de sus actividades, información que le servirá al mismo para tomar medidas correctivas, es por ello que en cuanto a la estructura financiera y económica del negocio se evidencia que dentro de sus activos corrientes en los periodos evaluados la cuenta que mayor valor tiene son las cuentas y documentos por cobra clientes, esto no es beneficioso para el negocio tomando en cuenta que no es dinero en efectivo, así mismo se observa que posee un alto valor en sus gastos como mantenimiento y reparaciones de vehículos y la obtención de la utilidad no es la adecuada por su nivel de gatos. En el año 2014 su liquidez es de 3.28 lo cual es problema para el negocio en vista de que esto se da por las cuentas por cobrar mas no por dinero en efectivo, así mismo en cuanto a su nivel de rentabilidad no es la adecuada para el negocio.

En cuanto a la generación de valor económico (EVA) en el 2015 no se genera ningún valor a favor del negocio lo cual perjudica al negocio. Se elaboró el punto de equilibrio que permitió conocer que el en año 2015 el negocio para tener perdida tenía que generar un ingreso de $403.763,87 para evitar resultados negativos como son la obtención de una perdida.

El desarrollo de este trabajo se fundamenta principalmente en la contribución con los responsables de manejar y dirigir los recursos del negocio de tal forma que, se debe considerar el trabajo realizado ya que le permitirá conocer el desenvolvimiento del negocio para tomar las medidas y decisiones correctas que ayudaran a corregir los problemas que dificultan la obtención de resultados positivos como es el incrementar sus ganancias.

h. CONCLUSIONES

Una vez concluido el presente trabajo de tesis se redactan las correspondientes conclusiones las mismas que permitirán tener un conocimiento al propietario y las personas que laboran en el negocio:

- En el desarrollo de la Evaluación Financiera se determina que su activo corriente es mayor que su pasivo corriente pero pese a esto el negocio paga intereses por mora, debido al alto valor en las cuentas por cobrar ya que están es si no representa liquidez inmediata, así mismo el negocio posee gastos elevados e innecesarios .

- En la aplicación del análisis financiero se evidencian varias disminuciones que perjudican al negocio, su patrimonio ha disminuido en un 42.21% al igual que sus ingresos 10,25% mientras que sus gastos han aumentado en 9.05% y con ello una disminución de su utilidad que da como resultado la obtención de un perdida.

- Los resultados de la aplicación de indicadores financieros demuestran que su liquidez es de 3.28 esto es por un alto valor en sus cuentas por cobrar, sus niveles de endeudamiento con respecto al patrimonio son elevados es decir que para el 2014 son de 90.29% de manera que el patrimonio está más comprometido para pagar deudas. El rendimiento

en cuanto a la utilidad del negocio no es la adecuada envista de los gastos elevados del negocio.

- Con el punto de equilibrio para el año 2015 en función de las ventas se evidencia que es $403.763,87 lo cual significa que para ese año hay perdida, de tal forma que los ingresos no cubren con los gastos mostrando un desequilibrio entre los mismo en vista de sus gastos son elevados.

- Los objetivos planteados en el proyecto de investigación se han cumplido a cabalidad mediante el desarrollo de la evaluación financiera en los periodos señalados dejando así un informe que incluye comentarios que contribuirán para mejorar la rentabilidad y la adecuada toma de decisiones del negocio.

i. RECOMENDACIONES

- Al propietario y directivos del negocio, en vista de que su activo corriente es mayor por sus cuentas por cobrar se debe diseñar políticas eficientes que ayuden a al cobro oportuno de sus cuentas para evitar problemas futuros.

- Evaluar periódicamente la estructura económica-financiera del negocio mediante la aplicación del análisis financiero, herramienta que permitirá conocer más a fondo cuales son las causas y efectos de la disminuciones de sus ingresos, capital y tomar medidas correctivas para la disminución de sus gastos para obtener una ganancia.

- El negocio deberá aplicar indicadores financieros para conocer el comportamiento económico y financiero así prever las medidas correctivas de los puntos débiles como es el no contar con políticas de cobro y con un análisis de su endeudamiento y rentabilidad que ayuden a que el negocio genere utilidad.

- Al contador realizar un control de todos los gastos generados y en especial a los más elevados, para de esta forma evitar gastos innecesarios que afecten el ingreso del negocio.

- Finalmente se recomienda a los directivos tener en cuenta los resultados presentados en el presente trabajo de evaluación financiera la cual permitirá mejorar su rentabilidad, contar con un nivel de competitividad para mantenerse en funcionamiento y en el mercado.

j. BIBLIOGRAFÍA

Libros

- **BAENA** Toro Diego, Análisis Financiero Enfoque de Proyecciones, Eco Ediciones, España, 2014.

- **BRAVO** Valdivieso Mercedes, Contabilidad General, Escobar, 10ª Ed, Quito, 20 11.

- **CORDOBA** Padilla Marcial, Análisis Financiero, Eco Ediciones, 2ª ED, España, 2014.

- **ESTUPIÑÀN** Gaitan Rodrigo Y ESTUPIÑÀN Gaitan Orlano, Analisis Financiero y de Gestion, Eco Ediciones, Bogota, 2010

- **ESCRIBANO** Navas Marìa, Analisis Contable y Financiero, Ediciones de la Universidad, 1ª Ed., Colombia, 2014.

- **BACA** Urbina Gabriel, Evaluación de proyectos, MCGRAW-HILL, Interamericana de México, 3ª Ed., México 2006.

- **JOHN** J. Wild. Análisis Financiero, MCGRAW-HILL, Interamericana de México, 9ª Ed., México 2007.

- **JUSTIN** Longenecker. Administraciòn de pequeñas empresas . Bogota: Ediciones de la U. 2012.

- **Michael** A. Hitt, Administracion, Pearson Educacion, 9ª Edicion, Mèxico, 2006.

- **MORALES** Rodriges Leopoldo, Analisis Finacieros, Interamerica Editores S.A,. 3ª Ed., Mexico, 2012.

- **Paul** G. Keat,Philip K. Y. Young, Economìa de Empresas, Pearson Educación, Mexico, 2004.

- **ROBLES** Roman Carlos Lus, Fundamentos de Administracion financier, Red del Tercer Milenio S.C, 3ª Ed., Mèxico, 2012.

- **ROJO** Ramírez Alfonso, Valoración de Empresas y Gestión Basada en el Valor, Copyright Internacional, 1ª Ed., Madrid 2007.

WEBGRAFIA

- Concepto de empresa. Iván Thompson. promo negocios (disponible en) http://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html

- Informe de evaluación financiera. Pontifica Universidad Javeriana Cali Guillermo Rico Blanco. Colombia (Disponible en): http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66.

k. **ANEXOS**

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Loja, 29 de Abril del 2016

Sr. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
GERENTE – PROPIETARIO
A petición verbal

AUTORIZACIÓN:

Que la Srta. **Juliana Elizabeth Nole Conza** con cedula de identidad número **1104929706**, posee la autorización respectiva para realizar el proyecto de tesis denominado **"EVALUACION FINANCIERA AL negocio de "Sr. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO" DE LA ciudad DE LOJA, PERIODO 2014-2015"** para lo cual me permito entregar la información necesaria que Ella requiera.

Por lo consiguiente faculto a la interesada hacer uso del presente en lo que ella estime conveniente.

Atentamente,

Sr. Murillo Luis Gilberto.
RUC.

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

...le hace bien al país!

NÚMERO RUC:	1102620372001
APELLIDOS Y NOMBRES:	SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
NOMBRE COMERCIAL:	SOCIO CIA.TRANSP.CARGA PESADA Y COMBUSTIBLE GONZALEZ CIA. LTDA.
CONTADOR:	TORRES TORRES PABLO VICENTE
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N
NÚMERO:	S/N

FEC. NACIMIENTO:	17/05/1967	**FEC. INICIO ACTIVIDADES:**	27/02/2004
FEC. INSCRIPCIÓN:	23/09/2004	**FEC. ACTUALIZACIÓN:**	30/03/2016
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**	

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

TRANSPORTE DE CARGA PESADA.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. GRAN COLOMBIA Numero: SN Interseccion: TULCAN Referencia: FRENTE A LA CAMARA DE COMERCIO CADECOL Telefono: 072584748

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	4	**ABIERTOS**	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 7\ LOJA	**CERRADOS**	3

Código: RIMRUC2016000433882

Fecha: 28/04/2016 17:45:04 PM

Pag. 1 de 2

REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

SRi
...le hace bien al país!

NÚMERO RUC: 1102620372001
APELLIDOS Y NOMBRES: SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 02/05/2007
NOMBRE COMERCIAL: SOCIO CIA.TRANSP.CARGA PESADA Y COMBUSTIBLE GONZALEZ CIA. LTDA. **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
TRANSPORTE DE CARGA PESADA.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: GRAN COLOMBIA Numero: SN Interseccion: TULCAN Referencia: FRENTE A LA CADECOL Telefono Domicilio: 072584748 Celular: 0992356574

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 27/02/2004
NOMBRE COMERCIAL: CAMION DE LA COMPAÑIA CIUDAD DE LOJA **FEC. CIERRE:** 21/02/2006 **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
TRANSPORTE DE CARGA PESADA POR CARRETERA EN CAMION.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: GARCILAZO DE LA VEGA Numero: SN Interseccion: DIEGO DE TROYA Referencia: JUNTO AL RETEN POLICIAL Telefono Domicilio: 2540255

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **Estado:** CERRADO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 19/05/2004
NOMBRE COMERCIAL: TAXI DE LA COOPERATIVA TERMINAL TERRESTRE **FEC. CIERRE:** 13/12/2010 **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
SERVICIO DE TAXI.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. GRAN COLOMBIA Numero: SN Interseccion: TULCAN Referencia: FRENTE A LA CAMARA DE COMERCIO CADECOL Telefono Domicilio: 072584748

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 01/06/2004
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** 04/10/2012 **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE GRANOS.
VENTA AL POR MAYOR DE AZUCAR.
VENTA DE OTROS PRODUCTOS DIVERSOS PARA EL CONSUMIDOR.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. GRAN COLOMBIA Numero: SN Interseccion: TULCAN Referencia: FRENTE A LA CAMARA DE COMERCIO CADECOL Telefono Domicilio: 072584748

Código: RIMRUC2016000433882
Fecha: 28/04/2016 17:45:04 PM

RUC 1102620372001
DISTRIBUCIONES NATRIU
Sr. Luis Samaniego Murillo
Teléfono 2584-748

Pag. 2 de 2

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

1. ACTIVO		**375,633.25**
1.01. ACTIVO CORRIENTE	**206,936.24**	
1.01.01. CAJA BANCOS	**23.291,93**	
1.01.01.01. CAJA	**15,642.12**	
1.01.01.01.01 Caja General	15,642.12	
1.01.01.02. BANCOS	**7649,81**	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	2.964,96	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	81,72	
1.01.01.02.03 Banco de Guayaquil	7,5	
1.01.01.02.04 Coop Mego Cta. Ahorro	4.595,63	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	**175.464,41**	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	**98.967,03**	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	99969,82	
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuen	-1002,79	
1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB.	**76.329,08**	
1.01.02.02.02 CxC Luis Samaniego	76,329.08	
1.01.02.04. ANTICIPOS A EMPLEADOS	**168,3**	
1.01.02.04.02 Anticipo Utilidades	168.3	
1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES	**8,179.90**	
1.01.03.01. CREDITO TRIBUTARIO IVA	**3.684,64**	
1.01.03.01.01 Credito Tributario IV	2,662.50	
1.01.03.01.03 Anticipo del Impuesto	1,022.14	
1.01.03.02. CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	**4.495,26**	
1.01.03.02.02 Credito Tributario Fu	4,495.26	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	**168,697.01**	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**168,697.01**	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	**168,697.01**	
1.02.01.01.03 Maquinaria y Equipo	36,250.00	
1.02.01.01.04 (-) Depreciacion Acum	-5,382.00	
1.02.01.01.05 Vehiculo	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciacion Acum	-233,554.58	
2. PASIVO		**178,234.74**
2.01. PASIVO CORRIENTE	**162,884.71**	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**44,062.74**	
2.01.01.01 Proveedores	44,062.74	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	**115,056.92**	
2.01.02.02 Prestamo Banco de Loja	49,904.59	
2.01.02.05 Prestamo Coop - Mego	12,243.41	
2.01.02.07 Prestamo Banco de Loja (2012)	47,230.76	
2.01.02.09 Cheques Girados Y No Cobrados	5,678.16	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	**650,31**	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

2.01.03.01. RETENCIONES EN LA FUENTE POR	**130,93**	
2.01.03.01.05 SRI por Pagar	130,93	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGA	**519,38**	
2.01.03.04.01 Anticipo del Impuesto	503,74	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	15,64	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	**3,114.74**	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	**492,85**	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	189,37	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	243,5	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	59,98	
2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR PAG	**2,621.89**	
2.01.04.02.01 Provicion Decimo Terc	804,78	
2.01.04.02.02 Provicion Decimo Cuar	340,71	
2.01.04.02.03 Provicion para Vacaci	1,476.40	
2.03. OTRAS CUENTAS X PAGAR	**15,350.03**	
2.03.01. OTRAS CUENTAS X PAGAR RELACIONADAS	**15,350.03**	
2.03.01.07 CXP Sr. Wilmer Jara	15,350.00	
2.03.01.08 Diferencias Por Regularizar	0,03	
3. PATRIMONIO		**197,398.51**
3.01. CAPITAL	**101,431.76**	
3.01.01 Capital Social	101,431.76	
3.03. RESULTADOS	**95,966.75**	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente Ejerc	43,636.52	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante	52,330.23	
PASIVO + PATRIMONIO		**375,633.25**

GERENTE GENERAL
SR. LUIS SAMANIEGO MURRILO

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

4. INGRESOS		443.652,25
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	**443,246.91**	
4.01.01. VENTAS	**443.246,91**	
4.01.01.02 Ventas 0%	442.905,83	
4.01.01.03 (-) Descuento en Compras	341.08	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	**405.34**	
4.02.01. OTROS INGRESOS	**405.34**	
4.02.01.01 Intereses Ganados	405.34	
5. COSTOS Y GASTOS		400.015,73
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	**396,052.52**	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	**27,879.19**	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	23,124.67	
5.01.02.02 Horas Extras	2,531.56	
5.01.02.05 Alimentacion	2,222.96	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	**4,996.76**	
5.01.04.01 Aporte Patronal	3,597.29	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	1,399.47	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	**1,276.77**	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y Di	1,276.77	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	**118,670.67**	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion Ve	118,670.67	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	**74,693.91**	
5.01.07.01 Combustibles	74,693.91	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	**67,15**	
5.01.08.02 Gastos de Imprenta	67,15	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	**39,230.97**	
5.01.10.01 Transporte	24,618.00	
5.01.10.04 Peaje	14,609.71	
5.01.10.05 Encomiendas	3,26	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	**377,97**	
5.01.11.06 Recargas a Celular	377,97	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	**17,188.79**	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	480,71	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	545,07	
5.01.12.05 Intereses x Prestamo	16,163.01	
5.01.14. DEPRECIACIONES	**62,390.19**	
5.01.14.01 Activos Fijos	62,390.19	
5.01.15. PROVICIONES	**5,144.08**	
5.01.15.01 Decimo Tercer Sueldo	2,113.64	
5.01.15.02 Decimo Cuarto Sueldo	1,076.54	
5.01.15.03 Vacaciones	951,11	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014

5.01.15.04 Provicion para Cuentas Incobr	1,002.79	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**44,136.07**	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	23,138.44	
5.01.16.08 Notarios y Registradores Merc	95,2	
5.01.16.09 Impuestos Contribuciones y Ot	1,738.00	
5.01.16.10 Seguro Desgravamen	1,571.06	
5.01.16.11 Seguro Vehiculo	16,418.16	
5.01.16.12 Soat	93,07	
5.01.16.13 Perdida en Venta de Activos	1,082.14	
5.02. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	**3,963.21**	
5.02.01 Sueldos no Deducibles	**3,949.68**	
5.02.02 intereses por mora	**13.53**	
Utilidad o Perdida Del Presente Ejercicio		**43,636.25**

GERENTE GENERAL
SR. LUIS SAMANIEGO MURRILO

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES T.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

1. ACTIVO		**192,400.98**
1.01. ACTIVO CORRIENTE	**66,968.72**	
1.01.01. CAJA BANCOS	**16,468.25**	
1.01.01.02. BANCOS	**16,468.25**	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	3,528.62	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	1,081.72	
1.01.01.02.03 Banco de Guayaquil	7.50	
1.01.01.02.04 Coopmego	11,850.41	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	**35,460.63**	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	**33,306.96**	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	34,309.75	
1.01.02.01.03 (-) Provicion de Cuen	-1,002.79	
1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COB	**1,850.73**	
1.01.02.02.01 CxC Luis Gilberto Sam	1,850.73	
1.01.02.04. ANTICIPOS	**302,94**	
1.01.02.04.03 Anticipo de Utilidade	302,94	
1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES	**15,039.84**	
1.01.03.01. CREDITO TRIBUTARIO IVA	**5,180.36**	
1.01.03.01.01 Credito Tributario IV	5,180.36	
1.01.03.02. CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	**9,859.48**	
1.01.03.02.02 Credito Tributario Fu	8,109.53	
1.01.03.02.03 Anticipo de Impuesto	1,749.95	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	**125,432.26**	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**125,432.26**	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	**125,432.26**	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciacion Acum	-292,113.98	
1.02.01.01.07 Plataforma	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciacion Acum	-2,033.49	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	36,250.00	
1.02.01.01.11 (-) Depreciacion Acum	-9,036.00	
2. PASIVO		**78,323.62**
2.01. PASIVO CORRIENTE	**78,323.62**	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**41,541.38**	
2.01.01.01 Proveedores	41,541.38	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN	**24,933.73**	
2.01.02.07 Prestamo Banco de Loja (2012)	24,933.73	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	**775,89**	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

2.01.03.03. I V A VENTAS	**760,25**	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	760,25	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGA	**15,64**	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	15,64	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	**11,072.62**	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	**505,39**	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	194,86	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	250,55	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	59,98	
2.01.04.02. PROVICIONES SOCIALES POR PAG	**3,217.23**	
2.01.04.02.01 Provicion Decimo Terc	868,52	
2.01.04.02.02 Provicion Decimo Cuar	340,71	
2.01.04.02.03 Provicion para Vacaci	2,008.00	
2.01.04.04. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**7,350.00**	
2.01.04.04.02 CXP Sr. Wilmer Jara	7,350.00	
3. PATRIMONIO		**114,077.36**
3.01. CAPITAL	**58,272.54**	
3.01.01 Capital Social	58,272.54	
3.03. RESULTADOS	**55,804.82**	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente Ejerc.	-40,161.93	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercicio Ante.	95,966.75	
PASIVO + PATRIMONIO		**192,400.98**

Dr. Luis Samaniego Murillo
Teléfono 2884-748

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES T.

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

4. INGRESOS	**397,798.39**	**397,872.79**
4.01. INGRESOS OPERACIONALES		
4.01.01. VENTAS	**397,798.39**	
4.01.01.01 Ventas 0%	397,628.31	
4.01.01.02 (-) Descuento en Compras	170,08	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	**74,4**	
4.02.01. OTROS INGRESOS	**74,4**	
4.02.01.01 Intereses Ganados	74,4	
5. COSTOS Y GASTOS		**438 134.72**
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	**438,034.72**	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	**22,903.44**	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	17,855.04	
5.01.02.02 Horas Extras	2,462.40	
5.01.02.03 Alimentacion	2,586.00	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	**4,719.54**	
5.01.04.01 Aporte Patronal	3,006.54	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	1,713.00	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	**3,358.55**	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y Di.	3,358.55	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	**141,251.65**	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparaciones	141,251.65	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	**74,261.66**	
5.01.07.01 Combustibles	74,261.66	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	**49**	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	49	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANSPORTE	**5,955.83**	
5.01.10.04 Peaje	5,955.83	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	**49,11**	
5.01.11.04 Recargas a Celular	49,11	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	**8,372.25**	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	81,49	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	314,89	
5.01.12.03 Intereses x Prestamo	7,975.87	
5.01.14. DEPRECIACIONES	**64,246.89**	
5.01.14.01 Activos Fijos	64,246.89	
5.01.15. PROVICIONES	**3,601.80**	
5.01.15.01 Decimo Tercer Sueldo	1,693.20	
5.01.15.02 Decimo Cuarto Sueldo	1,062.00	
5.01.15.03 Vacaciones	846,6	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	**104,795.74**	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	25,383.37	
5.01.16.05 Seguros y Reaseguros	2,957.29	
5.01.16.06 Notarios y Registradores Merc.	90,24	
5.01.16.07 Servicio Transporte	63,883.24	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y Otr.	1,738.00	
5.01.16.11 Seguro Desgravamen	675,17	

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

5.01.16.12 Seguro Vehiculo	10,068.43	
5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	**4,469.26**	
5.01.18.01 Sueldos ND	4,427.64	
5.01.18.02 Interes por Mora	41,62	
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		**-40,161.93**

RUC 1102620370001
DISTRIBUCIONES "NUTRIL"
Sr. Luis Samaniego Murillo
Teléfono 2547-748

GERENTE GENERAL
SR. LUIS SAMANIEGO MURRILO

CONTADOR
LCDO. PABLO V. TORRES T.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMNISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

"Evaluación Financiera al Negocio del Sr. Samaniego Murillo Luis Gilberto de la Ciudad de Loja, Periodos 2014 – 2015"

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

AUTORA:

JULIANA ELIZABETH NOLE CONZA

LOJA – ECUADOR

2016

a) TEMA.

“EVALUACIÓN FINANCIERA AL NEGOCIO DEL SR. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2014 – 2015”

b) PROBLEMÁTICA.

Hoy en día el crecimiento de las empresas que se encuentran en el campo comercial, tecnológico y de servicios es realmente importante puesto que exige de las mismas calidad y eficiencia en la prestación de sus servicios para mantenerse y seguir creciendo en el mercado; Sin embargo debido a lo importante que es la realización de una evaluación financiera a las actividades tanto económicas como financieras, muchos negocios no lo hacen, por lo que esta situación no les permite conocer más a fondo su trayectoria, es decir si los recursos económicos están siendo utilizados de forma honesta y productiva en beneficio de su propietario, empleados y para la sociedad , estos problemas se evidencian en su gran mayoría en los pequeños negocios, debido al desconocimiento o tamaño del negocio.

En la ciudad de Loja existen varios tipos de empresas como industriales comerciales y de servicio, por lo que en nuestra economía lojana el servicio de transporte se constituye uno de los factores fundamentales para el desarrollo económico ya que con ello se crean fuentes de trabajo y la satisfacción de un servicio, por lo que es necesario realizar continuas evaluaciones sobre estados financieros, de resultados y a los flujos de caja, con la finalidad de analizar su rendimiento económico, liquidez y endeudamiento para la toma de decisiones favorables en beneficio de la empresa acaparado mejores estrategias para la captación de recursos. Dentro de las empresas de servicio se encuentra la del señor SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO con

número de Ruc. 1102620372001 denominado persona natural obligada a llevar contabilidad, inicia sus actividades el 27 de febrero del 2004 dedicado a la prestación de servicio de transporte de carga pesada y trasladar paquetes desde la ciudad de Loja hasta distintas ciudades del país brindando servicios de calidad, luego de la visita mantenida y la entrevista con el Contador se pudo evidenciar que no se realizan evaluaciones al rendimiento de sus actividades lo que conlleva a los siguientes problemas.

- En el negocio se toman decisiones a la ligera al momento de realizar contratos con sus clientes en vista de que no se ha realizado un estudio antes ejecutar las actividades, motivo por el cual no se toman decisiones acertadas para mantener o acatar más clientes.

- No se han realizado análisis comparativos de los estados financieros, lo que no permite conocer el aumento y disminución de las operaciones que mantiene el negocio, solo se basan en la utilidad reflejada en los estados financieros mas no se efectúa un estudio para observar el comportamiento económico y financiero.

- No cumplen con las obligaciones financieras en el tiempo establecido por lo que pagan intereses por mora, lo que ocasiona que sus gastos aumenten, se debería realizar un análisis de liquidez y tener un control en cuanto al vencimientos de sus pagos

- No se aplican indicadores o razones financieras para evaluar correctamente el desempeño de sus operaciones, el administrador se conforma con la información reflejada en los estados financieros lo que dificulta la acertada toma de decisiones.

En vista a las falencias encontradas en el negocio hacen necesario llevar a cabo una evaluación a su estructura financiera y económica, originándose así el siguiente problema, **“COMO AFECTA LA AUSENCIA DE UNA**

“EVALUACION FINANCIERA AL NEGOCIO DEL “SR. SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO” EN LA TOMA DE DECISIONES PARA MANTENERSE EN MARCHA”

c) JUSTIFICACIÓN

La Universidad Nacional de Loja pretende crear profesionales analíticos, críticos y reflexivos con alto nivel intelectual y humanista, por medio del asesoramiento a la graduación de ingenieros en contabilidad y auditoría, CPA, mediante la vinculación de la teoría y la práctica proponiendo posibles soluciones a diversos problemas de la realidad social, en base a los requerimientos expuestos se realiza el presente trabajo de tesis previo a optar el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor; pretendiendo principalmente proporcionar una fuente de información que sea utilizada como pauta para fomentar la realización de nuevos trabajos.

El desarrollo del presente trabajo del desarrollo de tesis denominado **Evaluación Financiera al Negocio del Señor Samaniego Murillo Luis en los Periodos del 2014- 2015,** en vista de que no se realizan evaluaciones en forma correcta el despeño de sus actividades, tiene como propósito brindar posibles alternativas de mejoramiento en beneficio de su propietario, empleados y a la sociedad, , para que pueda mater su supervivencia dentro de este mercado lleno de mucha competencia con una economía inestable.

Así mismo la ejecución de este proyecto servirá para los estudiantes y a la sociedad como un modelo en el campo investigativo de las ciencia contables y financieros para la solución de la problemática que enfrentan las diferentes empresas en nuestro país y ciudad.

OBJETIVOS.

General.

Realizar la Evaluación Financiera al Negocio del "Sr. Samaniego Murillo Luis Gilberto" de la ciudad de Loja, periodos 2014 – 2015" para conocer el comportamiento económico y financiero reflejados en sus estados.

Específicos.

- Determinar la estructura económica - financiera para conocer los diferentes rubros que intervienen en la posición económica financiera del negocio.

- Realizar el análisis financiero vertical y horizontal que permita determinar los diferentes cambios que se dieron en la información proyectada en los estados financieros para determinar si presenta aumento o disminución en el desempeño de sus actividades.

- Analizar el desempeño económico y financiero de la empresa mediante la aplicación de indicadores de liquidez, endeudamiento, actividad, rentabilidad y la aplicación del método Dupont con el fin determinar la operatividad del negocio

- Realizar el informe de evaluación financiera que sirva a los directivos como una herramienta para la correcta toma de decisiones.

d) MARCO TEÓRICO.

EMPRESA

Concepto.- (Thompson Ivan , 2012) **"**Es una organización social que realiza un conjunto de actividades y utiliza una gran variedad de recursos (financieros, materiales, tecnológicos y humanos) para lograr determinados

objetivos, como la satisfacción de una necesidad o deseo con la finalidad de lucrar o no; y que es construida a partir de conversaciones específicas basadas en compromisos mutuos entre las personas que la conforman".[22]

La empresa se define como la unidad económica en donde una o un grupo de personas que se agrupan para producir o transformar bienes o prestar servicios a la sociedad y cuya razón es la de satisfacer las necesidades de las poblaciones para obtener un beneficio económico.

Objetivo

El objetivo de una empresa es obtener utilidad, rentabilidad o ganancia mediante la prestación de servicios o la producción de un bien económico que retribuya valores consumidos para poder continuar su actividad comercial.

Clasificación

- **"Por su naturaleza**
  - Industriales
  - Comerciales
  - De servicios

- **Por el sector al que pertenece**
  - Públicas
  - Privadas
  - Mixtas

- **Por la integración de capital o su forma jurídica**
  - Unipersonales

[22] http://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html

Pluripersonales

Societarias” [23]

EMPRESA DE SERVICIOS

“Se denominan empresas de servicios a aquellas que tienen por función brindar una actividad que las personas necesitan para la satisfacción de sus necesidades (de recreación, de capacitación, de medicina, de asesoramiento, de construcción, de turismo, de televisión por cable, de organización de una fiesta, luz, gas, transporte) a cambio de un precio. Estas empresas pueden ser públicas, privadas o mixtas, cuando son públicas es porque el Estado está en mejor capacidad de cumplir con esta actividad que un particular (y son empleadas para cubrir las llamadas necesidades públicas), pero generalmente al ser **empresas privadas** la calidad del servicio es mejor. [24]

Características

- Su campo de actuación está limitado, siendo estas limitaciones de muy diversas características: geográficas, culturales, costumbres etc.
- Tienen gran flexibilidad en sus “productos” y una gran diversidad porque se tienen que adaptar a las necesidades de los clientes, actuando el factor de la creatividad como parte esencial para cubrir esas necesidades.
- Tienen gran importancia en el fortalecimiento de la economía.

Clasificación

- “Transporte.
- Turismo

[23] BRAVO M. CONTABILIDAD GENERAL, QUITO EC., ESCOBAR, 2011, 10ª Ed.
[24] BRAVO M. CONTABILIDAD GENERAL, QUITO EC., ESCOBAR, 2011, 10ª Ed.

- Instituciones financieras
- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Salubridad
- Estética" [25]

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CARGA.

"El servicio de transporte de carga cumple la función de transportar de un lugar a otro una determinada mercadería. Este servicio forma parte de toda una cadena logística, la cual se encarga de colocar uno o varios productos en el momento y lugar de destino indicado.

El servicio de transporte de carga es un factor importante en el desarrollo económico de un país, según el manejo de cómo se vaya dando de este servicio los resultados se verán reflejados en la competitividad y el buen servicio que las empresas brinden al público usuario."[26]

REPORTES FINANCIEROS.

Los estados financieros deben considerase como un medio para comunicar información y no como un fin; su objetivo es proporcionar información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos y el movimiento en el capital contable de una entidad.

[25] JUSTIN L. Administración de Pequeñas empresas Bogotá, Ediciones DE LA U, 2012.
[26] https://transportedecargadepits.wordpress.com/2011/09/29/el-transporte-de-carga-como-factor-economico/ Just , 2011.

Estados de Situación financiera

Este proporciona información tanto de los recursos que tiene la empresa para operar (también llamados activos) y las deudas y compromisos que tiene y que debe cumplir (también denominados pasivos) como de la inversión que tienen los propietarios o accionistas de la empresa, incluyendo las utilidades. Este estado presenta información que permite hacer un análisis de la posición financiera, el cual consiste en diagnosticar le estructura financiera y la liquidez de la empresa.

Estados de Resultado

"Este estado financiero presenta información sobre los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentado a los ingresos , los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y calcular una utilidad o perdida para un periodo determinado; muestra un resumen de los resultados de las operaciones de la empresa si gano o perdió durante un periodo. La estructura del estado de resultados permite saber de dónde vinieron los ingresos y donde se gastó para con ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos". [27]

Estado de Flujo el Efectivo

"Presenta las entradas y salidas del efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y la forma de financiamiento durante un periodo determinado. Es decir informa de donde viene y en que se usó el dinero en ese tiempo". [28]

Informa sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes,

[27] MORALES L. ANÁLISIS FINANCIERO, MÉXICO, 2012, 3ª ED. PAG. 10
[28] MORALES L. ANÁLISIS FINANCIERO, MÉXICO, 2012, 3ª ED. PAG. 18

clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

Estado de cambios en el patrimonio

"Revela los cambios que sean experimentado el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, utilidades o perdidas del ejercicio."[29]

El estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN) es uno de los estados contables obligatorio para todas las empresas que muestra las variaciones que presenta el patrimonio de la empresa.

EVALUACIÓN

"Proceso de identificar, obtener y proveer de información útil y descriptiva acerca del valor y mérito de las metas, la planificación, la realización y el impacto de un objeto determinado con el fin de servir de guía para la toma de decisiones, solucionar problemas de responsabilidad y promover la comprensión de los fenómenos implicados"[30]

La entendemos como la acción y el efecto de señalar el valor de un conjunto de activos, pasivos y patrimonio financieros. El valor de un activo financiero está determinado inicialmente por su interés.

El tipo de interés de los fondos ajenos, está determinado contractualmente, por lo que un primer problema inicial es estimar el tipo de descuento a aplicar a los fondos propios.

[29] ESTUPIÑÀN R. Y ESTUPIÑÀN O. ANALISIS FINANCIERO Y DE GESTION, BOGOTA, 2010 Pag. 52
[30] http://evaluacionparaelperfeccionamiento.blogspot.com/ Daniel, 2010.

EVALUACIÓN FINANCIERA

La Evaluación Financiera consiste en observar, evaluar y analizar una información relacionada al desarrollo de un proceso, actividad, proyecto, programa o acción con la finalidad de determinar lo programado con lo ejecutado, quedando definido con exactitud si existen desviaciones y permitiendo tomar medidas correctivas a tiempo.

Los indicadores de evaluación permiten dar una medida más o menos ajustada de la rentabilidad que podemos obtener con el negocio, antes de ponerlo en marcha. También permite compararlo con otros negocios similares y en su caso realizar los cambios oportunos en el negocio para hacerlos más rentables.

Importancia.

Es sumamente importante la medición y evaluación por cuanto nos permite conocer claramente el entorno de un organismo facilitando el, descubrimiento de sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades.

Método evaluación financiera

- Que toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo como el Valor Presente Neto (VPN), Tasa Interna de Retorno (TIR).

- Que no toman en cuenta el valor del dinero a través del tiempo como las razones o indicadores financieros como liquidez, actividad, rentabilidad, EVA.

Valor Presente Neto

“Es el método más conocido a la hora de evaluar proyectos de inversión a largo plazo permite determinar si una inversión cumple con el objetivo

básico financiero que es de MAXIMIZAR la inversión".[31]

Tasa Interna de Retorno

Este indicador determina cuál es la tasa de descuento que hace que el VAN de un proyecto sea igual a cero. Es decir, que se expresa como un porcentaje (TIR=12%, por ejemplo). En términos conceptuales, puede entenderse como la tasa de interés máxima a la que es posible endeudarse para financiar el proyecto, sin que genere pérdidas.

ANÁLISIS FINANCIERO

Concepto.- "Es el estudio de un proceso de trasformación de datos en opiniones de la información contable, mediante la utilización de métodos e indicadores o razones financieras".[32]

Análisis Financiero es una evaluación de la empresa utilizando la información financiera arrojada en los Estados Financieros con datos históricos para la planeación a corto y a largo plazo.

"El Análisis Financiero implica:

- Comparar el desempeño con empresas de su mismo giro y en el mismo periodo.
- Evaluar las tendencias que ha tenido la empresa con respecto al pasado.

- Existen diferentes usuarios de la información que arroja este análisis y uno de ellos son los siguientes: Los Administradores: que lo necesitan

[31] HARVAED PRESS, Entendiendo las Finanzas, Impact Meida Comercial S.A., Santiago, 2ª Ed, 2009
[32] ESTUPIÑÀN R. Y ESTUPIÑÀN O. ANALISIS FINANCIERO Y DE GESTION, BOGOTA, 2010 Pag. 112; 113

en la toma de decisiones. Los Inversionistas: para conocer el estado de su inversión y saber si ha maximizado".

Objetivos

- Identificar fortalezas y debilidades de una empresa.
- Evaluar su viabilidad como empresa continua, relación de rendimiento y el riesgo.
- Descubrir áreas específicas con problemas.
- Instrumentar cursos de acción con las metas de la organización.
- Pronosticar eventos financieros.

TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS

El Análisis Financiero se puede elaborar dependiendo de las necesidades de decisiones que tengan y se pueden elaborar de dos tipos vertical, horizontal e indicadores financieros

Análisis horizontal

"Estudia las relaciones y compara dos o más años de los estados financieros de una empresa. Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo. Lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que ha sufrido cada partida de los estados contables en un período respecto a otro. Se busca cual ha sido el crecimiento o decrecimiento de una cuenta o rubro en un período determinado".[33]

Para elaborar el análisis horizontal se deben seguir los siguientes pasos que se detallan:

[33] http://jcmonsalve1210.blogspot.com/2011/04/metodo-vertical-y-horizontal-de.htm

- Primero se halla la variación absoluta de cada cuenta, por ejemplo la caja, buscando la diferencia entre el estado financiero de un año dado y el estado financiero del año anterior

- Luego se halla la variación relativa buscando la relación entre la variación absoluta hallada en el primer paso y el valor del periodo anterior del mismo estado financiero analizado.[34]

Análisis Vertical

"Es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. El objetivo del análisis vertical es determinar qué porcentaje representa cada rubro y cada cuenta respecto del total tanto del activo pasivo y patrimonio. **No hay reglas que se puedan generalizar, aunque sí hay pautas que nos permiten ver si la situación que atraviesa nuestra empresa es negativa o positiva".**[35]

INDICADORES FINANCIEROS

"Es una relación entre cifras exactas bien sea de los estados financieros principales o cualquier otro informe interno o estado financiero complementario o de propósito especial, con el cual, el analista o usuario busca formarse una idea acerca del comportamiento de un aspecto, sector o área de decisión, especifica de la empresa". [36]

Los indicadores financieros son razones que nos permiten conocer si la entidad sujeta a evaluación es solvente, productiva y si tiene liquidez para

[34] ESTUPIÑÀN R. Y ESTUPIÑÀN O. ; ANALISIS FINANCIERO Y DE GESTION, BOGOTA, 2010 Pag. 120
[35] http://empresayeconomia.republica.com/contabilidad/analisis-vertical-estados-financieros.html

[36] ROBLES R. Principios de Administracion Financiera, Tercera Edicion, México, 2012, pag. 33

analizar aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de una empresa.

IMPORTANCIA DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

- "Permite medir cambios en esa condición o situación a través del tiempo.
- Facilitan mirar de cerca los resultados de iniciativas o acciones.
- Son instrumentos muy importantes para evaluar y dar surgimiento al proceso de desarrollo.
- Son instrumentos valiosos para orientarnos de cómo se pueden alcanzar mejores resultados en proyectos de desarrollo."

INDICADORES DE LIQUIDEZ

"La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes."[37]

Tienen por objeto mostrar la relación existente entre los recursos que se pueden convertir en disponibles y las obligaciones que se deben cancelar en el corto plazo.

Razón Corriente

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

[37] GIL A., Introduciòn al Analisis Financiero, tercera edicion, España, 2006, pag. 54; 55

Es decir mide el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar los créditos en periodos cortos.

$$RAZON\ CORRIENTE = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

Capital de Trabajo

"Indica los recursos con los que cuenta la entidad para desarrollar sus actividades. En términos generales, se considera capital de trabajo a los Activos Corrientes que posee la entidad."[38]

Es una medida de liquidez de la empresa, Mediante el cálculo del capital de trabajo, puedes determinar por cuánto tiempo un negocio podrá cumplir sus obligaciones actuales.

$$CAPITAL\ DE\ TRABAJO = ACTIVO\ CORRIENTE - PASIVO\ CORRIENTE$$

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA

"Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento obtenido. Es la capacidad de la empresa para atender el pago de todas sus deudas y compromisos especialmente aquellas de largo

[38] http://actualicese.com/2015/02/26/indicadores-de-liquidez-que-son/

plazo, este análisis es importante no solo porque mide la capacidad de la empresa para soportar las deudas, sino que se basa en el endeudamiento y éste es un parámetro importante que no solo afecta la solvencia de la empresa, sino también a la rentabilidad."[39]

Nivel de Endeudamiento del Activo

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada.

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{TOTAL\ PASIVO}{TOTAL\ ACTIVOS}$$

Endeudamiento Patrimonial.

"Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa." [40]

Es importante porque considera que cuando este indicador es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y funciona con una estructura financiera más arriesgada.

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} =, TOTAL\ PASIVO\ -\ PATRIMONIO.$$

[39] ROBLES R. Principios de Administracion Financiera, Tercera Edicion, México, 2012, pag. 40
[40] http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html

Autonomía Financiera

"Este indicador representa la proporción entre los recursos propios y el total de los recursos adquiridos de terceros (deudas a corto plazo y largo plazo)"[41]

Con este indicador nos permite medir el grado de dependencia que tiene una empresa sobre sus acreedores según el nivel de deuda existente.

$$\text{AUTONOMIA FINANCIERA} = \frac{CAPITAL}{TOTAL\ PASIVO}$$

INDICADORES DE ACTIVIDAD.

Son aquellas que están relacionadas con el movimiento del negocio, estas razones o índices miden la eficiencia en el manejo de las inversiones; en ellas intervienen comparaciones entre el nivel de ventas y la inversión.

Rotación de Activo Fijo

"Este índice permite saber que tan productivos son los activos (activos fijos totales) en término de generación de ventas."[42]
La rotación del activo fijo es importante para la generación de ventas y señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo.

$$\text{ROTACION DE ACTIVO FIJO} = \frac{VENTAS}{ACTIVOS\ FIJOS\ NETOS}$$

[41] ESCRIBANO Marìa, Analisis Contable y Financiero, Primer Edicion, Colombia, 2014 pag 290

[42] ROBLES R. Principios de Administracion Financiera, Tercera Edicion, México, 2012, pag. 50; 51

Rotación de Activos Totales.

“Sirve para medir la eficiencia con la que la empresa administra sus activos totales en generación de ventas”

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{VENTAS}{ACTIVOS\ TOTALES}$$

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Margen de Utilidad Bruta

“Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias.”[43]

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{UTILIDAD\ BRUTA}{VENTAS\ NETAS}$$

SISTEMA DUPONT

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión

[43] ROBLES R. Principios de Administracion Financiera, Tercera Edicion, México, 2012, pag. 60; 80

proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan.

FORTALEZAS DEL MODELO DUPONT

- Simplicidad. Una herramienta muy buena para enseñar a gente una comprensión básica de cómo pueden tener un impacto en los resultados.

- Puede ser utilizado para convencer a la gestión que ciertas medidas tienen que ser llevadas para profesionalizar las funciones de compras y/o ventas.

INFORME FINANCIERO

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

La carta del informe del Análisis Financiero no solo es importante para los administrativos de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión del negocio.

“Estructura del informe

- Presentación
- Informe del Análisis e interpretación de los estados financieros.
- Resumen del análisis horizontal y vertical

- Recomendaciones generales de la situación económica – financiera[44]"

Esta estructura nos permite elaborar un informe de manera adecuada para que sirva para la toma de decisiones.

f. METODOLOGIA

Para realizar el presente trabajo del desarrollo de la tesis se tomaran en cuenta varios métodos y la utilización de técnicas que permitirán comprender, recabar y analizar la información utilizada con la finalidad de obtener resultados favorables en el desarrollo de la investigación.

CIENTÍFICO

Permitirá recabar la información pertinente en el marco teórico para conocer, observar y explicar la realidad económica- financiera del negocio para revisar y analizar la información acerca de cómo ha venido desarrollándose y manteniéndose en el mercado y contribuir con alternativas de solución al problema planteado mediante la aplicación de la evaluación financiera.

DEDUCTIVO

Se aplicará para describir la realidad de fenómenos generales para abordar y llegar a explicaciones particulares es decir ayudara a realizar un estudio generalizado de la evaluación financiera y poder explicarlos los acontecimientos al "**Negocio del Señor Samaniego Luis"**

INDUCTIVO

[44] http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/informe-financiero&

Se examinaran los problemas, es decir se estudiaran los acontecimientos presentados en el negocio con la finalidad de determinar si está en perfecto funcionamiento o si muestra unos decrementos en sus operaciones.

ANALÍTICO

Se analizarán e interpretarán los resultados de la evaluación, para en base a esto redactar las respectivas conclusiones y recomendaciones brindando alternativas de mejoramiento.

MATEMÁTICO

Servirá para realizar la práctica del trabajo en donde se aplicará formulas e indicadores, los cuales darán los resultados que luego se analizarán para determinar la situación del objeto de investigación.

ESTADÍSTICO

Se recopilaran, elaboraran e interpretaran datos numéricos de los estados financieros de la aplicación de los diferentes indicadores y análisis horizontal como vertical en el desarrollo de la práctica del presente proyecto de tesis.

TÉCNICAS

OBSERVACIÓN

Valdrá para conocer cuál es el entorno, las dificultades, los posibles problemas y las virtudes del negocio objeto de la evaluación financiera para tener un conocimiento de su funcionamiento.

ENTREVISTA NO ESTRUCTURADA

Este tipo de entrevistas se realizarán a través de preguntas que las hacemos verbalmente a los directivos de la empresa se la realizará con la finalidad de obtener información acerca de la distribución de los recursos que posee y para conocer en que los emplea, con el fin de tener un conocimiento claro del desenvolvimiento del negocio.

f. **Cronograma**

ACTIVIDAD / TIEMPO	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO			
	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. ELABORACIÓN DEL PROYECTO Y APROBACIÓN DEL PROYECTO																																								
2. EJECUCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO																																								
3. PRESENTACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS																																								
4. REVISIÓN FINAL																																								

g. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuestos

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS O APORTACIÓN		
Juliana Elizabeth nole conza	1000	
Total Ingresos		**1000**
GASTOS		
Subministros de oficina	$ 200	
Llamadas telefónicas	50	
Material bibliográfico	200	
Internet	140	
Material y accesorios informáticos	200	
Impresiones del informe	200	
Anillados del informe	50	
Empastado del informe	60	
Imprevistos	100	
Total gastos		**1000**

Financiamiento

Los gastos incurridos en el desarrollo del presente proyecto al negocio del señor Samaniego Murillo Luis Gilberto serán cubiertos o financiados por la autora de la investigación**.**

h. BIBLIOGRAFÍA

Libros

- BRAVO Mercedes, *Contabilidad General .* Quito: Escobar . 10ª Ed. 20 11.
- CARDOSO Jimenes Sergio M. y Molina Sierra Gillermo . *Analisis Finaciero.* España: Ediciones Piramide . 2008.
- ESTUPIÑÀN Gaitan Rodrigo Y ESTUPIÑÀN Gaitan Orlano . (2010). *Analisis Financiero y de Gestion .* Bogota : Ecoe Ediciones .
- ESCRIBANO Navas Marìa. *Analisis Contable y Financiero .* Colombia: Ediciones de la U. 1ª Ed. 2014.
- GIL Alvares Ana. *Introducciòn al Analisis Financiero .* España: Club Universitario. 3ª Ed. 2006
- HARVAED PRESS, Entendiendo las Finanzas, Impact Meida Comercial S.A., Santiago, 2ª Ed, 2009
- JUSTIN Longenecker. *Administraciòn de pequeñas empresas .* Bogota: Ediciones de la U. 2012.
- MORALES Rodriges Leopoldo . *Analisis Finacieros .* Mexico : Interamerica Editores S.A. 3ª Ed. 2012.
- ROBLES Roman Carlos Lus .. *Fundamentos de Administracion financiera.* Mèxico: Red del Tercer Milenio S.C. 3ª Ed. 2012

WEBGRAFIA

- https://transportedecargadepits.wordpress.com/2011/09/29/el-transporte-de-carga-como-factor-economico/
- http://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html
- www.valuacionparaelperfeccionamiento.blogspot.com
- http://empresayeconomia.republica.com/contabilidad/analisis-vertical-estados-financieros.html
- http://www.promonegocios.net/empresa/concepto-empresa.html

- htto// www.valuacionparaelperfeccionamiento.blogspot.com
- https://transportedecargadepits.wordpress.com/2011/09/29/el-transporte-de-carga-como-factor-economico/
- http://empresayeconomia.republica.com/contabilidad/analisis-vertical-estados-financieros.html

ÍNDICE

CERTIFICACION : ..... **ii**

AUTORÍA ..... **iii**

CARTA DE AUTORIZACIÓN ..... **iv**

DEDICATORIA ..... **v**

AGRADECIMIENTO ..... **vi**

a. TITULO **1**

b. RESUMEN **2**

c. INTRODUCCIÓN **6**

d. REVISIÓN DE LITERATURA **8**

e. MATERIALES Y METODOS **45**

f. RESULTADOS **48**

g. DISCUSIÓN **210**

h. CONCLUSIONES **212**

i. RECOMENDACIONES **214**

j. BIBLIOGRAFIA…… **216**

k. **ANEXOS** **218**

ÍNDICE **256**