



# **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

**UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
IOMOTORS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 - 2014”**

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

**AUTORA:** Gabriela Alexandra Pineda León

**DIRECTORA:** Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.,

**LOJA-ECUADOR**

**2017**

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y DIRECTORA DE TESIS.

**CERTIFICA:**

Que el presente trabajo de investigación titulado: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IOMOTORS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 - 2014”**, elaborado por Gabriela Alexandra Pineda León, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido realizada y revisada bajo mi dirección, cumpliendo con las normas establecidas en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por lo que autorizo su presentación y sustentación ante el Tribunal de Grado correspondiente.

Loja, junio de 2017



Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg.Sc.,

**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, Gabriela Alexandra Pineda León, 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:** Gabriela Alexandra Pineda León

**Firma:** .....

**Cédula:** 1104219454

**Fecha:** Loja, junio de 2017

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

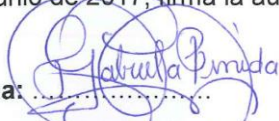
Yo, Gabriela Alexandra Pineda León, declaro ser autora de la tesis titulada: **“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IOMOTORS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 - 2014”**, como requisito para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre su contenido a través del Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes sociales 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 27 días del mes de junio de 2017, firma la autora:

**Firma:** .....



**Autora:** Gabriela Alexandra Pineda León

**Cédula:** 1104219454

**Dirección:** Loja, Juan de Salinas y Sucre Esquina

**Correo electrónico:** gpinedaleon@yahoo.com

**Celular:** 0980145759 – Convencional: 2586514

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

Directora de Tesis: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg.Sc.,

Tribunal de Grado:

Presidenta del Tribunal: Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda

Primer Miembro del Tribunal: Mg. Gina Judith Manchay Reyes

Segundo Miembro del Tribunal: Mg. Mélida Piedad Rivera Viñán

## **DEDICATORIA**

A mis queridos padres, mi esposo y mi hija, por ser lo más preciado que tengo en la vida quienes día a día me han apoyado y educado, que con su ejemplo y rectitud he aprendido a valorar las oportunidades que se me presentan y a nunca rendirme porque nada es imposible de lograr. A todos mis familiares y amigos que de una u otra manera me han brindado su apoyo y han compartido conmigo este camino.

**Gabriela Alexandra Pineda León**

## **AGRADECIMIENTO**

Al término del trabajo de investigación quiero expresar mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Unidad de Educación a Distancia y en especial a los docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, por ofrecerme la oportunidad de formarme académicamente en tan prestigiosa institución, así mismo, a sus autoridades y docentes por su esmero, paciencia, y valiosos conocimientos brindados, de manera especial a la Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg.Sc., por darme su ayuda y compartir sus conocimientos y experiencia en la dirección de la Tesis.

Así mismo, mi profundo agradecimiento a las Directivos de la Empresa IOMOTORS de la ciudad de Loja y a todo el personal por la ayuda brindada y por facilitarme la información necesaria para llegar a la culminación de la investigación.

**Gabriela Alexandra Pineda León**

**a. Título**

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IOMOTORS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 – 2014.”

b. **Resumen**

La presente investigación, se realizó con el propósito de conocer la posición económico-financiero de la empresa objeto de estudio en los años analizados, Para el desarrollo del tema se consideró necesario analizar comparativamente la información, a través del método de Análisis Vertical y Horizontal, a fin de establecer la participación porcentual de una cuenta respecto del rubro/grupo y aumentos y disminuciones (variaciones) de las diferentes cuentas que conforman los Estados Financieros; y, lo más importante establecer las razones de dichas variaciones, a efectos de que se consideren alternativas de mejoramiento, en la toma adecuada y oportuna de decisiones.

Posteriormente, mediante la aplicación de Indicadores Financieros se pudo conocer de manera oportuna cuál es el nivel de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad en los años sujetos a análisis, para ello fue necesario recurrir a los estándares generales aplicables al sector comercial, mismos que facilitaron el informe de análisis financiero, con sugerencias que conlleven a mejorar su sostenibilidad en el mercado.

Finalmente, se presenta a la empresa el informe correspondiente, en el que se destaca los resultados de los procedimientos aplicados, en forma cuantitativa y cualitativa, a fin de que los directivos consideren en su gerenciamiento aspectos que permitan mejorar sus niveles de comercialización y por ende de rentabilidad; así como también, su permanencia en el mercado, minimizando costos y gastos y maximizando el valor de la empresa.



## **SUMMARY**

The research entitled, was held for the purpose of meeting the economic and financial development that the entity under study, with this justified execution, using the right tools to get results.

The objectives of the research were: to carry out a comparative analysis of the financial statements during the period 2013-2014 by means of vertical and horizontal analysis, in order to know the weaknesses and strengths of IOMOTORS, in order to comply with this objective, To carry out a previous visit to the entity under study in order to collect important information such as the financial statements of the two periods, subsequently analyzed the information and proceeded to develop the financial analysis horizontally and vertically, where the Information analyzed and it was verified that some accounts had variations from one period to another that was due to different policies that applied the administrative of the company. The second objective was: to apply financial indicators that allow to know in a timely manner the level of economic and financial profitability in the years subject to analysis; In order to meet this objective, the different financial indicators were used to give an overview of how the company is growing and verified that it has a high rate of return to cover short-term obligations; And the third objective was to: Provide the company with the report containing the conclusions and recommendations that will serve to improve levels of profitability; For the accomplishment of this objective, the financial analysis report was drawn up, which consists of all the results of the work analyzed, it also has the conclusions and recommendations that are sent to the managers of the entity in order to be Take into consideration to improve some deficiencies that have been given, with the objectives that the goals and objectives can be fulfilled.

Upon completion of the research work you can see that there are some deficiencies and both the economics and financial, which is currently going through, by the results presented in the report, managers must take appropriate and necessary decisions, with the to maximize profitability.

### **c. Introducción**

El presente trabajo se desarrolla en la Empresa IOMOTORS de la ciudad de Loja, con Registro Único de Contribuyentes Nro. 1191732568001, empresa dedicada a la comercialización de vehículos y a la prestación de servicio técnico, desde el mes de octubre de 2010, siendo necesaria la aplicación del análisis financiero como una herramienta de gestión, puesto que permite conocer y analizar la situación económica- financiera de las mismas, como resultado de la aplicación de los diferentes métodos de análisis, lo que permitirá la correcta toma de decisiones gerenciales.

Mediante la aplicación de los métodos de análisis financiero: Vertical, Horizontal y de Indicadores Financieros se pudo conocer de manera oportuna cuál es el nivel de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad en los años sujetos a análisis; para ello fue necesario recurrir a los estándares generales, en razón de que la empresa no ha definido políticas que permitan contrastar con los resultados obtenidos, siendo de vital importancia conocer la rotación de los inventarios, su cartera de crédito y sus proveedores, consecuencia de ello calcular el ciclo de conversión del efectivo, para poder garantizar el desarrollo normal de sus operaciones

La estructura del presente trabajo está en función a lo establecido en el Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, y consta del **Título** del trabajo de investigación; **Resumen**, está en función a los objetivos planteados, metodología utilizada y conclusiones y recomendación más relevante del trabajo ; **Introducción**, donde se explica la importancia del tema, el aporte a la empresa objeto de estudio y la estructura del trabajo de investigación en **Revisión de Literatura**, se desarrolla la fundamentación teórica que contiene la recopilación bibliográfica de aspectos inherentes al tema, que

permite comprender los elementos y conceptos más relevantes sobre el análisis financiero y que sustenta la aplicación práctica. Los **Materiales y Métodos**, en el cual se describen los materiales utilizados y se detalla en forma explícita la utilización de cada uno de los métodos en el proceso investigativo; **Resultados**, desarrollo del análisis financiero, proceso que ayudó a obtener información clara, real y objetiva sobre los hechos y acontecimientos financieros de los periodos analizados que fueron sintetizados en el informe final del análisis financiera; la **Discusión**, detallando objetivamente la realidad de la empresa y sus posibles alternativas de mejoramiento. Se presentan las **Conclusiones**, que se plantean en base de los resultados encontrados; las **Recomendaciones**, son las posibles soluciones a los problemas existentes; la **Bibliografía**, que es el listado de las fuentes de consulta de la información utilizada; y, los **Anexos**, consiste en la documentación entregada por la empresa y que se constituyó en el insumo principal para el desarrollo de la presente tesis.

#### **d. Revisión de Literatura**

##### **EMPRESA**

“Es una entidad compuesta por capital y trabajo que se dedica a actividades de producción, comercialización y prestación de bienes y servicios a la colectividad”.<sup>1</sup>

Una empresa impulsa al comercio, al crecimiento y al desarrollo del país; oferta bienes y servicios con el propósito de cubrir la demanda de los consumidores, satisfaciendo sus necesidades, exigencias, gustos y preferencias.

##### **Objetivos**

Los objetivos que por lo general pretenden alcanzar las empresas comerciales son los siguientes:

- Obtener una utilidad, ganancia o rentabilidad mediante su participación en el mercado de bienes y servicios.
- Incrementar las ventas eficientemente para obtener mayores ingresos y beneficios.
- Satisfacer las necesidades de los consumidores ofreciendo bienes y/o servicios de calidad.
- Ser competitiva y reconocida a nivel nacional e internacional por la excelencia de sus productos.

---

<sup>1</sup> BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. (2013), “Contabilidad General”. Onceava edición. Editorial ESCOBAR. Quito-Ecuador. Pág. 3.

## **Elementos**

La empresa para cumplir con sus objetivos y desarrollar sus actividades debe disponer de los siguientes factores o elementos:

**Humanos:** Está conformado por todas aquellas personas que aportan a la empresa con su trabajo, sea de manera física o intelectual.

**Materiales:** Son los bienes tangibles con los que cuenta la empresa para poder ofrecer un bien o servicio a la colectividad, tales como: edificios, maquinarias, equipos, oficinas.

**Técnicos:** Es todo aquello que le sirve como herramienta e instrumento al elemento humano para desarrollar en forma adecuada sus funciones, comprenden todos los procedimientos, métodos, organigramas, patentes, sistemas de producción, de ventas, entre otros.

**Financieros:** Son los recursos monetarios propios y ajenos con los que cuenta la empresa, indispensables para su buen funcionamiento y desarrollo.

**Entorno:** Es lo que rodea a la empresa, en el que influye y recibe influencias, ya que la empresa no vive aislada. El entorno de la empresa se divide en:

- Entorno específico, el cual afecta de modo especial a la empresa, y es más cercano (proveedores, clientes, competidores, etc.).
- Entorno general, que afecta a todas las empresas en general, y no lo hace de modo tan directo (factores políticos, económicos, tecnológicos, entre otros).

**La Organización:** Aparece como el conjunto de relaciones de autoridad, de coordinación y de comunicación que forman la actividad del grupo humano entre sí y con el exterior. Esta estructura organizativa es definida por el empresario.”<sup>2</sup>

## **SOCIEDAD O COMPAÑÍA**

El Código Civil define a la sociedad o compañía como el contrato en que dos o más personas estipulan poner algo en común (dinero, bienes, propiedad intelectual, servicios, industria o trabajo apreciables en dinero), con el fin de dividirse entre sí los beneficios que de ello provengan. La sociedad forma una persona jurídica, distinta de sus miembros individualmente considerados (Art. 1957 CC).

De este concepto se desprende que las sociedades tienen los siguientes elementos:

a) El *elemento personal*, que consiste en la pluralidad de personas que se aúnan con el fin de constituir la sociedad. En general se requiere por lo menos dos personas para constituir una sociedad o compañía, ya que en el Ecuador no se acepta la doctrina Institucionalista que da lugar a la fundación de compañías unipersonales.

b) El *elemento patrimonial*, que consiste en el conjunto de bienes que se aportan para constituir el capital social y de trabajo de la entidad conformada. Este elemento puede consistir en dinero, bienes muebles o inmuebles, créditos personales a favor de los socios intervinientes, bienes

---

<sup>2</sup> ESPEJO J. Lupe. “Contabilidad General” (2011) Primera edición. Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja. Loja -Ecuador. pág. 5

inmateriales o propiedad intelectual tales como marcas, patentes, know-how, entre otros. (Art. 162 y 163 LC).

c) El *elemento formal u objetivo*, que consiste en el conjunto de reglas relativas a la forma o solemnidad de que se debe revestir al contrato que da origen a la sociedad como una individualidad de derecho; así como el fin común u objeto social que determina el aporte de medios de distinta naturaleza para conseguirlo. El fin debe tener un carácter lucrativo, pues lo que se pretende es obtener beneficios para repartirse entre los integrantes de la sociedad; y no se entienden como tales los puramente morales no apreciables en dinero, que son típicos de las fundaciones regladas por el Código Civil. (Art. 1957 C.C.).

### **Clasificación de las Compañías**

La Ley de Compañías contempla específicamente las siguientes especies de compañías (Art. 2 LC).

1. Compañía en Nombre Colectivo
2. Compañía en Comandita Simple
3. Compañía en Comandita por Acciones
4. Compañía de Responsabilidad Limitada
5. Compañía Anónima
6. Compañía de Economía Mixta
7. Compañía Accidental o Cuentas en Participación
8. Compañía Holding o Tenedoras de Acciones

Actualmente, los primeros tres tipos sociales han caído en desuso y carecen de aplicación práctica debido a sus particulares características e implicaciones.



## 1. Compañía en Nombre Colectivo

Es aquella que se forma entre dos o más personas que hacen el comercio bajo una razón social. La razón social es la fórmula enunciativa de los nombres de todos los socios o de alguno de ellos, con la agregación de las palabras “y compañía”. Sólo los nombres de los socios pueden formar parte de la razón social. Las personas jurídicas no podrán asociarse a una compañía en nombre colectivo (Art. 36 y 42 LC).

## 2. Compañía en Comandita Simple

Solamente las personas naturales, naciones o extranjeras, pueden ser socios de una compañía en Comandita Simple. En esta compañía se distinguen dos clases de socios: **a)** aquellos que son solidaria e ilimitadamente responsables, denominados **socios comanditados o colectivos**; y, **b)** aquellos meramente suministradores de fondos, denominados **socios comanditarios**, y cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes. (Art. 59 y Art. 72 LC).

Este tipo social existe bajo una razón social que deberá ser necesariamente el nombre de uno o varios de los socios comanditados, más la frase “en comandita” o su abreviatura. En el evento de que un socio comanditario permitiere que su nombre aparezca en la razón social, será solidaria e ilimitadamente responsable de las obligaciones de la compañía (Art. 59 LC).

## 3. Compañía en Comandita por Acciones

Esta compañía es muy similar a la Comandita Simple, diferenciándose en que su capital está dividido en acciones. Se encuentra reglada por las normas de la Sección VII de la Ley de Compañías y supletoriamente por

las disposiciones relativas a las sociedades anónimas y en materia de derechos y obligaciones de los socios solidariamente responsables por las normas pertinentes de las compañías en nombre colectivo y en Comandita Simple en todo lo que les fuere aplicable.

En este tipo social igualmente se encuentra dos clases de socios: *comanditados* y *comanditarios*. Los primeros únicamente podrán ser personas naturales y serán solidariamente responsables por los pasivos de la compañía, como mínimo, la décima parte del capital social de la misma debe ser aportada por estos últimos a quienes se les entregará certificados nominativos e **intransferibles** por su aportación. Respecto de los socios comanditarios, sus derechos y obligaciones son similares a los establecidos para este tipo de socios en la compañía en Comandita Simple, pudiendo tener la calidad de socio comanditario tanto personas naturales como personas jurídicas (Art. 301 LC).

La sociedad existirá bajo una razón social, la que se formará con los nombres de uno o más socios solidariamente responsables, seguidos de las palabras “compañía en comandita” o su abreviatura (Art. 303 LC).

Respecto de la administración de la compañía, la Comandita por Acciones presenta la particularidad de que el socio o socios comanditados que representen la mitad más uno del capital social de la compañía, tendrá derecho a veto sobre las resoluciones de la Junta general (Art. 306 LC).

#### **4. Compañía de Responsabilidad Limitada**

Es la que se contrae entre dos personas hasta un máximo de quince (denominadas socios) que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio e incluso actos civiles, bajo una razón social o denominación

objetiva, a la que se añadirá las palabras “compañía limitada” o su abreviatura. (Art. 92 LC).

Su capital social se encuentra dividido en participaciones, que no son títulos, pero pueden transferirse previo el cumplimiento de un proceso específico establecido en la Ley de Compañías (Art. 113 LC). Debido a su amplia utilización práctica, más adelante en este trabajo se desarrollarán las principales características de este tipo de compañía.

### **5. Compañía Anónima**

Es una compañía cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas, que responden únicamente por el monto de sus acciones. Es otro tipo de compañía ampliamente utilizada, por lo cual se abordará en sus características en líneas siguientes (Art. 143 LC).

### **6. Compañía de Economía Mixta**

Es aquella que se forma con la participación de capitales privados y el Estado (a través de cualquiera de las entidades que forman su estructura, ya sean personas públicas o semipúblicas), las cuales podrán participar en el capital y gestión social de la compañía (Art. 308 LC).

Para que las empresas públicas o semipúblicas puedan participar en la constitución de compañías de Economía Mixta, deberán dedicarse al desarrollo y fomento de la agricultura e industrias convenientes a la economía nacional y a la satisfacción de necesidades de orden colectivo; a la prestación de nuevos servicios públicos o al mejoramiento de los ya establecidos (Art. 309 LC).

## **7. Compañía Accidental o Cuentas en Participación**

Es aquella en que un comerciante da a una o más personas participación en las utilidades o pérdidas de una o más operaciones o de todo su comercio; pero puede también tener lugar en operaciones mercantiles hechas por no comerciantes (Art. 423 LC), que por razones de técnica jurídica no debería contar en la Ley de Compañías, sino como un contrato de asociación comercial adicional en el Código de Comercio.

Estas asociaciones carecen de personalidad jurídica, se regirán por el acuerdo de las partes y están exentas de las formalidades establecidas para las demás compañías, pudiendo establecerse por escritura pública o contrato privado (Art. 428 LC).

## **8. Compañía Holding o Tenedora de Acciones**

Compañía holding es la que tiene por objeto la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial (Art. 429 LC).

En la práctica societaria ecuatoriana y de acuerdo con el criterio adoptado por la Superintendencia de Compañías, el objeto social de estas compañías holding no es indispensable que sea exclusivamente la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionarios.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

“Son reportes formales, que reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera y económica de una empresa, información que sirve a los diferentes usuarios para tomar decisiones cruciales en beneficio de la entidad.

La información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos.
- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento.

Formularse un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y la capacidad de desarrollo empresarial”<sup>3</sup>.

### **Importancia**

Los Estados Financieros son importantes porque reflejan con claridad y veracidad la información financiera de una empresa en un periodo de tiempo determinado, proporciona a los usuarios interesados información oportuna y confiable, permiten conocer el resultado del ejercicio económico expresado en una utilidad o pérdida y sirven para realizar pronósticos o proyecciones hacia el futuro. Son un instrumento importante para evaluar el rendimiento de una empresa.

### **Objetivo**

“El objetivo de los Estados Financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, el

---

<sup>3</sup> ESPEJO J. Lupe. “Contabilidad General” (2011) Primera edición. Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja. Loja –Ecuador, pág. 402

rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas”.<sup>4</sup>

### **Características**

- Ser comprensivo, la información que se presenta en los estados financieros debe ser entendida por los usuarios.
- Consistencia, la información contenida debe ser totalmente coherente entre las distintas partidas y entre los distintos estados financieros de la empresa.
- Relevancia, deben ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la empresa.
- Confiabilidad, deben ser fidedignos mostrando la realidad financiera de la empresa.
- Comparabilidad, la información financiera debe ser comparable con otros períodos de la misma empresa y con otras firmas de la misma actividad.

### **Principales Estados Financieros**

#### **Balance General**

“Representa la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. En otras palabras, presenta la situación financiera o las condiciones de un negocio, en un momento dado, según se reflejan en los registros contables.”<sup>5</sup>

---

<sup>4</sup> Normas Internacionales de Contabilidad 1 (NIC1) Presentación de Estados Financieros.

<sup>5</sup> ORTIZ Anaya Héctor.(2011) “Análisis Financiero Aplicado”. 14va edición. Bogotá-Colombia .Pág. 52.

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**2013-2014**  
**Expresado en dólares**

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AUXILIAR	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
1	ACTIVOS				XXXX
11.	ACTIVOS CORRIENTES			XXXX	
11.11	CAJA		XXXX		
11.11.01	Caja General	XXXX			
11.11.02	Caja Chica IOMOTORS	XXXX			
11.11.04	Caja Chica MAZDA	XXXX			
11.11.05	Caja Cambios	XXXX			
11.12	BANCOS	XXXX			
11.12.01	Banco del Austro	XXXX			
11.12.02	Banco Bolivariano	XXXX			
11.12.03	Banco de Guayaquil	XXXX			
11.12.04	Banco de Loja	XXXX			
11.12.05	Banco de Machala	XXXX			
11.12.07	Banco de Pichincha	XXXX			
11.12.08	Banco Austro Cta. Ahorros	XXXX			
11.12.12	Coop.De Ahorros Cristo Rey	XXXX			
11.12.13	Banco Internacional	XXXX			
11.21	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		XXXX		
11.21.00	Tarjetas de Crédito	XXXX			
11.21.01	Cuentas por Cobrar Clientes	XXXX			
11.21.12	Bankard	XXXX			
11.21.13	Dinners	XXXX			
11.21.09	Documentos en Garantía	XXXX			
11.21.13	Cuentas por Cobrar Financieras	XXXX			
11.21.17	(Prevision cuentas por cobrar)	XXXX			

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**2013-2014**  
**Expresado en dólares**

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AUXILIAR	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
11.31	INVENTARIO DE MERCADERIA		XXXX		
11.31.01	Inv.De.Merc. Vehículos	xxxx			
11.31.03	Inv.De.Merc.Repuestos	xxxx			
11.31.04	Faltantes de Mercaderías	xxxx			
11.31.05	(-) Prov. Por Desv. De Inventaros	xxxx			
11.42	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		XXXX		
11.42.01	Anticipo de Sueldos	xxxx			

11.42.02	Prestamos empleados	xxxx			
11.52	<b>FUENTE</b>		XXXX		
11.52.02	Crédito Tributario Años Anteriores	xxxx			
12	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			XXXX	
12.11	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		XXXX		
12.11.01	Muebles y Enseres	xxxx			
12.11.02	Depre. Acum Muebles y Enseres	xxxx			
12.11.03	Equipos de Oficina	xxxx			
12.11.04	Depre. Acum de Equipos de Oficina	xxxx			
12.11.05	Equipos de Computación	xxxx			
12.11.06	Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	xxxx			
12.11.07	Vehículos	xxxx			
12.11.08	Depreciación Acumulada de Vehículos	xxxx			
12.11.09	Maquinaria Equipos y Herramientas	xxxx			
12.11.10	Depreciación Acumulada de Maquinaria Equipo y Herramientas	xxxx			
12.11.11	Equipos de Seguridad	xxxx			
12.11.12	Depreciación Acumulada Equipos de Seguridad	xxxx			
12.21	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>		XXXX		
12.21.01	Programas de Computación	xxxx			
12.21.02	(-)Amortización Programas de Computación	xxxx			
	<b>TOTAL ACTIVO</b>				XXXX

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**2013-2014**  
**Expresado en dólares**

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AUXILIAR	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
2	<b>PASIVO</b>				XXXXX
21.	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			XXXXX	
21.11	<b>CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEDORES</b>		XXXX		
21.11.01	Proveedor Locales	xxxx			
21.11.02	Cuentas por Pagar Accionistas	xxxx			
21.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	xxxx	XXXX		
21.21.05	Intereses por Pagar	xxxx			
21.31	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	xxxx	XXXX		
21.31.14	SRI Por Pagar	xxxx			



21.32	OBLIGACIONES CON EL IEISS		XXXX		
21.32.01	Aporte Patronal	xxxx			
21.32.02	Aporte Individual	xxxx			
21.32.03	Prestamos IEISS	xxxx			
21.32.05	Fondos de Reserva	xxxx			
21.33	POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS		XXXX		
21.33.01	Sueldos	xxxx			
21.33.02	Décimo Tercero	xxxx			
21.33.03	Décimo Cuarto	xxxx			
21.33.06	% Utilidades Trabajadores	xxxx			
21.33.07	Jubilación Patronal	xxxx			
21.33.08	Desahucio	xxxx			
21.33.09	Multas Empleados	xxxx			
21.33.10	Finiquitos por Pagar	xxxx			
21.51	ANTICIPO DE CLIENTES		XXXX		
21.51.01	Anticipo Clientes	xxxx			
21.61	OTROS PASIVOS		XXXX		
21.61.01	Depósitos a identificar	xxxx			
21.61.04	Cuentas por pagar Varios	xxxx			
22	PASIVOS NO CORRIENTES			XXXXX	
22.21	INSTITUCIONES FINANCIERAS		XXXX		
22.21.01	Banco del Austro Largo Plazo	xxxx			
	TOTAL PASIVO				XXXX
3	PATRIMONIO NETO				XXXX
31.	PATRIMONIO NETO			XXXXX	
31.11	CAPITAL SUCRITO O ASIGNADO		XXXX		
31.11.01	Capital Suscrito o pagado	xxxx			
31.31	RESERVAS		XXXX		
31.31.01	Reserva Legal	xxxx			
31.51	RESULTADOS ACUMULADOS		XXXX		
31.51.02	(-) Pérdidas Acumuladas	xxxx			
	A Disposición de los Accionistas	xxxx			
31.51.03	Resultados Acumulados NIIF	xxxx			
31.61	RESULTADOS DEL EJERCICIO		XXXX		
31.61.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO	xxxx			
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				XXXX

Gerente

Contadora

Fuente: IOMOTORS S.A  
Elaborado por: Gabriela Pineda

## Estado de Resultados

“Es un estado financiero que muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o la pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un periodo de tiempo determinado, generalmente un año. Es un estado dinámico el cual refleja actividad.”<sup>6</sup>

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**2013-2014**  
**Expresado en dólares**

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AUXILIAR	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
4.	INGRESOS				XXXXX
41.	INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA			XXXXX	
41.11.	VENTAS		XXXX		
41.11.01	VENTAS IVA 12%	xxxx			
41.11.02	VENTAS IVA 0%	xxxx			
41.11.08	Intereses por Financiamiento	xxxx			
42.	INGRESOS NO OPERACIONALES			XXXXX	
42.11	INGRESOS VARIOS		XXXX		
42.11.01	Intereses Ganados	xxxx			
42.11.02	Otros Ingresos	xxxx			
5.	COSTOS Y GASTOS				XXXXX
51.	COSTO			XXXXX	
51.11.	COSTO DE VENTA DE MERCADO		XXXX		
51.11.01	Costo de Ventas 12%	xxxx			
51.11.03	Transporte de Mercaderías	xxxx			
51.11.06	Costo Propiedad Planta y Equipo	xxxx			
52.	GASTOS			XXXXX	
52.11.	GASTOS DE ADMINISTRACION		XXXX		
52.11.01	Sueldos	xxxx			
52.11.02	Décimo Tercero	xxxx			
52.11.03	Décimo Cuarto	xxxx			
52.11.04	Vacaciones	xxxx			
52.11.05	Fondos de Reserva	xxxx			
52.11.06	Aporte Patronal	xxxx			

<sup>6</sup> ORTIZ A. Héctor. (2011) g“Análisis Financiero Aplicado. 14va. edición. Bogotá-Colombia 2011.Pág. 53

52.11.08	Horas Extras y suplementarias	xxxx			
52.11.09	Lonch	xxxx			
52.11.10	Honor/Servicios Asesoría Fina	xxxx			
52.11.11	Comisiones Ventas	xxxx			
52.11.12	Agasajo navideño	xxxx			
52.11.13	Desahucio	xxxx			
52.11.14	Jubilación Patronal	xxxx			
52.11.15	Bono	xxxx			

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**2013-2014**  
**Expresado en dólares**

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRES DE LAS CUENTAS</b>	<b>AUXILIAR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUB GRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>52.21</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>XXXX</b>		
52.12.01	Publicidad y Propaganda	xxxx			
52.12.02	Útiles de Oficina	xxxx			
52.12.03	Útiles de Aseo y Limpieza	xxxx			
52.12.04	Judiciales y Notariales	xxxx			
52.12.05	Combustibles y Lubricantes	xxxx			
52.12.06	Energía Eléctrica	xxxx			
52.12.07	Agua Potable	xxxx			
52.12.08	Teléfono	xxxx			
52.12.09	Celular	xxxx			
52.12.10	Internet	xxxx			
52.12.11	Mant Rep/Gastos Ventas	xxxx			
52.12.12	Arriendo	xxxx			
52.12.13	Encomiendas	xxxx			
52.12.14	Seguridad y Vigilancia	xxxx			
52.12.15	Uniformes	xxxx			
52.12.16	Mant y Rep . Talleres y Repuestos	xxxx			
52.12.17	Movilización y Transporte persona	xxxx			
52.12.18	Seguros y Reaseguros	xxxx			
52.12.19	Servicios Ocasionales	xxxx			
52.12.20	Suministros y Materiales	xxxx			
52.12.22	Comisión de Ventas Externas	xxxx			
52.12.23	Servicios Instalación / Air/Cond	xxxx			
52.12.25	Instalación Equipos Accesorios	xxxx			
52.12.26	Servicios/Atención al Cliente	xxxx			
52.12.27	Mat. y Reparación Latonería	xxxx			
52.12.28	Gasto IVA	xxxx			
52.12.29	Impuestos Tasas y Contribuciones	xxxx			
52.12.30	Intereses e Incumplimiento Pagados	xxxx			
52.12.32	Depreciación de Activos Fijos	xxxx			
52.12.33	Amortizaciones	xxxx			
52.12.34	Comisiones Plateros	xxxx			
52.12.35	Programas de Computación/Mantenimiento	xxxx			
52.12.36	Gastos Varios	xxxx			
52.12.37	Capacitación	xxxx			
52.12.38	Gastos no Deducibles	xxxx			
52.12.42	Servicios Instalación de Alarmas	xxxx			
52.12.43	Servicio Central de Riesgo	xxxx			
<b>52.31</b>	<b>GASTO DE VIAJE</b>		<b>XXXX</b>		
52.13.01	Hospedaje	xxxx			
52.13.02	Movilización de Viajes	xxxx			
52.13.03	Alimentación Viaje	xxxx			
<b>52.41</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>XXXX</b>		

52.14.01	Comisiones Bancarias	xxxx			
52.14.02	Intereses Bancarios	xxxx			
	<b>UTILIDAD</b>	-			

\_\_\_\_\_  
**Gerente**

\_\_\_\_\_  
**Contadora**

Fuente: IOMOTORS S.A

Elaborado por: Gabriela Pineda

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

- “Accionistas y propietarios: Los dueños están interesados en los resultados que ésta obtenga; suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.
- Administradores: Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.
- Acreedores: Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si estos son a largo plazo.
- Inversionistas potenciales: Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión.”

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

“Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes,

tasas, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones.”

“Es una evaluación de la situación financiera de la empresa. Se basa en la información suministrada por los Estados Financieros para elaborar un diagnóstico, detectar las debilidades y fortalezas del negocio y/o identificar señales de alarma.”

### **Importancia**

El análisis financiero es muy importante porque mediante la comparación e interpretación de los estados financieros se conoce la estructura financiera de la empresa, su liquidez, solvencia y capacidad de pago, permite realizar proyecciones que mejoren la rentabilidad de la misma y sirve como herramienta para la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

A través del análisis financiero a los Estados Financieros se puede diagnosticar a la empresa llegando a obtener las conclusiones y recomendaciones sobre la situación económica y financiera que acontece actualmente.

### **Objetivos**

- “Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.

- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos.
- Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad y crecimiento del negocio.”

### **Ventajas**

- Permite conocer una información razonada acerca de los resultados operacionales del negocio.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos.
- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
- Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio empresarial.
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera.

### **Características**

“Objetividad: El análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros, los directivos y demás interesados.

Imparcialidad: Debe ser realizado en condiciones de imparcialidad, evaluar las variables, rubros, cuantías, factores, etc., con un alto nivel de conocimiento, mostrando la información real, sin tener una inclinación, ni a favor ni en contra de la empresa.

Frecuencia: La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se los realiza con mayor frecuencia, para obtener un mayor nivel de productividad, eficiencia y rentabilidad, permitiendo el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año o al finalizar un ejercicio contable.

Rentabilidad: El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable con otras, entre sectores financieros y empresas con actividades similares y de años anteriores, de tal forma que los índices, parámetros, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.”

### **Usuarios del Análisis Financiero**

- “Los accionistas: Desearán conocer el rendimiento de su capital invertido, las posibilidades de incrementar sus utilidades, las expectativas de prosperidad y permanencia.
- Las instituciones financieras: Tendrán interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de la capacidad de pago de los créditos dependiendo de la antigüedad del negocio y sus niveles de rentabilidad.
- Los administradores: Desearán disponer la información suficiente relacionada con la situación de la empresa a una fecha determinada,

así como los resultados comparativos de varios ejercicios, el flujo de fondos, su rentabilidad, etc.

- Los comisarios, interventores, etc. requieren del análisis para informar y proponer soluciones a la Junta de Accionistas, directores y máximas autoridades de la empresa y organismos de control.
- Los proveedores: solicitan datos de tipo financiero a sus clientes para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos o de facilidades de pago en la venta de sus productos.
- Entidades públicas o privadas: Desearán a través del análisis financiero, realizar comparaciones entre empresas de actividades similares o diversos sectores de la economía.
- La empresa: cuando ofrece sus acciones o participaciones en el mercado de valores, procura respaldar su oferta en base a estudios financieros que permitan inducir a terceros a la adquisición, para lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea conveniente.”

## **Herramientas**

Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, es decir la materia prima del análisis financiero.

Según Ortiz Anaya Héctor, en su libro manifiesta; el analista dependiendo de su ubicación dentro de la empresa cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis entre las cuales las más importantes son:



- Los estados financieros básicos suministrados, se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.
- Las herramientas de la administración financiera como: evaluación de proyectos, análisis del costo de capital y análisis del capital de trabajo.
- Las matemáticas financieras como disciplina en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público etc.

### Proceso del Análisis Financiero

“Mediante este proceso el analista puede evaluar la marcha de un negocio; como parte de éste se tienen las etapas siguientes:



Fuente: Análisis Financiero Aplicado  
Elaborado por: Gabriela Pineda

**Obtención de la Información:** La cual va desde la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo de análisis.

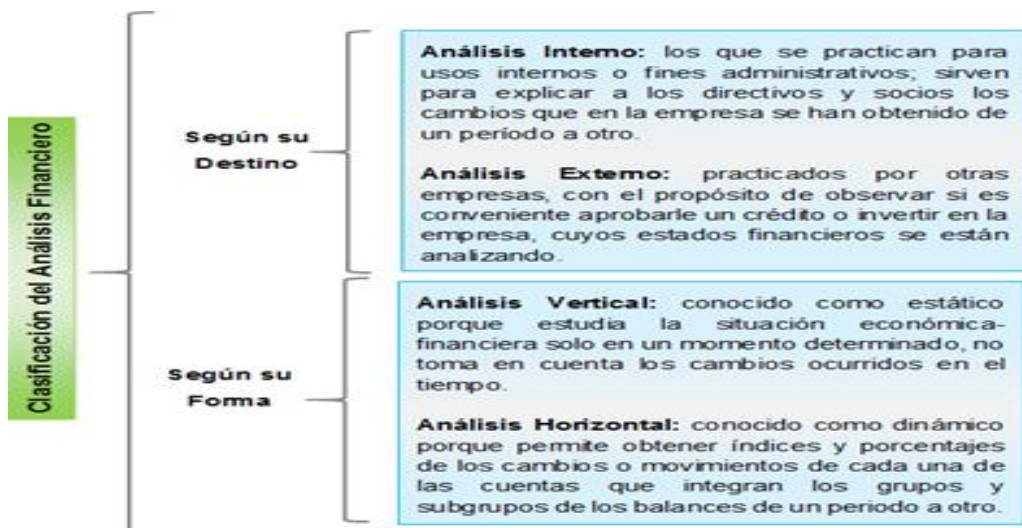
**Análisis:** Consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático

y la obtención de parámetros derivados de las herramientas que permitan llegar a las conclusiones.

**Interpretación o Conclusión:** Es la tercera etapa que conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas y técnicas del análisis financiero para después evaluarlos y llegar a las conclusiones. Una vez obtenido los resultados se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con lo planeado y para saber qué se hizo bien y qué se hizo mal, determinando financieramente los puntos fuertes y débiles que acontece la empresa; entonces se procede a la toma de decisiones.

**Decisiones:** El análisis financiero termina con la interpretación o el desarrollo de conclusiones de las cuales se toman las decisiones, si el análisis y la interpretación se hacen de manera correcta entonces se tendrán las bases para tomar decisiones correctas.”

### Clasificación



Fuente: Fundamentos de Administración Financiera

Elaborado por: Gabriela Pineda

### **Análisis Interno**

Este análisis tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras.

### **Análisis Externo**

Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas.

### **Análisis Vertical**

“Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del Estado Financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el Estado de Resultados.”

Este método permite evaluar la eficiencia de la empresa dentro del mismo ejercicio. También es llamado método estático ya que se basa en los datos proporcionados por los estados financieros de un mismo periodo.

### **Procedimiento**

En este método se analizan los valores de un solo ejercicio y se identifican las cifras con mayor concentración de recursos del activo pasivo y patrimonio; y así mismo, con las de ingresos y gastos.

### **Análisis Vertical del Balance General:**

Cada partida de activo se presenta como un porcentaje del total de activos. Cada partida de pasivos y de capital contable se presenta como un porcentaje del total de pasivos y del capital contable.

“Dentro del activo se toma cada uno de los rubros individuales y se calcula a qué porcentaje corresponde sobre el total de activo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular qué porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente. De igual manera con las cuentas del pasivo, se calcula el porcentaje de una cuenta con el total de pasivo y patrimonio, como también con el subtotal de pasivo.”

Para obtener el porcentaje de cada cuenta se toma el valor de cada cuenta, se divide para la cifra base (total determinado) y se multiplica por 100. Considerando que la cifra base equivale al 100%.

### **Análisis Vertical del Estado de Resultados:**

En el análisis vertical del Estado de Resultados, cada partida se expresa como porcentaje de las ventas netas. Aunque también se podría tomar como base el subtotal del costo de ventas o de gastos generales y hallar el porcentaje que sobre esta base puede presentar cada costo o cada gasto individual.

Para obtener el porcentaje de cada partida se realiza el mismo procedimiento que anteriormente se indicó en el análisis del Balance General, con la diferencia que el porcentaje de cada cuenta se calcula sobre el total de ingresos (ventas netas).

## **Análisis Horizontal**

“Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y; por lo tanto, requiere de dos o más Estados Financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes; cuando se compara estados se utiliza como base el estado más antiguo. El análisis horizontal debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos (en números) y valores relativos (en porcentajes).”

## **Procedimiento**

Para realizar el análisis horizontal en los Estados Financieros se emplea el siguiente procedimiento:

- Se toma como base dos años para realizar la comparación; deben ser de estados financieros de la misma clase. Por ejemplo, se toman los estados de los años 2014 y 2013 de la Empresa IOMOTORS para su comparación.
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, de los dos años que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna el periodo anterior. Siguiendo con el ejemplo, el año más reciente es el año 2014 y el anterior viene a ser el año 2013.
- 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 anterior; los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos.

- En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones en porcentajes. Este se obtiene dividiendo la diferencia (aumento o disminución) entre el valor del periodo base, multiplicado por 100. Continuando con el ejemplo, la diferencia obtenida se divide para el valor del año 2013 y se multiplica por 100.

## **INDICADORES FINANCIEROS**

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero es el uso de los indicadores financieros, ya que estos pueden medir en un alto grado la eficacia y el comportamiento de la empresa. Estos indicadores presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, pueden precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, de endeudamiento y todo lo que tenga que ver con su actividad.

“Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Resultados. El análisis de estos indicadores muestra los aspectos fuertes y débiles de la entidad e indican probabilidades y tendencias, a la vez permiten detectar aquellas áreas que necesitan más atención e investigación.”<sup>7</sup>

Las ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa.

### **Estándares**

Los estándares de comparación pueden ser los siguientes:

---

<sup>7</sup> ZAPATA SANCHEZ, Pedro. “Contabilidad General”. (2011), 7ma. edición. Editorial McGraw-Hill-Interamericana. Bogotá-Colombia. Pág. 324

- “Estándares mentales del analista, es decir, su propio criterio sobre lo que es adecuado o inadecuado, formado a través de sus experiencia y estudio personal.
- Las razones o indicadores de la misma empresa, obtenidos en años anteriores.
- Las razones e indicadores calculados con base en los presupuestos de la empresa. Estos serán los indicadores puestos como “meta” para la empresa y sirven para que el analista examine la distancia que los separa de los reales.
- Las razones o indicadores promedio del sector industrial del cual hace parte la empresa analizada.”<sup>8</sup>

### **Ventajas**

- “Permiten tener control sobre diferentes áreas de la empresa como los inventarios y los clientes.
- Se pueden modificar o plantear políticas y estrategias que permitan el crecimiento de la empresa.
- Se pueden mejorar los procesos de cobros de cartera.
- Se puede mejorar el flujo de caja.
- Por medio de la comparación con otras empresas de características similares, se pueden realizar análisis y tomar decisiones en procura de generar mayor valor para la empresa.

---

<sup>8</sup> ORTIZ A. Héctor. “Análisis Financiero Aplicado. (2011), 14va. edición. Editorial Universidad Externado de Colombia. Bogotá-Colombia . Pág. 177

- Se pueden detectar fortalezas y debilidades para la empresa.”<sup>9</sup>

## Clasificación

Los indicadores financieros se agrupan en cuatro categorías:

### 1. Indicadores de Liquidez

“Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes.”<sup>10</sup>

Estos indicadores permiten medir la capacidad; y evaluar si la empresa puede o no cubrir las necesidades mínimas en el desarrollo del objeto social.

### Índice de Liquidez o Razón Corriente

Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa entre sus pasivos corrientes.

Fórmula:

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

---

<sup>9</sup> DÍAZ CRUZ, María. “Presupuesto, (2012) Enfoque para la Planeación Financiera”. 1era. edición. Editorial PEARSON. Bogotá-Colombia Pág. 292.

<sup>10</sup> ORTIZ ANAYA Héctor. “Análisis Financiero Aplicado”. (2011) 14va. edición. Editorial Universidad Externado de Colombia. Bogotá-Colombia Pág. 178



El estándar se sitúa entre 1,5 y 2.

El resultado de este indicador muestra la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero, con los cuales la empresa podrá cubrir un dólar de deuda.

### **Prueba Ácida**

“Muestra la capacidad de la empresa para cubrir las obligaciones a corto plazo de manera inmediata, sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios para cumplir dicha obligación. El estándar de este indicador se ubica entre 0,5 y 1.”<sup>11</sup>

Fórmula:

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

### **Capital de Trabajo**

Está dado por la diferencia entre el Activo Corriente menos el Pasivo Corriente; esta razón indica cuanto le quedaría a la empresa en efectivo si tuviese que cancelar todos sus pasivos de corto plazo.

Este indicador se expresa en términos de valor y su resultado siempre deberá ser positivo.

---

<sup>11</sup> BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. “Contabilidad General”. (2011) 10ma. edición. Editorial ESCOBAR. Quito-Ecuador . pág. 294

Fórmula:

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

## 2. Indicadores de Actividad

“Estos indicadores, llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.”<sup>12</sup>

Los indicadores de actividad miden la velocidad a la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo y su objetivo es evaluar el movimiento de los inventarios, la recuperación de la cartera, los pagos a proveedores y la utilización de los activos como generadores de ingresos. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el periodo de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero.

### Rotación de Inventarios

“Mide comúnmente la actividad o número de veces que en promedio se usan los inventarios de una empresa en un periodo, una alta rotación es el reflejo del dinamismo en las ventas”

Fórmula:

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

<sup>12</sup> ORTIZ ANAYA Héctor. ( 2011) “Análisis Financiero Aplicado”. 14va. edición. Editorial Externado de Colombia. Bogotá-Colombia . Pág. 223

## Periodo Promedio de Cobro

Razón que indica el número de días promedio que ha demorado la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar, permite evaluar la eficiencia de la gestión comercial y de cartera. Es deseable que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente para evitar la inmovilización de fondos.

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Cob.} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas diarias prom.}} = \frac{\text{Cuentas por Cob.}}{\text{Ventas anuales}/365}$$

## Periodo Promedio de Pago

Indica el periodo promedio de tiempo en que la empresa efectúa el pago a los proveedores. Se calcula de la misma manera que el periodo promedio de cobro.

Fórmula:

$$\text{Periodo Prom. de Pago} = \frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras diarias prom.}} = \frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras anuales}/365}$$

## Rotación de Activos Totales

Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ingresos por ventas.

Cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa, mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos.”<sup>13</sup>

---

<sup>13</sup> LAWRENCE J. Gitman. (2012) “Principios de Administración Financiera”. Decimosegunda edición. Editorial PEARSON. México . Pág. 54-55

Fórmula:

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$$

### 3. Indicadores de Endeudamiento

“Estos indicadores tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.”<sup>14</sup>

#### Nivel de Endeudamiento

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa, cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades.

Fórmula:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}}$$

#### Endeudamiento Financiero

“Mide el porcentaje que representan las obligaciones financieras a corto y a largo plazo, respecto a las ventas del periodo. El estándar señala que lo ideal es el 10%.”

---

<sup>14</sup> ORTIZ ANAYA Héctor. (2011) “Análisis Financiero Aplicado”. 14va. edición. Editorial Universidad Externado de Colombia Bogotá-Colombia .Pág. 252

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento financiero} = \frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Ventas Netas}}$$

**Apalancamiento a Corto Plazo.** - Este indicador mide el grado de compromiso de los socios para atender las deudas a corto plazo de la empresa. El estándar de este indicador es de 60%.<sup>15</sup>

Fórmula:

$$\text{Apalancamiento a Corto Plazo} = \frac{\text{Total Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

#### 4. Indicadores de Rentabilidad

“Denominados también de rendimiento, 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.”<sup>16</sup>

Estos indicadores permiten medir la rentabilidad obtenida en cada una de las etapas de operación de la empresa: el rendimiento bruto, el neto, el de los activos y el de la inversión. Mediante estas razones financieras se pretende medir la gestión de los administradores en lo relacionado con la generación de utilidades y la optimización de la inversión.

**Rentabilidad económica.** - Este indicador financiero nos muestra la eficiencia en la aplicación de las políticas administrativas indicándonos el

---

<sup>15</sup> DÍAZ MORENO, Hernando.(2011) “Contabilidad General” Enfoque práctico con aplicaciones informáticas. 3ra. edición. Editorial PEARSON. Colombia . Pág. 466

<sup>16</sup> ORTIZ ANAYA Héctor. (2011) “Análisis Financiero Aplicado”. 14va. edición. Editorial Universidad Externado de Colombia. Bogotá-Colombia . Pág. 261

rendimiento obtenido de acuerdo a nuestra propia inversión, cuanto mayor sea su valor, mejor será para la compañía, pues sus resultados reflejaran en cuanto el Activo de la entidad ha sido productivo.

$$\text{Rentab. Económica} = \frac{\text{Utilidad Antes de Impuestos}}{\text{Total de Activo}} \times 100$$

**Rentabilidad financiera.** - Indica el nivel de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente. Se la obtiene al dividir la utilidad neta para el patrimonio.

$$\text{Rentab. Financiera} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos}} \times \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

### **Rendimiento sobre el Activo Total**

Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento.

Su estándar indica que si el índice es alto la rentabilidad es mejor.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

## **Rendimiento sobre el Patrimonio**

Indica el porcentaje de rentabilidad obtenida en relación con la inversión total realizada por los accionistas, socios o propietarios. Cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios.”<sup>17</sup>

Fórmula:

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

## **EL SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT**

El sistema DUPONT es una de las razones financieras de rentabilidad más importantes en el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa. El sistema DUPONT reúne el margen de utilidad neta, la rotación de los activos totales de la empresa y de su apalancamiento financiero total. Estas tres variables son las responsables del crecimiento económico de una empresa.

“El sistema de análisis Dupont se utiliza para analizar minuciosamente los Estados Financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Resume el Estado de Pérdidas y Ganancias y el Balance General en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (RSA) y el rendimiento sobre el patrimonio (RSP).

---

<sup>17</sup> LAWRENCE J. Gitman. (2012) “Principios de Administración Financiera”. Decimosegunda edición. Editorial PEARSON. México. Pág. 60-62

## Fórmula Dupont

El sistema Dupont relaciona primero el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, con la rotación de activos totales, la cual indica la eficiencia con la que la compañía ha utilizado sus activos para generar ventas.

En la fórmula Dupont, el producto de estas dos razones da como resultado el rendimiento sobre los activos totales.

$$\text{Margen de utilidad neta} \times \text{Rotación de activos totales}$$

Al sustituir las fórmulas adecuadas en la ecuación y simplificar los resultados en la fórmula presentada anteriormente se obtiene:

$$\text{Rentabilidad/Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total activos}}$$

## Fórmula Dupont Modificada

Esta fórmula relaciona el rendimiento sobre los activos totales de la empresa (RSA) con su rendimiento sobre el patrimonio (RSP). Este último se calcula al multiplicar el rendimiento sobre los activos totales (RSA) por el multiplicador de apalancamiento financiero (MAF), que es la razón entre los activos totales de la empresa y su capital.

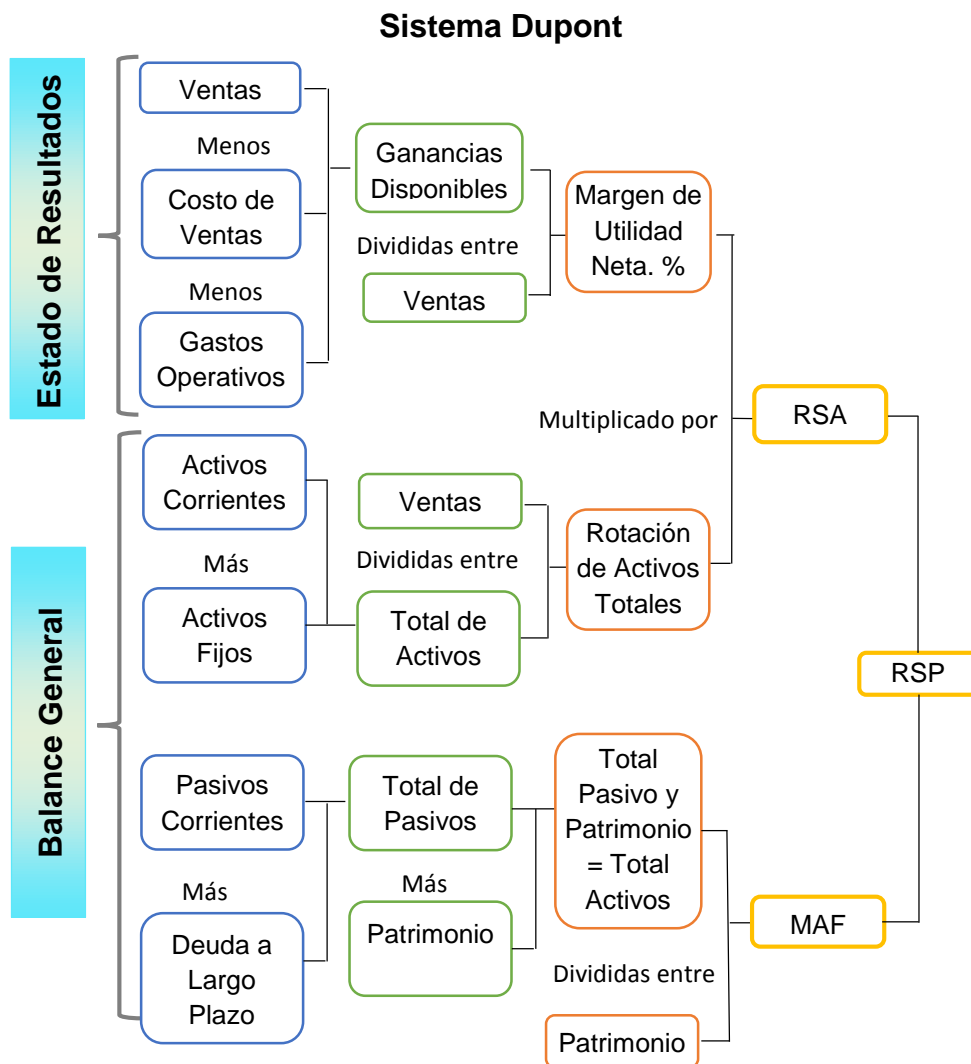
$$\text{Rendimiento Sobre el Patrimonio} = \text{RSA} \times \text{MAF}$$



Sustituyendo las fórmulas apropiadas en la ecuación y simplificando los resultados en la fórmula presentada antes”<sup>18</sup>

$$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta.}}{\text{Total de activos}} \times \frac{\text{Total de activos}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

### Diagrama del sistema Dupont



Fuente: Fundamentos de Administración Financiera  
Elaborado por: Gabriela Pineda

<sup>18</sup> LAWRENCE J. Gitman. (2012) “Principios de Administración Financiera”. Decimosegunda edición. Editorial PEARSON. México . Pág. 82, 84.

## **CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO**

Es un mecanismo que se utiliza para controlar el efectivo, establece la relación que existe entre los pagos y los cobros, expresa la cantidad de tiempo que transcurre a partir del momento que la empresa o industria realiza el desembolso por la compra de la materia prima hasta el momento en que se efectúa el cobro por concepto de venta del bien o producto terminado.

“El Ciclo de Conversión del Efectivo utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Ciclo de Conversión del Efectivo} = \text{EPI} + \text{PPC} - \text{PPP}$$

Como se observa el ciclo de conversión del efectivo tiene tres componentes principales:

- Edad Promedio del Inventario (EPI)
- Periodo Promedio de Cobro (PPC)
- Periodo Promedio de Pago (PPP):

### **Ciclo Operativo**

Es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo de la venta del producto terminado.

El ciclo operativo abarca dos categorías principales de activos a corto plazo: el inventario y las cuentas por cobrar. Se mide en tiempo transcurrido, sumando la edad promedio de inventario (EPI) y el periodo promedio de cobro (PPC).

$$\text{Ciclo Operativo} = \text{EPI} + \text{EPC}$$

El ciclo operativo menos el periodo promedio de pago se conoce como ciclo de conversión del efectivo (CCE).

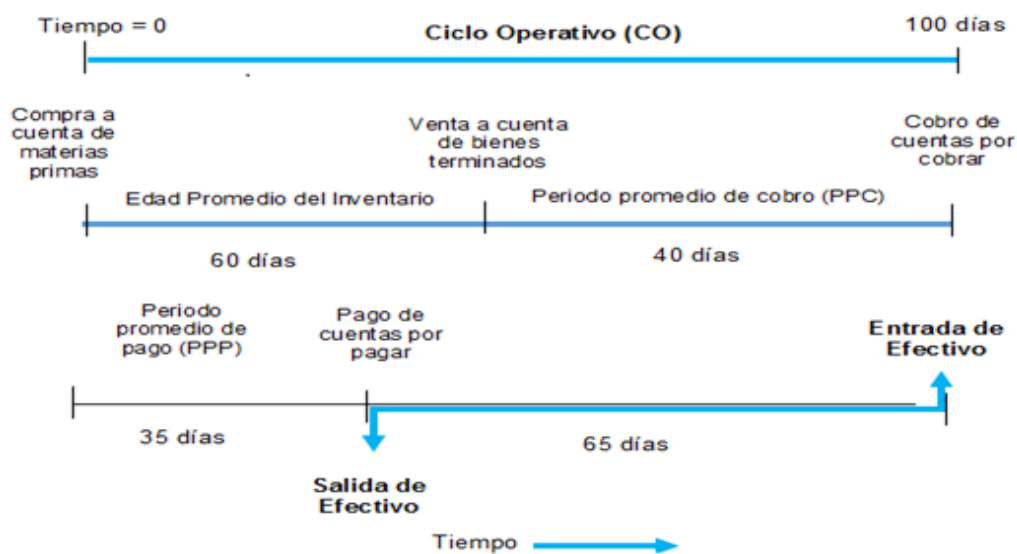
$$\text{Ciclo conversión efectivo} = \text{CO} - \text{PPP}$$

Las cuentas por pagar disminuyen el número de días que los recursos de una empresa permanecen inmovilizados en el ciclo operativo

### Estrategias para administrar el Ciclo de Conversión del Efectivo

- Rotar el inventario tan rápido como sea posible sin desabastos que ocasionen pérdidas de ventas.
- Cobrar las cuentas por cobrar tan rápido como sea posible sin perder ventas debido a técnicas de cobranza muy agresivas.
- Pagar las cuentas por pagar lo más lento posible sin perjudicar la calificación de crédito de la empresa.”<sup>19</sup>

### Gráfica de la línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo



Fuente: Fundamentos de Administración Financiera  
 Elaborado por: Gabriela Pineda

<sup>19</sup> LAWRENCE J. Gitman. (2012) "Principios de Administración Financiera". Decimosegunda edición. Editorial PEARSON. México . Pág. 514, 518

## RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Razón	Fórmula	Estándar
Índice de liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Entre 1,5 y 2
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Entre 0,5 y 1
Capital de trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	Valor positivo
INDICADORES DE ACTIVIDAD		
Razón	Fórmula	Estándar
Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$	Es mejor alta que baja.
Periodo promedio de cobro	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}}$	Preferible un plazo menor que mayor.
Periodo promedio de pago	$\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras diarias promedio}}$	Preferible un plazo mayor que menor.
Rotación de los activos totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$	Si mayor es la rotación mayor es la eficiencia.
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
Razón	Fórmula	Estándar
Nivel de Endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	Menor a 60%
Endeudamiento Financiero	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas Netas}}$	Ideal el 10%
Apalancamiento a Corto Plazo	$\frac{\text{Total Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$	Menor a 60%

INDICADORES DE RENTABILIDAD		
Razón	Fórmula	Estándar
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	Mientras más alto mejor
Margen de Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	Mientras más alto mejor
Rendimiento sobre el activo total	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	Mientras más alto mejor
Rendimiento sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Si el porcentaje es mayor se considera buena.

## EL INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo procedimiento seguido para la aplicación de la metodología del análisis financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa sobre los cambios obtenidos en el análisis de los Estados Financieros.

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, como para sus propietarios, permite conocer la posición financiera y económica de la entidad en determinado periodo.

### Estructura del informe

- Presentación,
- Objetivos: explicar que se persigue con la emisión del informe y con el análisis elaborado.

- Resumen del análisis horizontal y vertical.
- Informe del análisis e interpretación de los estados financieros.
- Conclusiones y recomendaciones generales de la situación económica y financiera.

### **Características del Informe**

**Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, estos deberán estar bajo las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.

**Claro y sencillo:** Este informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisen este documento y no solo por quienes ejercen la profesión.

**Funcional:** Los análisis y comentarios de los estados financieros deben reflejar de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica de la empresa, así como los aciertos o dificultades para obtener ingresos, cubrir costos, gastos y de esa manera establecer si es rentable.”<sup>20</sup>

---

<sup>20</sup> GARCÍA LEON, (2008) Oscar. “Administración Financiera y Aplicada”. 3ra. Edición. Editorial Prensa Moderna. Cali – Colombia . Pág. 25 – 26.

## **e. Materiales y Métodos**

### **Materiales:**

Los materiales que se utilizaron son los siguientes:

- Materiales de oficina
  - Hojas de papel bond
  - Esferos
- Equipo de computación
  - Computadora
  - Calculadora
  - Impresora
- Materiales bibliográficos
  - Libros
  - Internet
  - Tesis

### **Métodos:**

**Científico.** - Permitió fortalecer los conocimientos mediante la fundamentación teórica de procedimientos y técnicas aplicadas en la presente tesis, a fin de garantizar resultados confiables.

**Inductivo.** - Facilitó la identificación de hechos o fenómenos particulares de orden económico y financiero en la entidad objeto de estudio y su relación con el entorno competitivo.

**Analítico.** - Utilizado en el análisis e interpretación de los resultados obtenidos a través de la aplicación de los diferentes métodos e indicadores financieros.

**Estadístico.** - Facilitó la representación de los resultados en gráficos, a fin de visualizar de mejor manera los datos obtenidos y contribuir con el

usuario de la información a una interpretación más ágil de los datos obtenidos.

### **Técnicas**

**Entrevista:** Con el señor Gerente y Contadora de la empresa, a fin de conocer el manejo económico y financiero de la empresa.

**Observación:** De la estructura de la entidad objeto de estudio y del desarrollo de las operaciones cotidianas de comercialización y prestación de servicios.



## **f. Resultados**

### **Reseña Histórica**

En la ciudad de Loja, Cantón Loja, República del Ecuador, el 7 de octubre de dos mil diez, se constituye la Compañía Anónima “Comercializadora IOKARS S.A.”, que se registrá por las leyes ecuatorianas, de manera especial por la Ley de Compañías y estatuto de la misma.

El domicilio de la Compañía es en la ciudad de Loja y tiene una sucursal en la ciudad de Guayaquil, mediante la Junta General de Accionistas podrán establecerse más agencias. El objeto es la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de automotores, vehículos y motocicletas de todo tipo y marca, incluidos los de tipo liviano, maquinaria liviana y pesada, equipo caminero, implementos y accesorios para minería, incluidos sus repuestos y accesorios.

Los servicios o prestaciones que realiza son de servicio técnico, mantenimiento, reparación y pintura de todo tipo de automotores, maquinaria liviana y pesada, servicio de mecánica, venta de repuestos, servicio de wincha, asistencia especializada; la compra, venta, importación y exportación de neumáticos, repuestos y accesorios de todo tipo de vehículos y maquinaria incluso maquinaria pesada, agrícola y equipo caminero; la compra, venta de combustibles, lubricantes y demás derivados de petróleo; se podrá dedicar a la compra, venta, importación, exportación, remanufactión, industrialización de electrodomésticos en general y mantenimientos de equipos mecánicos y electrodomésticos incluyendo línea blanca; se dedica a la fabricación, reparación a la fabricación, reparación y mantenimiento de equipos mecánicos y electrodomésticos en general; servicio de tornería, matricería y rectificadora; elaboración y diseño de todo tipo de estructuras metálicas,

carrocerías y servicio de tipo metalúrgico; la importación, distribución, comercialización y venta de todo tipo de materiales para la construcción y edificación, ferretería, incluidos acabados y mueblería; actividades de importación, exportación y comercialización y fabricación de pinturas; compra venta de acciones y la participación como socio o accionistas en otras compañías.

El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la misma al registro mercantil del domicilio principal. El capital autorizado es de mil seiscientos dólares americanos y el capital suscrito es de ochocientos dólares de los estados unidos de américa, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una, nominativas y ordinarias las que estarán representadas por títulos que serán firmados por el director y el gerente general de la compañía.

La responsabilidad de los accionistas por las obligaciones sociales se limita al monto de sus acciones, la acción con derecho a voto y tendrá una relación a su valor pagado. Además, lleva un libro de Acciones y Accionistas en el que se registraran las transferencias de las acciones, la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran del derecho sobre las acciones.

El ejercicio económico será anual y termina el 31 de diciembre de cada año, al final de cada ejercicio y dentro de los tres primeros meses del siguiente, el gerente general someterá a consideración de la Junta General de Accionistas el Balance anual, Estado de pérdidas y ganancias, la distribución de beneficios y demás informes necesarios. El comisario igualmente presenta su informe.

**Misión:**

“Somos una empresa que ofrece soluciones para el confort y bienestar de la familia. Que cuenta con el mejor equipo humano lleno de Dios, humildad y pasión por el servicio”.

**Visión:**

“Ser en cuatro años una empresa líder en la comercialización de vehículos y postventa en Loja (o mercado que nos competa) con la bendición de Dios, sirviendo y cubriendo a nuestros clientes, colaboradores, y proveedores. Procurando el mejor retorno de la inversión de sus accionistas”.

**Base legal:**

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.
- ✓ Código Orgánico de la Producción.
- ✓ Ley de Seguridad Social y su reglamento
- ✓ Ley de Compañías
- ✓ Código de Trabajo
- ✓ Código de Comercio

**EMPRESA IOMOTORS S.A.  
ESTRUCTURA FINANCIERA  
AÑO 2013**

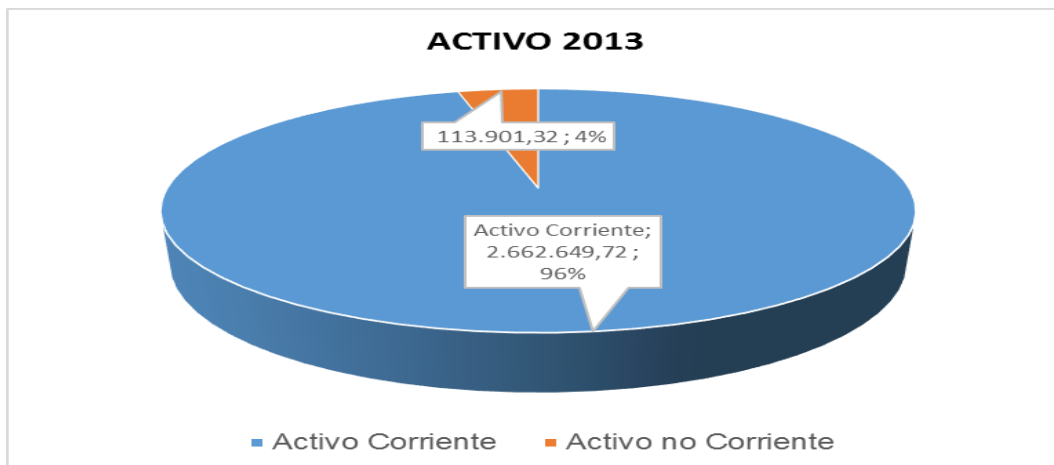
**Cuadro No. 1**

ACTIVOS		PASIVOS	
Activos Corrientes 95,90 %	\$ 2,662,649,72	Pasivos Corrientes <b>76.03 %</b>	\$ 2,110,994.99
Activos no corrientes 4,10 %	\$ 113,901.32	Pasivos no corrientes <b>17.45 %</b>	\$ 484,486,24
		Patrimonio \$ 181,069.81 <b>6.52 %</b>	\$ 181,069.81

<b>TOTAL</b> <b>100%</b>	\$ 2'776,551,04	<b>TOTAL</b> <b>100 %</b>	\$ 2'776,551,04
-----------------------------	-----------------	------------------------------	-----------------

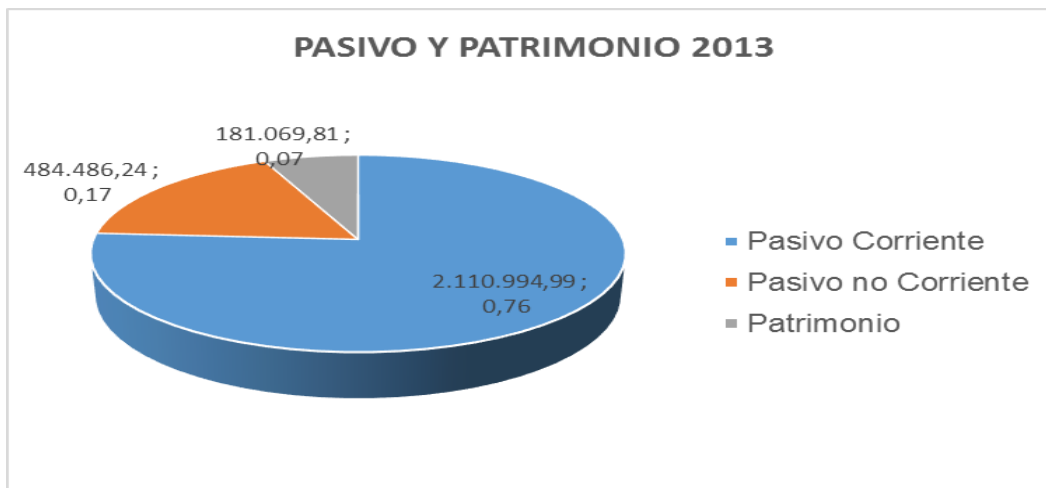
Fuente: Estados Financieros  
Elaborado por: Gabriela Pineda

**Grafico No. 1**



Fuente: Estados Financieros  
Elaborado por: Gabriela Pineda

**Grafico No. 2**



Fuente: Estados Financieros  
Elaborado por: Gabriela Pineda

La Empresa IOMOTORS S.A, en el año 2013, se encuentra estructurada financieramente de la siguiente manera:

Los **activos corrientes** representan el 96% del total de los activos, compuestos en mayor proporción por los Inventarios y las Cuentas y Documentos por Cobrar.

El rubro de **activos no corrientes** refleja un 4%, siendo su cuenta más representativa, Propiedad, Planta y Equipo, que son bienes que la empresa dispone para brindar un servicio eficiente a sus clientes.

El rubro de **Pasivos Corrientes**, con el 76,03, del total de pasivos y patrimonio, encontrándose en este rubro el financiamiento de corto plazo con entidades bancarias de la localidad.

Los **Pasivos no Corrientes**, representan el 17,45 % del total de pasivos y patrimonio, por financiamiento de largo plazo, como medida de financiamiento para contar con liquidez.

El **Patrimonio**, representa el 6,52 %, del total de pasivos y patrimonio, agrupando resultados acumulados, reservas y resultado del ejercicio

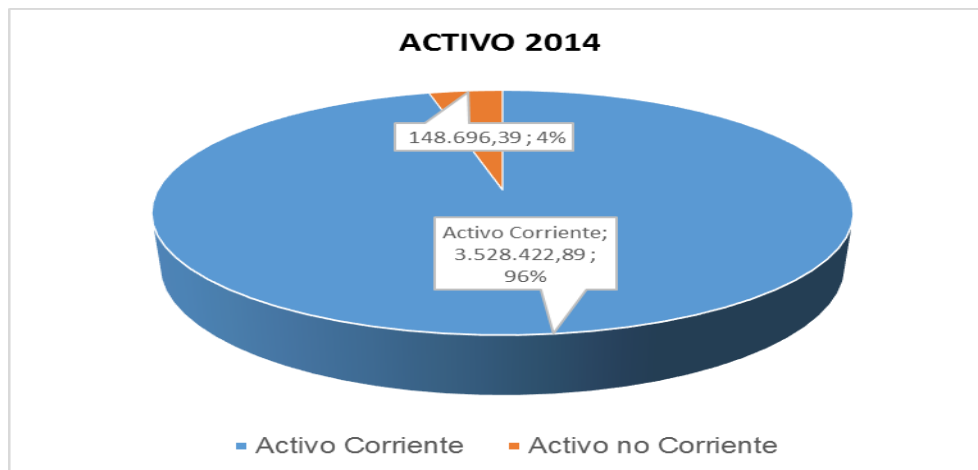
**ESTRUCTURA FINANCIERA  
AÑO 2014  
Cuadro No. 2**

ACTIVOS		PASIVOS	
Activos Corrientes 95,96%	\$ 3'528,422.89	Pasivos Corrientes 78.37 %	\$ 2,881,707.16
Activos no corrientes 4,04%	\$ 148,696.39	Pasivos no corrientes 16.17 %	\$ 594,717.47
		Patrimonio 3.02 %	\$ 108,047.51
<b>TOTAL 100%</b>	\$ 3'677,119.28	<b>TOTAL 100 %</b>	\$ 3'677,119.28

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Gabriela Pineda

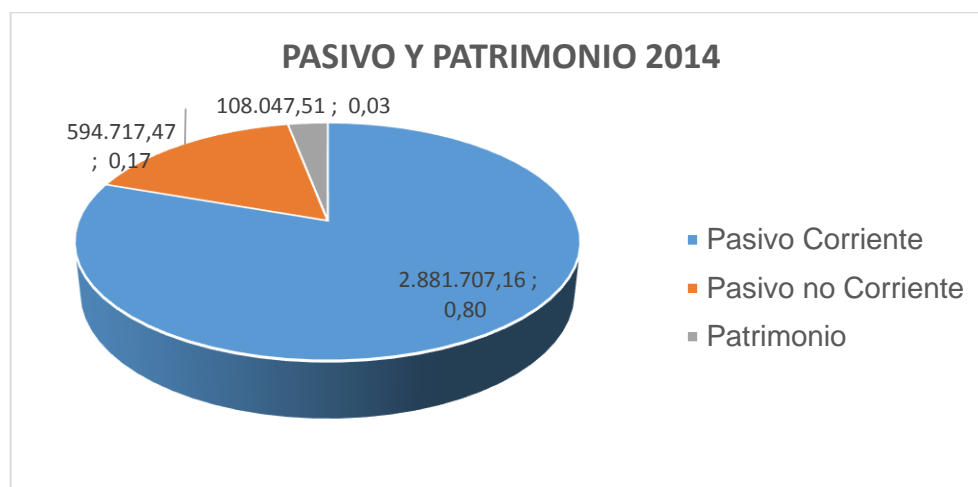
**Grafico No. 3**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Gabriela Pineda

**Grafico No. 4**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Gabriela Pineda

En el año 2014, se observa la siguiente composición financiera:

Los **Activos Corrientes** representan el 95.96% del total de los activos, notándose una mínima disminución con relación al año anterior, por efectos de la cuenta inventarios, documentos y cuentas por cobrar; esto

es, mayor rotación de los inventarios y recuperación de los documentos y cuentas por cobrar, mismas que representan mayor significatividad, propias de este tipo de negocios

Los **Activos no Corrientes** equivalen al 4,04% del total de los activos, agrupando muebles y enseres, equipos, redes, bienes necesarios para desarrollar las actividades administrativas y/o operativas de la empresa.

Dentro de los **Pasivos Corrientes** encontramos deudas de corto plazo en un 78,37 % del total de los pasivos, mientras que los **Pasivos no Corrientes**, representa el 16,17% agrupando deudas de largo plazo que mantiene la empresa y que en su momento sirvieron como fuentes de financiamiento para inyectarle liquidez y seguir operando normalmente.

El **patrimonio** representa el 3.02 % del total de los pasivos y patrimonio, agrupando cuentas que representan inversión de sus propietarios o accionistas.

IOMOTORS S.A					
BALANCE GENERAL					
ANALISIS VERTICAL 2013					
CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AÑO 2013	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
1.	ACTIVOS	2.776.551,04			100,00%
11.	ACTIVOS CORRIENTES	2.662.649,72			95,90%
11.11	CAJA	1.228,74		0,05%	
11.11.01	Caja General	1.228,74	100,00%		
11.11.02	Caja Chica IOMOTORS	-	0,00%		
11.11.04	Caja Chica MAZDA	-	0,00%		
11.11.06	Caja Cambios	-	0,00%		
11.12	BANCOS	319.671,35		12,01%	
11.12.01	Banco del Austro	198.128,94	61,98%		
11.12.02	Banco Bolivariano	1.537,63	0,78%		
11.12.03	Banco de Guayaquil	97,05	6,31%		
11.12.04	Banco de Loja	103.742,54	32,45%		
11.12.05	Banco de Machala	10.756,27	10,37%		
11.12.07	Banco de Pichincha	5.022,44	46,69%		
11.12.08	Banco Austro Cta. Ahorros	-	0,00%		
11.12.12	Coop.De Ahorros Cristo Rey	-	0,00%		

11.12.13	Banco Internacional	386,48	0,12%		
11.21	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POVEEDORES</b>	956.556,76		35,92%	
11.21.00	Tarjetas de Crédito	-	0,00%		
11.21.01	Cuentas por Cobrar Clientes	666.791,02	69,71%		
11.21.12	Bankard	131,58	0,02%		
11.21.13	Dinners	264,41	0,03%		
11.21.09	Documentos en Garantía	207.606,90	21,70%		
11.21.13	Cuentas por Cobrar Financieras	102.104,08	10,67%		
11.21.17	(Previsión cuentas por cobrar)	(20.341,23)	-2,13%		
11.31	<b>INVENTARIO DE MERCADERIA</b>	1.368.956,92		51,41%	
11.31.01	Inv.De.Merc. Vehículos	1.371.670,29			
11.31.03	Inv.De.Merc.Repuestos	-			
11.31.04	Faltantes de Mercaderías	780,60			
11.31.05	(-) Prov. Por Desv. De Inventaros	(3.493,97)			

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**

ANALISIS VERTICAL 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AÑO 2013	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
11.42	<b>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b>	4.381,95		0,16%	
11.42.01	Anticipo de Sueldos	1.734,14			
11.42.02	Prestamos empleados	2.647,81			
11.52	<b>FUENTE</b>	11.854,00		0,45%	
11.52.02	Crédito Tributario Años Anteriores	11.854,00			
12	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	113.901,32			4,10%
12.11	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	102.429,05		89,93%	
12.11.01	Muebles y Enseres	56.864,37	55,52%		
12.11.02	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	(19.371,71)	-18,91%		
12.11.03	Equipos de Oficina	4.706,25	4,59%		
12.11.04	Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina	(1.818,52)	-1,78%		
12.11.05	Equipos de Computación	7.366,88	7,19%		
12.11.06	Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	(3.132,78)	-3,06%		
12.11.07	Vehículos	21.642,87	21,13%		
12.11.08	Depreciación Acumulada de Vehículos	(15.681,32)	-15,31%		
12.11.09	Maquinaria Equipos y Herramienta	58.053,30	56,68%		
12.11.10	Depreciación Acumulada de Maquinaria Equipo y Herramienta	(12.494,04)	-12,20%		
12.11.11	Equipos de Seguridad	8.550,00	8,35%		
12.11.12	Depreciación Acumulada de Equipos de Seguridad	(2.256,25)	-2,20%		
12.21	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	11.472,27		10,07%	
12.21.01	Programas de Computación	37.092,77	323,33%		
12.21.02	(-) Amortización Programas de Computación	(25.620,50)	-223,33%		
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	2.776.551,04			100%
2	<b>PASIVO</b>	2.595.481,23			93,48%



21.	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.110.994,99</b>			<b>81,33%</b>
21.11	<b>CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEDORES</b>	<b>1.749.532,71</b>			<b>82,88%</b>
21.11.01	Proveedor Locales	1.420.521,31	81,19%		
21.11.02	Cuentas por Pagar Accionistas	329.011,40	18,81%		
21.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>16.536,72</b>			<b>0,78%</b>
21.21.05	Intereses por Pagar	16.536,72	100,00%		
21.31	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>14.586,32</b>			<b>0,69%</b>
21.31.14	SRI Por Pagar	14.586,32	100,00%		
21.32	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>8.505,63</b>			<b>0,40%</b>
21.32.01	Aporte Patronal	3.906,08	45,92%		
21.32.02	Aporte Individual	3.005,90	35,34%		
21.32.03	Prestamos IESS	1.235,36	14,52%		
21.32.05	Fondos de Reserva	358,29	4,21%		
21.33	<b>POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS</b>	<b>55.682,08</b>			<b>2,64%</b>
21.33.01	Sueldos	22.502,86	40,41%		
21.33.02	Décimo Tercero	2.286,46	4,11%		
21.33.03	Décimo Cuarto	3.930,81	7,06%		
21.33.06	% Utilidades Trabajadores	10.138,38	18,21%		
21.33.07	Jubilación Patronal	12.873,00	23,12%		
21.33.08	Desahucio	3.168,00	5,69%		
21.33.09	Multas Empleados	198,40	0,36%		
21.33.10	Finiquitos por Pagar	584,17	1,05%		

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**

ANALISIS VERTICAL 2013

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRES DE LAS CUENTAS</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUB GRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
21.51	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>218.184,22</b>		<b>10,34%</b>	
21.51.01	Anticipo Clientes	218.184,22	100,00%		
21.61	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>47.967,31</b>		<b>2,27%</b>	
21.61.01	Depósitos a identificar	46.916,91	97,81%		
21.61.04	Cuentas por pagar Varios	1.050,40	2,19%		
22	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>484.486,24</b>			<b>18,67%</b>
22.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>484.486,24</b>		<b>100,00%</b>	
22.21.01	Banco del Austro Largo Plazo	484.486,24	100,00%		
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.595.481,23</b>			<b>100%</b>
3	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>181.069,81</b>			<b>6,52%</b>
31.	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>181.069,81</b>			<b>100,00%</b>
31.11	<b>CAPITAL SUCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800,00</b>		<b>0,44%</b>	
31.11.01	Capital Suscrito o pagado	800,00	100,00%		
31.31	<b>RESERVAS</b>	<b>13.749,01</b>		<b>7,59%</b>	
31.31.01	Reserva Legal	13.749,01	100,00%		
31.51	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>98.931,63</b>		<b>54,64%</b>	
31.51.02	(-)Pérdidas Acumuladas	(80.304,48)	-81,17%		
	A Disposición de los Accionistas	182.730,08	184,70%		
31.51.03	Resultados Acumulados NIIF	(3.493,97)	-3,53%		
31.61	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>67.589,17</b>		<b>37,33%</b>	
31.61.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO	67.589,17	100,00%		
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.776.551,04</b>			<b>100,00%</b>

Luego de realizar el análisis vertical al año 2013, se establece lo siguiente:

Los **Activos Corrientes** representan el 95,90% del total de los activos, influenciado por las siguientes cuentas:

La cuenta **Caja** corresponde al 0,05% del total de activos corrientes, en razón de que se mantiene la Cuenta Caja General para recaudaciones diarias por concepto de venta de inventarios o prestación de servicios.

La cuenta **Documentos y Cuentas por Cobrar refleja** el 35,92% del total de los activos corrientes, contabilizados en esta cuenta los valores que adeudan los clientes ya sea con documento de respaldo o a crédito personal.

El **Inventario de Mercadería** equivale al 51,41% del total de los activos corrientes, constituyéndose en la cuenta más representativa de este rubro, en razón de que se contabilizan los artículos disponibles para a venta o inventarios que se encuentran en stock.

Las **Cuentas por Cobrar Empleados** tienen una participación del 0,16%, por concepto de anticipos y préstamos concedidos al personal administrativo de la empresa, que posteriormente será descontado de sus remuneraciones mensuales.

El rubro de **Activos no Corrientes** equivale al 4,10% del total de los activos. En este rubro se destacan las cuentas que se detallan:

**Propiedad, Planta y Equipo**, participa con el 89,93% en el rubro de activos no corrientes. La cuenta maquinaria, equipos y herramientas representa el 56,68%, encontrándose aquí la capacidad instalada de la

empresa para el desarrollo de sus actividades en la prestación de los servicios que ofrece.

El **activo intangible** representa el 10,07 del total de los activos no corrientes, encontrándose los programas de computación, que se utilizan en las diferentes actividades de la empresa.

En el grupo de **Pasivos** encontramos el rubro de **Pasivos Corrientes** que representan el 81,33%. En este rubro participan las **Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores** con el 82,88%, es representativa su participación y representa valores pendientes de pago por adquisición de inventarios en mayor proporción.

La cuenta **Anticipo de Clientes** representa el 10,34% por valores recibidos de nuestros clientes para adquisición de inventarios o por prestación de servicios posteriores.

El rubro de **Pasivos no Corrientes** representa el 18,67 del total de pasivos. Se incluye en este rubro la Cuenta **Instituciones Financieras** que representa el 100% de los pasivos no corrientes, por deudas a largo plazo que mantiene la empresa con el Banco del Austro.

En el grupo del **Patrimonio Neto**, tenemos la cuenta **Reservas** que representa el 7,59 de este rubro, esto en cumplimiento a lo que determina la Ley, de ir reservando de los resultados el 10% para posibles eventualidades que se puedan presentar.

Los **Resultados Acumulados** representan el 91,96% del total del patrimonio, encontrándose valores por ganancias acumuladas, a disposición de los accionistas y resultados Acumulados NIIF.

<b>IOMOTORS S.A</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
ANALISIS VERTICAL 2014					
<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRES DE LAS CUENTAS</b>	<b>AÑOS 2014</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
1.	ACTIVOS	3.677.119,28			100,00%
11.	ACTIVOS CORRIENTES	3.528.422,89			95,96%
11.11	CAJA	1.150,78		0,03%	
11.11.02	Caja Chica IOMOTORS	993,59	86,34%		
11.11.04	Caja Chica MAZDA	97,19	8,45%		
11.11.06	Caja Cambios	60,00	5,21%		
11.12	BANCOS	531.310,48		15,06%	
11.12.01	Banco del Austro	82.406,90	15,51%		
11.12.02	Banco Bolivariano	901,60	0,17%		
11.12.03	Banco de Guayaquil	3.471,06	0,65%		
11.12.04	Banco de Loja	37.500,74	7,06%		
11.12.05	Banco de Machala	7.264,69	1,37%		
11.12.07	Banco de Pichincha	392.420,14	73,86%		
11.12.08	Banco Austro Cta. Ahorros	315,35	0,06%		
11.12.12	Coop.De Ahorros Cristo Rey	7.030,00	1,32%		

<b>IOMOTORS S.A</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
ANALISIS VERTICAL 2014					
<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRES DE LAS CUENTAS</b>	<b>AÑOS 2014</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUB GRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
11.21	DOCUMENTOS Y CUENTAS	1,032,379.86		29.26%	
11.21.00	Tarjetas de Crédito	3,120.81	0.30%		
11.21.01	Cuentas por Cobrar Clientes	751,956.80	72.84%		
11.21.09	Documentos en Garantía	137,886.52	13.36%		
11.21.13	Cuentas por Cobrar Financiero	168,509.92	16.32%		
11.21.17	(Previsión cuentas por cobrar)	(29,094.19)	-2.82%		
11.31	INVENTARIO DE MERCADERIA	1,929,601.29		54.69%	
11.31.01	Inv.De.Merc. Vehículos	1,623,333.81	84.13%		
11.31.03	Inv.De.Merc.Repuestos	309,761.44	16.05%		
11.31.05	(-) Prov. Por Desv. De Inventa	(3,493.96)	-0.18%		
11.41	SERVICIOS Y OTROS ANTCIPO	4,704.00		0.13%	
11.41.03	Anticipo a Proveedores	4,704.00	100.00%		
11.42	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3,777.28		0.11%	
11.42.02	Prestamos empleados	3,777.28	100.00%		
11.52	FUENTE	8,429.36		0.24%	
11.52.02	Crédito Tributario Años Anterior	8,429.36	100.00%		
11.61	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17,069.84		0.48%	
11.61.02	Otras Cuentas por Cobrar Ex empleados	17,069.84	100.00%		
12	ACTIVOS NO CORRIENTES	148,696.39			4.04%
12.11	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	126,226.72		84.89%	
12.11.01	Muebles y Enseres	60,338.80	47.80%		
12.11.02	Depre. Acum Muebles y Enseres	(25,296.85)	-20.04%		
12.11.03	Equipos de Oficina	4,706.25	3.73%		
12.11.04	Depre. Acum de Equipos de Oficina	(2,249.72)	-1.78%		
12.11.05	Equipos de Computación	14,336.21	11.36%		
12.11.06	Depre. Acum. Equipos de Computación	(6,801.24)	-5.39%		
12.11.07	Vehículos	27,208.49	21.56%		
12.11.08	Depre. Acum De Vehículos	(1,718.86)	-1.36%		

12.11.09	Maquinaria Equipos y Herramientas	68,846.71	54.54%		
12.11.10	Depr.Acum.Maqui. Equi y Herramientas	(19,215.56)	-15.22%		
12.11.11	Equipos de Seguridad	9,200.00	7.29%		
12.11.12	Depre,Acum.Equipos de Seguridad	(3,127.51)	-2.48%		
12.21	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>22,469.67</b>		<b>15.11%</b>	
12.21.01	Programas de Computación	54,918.91			
12.21.02	(-)Amortización Programas de Programas de Computación	(32,449.24)			
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3,677,119.28</b>			<b>100%</b>
2	<b>PASIVO</b>	<b>3,476,424.63</b>			<b>94.54%</b>
21.	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2,881,707.16</b>			<b>82.89%</b>
21.11	<b>CTAS Y DCTOS POR PAGAR</b>	<b>1,587,461.58</b>		<b>55.09%</b>	
21.11.01	Proveedor Locales	1,587,461.58	100.00%		
21.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>845,391.44</b>		<b>29.34%</b>	
21.21.01	Banco del Austro Corto Plazo	539,606.47	63.83%		
21.21.02	Banco del Pichincha Corto Plazo	290,000.00	34.30%		
21.21.05	Intereses por Pagar	15,784.97	1.87%		
21.31	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>62,813.99</b>		<b>2.18%</b>	
21.31.14	SRI Por Pagar	62,813.99	100.00%		
21.32	<b>OBLIGACIONES CON EL IES</b>	<b>9,576.14</b>		<b>0.33%</b>	
21.32.04	IESS por pagar	9,576.14	100.00%		

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**

ANALISIS VERTICAL 2014

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AÑOS 2014	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
21.33	<b>POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS</b>	<b>75,994.36</b>		<b>2.64%</b>	
21.33.01	Sueldos	33,525.41	44.12%		
21.33.02	Décimo Tercero	3,111.89	4.09%		
21.33.03	Décimo Cuarto	4,647.32	6.12%		
21.33.06	% Utilidades Trabajadores	13,897.07	18.29%		
21.33.07	Jubilación Patronal	15,805.75	20.80%		
21.33.08	Desahucio	4,640.60	6.11%		
21.33.09	Multas Empleados	366.32	0.48%		
21.51	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>286,733.15</b>		<b>9.95%</b>	
21.51.01	Anticipo Clientes	286,733.15	100.00%		
21.61	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>13,736.50</b>		<b>0.48%</b>	
21.61.01	Depósitos a identificar	9,118.00	66.38%		
21.61.04	Cuentas por pagar Varios	4,618.50	33.62%		
22	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>594,717.47</b>			<b>17.11%</b>
22.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>535,046.07</b>		<b>89.97%</b>	
22.21.01	Banco del Austro Largo Plazo	535,046.07	100.00%		
22.31	<b>CUENTAS POR PAGAR RELIQUIDACION</b>	<b>59,011.40</b>		<b>9.92%</b>	
22.31.05	Otras Cuentas por Pagar	59,011.40	100.00%		
22.51	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>660.00</b>		<b>0.11%</b>	
22.51.05	Ingresos Diferidos	660.00	100.00%		
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,476,424.63</b>			<b>94.54%</b>
3	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>108,047.51</b>			<b>11.33%</b>
31.	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>108,047.51</b>			<b>100.00%</b>
31.11	<b>CAPITAL SUCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800.00</b>		<b>0.74%</b>	
31.11.01	Capital Suscrito o pagado	800.00	100.00%		
31.31	<b>RESERVAS</b>	<b>13,749.01</b>		<b>12.72%</b>	

31.31.01	Reserva Legal	13,749.01	100.00%		
31.51	RESULTADOS ACUMULADO	851.36		0.79%	
31.51.01	Ganancias Acumuladas	17,060.64	2003.93%		
31.51.02	(-)Pérdidas Acumuladas	(12,715.31)	-1493.53%		
31.51.03	Resultados Acumulados NIIF	(3,493.97)	-410.40%		
31.61	RESULTADOS DEL EJERCICIO	92,647.14		85.75%	
31.61.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO	92,647.14	100.00%		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMO	3,677,119.28			100.00%

En el año 2014, el método de análisis vertical, presenta los resultados siguientes:

El rubro de **Activos Corrientes** representa el 95,96% del total de los activos, destacándose las cuentas:

**Bancos**, que representa el 15,06% del total de los activos corrientes y que corresponde a valores en depósito en cuentas bancarias que mantiene la empresa.

La cuenta **Documentos y Cuentas por Cobrar**, equivale al 29,26% del total de los activos corrientes, destacándose las Cuentas por Cobrar Clientes que representa el 72,84%, agrupándose valores que están por recuperarse producto de las ventas ordinarias de la empresa.

El **inventario de mercadería**, representa el 54,69% del total de los activos corrientes, por unidades que están disponibles para la venta; vehículos, repuestos y accesorios.

El rubro **Activos no Corrientes** representa el 4,04 del total de activos, resaltando que la **Cuenta Propiedad, Planta y Equipo**, representa el 84,89%, agrupándose en esta cuenta los muebles, equipos, maquinaria y herramientas necesarias para una eficiente prestación del servicio.

El **Pasivo Corrientes** representa el 82,89 del total de pasivos, por incidencia de las cuentas:

**Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores** que representa el 55,09% y que corresponde a valores pendientes de pago que la empresa debe cumplir con sus proveedores.

La cuenta **Instituciones Financieras** representa el 29,34% del total de pasivo corriente y refleja financiamiento de corto plazo adquirido por la empresa para contar con liquidez.

El rubro de **Pasivos no Corrientes**, representa el 17,11% del total de **pasivos**, con su cuenta más representativa **Instituciones Financieras**, por el financiamiento de largo plazo que la empresa mantiene con el Banco del Austro y que en su momento fue canalizado a activos productivos para la empresa.

En el grupo del **Patrimonio Neto**, encontramos los **Resultados Acumulados** con el 82,97 de participación dentro de este grupo, citándose las ganancias acumuladas, a disposición de los accionistas y resultados acumulados NIIF.

IOMOTORS S.A					
ESTADO DE RESULTADOS					
ANALISIS VERTICAL 2013					
CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	2013	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
4.	INGRESOS	8.641.072,91			100,00%
41.	INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA	8.638.880,85			99,97%
41.11.	VENTAS	8.638.880,85		100,00%	
41.11.01	VENTAS IVA 12%	8.609.915,06	99,66%		
41.11.02	VENTAS IVA 0%	19.814,44	0,23%		
41.11.08	Intereses por Financiamiento	9.151,35	0,11%		
42.	INGRESOS NO OPERACIONALES	2.192,06			0,03%
42.11	INGRESOS VARIOS	2.192,06		100,00%	
42.11.01	Intereses Ganados	1.467,76	66,96%		
42.11.02	Otros Ingresos	724,30	33,04%		
5.	COSTOS Y GASTOS	8.573.483,74			100,00%
51.	COSTO	7.618.818,70			88,86%
51.11.	COSTO DE VENTA DE MERCADERIA	7.618.818,70		100,00%	
51.11.01	Costo de Ventas 12%	7.581.361,70	99,51%		
51.11.03	Transporte de Mercaderias	17.922,01	0,24%		

51.11.06	Costo Propiedad Planta y Equipo	19.534,99	0,26%		
52.	<b>GASTOS</b>	<b>954.665,04</b>			<b>11,14%</b>
52.11.	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>472.190,55</b>		<b>49,46%</b>	
52.11.01	Sueldos	184.275,81	39,03%		
52.11.02	Decimo Tercero	23.057,00	4,88%		
52.11.03	Decimo Cuarto	9.264,17	1,96%		
52.11.04	Vacaciones	3.335,13	0,71%		
52.11.05	Fondos de Reserva	12.634,22	2,68%		
52.11.06	Aporte Patronal	40.883,47	8,66%		
52.11.08	Horas Extras y suplementarias	37.730,31	7,99%		
52.11.09	Lonch	685,75	0,15%		
52.11.10	Honor/Servicios Asesoría Fina	38.681,67	8,19%		
52.11.11	Comisiones Ventas	105.644,92	22,37%		
52.11.12	Agasajo navideño	1.760,00	0,37%		
52.11.13	Desahucio	1.778,30	0,38%		
52.11.14	Jubilacion Patronal	4.976,00	1,05%		
52.11.15	Bono Alimentación	7.483,80	1,58%		

### IOMOTORS S.A

#### ESTADO DE RESULTADOS

##### ANALISIS VERTICAL 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	2013	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
52.12	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>397.301,46</b>		<b>41,62%</b>	
52.12.01	Publicidad y Propaganda	36.929,55	9,30%		
52.12.02	Utiles de Oficina	1.198,89	0,30%		
52.12.03	Utiles de Aseo y Limpieza	331,45	0,08%		
52.12.04	Judiciales y Notariales	349,48	0,09%		
52.12.05	Combustibles y Lubricantes	3.066,70	0,77%		
52.12.06	Energía Eléctrica	5.187,63	1,31%		
52.12.07	Agua Potable	3.087,55	0,78%		
52.12.08	Teléfono	2.792,03	0,70%		
52.12.09	Celular	3.516,56	0,89%		
52.12.10	Internet	3.462,74	0,87%		
52.12.11	Mant Rep/Gastos Ventas	15.045,34	3,79%		
52.12.12	Arriendo	150.140,01	37,79%		
52.12.13	Encomiendas	1.248,13	0,31%		
52.12.14	Seguridad y Vigilancia	1.797,00	0,45%		
52.12.15	Uniformes	2.363,06	0,59%		
52.12.16	Mant y Rep . Talleres y Repuest	20.932,88	5,27%		
52.12.17	Movilización y Transporte personal	265,30	0,07%		
52.12.18	Seguros y Reaseguros	10.501,97	2,64%		
52.12.19	Servicios Ocasionales	2.278,55	0,57%		
52.12.20	Suministros y Materiales	1.551,25	0,39%		
52.12.22	Comisión de Ventas Externas	6.221,70	1,57%		
52.12.23	Servicios Instalación / Air/Cond	12.359,39	3,11%		
52.12.25	Instalación Equipos Accesorios	8.812,00	2,22%		
52.12.26	Servicios/Atención al Cliente	1.177,40	0,30%		
52.12.27	Mat. Y Reparación latonería	6.602,19	1,66%		
52.12.28	Gasto IVA	65,35	0,02%		
52.12.29	Impuestos Tasas y Contribuciones	5.629,04	1,42%		
52.12.30	intereses y Incumpl .Pagados	643,85	0,16%		
52.12.32	Depreciación de Activos Fijos	21.613,06	5,44%		



52.12.33	Amortizaciones	1.367,07	0,34%		
52.12.34	Comisiones Plateros	478,16	0,12%		
52.12.35	Programas de Computacion/Mantenimie	4.080,51	1,03%		
52.12.36	Gastos Varios	344,11	0,09%		
52.12.37	Capacitacion	427,50	0,11%		
52.12.38	Gastos no Deducibles	54.263,31	13,66%		
52.12.42	Servicios Instalacion de Alarmas	6.138,00	1,54%		
52.12.43	Servicio Central de Riesgo	1.032,75	0,26%		
52.13	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>16.586,82</b>		<b>1,74%</b>	
52.13.01	Hospedaje	2.622,34	15,81%		
52.13.02	Movilizacion de Viajes	6.897,45	41,58%		
52.13.03	Alimentacion Viaje	7.067,03	42,61%		
52.14	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>68.586,21</b>		<b>7,18%</b>	
52.14.01	Comisiones Bancarias	38.206,38	55,71%		
52.14.02	Intereses Bancarios	30.379,83	44,29%		
	<b>UTILIDAD</b>	<b>67.589,17</b>			

En la interpretación de los resultados obtenidos con el análisis vertical aplicado al Estado de Resultados, en el año 2013, se obtiene la siguiente información:

En el grupo de los **Ingresos**, la cuenta **Ingresos de actividades ordinarias**, representa el 99,97% del total de ingresos, por concepto de ventas de inventarios y prestación de servicios.

Los **Ingresos no Operacionales**, representan el 0,03% del total de ingresos, por concepto de intereses ganados en depósitos en cuentas bancarias o recibidas de clientes.

Dentro del Grupo de **Costos y Gastos**, tenemos los **Costos** que representan el 88,86% del total, el concepto más representativo es el Costo de Ventas de los diferentes tipos de inventarios que ofrece la empresa.

La cuenta **Gastos** que equivale al 11,14%, contabilizándose aquí valores por sueldos, beneficios sociales, comisiones, jubilación patronal, gastos

generales, gastos de viaje, etc., que la empresa cumple y que permite el desarrollo de sus actividades normales.

Luego de haber deducido sus ingresos, costos y gastos, el resultado del ejercicio es de \$ 67,589.17, valor que representa la **utilidad** del ejercicio.

**IOMOTORS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

ANALISIS VERTICAL 2014

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	2014	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
4	INGRESOS	12.585.940,70			100,00%
41	INGRESOS DE ACTIVIDAD	12.503.134,70			99,34%
41.11.	VENTAS	12.503.134,70		100,00%	

**IOMOTORS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

ANALISIS VERTICAL 2014

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	2014	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
41.11.01	VENTAS IVA 12%	11.852.903,39	94,80%		
41.11.02	VENTAS IVA 0%	623.903,34	4,99%		
41.11.05	Comisiones por Ventas	26.327,97	0,21%		
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	82.806,00			0,66%
42.11	INGRESOS VARIOS	82.806,00		100,00%	
42.11.01	Intereses Ganados	1.728,54	2,09%		
42.11.02	Otros Ingresos	59.276,01	71,58%		
42.11.03	Sobrante de Caja	5,02	0,01%		
42.11.06	Venta Propiedad Planta y Equipo	21.796,43	26,32%		
5	COSTOS Y GASTOS	12.493.293,56			100,00%
51	COSTO	11.178.926,85			89,48%
51.11.	COSTO DE VENTA DE MERCADERIA	11.178.926,85		100,00%	
51.11.01	Costo de Ventas 12%	10.604.193,65	94,86%		
51.11.02	Costo de Ventas 0%	574.733,20	5,14%		
52	GASTOS	1.314.366,71			10,52%
52.11.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	592.039,42		45,04%	
52.11.01	Sueldos	227.852,98	38,49%		
52.11.02	Décimo Tercero	33.270,98	5,62%		
52.11.03	Décimo Cuarto	13.591,18	2,30%		
52.11.04	Vacaciones	4.922,03	0,83%		
52.11.05	Fondos de Reserva	19.278,29	3,26%		
52.11.06	Aporte Patronal	53.519,80	9,04%		
52.11.07	Alimentación ROL	400,00	0,07%		
52.11.08	Horas Extras y suplementarias	54.426,75	9,19%		
52.11.09	Lunch	6.250,07	1,06%		
52.11.10	Honor/Servicios Asesoría	15.173,95	2,56%		

52.11.11	Comisiones Ventas	155.308,54	26,23%		
52.11.13	Desahucio	1.950,66	0,33%		
52.11.14	Jubilación Patronal	2.932,75	0,50%		
52.11.15	Bono	3.135,38	0,53%		
52.11.16	Salario Digno	26,06	0,00%		
52.21	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>568.909,45</b>		<b>43,28%</b>	
52.12.00	Transporte de Mercadería	36.005,81	6,33%		
52.12.01	Publicidad y Propaganda	69.715,53	12,25%		
52.12.02	Útiles de Oficina	6.349,00	1,12%		
52.12.03	Útiles de Aseo y Limpieza	1.925,56	0,34%		
52.12.04	Judiciales y Notariales	407,06	0,07%		
52.12.05	Combustibles y Lubricante	4.327,49	0,76%		
52.12.06	Energía Eléctrica	8.149,29	1,43%		
52.12.07	Agua Potable	4.155,44	0,73%		
52.12.08	Teléfono	5.803,89	1,02%		
52.12.09	Celular	2.894,76	0,51%		

**IOMOTORS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

ANALISIS VERTICAL 2014

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	2014	RUBRO	SUB GRUPO	GRUPO
52.12.10	Internet	2.971,76	0,52%		
52.12.11	Mant Rep/Gastos Ventas	15.665,13	2,75%		
52.12.12	Arriendo	170.205,83	29,92%		
52.12.13	Encomiendas	2.676,19	0,47%		
52.12.14	Seguridad y Vigilancia	2.135,88	0,38%		
52.12.15	Uniformes	5.727,02	1,01%		
52.12.16	Mant y Rep . Talleres y Re	24.968,98	4,39%		
52.12.17	Movilización y Transporte	275,39	0,05%		
52.12.18	Seguros y Reaseguros	10.293,87	1,81%		
52.12.19	Servicios Ocasionales	1.953,67	0,34%		
52.12.21	Suministros/Materiales/Insumos	18.319,03	3,22%		
52.12.22	Comisión de Ventas Externos	615,23	0,11%		
52.12.24	Adecuación Talleres	9.829,38	1,73%		
52.12.26	Servicios/Atención al Cliente	3.818,39	0,67%		
52.12.27	Mat. Y Reparación latonería	1.479,29	0,26%		
52.12.28	Gasto IVA	232,06	0,04%		
52.12.29	Impuestos Tasas y Contribuciones	5.581,28	0,98%		
52.12.30	intereses Incumplimiento Pagado	42.091,61	7,40%		
52.12.31	Cuentas Incobrables	8.752,96	1,54%		
52.12.32	Depreciación de Activos Fijos	25.771,56	4,53%		
52.12.33	Amortizaciones	5.505,00	0,97%		
52.12.35	Programas de Computación	1.245,81	0,22%		
52.12.36	Gastos Varios	265,18	0,05%		
52.12.37	Capacitación	7.259,66	1,28%		
52.12.38	Gastos no Deducibles	9.966,61	1,75%		
52.12.39	Servicio Auto Sustituto	7.301,40	1,28%		
52.12.40	Servicio Instalación Aire Acondicionado	4.455,00	0,78%		

52.12.41	Instalación Equipos Acceso	986,00	0,17%		
52.12.42	Servicios Instalación de AI	3.069,00	0,54%		
52.12.43	Servicio Central de Riesgo	1.675,42	0,29%		
52.12.44	Servicios Suministros Amb	997,50	0,18%		
52.12.45	Suministros OFICINA A/f	8.665,05	1,52%		
52.12.46	Costo Propiedad Planta y	22.902,28	4,03%		
52.12.47	Gasto Gestión /N	1.517,20	0,27%		
52.13	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>17.114,22</b>		<b>1,30%</b>	
52.13.01	Hospedaje	3.951,36	23,09%		
52.13.02	Movilización de Viajes	10.657,35	62,27%		
52.13.03	Alimentación Viaje	2.492,60	14,56%		
52.13.04	Miselanés	12,91	0,08%		
52.14	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>136.303,62</b>		<b>10,37%</b>	
52.14.01	Comisiones Bancarias	50.450,29	37,01%		
52.14.02	Intereses Bancarios	83.778,33	61,46%		
52.14.03	Contribución SOLCA 0,50	2.075,00	1,52%		
	<b>UTILIDAD</b>	<b>92.647,14</b>			

El año 2014, presenta los siguientes resultados:

Dentro de Ingresos, encontramos conceptos por **Actividad Ordinaria**, que equivale al 99,34% del total de ingresos, siendo la cuenta **ventas**, la más representativa. Los **Ingresos no operacionales** representan el 0,66%, citándose intereses ganados, utilidad en venta de activos de larga duración.

En el grupo de **Costos y Gastos**, la cuenta **Costo**, con el 89,48%, citándose las cuentas costo de venta de mercadería la más representativa del grupo.

El grupo **Gastos**, corresponde el 10,52%, encontrado **Gastos de Administración**, como Sueldos, beneficios sociales, horas extras, agasajos, comisiones, etc, al personal de la empresa. **Gastos Generales**, por transporte, publicidad, telefonía, seguros, servicios ocasionales, suministros, gastos de gestión, etc. **Gastos de Viaje** al personal que se traslada fuera de la ciudad a cumplir tareas asignadas

por la gerencia, para ello incurren en gastos de hospedaje, movilización, alimentación, etc.

Los **Gastos Financieros** por concepto de comisiones bancarias, intereses y contribuciones.

En el ejercicio económico 2014, se obtiene una **utilidad** de \$ 92,647,14, producto de la administración gestión de los activos productivos.

**IOMOTORS S.A**  
**BALANCE GENERAL**

ANALISIS HORIZONTAL 2014 - 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTA	ANOS		VARIACION	PORCENT AJE	RAZON
		2014	2013			
1.	ACTIVOS	3,677,119.28	2,776,551.04	900,568.24	32.43%	0.76
11.	ACTIVOS CORRIENTES	3,528,422.89	2,662,649.72	865,773.17	32.52%	0.75
11.11	CAJA	1,150.78	1,228.74	(77.96)	-6.34%	1.07
11.11.01	Caja General	-	1,228.74	(1,228.74)	-100%	0.00
11.11.02	Caja Chica IOMOTORS	993.59	-	993.59	0.00%	0.00
11.11.04	Caja Chica MAZDA	97.19	-	97.19	0.00%	0.00
11.11.06	Caja Cambios	60.00	-	60.00	0.00%	0.00
11.12	BANCOS	531,310.48	319,671.35	211,639.13	66.21%	0.60
11.12.01	Banco del Austro	82,406.90	198,128.94	(115,722.04)	-58.41%	2.40
11.12.02	Banco Bolivariano	901.60	1,537.63	(636.03)	-41.36%	1.71
11.12.03	Banco de Guayaquil	3,471.06	97.05	3,374.01	34.76%	0.03
11.12.04	Banco de Loja	37,500.74	103,742.54	(66,241.80)	-63.85%	2.77
11.12.05	Banco de Machala	7,264.69	10,756.27	(3,491.58)	-32.46%	1.48
11.12.07	Banco de Pichincha	392,420.14	5,022.44	387,397.70	77.13%	0.01
11.12.08	Banco Austro Cta. Ahorros	315.35	-	315.35	0.00%	0.00
11.12.12	Coop.De Ahorros Cristo Rey	7,030.00	-	7,030.00	0.00%	0.00
11.12.13	Banco Internacional	-	386.48	(386.48)	0.00%	0.00
11.21	DOCUMENTOS Y CUENTAS PAGAR	1,032,379.86	956,556.76	75,823.10	7.93%	0.93
11.21.00	Tarjetas de Crédito	3,120.81	-	3,120.81	0.00%	0.00
11.21.01	Cuentas por Cobrar Clientes	751,956.80	666,791.02	85,165.78	12.77%	0.89
11.21.12	Bankard	-	131.58	(131.58)	-100%	0.00
11.21.13	Dinners	-	264.41	(264.41)	-100%	0.00
11.21.09	Documentos en Garantía	137,886.52	207,606.90	(69,720.38)	-33.58%	1.51
11.21.13	Cuentas por Cobrar Financieras	168,509.92	102,104.08	66,405.84	65.04%	0.61
11.21.17	(Previsión cuentas por cobrar)	(29,094.19)	(20,341.23)	(8,752.96)	43.03%	0.70
11.31	INVENTARIO DE MERCADERIA	1,929,601.29	1,368,956.92	560,644.37	40.95%	0.71
11.31.01	Inv.De.Merc. Vehículos	1,623,333.81	1,371,670.29	251,663.52	18.35%	0.84
11.31.03	Inv.De.Merc.Repuestos	309,761.44	-	309,761.44	0.00%	0.00
11.31.04	Faltantes de Mercaderías	-	780.60	(780.60)	-100.00%	0.00
11.31.05	(-) Prov. Por Desv. De Inventario	(3,493.96)	(3,493.97)	0.01	0.00%	1.00
11.41	SERVICIOS Y OTROS ANTCIPOS	4,704.00	-	4,704.00	0.00%	0.00
11.41.03	Anticipo a Proveedores	4,704.00	-	4,704.00	0.00%	0.00
11.42	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	3,777.28	4,381.95	(604.67)	-13.80%	1.16
11.42.01	Anticipo de Sueldos	-	1,734.14	(1,734.14)	-100%	0.00
11.42.02	Prestamos empleados	3,777.28	2,647.81	1,129.47	42.66%	0.70
11.52	FUENTE	8,429.36	11,854.00	(3,424.64)	-28.89%	1.41
11.52.02	Crédito Tributario Años Anterior	8,429.36	11,854.00	(3,424.64)	-28.89%	1.41
11.61	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17,069.84	-	17,069.84	0.00%	0.00
11.61.02	Otras Cuentas por Cobrar Ex empleados	17,069.84	-	17,069.84	0.00%	0.00
12	ACTIVOS NO CORRIENTES	148,696.39	113,901.32	34,795.07	30.55%	0.69
12.11	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	126,226.72	102,429.05	23,797.67	23.23%	0.81
12.11.01	Muebles y Enseres	60,338.80	56,864.37	3,474.43	6.11%	0.94

12.11.02	Depre. Acum Muebles y Enseres	(25,296.85)	(19,371.71)	(5,925.14)	30.59%	0.77
12.11.03	Equipos de Oficina	4,706.25	4,706.25	-	0.00%	1.00
12.11.04	Depre. Acum de Equipos de Oficina	(2,249.72)	(1,818.52)	(431.20)	23.71%	0.81
12.11.05	Equipos de Computación	14,336.21	7,366.88	6,969.33	94.60%	0.51
12.11.06	Depre. Acum. Equipos de Computación	(6,801.24)	(3,132.78)	(3,668.46)	117.10%	0.46
12.11.07	Vehículos	27,208.49	21,642.87	5,565.62	25.72%	0.80
12.11.08	Depre. Acum De Vehículos	(1,718.86)	(15,681.32)	13,962.46	-89.04%	9.12
12.11.09	Maquinaria Equipos y Herramienta	68,846.71	58,053.30	10,793.41	18.59%	0.84
12.11.10	Depr. Acum. Maqui. Equi y Herramienta	(19,215.56)	(12,494.04)	(6,721.52)	53.80%	0.65
12.11.11	Equipos de Seguridad	9,200.00	8,550.00	650.00	7.60%	0.93
12.11.12	Depre. Acum. Equipos de Seguridad	(3,127.51)	(2,256.25)	(871.26)	38.62%	0.72
12.21	<b>ACTIVO INTANGIBLE</b>	<b>22,469.67</b>	<b>11,472.27</b>	<b>10,997.40</b>	<b>95.86%</b>	<b>0.51</b>
12.21.01	Programas de Computación	54,918.91	37,092.77	17,826.14	48.06%	0.68
12.21.02	(-)Amortización Programas de Computación	(32,449.24)	(25,620.50)	(6,828.74)	26.65%	0.79
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,677,119.28</b>	<b>2,776,551.04</b>	<b>900,568.24</b>	<b>32.43%</b>	<b>0.76</b>

## IOMOTORS S.A BALANCE GENERAL

ANALISIS HORIZONTAL 2014 - 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZON
		2014	2013			
2	<b>PASIVO</b>	3,476,424.63	2,595,481.23	880,943.40	33.94%	0.75
21.	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	2,881,707.16	2,110,994.99	770,712.17	36.51%	0.73
21.11	<b>CTAS Y DCTOS POR PAGAR</b>	1,587,461.58	1,749,532.71	(162,071.13)	-9.26%	1.10
21.11.01	Proveedor Locales	1,587,461.58	1,420,521.31	166,940.27	11.75%	0.89
21.11.02	Cuentas por Pagar Accionistas	-	329,011.40	(329,011.40)	-100%	0.00
21.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	845,391.44	16,536.72	828,854.72	5012.21%	0.02
21.21.01	Banco del Austro Corto Plazo	539,606.47	-	539,606.47	0.00%	0.00
21.21.02	Banco del Pichincha Corto Plazo	290,000.00	-	290,000.00	0.00%	0.00
21.21.05	Intereses por Pagar	15,784.97	16,536.72	(751.75)	-4.55%	1.05
21.31	<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	62,813.99	14,586.32	48,227.67	330.64%	0.23
21.31.14	SRI Por Pagar	62,813.99	14,586.32	48,227.67	330.64%	0.23
21.32	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	9,576.14	8,505.63	1,070.51	12.59%	0.89
21.32.01	Aporte Patronal	-	3,906.08	(3,906.08)	-100%	0.00
21.32.02	Aporte Individual	-	3,005.90	(3,005.90)	-100%	0.00
21.32.03	Prestamos IESS	-	1,235.36	(1,235.36)	-100%	0.00
21.32.04	IESS por pagar	9,576.14	-	9,576.14	0.00%	0.00
21.32.05	Fondos de Reserva	-	358.29	(358.29)	-100%	0.00
21.33	<b>POR BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS</b>	75,994.36	55,682.08	20,312.28	36.48%	0.73
21.33.01	Sueldos	33,525.41	22,502.86	11,022.55	48.98%	0.67
21.33.02	Décimo Tercero	3,111.89	2,286.46	825.43	36.10%	0.73
21.33.03	Décimo Cuarto	4,647.32	3,930.81	716.51	18.23%	0.85
21.33.06	% Utilidades Trabajadores	13,897.07	10,138.38	3,758.69	37.07%	0.73
21.33.07	Jubilación Patronal	15,805.75	12,873.00	2,932.75	22.78%	0.81
21.33.08	Desahucio	4,640.60	3,168.00	1,472.60	46.48%	0.68
21.33.09	Multas Empleados	366.32	198.40	167.92	84.64%	0.54
21.33.10	Finiquitos por Pagar	-	584.17	(584.17)	-100%	0.00
21.51	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	286,733.15	218,184.22	68,548.93	31.42%	0.76
21.51.01	Anticipo Clientes	286,733.15	218,184.22	68,548.93	31.42%	0.76
21.61	<b>OTROS PASIVOS</b>	13,736.50	47,967.31	(34,230.81)	-71.36%	3.49
21.61.01	Depósitos a identificar	9,118.00	46,916.91	(37,798.91)	-80.57%	5.15
21.61.04	Cuentas por pagar Varios	4,618.50	1,050.40	3,568.10	339.69%	0.23
22	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	594,717.47	484,486.24	110,231.23	22.75%	0.81
22.21	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	535,046.07	484,486.24	50,559.83	10.44%	0.91
22.21.01	Banco del Austro Largo Plazo	535,046.07	484,486.24	50,559.83	10.44%	0.91

22.31	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	59,011.40	-	59,011.40	0.00%	0.00
22.31.05	Otras Cuentas por Pagar	59,011.40	-	59,011.40	100%	0.00
22.51	PASIVOS DIFERIDOS	660.00	-	660.00	0.00%	0.00
22.51.05	Ingresos Diferidos	660.00	-	660.00	0.00%	0.00
	TOTAL PASIVO	3,476,424.63	2,595,481.23	880,943.40	33.94%	0.75
3	PATRIMONIO NETO	108,047.51	181,069.81	(73,022.30)	-40.33%	1.68
31.	PATRIMONIO NETO	108,047.51	181,069.81	(73,022.30)	-40.33%	1.68
31.11	CAPITAL SUCRITO O ASIGNADO	800.00	800.00	-	0.00%	1.00
31.11.01	Capital Suscrito o pagado	800.00	800.00	-	0.00%	1.00
31.31	RESERVAS	13,749.01	13,749.01	-	0.00%	1.00
31.31.01	Reserva Legal	13,749.01	13,749.01	-	0.00%	1.00
31.51	RESULTADOS ACUMULADOS	851.36	98,931.63	(98,080.27)	0.00%	116.20
31.51.01	Ganancias Acumuladas	17,060.64	-	17,060.64	0.00%	0.00
31.51.02	(-)Pérdidas Acumuladas	(12,715.31)	(80,304.48)	67,589.17	-84.17%	6.32
	A Disposición de los Accionistas	-	182,730.08	(182,730.08)	-100%	0.00
31.51.03	Resultados Acumulados NIIF	(3,493.97)	(3,493.97)	-	0.00%	1.00
31.61	RESULTADOS DEL EJERCICIO	92,647.14	67,589.17	25,057.97	37.07%	0.73
31.61.01	RESULTADOS DEL EJERCICIO	92,647.14	67,589.17	25,057.97	37.07%	0.73
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.584.472,14	2,776,551.04	807,921.10	29.10%	0.77

Una vez aplicado el procedimiento del análisis horizontal se procede a analizar e interpretar la información cuantitativa obtenida de las diferentes cuentas que conforman los estados financieros, de la siguiente manera:

Se evidencia que el total de los Activos presenta una variación positiva de \$645,3670,32, equivalente al 23,2%% y una razón de 0.76. El grupo de los Activos Corrientes, presenta un incremento porcentual del 33 %. En este grupo se observa que la cuenta Caja ha sufrido un decrecimiento del 6% (\$-77.96), en razón de que la Empresa IOMOTORS ha utilizado el efectivo para el pago de gastos menores en menor proporción en el año 2014; además, por observar una política interna que conlleve a salvaguardar sus recursos.

La cuenta **Bancos** refleja una variación positiva de \$ 211.639.13, que representa el 66%, dicho incremento obedece al volumen de ventas y a las estrategias adoptadas para una adecuada rotación de sus inventarios. Debe indicarse que en los años analizados mantiene varias cuentas en entidades bancarias y cooperativas, lo que en algún momento podría presentar dificultades para el control de recursos económicos

La cuenta Documentos y **Cuentas por Cobrar** refleja un incremento del 8%, siendo su valor absoluto \$ 75.823.10, esto por la venta de inventarios a crédito, con modalidades de pago personales a clientes fidelizados y a través de la utilización de tarjetas de crédito como mecanismo de pago.

La Cuenta **Inventario de Mercaderías**, tiene una variación positiva de \$560.644.37 que equivale al 41%; es decir se incrementó el stock de vehículos y repuestos que están disponibles para la venta. Posteriormente con la aplicación de indicadores financieros se establecerá si la rotación de los inventarios y el número de días utilizado fue el adecuado, para contar con efectivo en el menor tiempo posible.

La **cuenta por cobrar empleados** ha tenido una disminución de \$604.67 que equivale al 14%, en razón de que no se concedieron anticipo de sueldos y préstamos al personal de la empresa, esto con la finalidad de mantener los niveles de liquidez necesarios.

.

El rubro de Activos **no Corrientes refleja** un incremento de \$ 34795,07, que representa el 31% y que corresponde a propiedad, planta y equipo de la empresa, indispensables para el desarrollo normal de las actividades de la empresa, adquiriendo muebles, equipos, equipos de seguridad, programas de computación y otros bienes que facilitan y garantizan la optimización de los recursos de la empresa lomoters.

## **PASIVOS**

El grupo de los pasivos presenta un incremento de \$ 880943,40 que equivale al 34%, situación que obedece al movimiento de los rubros y cuentas que se detallan a continuación:

Los **Pasivos Corrientes** presentan un aumento en el 2014 del 37%, siendo su valor absoluto \$ 770.712.27, en razón al incremento de las cuentas por pagar a instituciones financieras como el banco del Austro,



banco Pichincha (créditos de corto plazo); además, al cumplimiento de obligaciones para con la administración tributaria, seguridad social, beneficios sociales al personal de la empresa y a las cuentas por pagar varias.

El rubro de Pasivo **no Corriente** refleja un incremento del 19%, en valor absoluto representa \$ 110231,23, esto por efecto de las obligaciones de largo plazo con **instituciones financieras**, particularmente al crédito recibido por parte del Banco del Austro, como medida de financiamiento de las actividades propias de la empresa.

El grupo PATRIMONIO refleja una variación positiva de 19624,84 que corresponde al 11%, los resultados acumulados se incrementan en 115140,91, en tanto que en el año 2014 las pérdidas acumuladas del ejercicio disminuyen en 67589,17, por efectos de la utilidad obtenida en el último año analizado.

**IOMOTORS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
ANALISIS HORIZONTAL 2014 - 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AÑOS		VARIACIÓN	PORCENTAJE	RAZON
		2014	2013			
4.	INGRESOS	12,585,940.70	8,641,072.91	3,944,867.79	45.65%	68.66%
41.	INGRESOS DE ACTIVIDAD OPERACIONALES	12,503,134.70	8,638,880.85	3,864,253.85	44.73%	69.09%
41.11.	VENTAS	12,503,134.70	8,638,880.85	3,864,253.85	44.73%	69.09%
41.11.01	VENTAS IVA 12%	11,852,903.39	8,609,915.06	3,242,988.33	37.67%	72.64%
41.11.02	VENTAS IVA 0%	623,903.34	19,814.44	604,088.90	30.49%	3.18%
41.11.05	Comisiones por Ventas	26,327.97	-	26,327.97	0.00%	0.00%
	Intereses por Financiamiento	-	9,151.35	(9,151.35)	-100%	0.00%
42.	INGRESOS NO OPERACION	82,806.00	2,192.06	80,613.94	36.78%	2.65%
42.11	INGRESOS VARIOS	82,806.00	2,192.06	80,613.94	0.00%	0.00%
42.11.01	Intereses Ganados	1,728.54	1,467.76	260.78	17.77%	84.91%
42.11.02	Otros Ingresos	59,276.01	724.30	58,551.71	80.84%	1.22%
42.11.03	Sobrante de Caja	5.02	-	5.02	0.00%	0.00%
42.11.06	Venta Propiedad Planta y Equipo	21,796.43	-	21,796.43	0.00%	0.00%
5.	COSTOS Y GASTOS	12,493,293.56	8,573,483.74	3,919,809.82	45.72%	68.62%
51.	COSTO	11,178,926.85	7,618,818.70	3,560,108.15	46.73%	68.15%
51.11.	COSTO DE VENTA DE MERCADERIA	11,178,926.85	7,618,818.70	3,560,108.15	46.73%	68.15%
51.11.01	Costo de Ventas 12%	10,604,193.65	7,581,361.70	3,022,831.95	39.87%	71.49%
51.11.02	Costo de Ventas 0%	574,733.20	-	574,733.20	0.00%	0.00%
51.11.03	Transporte de Mercaderias	-	17,922.01	(17,922.01)	-100%	0.00%
51.11.04	Costo Propiedad Planta y Equipo	-	19,534.99	(19,534.99)	-100%	0.00%
52.	GASTOS	1,314,366.71	954,665.04	359,701.67	37.68%	72.63%

52.11.	GASTOS DE ADMINISTRACION	592,039.42	472,190.55	119,848.87	25.38%	79.76%
52.11.01	Sueldos	227,852.98	184,275.81	43,577.17	23.65%	80.87%
52.11.02	Decimo Tercero	33,270.98	23,057.00	10,213.98	44.30%	69.30%
52.11.03	Decimo Cuarto	13,591.18	9,264.17	4,327.01	46.71%	68.16%
52.11.04	Vacaciones	4,922.03	3,335.13	1,586.90	47.58%	67.76%
52.11.05	Fondos de Reserva	19,278.29	12,634.22	6,644.07	52.59%	65.54%
52.11.06	Aporte Patronal	53,519.80	40,883.47	12,636.33	30.91%	76.39%
52.11.07	Alimentacion ROL	400.00	-	400.00	0.00%	0.00%

**IOMOTORS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

ANALISIS HORIZONTAL 2014 - 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AÑOS		VARIACION	PORCENTAJE	RAZON
		2014	2013			
52.11.08	Horas Extras y suplementarias	54,426.75	37,730.31	16,696.44	44.25%	69.32%
52.11.09	Lonch	6,250.07	685.75	5,564.32	8.11%	10.97%
52.11.10	Honor/Servicios Asesoría Financiera	15,173.95	38,681.67	(23,507.72)	-60.77%	254.92%
52.11.11	Comisiones Ventas	155,308.54	105,644.92	49,663.62	47.01%	68.02%
52.11.12	Agasajo navideño	-	1,760.00	(1,760.00)	-100%	0.00%
52.11.13	Desahucio	1,950.66	1,778.30	172.36	9.69%	91.16%
52.11.14	Jubilación Patronal	2,932.75	4,976.00	(2,043.25)	-41.06%	169.67%
52.11.15	Bono	3,135.38	7,483.80	(4,348.42)	-58.10%	238.69%
52.11.16	Salario Digno	26.06	-	26.06	0.00%	0.00%
52.21	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>568,909.45</b>	<b>397,301.46</b>	<b>171,607.99</b>	<b>43.19%</b>	<b>69.84%</b>
52.12.00	Transporte de Mercaderías	36,005.81	-	36,005.81	0.00%	0.00%
52.12.01	Publicidad y Propaganda	69,715.53	36,929.55	32,785.98	88.78%	52.97%
52.12.02	Útiles de Oficina	6,349.00	1,198.89	5,150.11	429.57%	18.88%
52.12.03	Útiles de Aseo y Limpieza	1,925.56	331.45	1,594.11	480.95%	17.21%
52.12.04	Judiciales y Notariales	407.06	349.48	57.58	16.48%	85.85%
52.12.05	Combustibles y Lubricantes	4,327.49	3,066.70	1,260.79	41.11%	70.87%
52.12.06	Energía Eléctrica	8,149.29	5,187.63	2,961.66	57.09%	63.66%
52.12.07	Agua Potable	4,155.44	3,087.55	1,067.89	34.59%	74.30%
52.12.08	Teléfono	5,803.89	2,792.03	3,011.86	107.87%	48.11%
52.12.09	Celular	2,894.76	3,516.56	(621.80)	-17.68%	121.48%
52.12.10	Internet	2,971.76	3,462.74	(490.98)	-14.18%	116.52%
52.12.11	Mant Rep/Gastos Ventas	15,665.13	15,045.34	619.79	4.12%	96.04%
52.12.12	Arriendo	170,205.83	150,140.01	20,065.82	13.36%	88.21%
52.12.13	Encomiendas	2,676.19	1,248.13	1,428.06	114.42%	46.64%
52.12.14	Seguridad y Vigilancia	2,135.88	1,797.00	338.88	18.86%	84.13%
52.12.15	Uniformes	5,727.02	2,363.06	3,363.96	142.36%	41.26%
52.12.16	Mant y Rep. Talleres y Repuestos	24,968.98	20,932.88	4,036.10	19.28%	83.84%
52.12.17	Movilización y Transporte personas	275.39	265.30	10.09	3.80%	96.34%
52.12.18	Seguros y Reaseguros	10,293.87	10,501.97	(208.10)	-1.98%	102.02%
52.12.19	Servicios Ocasionales	1,953.67	2,278.55	(324.88)	-14.26%	116.63%
52.12.20	Suministros y Materiales	-	1,551.25	(1,551.25)	-100%	0.00%
52.12.21	Suministros Materiales Insumos	18,319.03	-	18,319.03	0.00%	0.00%
52.12.22	Comisión de Ventas Externas	615.23	6,221.70	(5,606.47)	-90.11%	1011.28%
52.12.23	Servicios Instalación Aire Acondicionado	-	12,359.39	(12,359.39)	-100%	0.00%
52.12.24	Adecuación Talleres	9,829.38	-	9,829.38	0.00%	0.00%
52.12.25	Instalación Equipos Accesorio	-	8,812.00	(8,812.00)	-100.00%	0.00%
52.12.26	Servicios/Atención al Cliente	3,818.39	1,177.40	2,640.99	224.31%	30.83%
52.12.27	Materiales y Reparación Latonería	1,479.29	6,602.19	(5,122.90)	-0.79%	446.31%
52.12.28	Gasto IVA	232.06	65.35	166.71	255.10%	28.16%
52.12.29	Impuestos Tasas y Contribuciones	5,581.28	5,629.04	(47.76)	-0.85%	100.86%
52.12.30	intereses y Incumplido	42,091.61	643.85	41,447.76	64.37%	1.53%

Pagados						
52.12.31	Cuentas Incobrables	8,752.96	-	8,752.96	0.00%	0.00%
52.12.32	Depreciación de Activos Fijos	25,771.56	21,613.06	4,158.50	19.24%	83.86%
52.12.33	Amortizaciones	5,505.00	1,367.07	4,137.93	302.69%	24.83%
52.12.34	Comisiones Plateros	-	478.16	(478.16)	-100%	0.00%
52.12.35	Programas de Computación/M	1,245.81	4,080.51	(2,834.70)	-69.47%	327.54%
52.12.36	Gastos Varios	265.18	344.11	(78.93)	-22.94%	129.76%
52.12.37	Capacitación	7,259.66	427.50	6,832.16	1598.17%	5.89%
52.12.38	Gastos no Deducibles	9,966.61	54,263.31	(44,296.70)	-81.63%	544.45%
52.12.39	Servicio Auto Sustituto	7,301.40	-	7,301.40	0.00%	0.00%

**IOMOTORS S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

ANALISIS HORIZONTAL 2014 - 2013

CODIGO	NOMBRES DE LAS CUENTAS	AÑOS		VARIACIÓN	POR CENTA JE	RAZON
		2014	2013			
52.12.40	Servicio Instalación Aire Acondicionado	4,455.00	-	4,455.00	0.00%	0.00%
52.12.41	Instalación Equipos Accesorios	986.00	-	986.00	0.00%	0.00%
52.12.42	Servicios Instalación de Alarma	3,069.00	6,138.00	(3,069.00)	-50.00%	200.00%
52.12.43	Servicio Central de Riesgo	1,675.42	1,032.75	642.67	62.23%	61.64%
52.12.44	Servicios Suministros Ambiente	997.50	-	997.50	0.00%	0.00%
52.12.45	Suministros OFICINA A/f	8,665.05	-	8,665.05	0.00%	0.00%
52.12.46	Costo Propiedad Planta y Equipo	22,902.28	-	22,902.28	0.00%	0.00%
52.12.47	Gasto Gestión /N	1,517.20	-	1,517.20	0.00%	0.00%
52.31	<b>GASTO DE VIAJE</b>	<b>17,114.22</b>	<b>16,586.82</b>	<b>527.40</b>	<b>3.18%</b>	<b>96.92%</b>
52.13.01	Hospedaje	3,951.36	2,622.34	1,329.02	50.68%	66.37%
52.13.02	Movilización de Viajes	10,657.35	6,897.45	3,759.90	54.51%	64.72%
52.13.03	Alimentación Viaje	2,492.60	7,067.03	(4,574.43)	-64.73%	283.52%
52.13.04	Miselanés	12.91	-	12.91	0.00%	0.00%
52.41	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>136,303.62</b>	<b>68,586.21</b>	<b>67,717.41</b>	<b>98.73%</b>	<b>50.32%</b>
52.14.01	Comisiones Bancarias	50,450.29	38,206.38	12,243.91	32.05%	75.73%
52.14.02	Intereses Bancarios	83,778.33	30,379.83	53,398.50	175.77%	36.26%
52.14.03	Contribución SOLCA 0,50% C	2,075.00	-	2,075.00	0.00%	0.00%
	<b>UTILIDAD</b>	<b>92,647.14</b>	<b>67,589.17</b>	<b>25,057.97</b>	<b>37.07%</b>	<b>72.95%</b>

El grupo de Ingresos de **Actividades Ordinarias**, presenta una variación positiva de \$ 3 944867,79 que representa porcentualmente el 4,6 % con su cuenta significativa VENTAS, lo que permite deducir que la empresa mantiene canales de comercialización adecuados y consecuentemente la rotación de inventarios como política empresarial claramente establecida, destacando que también se presta el servicio de reparación y mantenimiento de vehículos.

En los **ingresos no operacionales** se puede observar que existe un incremento del 36,78%, siendo su valor absoluto de \$ 80613.94, esto por intereses ganados por valores en las cuentas Bancos, otros ingresos y a la utilidad obtenida en la venta de algunos bienes de larga duración utilizados en las actividades normales de la empresa.

En el grupo de Costos se evidencia un aumento del \$ 3560108,15 que equivale el 47%, esto se debe al costo de ventas de los diferentes artículos que conforman el inventario de la empresa y que están sujetos a comercialización.

En el grupo de los **gastos** existe un incremento del 38% y un valor absoluto de \$ 359701,67, por influencia de las cuentas Gastos de administración (sueldos al personal) y comisión en ventas, en mayor proporción; es decir, gastos que garantizan el cumplimiento de objetivos y metas empresariales.

En cuanto a la **Utilidad del ejercicio** se puede evidenciar un aumento de \$25.057.97 que representa el 37%, como resultado de las actividades económicas de la empresa, relacionadas a comercialización y a prestación de servicios.

## APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

AÑO 2014

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \quad \text{Liquidez} = \frac{3\,528,422,89}{594,717,47}$$
$$\text{Liquidez} = 1,56$$

AÑO 2013

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \quad \text{Liquidez} = \frac{2\,679,719,56}{2\,110,994,99}$$
$$\text{Liquidez} = 1,26$$

**Interpretación:**

El indicador de liquidez en el año 2014, es de 1,56; es decir, por cada dólar que debe dispone de 1,56 para cubrir sus obligaciones de corto plazo. En el año 2013, es de 1,26, notándose un incremento en la liquidez de la empresa en relación a los años analizados.

**Prueba ácida**

AÑO 2014

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$
$$\text{Prueba Acida} = \frac{3\,528,422,89 - 1929601,29}{594,717,47}$$
$$\text{Prueba Acida} = 2,69$$

AÑO 2013

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

$$\text{Prueba Acida} = \frac{2\,679,719,56 - 1\,368,956,92}{2\,110,994,99}$$

$$\text{Prueba Acida} = 0,62$$

El indicador de Prueba Acida en el año 2014, es de 2,69, lo que indica que la empresa una vez disminuidos sus inventarios dispone de \$ 2,69 para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

En el año 2013, el indicador de Prueba Acide es de 0,62 centavos de dólar, lo que indica que por cada dólar que debe en el corto plazo dispone de 0,61 centavos para cubrir sus obligaciones, evidenciándose la falta de liquidez.

El incremento de este indicador en el año 2014, refleja que la liquidez de la empresa refleja dinero improductivo, situación que debe ser analizada por la alta gerencia a fin de invertir en inventarios o activos productivos.

## **CAPITAL DE TRABAJO**

AÑO 2014

**CAPITAL DE TRABAJO = Activo Corriente – Pasivo Corriente**

Capital de Trabajo = 3 528.422,89 – 2 881.707,16

Capital de Trabajo = 646.715,73

AÑO 2013

**CAPITAL DE TRABAJO** = Activo Corriente – Pasivo Corriente

**Capital de Trabajo** = 2 679.719,56 – 2 110.994,99

**Capital de Trabajo** =568.724,57

El Capital de Trabajo en los dos años analizados es positivo, sufre un incremento en el año 2014, producto de la rotación de los inventarios y de una adecuada recuperación de sus cuentas por cobrar, lo que le permite a la empresa contar con un fondo de maniobra para el desarrollo de sus actividades de comercialización.

## INDICADORES DE ACTIVIDAD

### Rotación de cuentas por cobrar

AÑO 2014

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

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{12\,503,134,70}{1\,032,379,86}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar = 12 veces

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

$$\text{Periodo de Cobro} = \frac{360}{12}$$

Periodo de Cobro = 30

## AÑO 2013

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

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{8\,638,880.85}{956,556.76}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar = 9 veces

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

$$\text{Periodo de Cobro} = \frac{360}{9}$$

Periodo de Cobro = 40

La Rotación de Cuentas por Cobrar en el año 2014 es de 12 veces en 30 días, mientras que en el año 2013 es de 9 veces en 40 días, lo que indica que la empresa estableció nuevas estrategias de recuperación de sus cuentas por cobrar, reduciendo el periodo de cobro, a fin de contar con mayor liquidez y poder desarrollar sus actividades en forma normal.

## ROTACIÓN DE INVENTARIOS

### AÑO 2014

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{11\,178,926.56}{1\,929,601.29}$$

Rotación de Inventarios = 5,7 veces

## PROMEDIO EN DÍAS

$$\text{PROMEDIO EN DÍAS} = \frac{360}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Promedio en Días = 63 días



## AÑO 2013

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{7\,618,818,70}{1\,368,956,92}$$

$$\text{Rotación de Inventarios} = 5,5 \text{ veces}$$

## PROMEDIO EN DÍAS

$$\text{PROMEDIO EN DÍAS} = \frac{360}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

$$\text{Promedio en Días} = 65 \text{ días}$$

La Rotación de los Inventarios en el año 2014 es de 5 veces en 63 días y en el año 2013, es de 5 veces en 65 días, lo que evidencia que la tendencia en el manejo de los inventarios se mantiene, siendo necesario revisar las políticas, a fin de lograr una mayor rotación de los inventarios, puesto que este rubro permite cubrir los costos y gastos que se originan de la actividad específica de la empresa.

## ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

### AÑO 2014

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{12\,503.134,70}{3\,677,119,28}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = 3,4$$

## AÑO 2013

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{8\,638,880.85}{2\,776,551.04}$$

$$\text{Rotación de Activos Totales} = 3,11$$

La rotación de los activos totales, refleja que, en el año 2014, rotan 34 veces, mientras que, en el año 2013, rotan 3 veces, también equivale a decir que cada dólar invertido en activos totales contribuyó a la generación de las ventas en 3,4 y 3,11% respectivamente.

## ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

### AÑO 2014

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

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{11\,178.926,85}{1\,587.461,58}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = 7,04 \text{ VECES}$$

### AÑO 2013

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

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{7\,618.818,70}{1\,749.532,71}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = 4,35 \text{ VECES}$$

## PERIODO PROMEDIO DE PAGO

AÑO 2014

$$\text{PP PAGO} = \frac{360}{7,04}$$
$$\text{PP PAGO} = 51,13 \text{ DÍAS}$$

AÑO 2013

$$\text{PP PAGO} = \frac{360}{4,35}$$
$$\text{PP PAGO} = 82,75 \text{ DÍAS}$$

La Rotación de Cuentas por Pagar en los años analizados es de 7 veces en 51 días y 4 veces en 81 días, respectivamente, debiendo analizar si estos valores representan gastos financieros para la empresa, caso contrario se debe extender en más días el cumplimiento de obligaciones para con los proveedores, puesto que se convierte en recursos espontáneos.

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

### RAZÓN DE FINANCIACIÓN A LARGO PLAZO

AÑO 2014

$$R. \text{ Largo Plazo} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Pasivos no Corrientes} \times 100}{\text{Activo Total}}$$

$$R. \text{ Largo Plazo} = \frac{108,047.51 + 594,717,47 \times 100}{3\,677,119,28}$$

$$R. \text{ Largo Plazo} = 16.20\%$$

## AÑO 2013

$$R. Largo Plazo = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Pasivos no Corrientes} \times 100}{\text{Activo Total}}$$

$$R. Largo Plazo = \frac{181,069,81 + 484,486,24 \times 100}{2\,776,551,04}$$

$$R. Largo Plazo = 17,51$$

El indicador de endeudamiento a largo plazo, indica que, en el año 2014, el activo total fue cubierto con el 16,20% de financiamiento por parte de los acreedores y en el año 2013, el 17,51 % lo cubren los acreedores. Debiendo recalcar que dentro del financiamiento de largo plazo se incluye el patrimonio o inversión de sus accionistas.

## Concentración de endeudamiento o Endeudamiento de Corto Plazo

### AÑO 2014

$$\text{Endeudamiento de Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivos Corrientes} \times 100}{\text{Total de Pasivos}}$$

$$\text{Endeudamiento de Corto Plazo} = \frac{2\,881,707,17 \times 100}{3\,476,424,63}$$

$$\text{Endeudamiento de Corto Plazo} = 82,89 \%$$

### AÑO 2013

$$\text{Endeudamiento de Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivos Corrientes} \times 100}{\text{Total de Pasivos}}$$

$$\text{Endeudamiento de Corto Plazo} = \frac{2\,110,994,99 \times 100}{2\,595,481,23}$$

$$\text{Endeudamiento de Corto Plazo} = 81,33 \%$$

### **Interpretación:**

La concentración total de la deuda que tiene la Empresa está concentrada en los pasivos corrientes, es decir deudas de corto plazo que deben ser cubiertas a sus proveedores en el ejercicio económico, en el año 2014 es del 82.89%, en el año 2013 es de 81,33%, notándose un incremento mínimo en el año 2014. La empresa debe orientar sus esfuerzos a cubrir estos valores, a efectos de que se consolide una estabilidad financiera y se mantengan fidelizados los proveedores.

### **Leverage o Apalancamiento**

#### **AÑO 2014**

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{3\,476.424,63}{108.047,51}$$

$$\text{Apalancamiento} = 32,17$$

#### **AÑO 2013**

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{2\,595.481,23}{181.069,81}$$

$$\text{Apalancamiento} = 14,33$$

### **Interpretación:**

El grado de apalancamiento en el año 2014 es de \$ 32,17, esto es cada dólar invertido por los accionistas, se encuentra comprometido en 32,17 de financiamiento, lo que no guarda relación o no permite cubrir deudas con terceros. En el año 2013 es de 14,33, lo que refleja que la empresa debe buscar equilibrar el financiamiento con el patrimonio de la misma. Sin embargo, si la carga financiera por financiamiento no es elevada se podría pensar en trabajar con dinero ajeno.

## Indicadores de apalancamiento

Los indicadores de apalancamiento son utilizados para verificar la capacidad de las cargas financieras que tiene la empresa con la finalidad de incrementar los efectos de los cambios en las utilidades antes de intereses e impuestos sobre las utilidades por acción de la empresa.

## Indicadores de rentabilidad

### Rentabilidad económica

#### AÑO 2014

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Total de Activos}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{92\,647,14}{3677119,28} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Económica} = 2,5 \%$$

#### AÑO 2013

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Total de Activos}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{67\,589,17}{2776551,04} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Económica} = 2,43 \%$$

La rentabilidad económica en el año 2014, es de 2,5 en el año 2014, es decir que los activos totales generaron el 2,5% de utilidad antes de impuestos, en el año 2013, contribuyeron a la utilidad en un 2,43%, lo que permite medir la eficiencia en el establecimiento de estrategias que garanticen una adecuada rotación de los activos y por ende el volumen de ventas en función a ellas, sugiriendo una revisión total de políticas.

### Rentabilidad financiera AÑO 2013

$$\text{Rentab. Financiera} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos}} \times \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rentab. Financiera} = \frac{67.589,17}{8.641,072,91} \times \frac{8.641,072,91}{2.776,551,04} \times \frac{181,069,81}{108,047,51}$$

$$\text{Rentabilidad Financiera} = 0,0078 \times 3,11 \times 1,67 = \mathbf{0.04}$$

### Rentabilidad financiera AÑO 2014

$$\text{Rentab. Financiera} = \frac{92.647,14}{12.585,940,70} \times \frac{12.585,940,70}{3.677,119,28} \times \frac{3.677,119,28}{108,047,51}$$

$$\text{Rentabilidad Financiera} = 0,0073 \times 3,42 \times 34,03 = \mathbf{0.85}$$

La rentabilidad financiera, en su primer componente relacionado al margen de utilidad es de 0,0056, valor mínimo para la actividad; el segundo componente, que corresponde a rotación de los activos, estos generan \$ 3,4 de ingresos y el tercer componente, esto es el apalancamiento es del 34%, lo que indica que los activos han sido financiados por el patrimonio en el porcentaje indicado. El resultado de la rentabilidad financiera indica que se han sido eficientes en un 64% los activos productivos.

### Sistema Dupont

#### AÑO 2014

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de Activos}}$$

$$ROE = \frac{92,647,14}{12,503,134,70} \times \frac{12503134,70}{3677119,28}$$

$$ROE = 0.025 - 2.5 \%$$

## AÑO 2013

$$ROE = \frac{67,589.17}{8,638,880.85} \times \frac{8,638,880.85}{2,776,551.04}$$
$$ROE = 0.024 - 2.4 \%$$

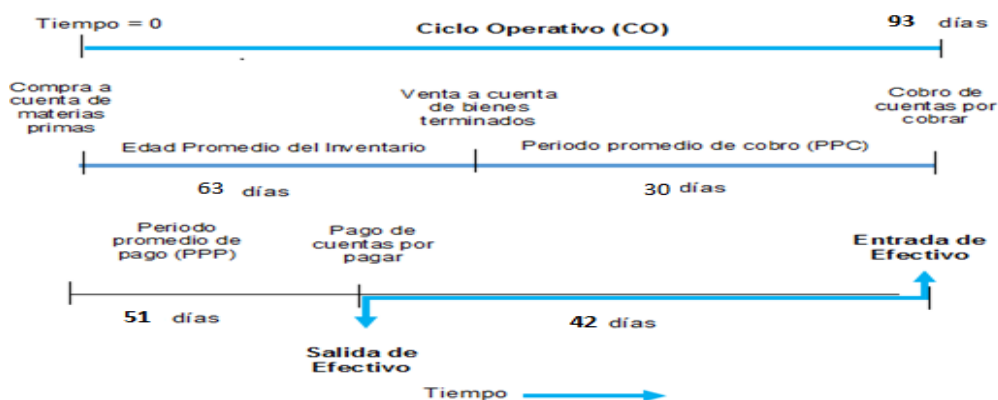
### Interpretación:

La rentabilidad de la empresa depende de factores como el margen de utilidad en ventas y la rotación de los activos, por tal razón el Análisis Dupont permite identificar la forma como la empresa está obteniendo su rentabilidad, permitiendo identificar fácilmente sus puntos fuertes o débiles en la administración de los recursos, en los dos años analizados, la rentabilidad obtenida de sus activos productivos (ROI) es mínima, se evidencia también un incremento no significativo en el año 2014.

### CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

## AÑO 2014

$$CCE = \text{Rot. Inventarios} + \text{Rot. Ctas x Cobrar} - \text{Rot. de Ctas. x Pagar.}$$
$$CCE = 63 + 30 - 51 = 42 \text{ días}$$



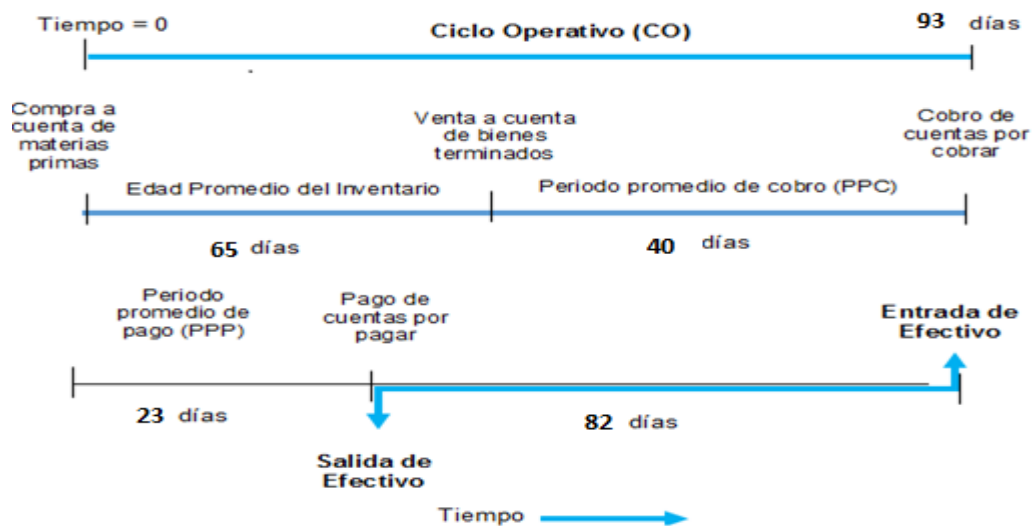


## Año 2013

$$\text{CCE} = \text{Rot. Inventarios} + \text{Rot. Ctas x Cobrar} - \text{Rot. de Ctas. x Pagar}$$

$$\text{CCE} = 65 + 40 - 82 = 23 \text{ días}$$

El ciclo de conversión del efectivo en el año 2014, es de 42 días, lo que indica que los inventarios y las cuentas por cobrar, así como el cumplimiento de obligaciones con los proveedores, requiere de 42 días, en el año 2013 se convirtió en efectivo en 23 días.



**EMPRESA IOMOTORS**  
**ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS**

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO**

- ✓ Balance General
- ✓ Estado de Resultados

**PERÍODOS:**

**2014-2013**

**ANALISTA:** Gabriela Alexandra Pineda León

Loja – Ecuador

2017

Loja, junio de 2017

Ingeniera

María Fernando Ojeda Alvear

**GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA IOMOTORS**

Ciudad. -

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me dirijo a su autoridad con la finalidad de presentarle los resultados del análisis financiero aplicado a los Estados Financieros de la Empresa que usted acertadamente gerencia, de los años 2014 y 2013; así como algunas consideraciones tendientes a mejorar la posición económica-financiera de la empresa.

Atentamente,

Gabriela Alexandra Pineda León

**ANALISTA**

## **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA IOMOTORS PERIODO 2013-2014 DE LA CIUDAD DE LOJA**

### **Del análisis financiero se determina que:**

El total de los Activos refleja una variación positiva de \$ 6453670,32, que representa el 2,32 % y una razón de 0.76. El grupo de los Activos Corrientes, presenta un incremento porcentual del 33 %. En este grupo se observa que la cuenta Caja ha sufrido una disminución del 6% (\$-77.96), en razón de que la Empresa IOMOTORS ha utilizado el efectivo para el pago de gastos menores en menor proporción en el año 2014; además, por observar una política interna que conlleve a salvaguardar sus recursos.

La cuenta **Bancos** presenta una variación positiva de \$ 211.639.13, que corresponde el 66%, dicho incremento obedece al volumen de ventas y a las estrategias adoptadas para una adecuada rotación de sus inventarios. Debe indicarse que en los años analizados mantiene varias cuentas en entidades bancarias y cooperativas, lo que en algún momento podría presentar dificultades para el control de recursos económicos

La cuenta documentos **y cuentas por cobrar** refleja un incremento del 8%, siendo su valor absoluto \$ 75.823.10, esto por la venta de inventarios a crédito, con modalidades de pago personales a clientes fidelizados y a través de la utilización de tarjetas de crédito como mecanismo de pago.

La Cuenta **Inventario de Mercaderías**, evidencia una variación positiva de \$560.644.37 que equivale al 41%; es decir se incrementó el stock de vehículos y repuestos que están disponibles para la venta. Posteriormente con la aplicación de indicadores financieros se

establecerá si la rotación de los inventarios y el número de días utilizado fue el adecuado, para contar con efectivo en el menor tiempo posible.

La **cuenta por cobrar empleados** ha tenido una disminución de \$604.67 que equivale al 14%, en razón de que no se concedieron anticipo de sueldos y préstamos al personal de la empresa, esto con la finalidad de mantener los niveles de liquidez necesarios.

El rubro de Activos **no Corrientes refleja** un incremento de \$ 34795,07, que representa el 31% y que corresponde a propiedad, planta y equipo de la empresa, indispensables para el desarrollo normal de las actividades de la empresa, adquiriendo muebles, equipos, equipos de seguridad, programas de computación y otros bienes que facilitan y garantizan la optimización de los recursos de la empresa lomoters.

## **PASIVOS**

El grupo de los pasivos indica un incremento de \$ 880943,40 que equivale al 34%, situación que obedece al movimiento de los rubros y cuentas que se detallan a continuación:

Los **Pasivos Corrientes** evidencia un aumento en el 2014 del 37%, siendo su valor absoluto \$ 770.712.27, en razón al incremento de las cuentas por pagar a instituciones financieras como el banco del Austro, banco Pichincha (créditos de corto plazo); además, al cumplimiento de obligaciones para con la administración tributaria, seguridad social, beneficios sociales al personal de la empresa y a las cuentas por pagar varias.

El rubro de Pasivo **no Corriente** refleja un incremento del 19%, en valor absoluto de \$ 110231,23, esto por efecto de las obligaciones de largo

plazo con **instituciones financieras**, particularmente al crédito recibido por parte del Banco del Austro, como medida de financiamiento de las actividades propias de la empresa.

El grupo PATRIMONIO refleja una variación positiva de 19624,84 que corresponde al 11%, los resultados acumulados se incrementan en 115140,91, en tanto que en el año 2014 las pérdidas acumuladas del ejercicio disminuyen en 67589,17, por efectos de la utilidad obtenida en el último año analizado.

En el grupo de Ingresos **de Actividades Ordinarias**, se observa una variación positiva de \$ 3 944867,79 que representa porcentualmente el 4,6 % con su cuenta significativa VENTAS, lo que permite deducir que la empresa mantiene canales de comercialización adecuados y consecuentemente la rotación de inventarios como política empresarial claramente establecida, destacando que también se presta el servicio de reparación y mantenimiento de vehículos.

En los **ingresos no operacionales** se puede observar que existe un incremento del 36,78%, siendo su valor absoluto de \$ 80613.94, esto por intereses ganados por valores en las cuentas Bancos, otros ingresos y a la utilidad obtenida en la venta de algunos bienes de larga duración utilizados en las actividades normales de la empresa.

En el grupo de Costos se evidencia un aumento del \$ 3560108,15 que equivale el 47%, esto se debe al costo de ventas de los diferentes artículos que conforman el inventario de la empresa y que están sujetos a comercialización.

En el grupo de los **gastos** existe un incremento del 38% y un valor absoluto de \$ 359701,67, por influencia de las cuentas Gastos de

administración (sueldos al personal) y comisión en ventas, en mayor proporción; es decir, gastos que garantizan el cumplimiento de objetivos y metas empresariales.

En cuanto a la **Utilidad del ejercicio** se puede evidenciar un aumento de \$25.057.97 equivalente al 37%, como resultado de las actividades económicas de la empresa, relacionadas a comercialización y a prestación de servicios.

Los resultados obtenidos con la aplicación de indicadores financieros se resumen en la siguiente tabla:

<b>INDICADOR</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2013</b>
<b><u>LIQUIDEZ</u></b>		
LIQUIDEZ	1,56	1,26
PRUEBA ACIDA	2,69	0,62
CAPITAL DE TRABAJO	646715,73	568724,57
<b><u>ACTIVIDAD</u></b>		
ROTACIÓN CUENTAS COBRAR	12 VECES	9 VECES
PERIODO PROMEDIO COBRO	30 DIAS	40 DIAS
ROTACIÓN INVENTARIOS	5.7 VECES	5.5 VECES
PROMEDIO DIAS INVENTARIOS	63 DIAS	65 DIAS
ROTACIÓN ACTIVOS TOTALES	34,05 VECES	3,54 VECES
ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR	7 VECES	4 VECES
PROMEDIO DIAS CUENTAS PAGAR	51 DIAS	82 DIAS
<b><u>ENDEUDAMIENTO</u></b>		
LARGO PLAZO	16,20 %	17,51%
CORTO PLAZO	82,89 %	81,33%
LEVERAGE	32,17 %	14,33 %

<b><u>RENTABILIDAD</u></b>		
RENTABILIDAD ECONOMICA	2,5	2,43
RENTABILIDAD FINANCIERA	0,64	
DUPONT (ROE)	3 %	2 %
CICLO CONVERSION EFECTIVO	42 DIAS	23 DIAS

## **RECOMENDACIONES**

- Los activos totales presentan un incremento por efectos de la cuenta Inventario de mercaderías, debiendo analizarse la pertinencia de incrementar el stock de vehículos y repuestos, dado que la rotación de los mismos no es la adecuada y estos se puedan convertir en activos improductivos.
- Se debe implementar políticas en cuanto a la rotación de inventarios y cuentas por cobrar, a fin de mantener niveles de liquidez que permitan seguir operando.
- Se debe incrementar el fondo de maniobra o capital de trabajo, para no tener que recurrir a fuentes de financiamiento de corto y largo plazo, que incrementan la carga financiera y por ende disminuye los resultados del ejercicio.
- El patrimonio sufre una disminución considerable por efecto del resultado del ejercicio, situación que afecta la composición patrimonial de la empresa en los años analizados.
- Se debe minimizar los gastos de administración, sin que esto afecte al normal desarrollo de las actividades de la empresa.
- Se debe implementar un plan agresivo de publicidad, esto con el objetivo de que los inventarios roten aceleradamente.



- Suscribir convenios con gremios en instituciones públicas y empresas del sector privado, como mecanismo de ofertar los productos y servicios que ofrece la empresa, lo que incrementaría la liquidez de la empresa y una mayor rotación de sus inventarios.
- La rentabilidad económica y financiera de la empresa permite medir cuán eficiente fue la gerencia en la administración de los recursos y en la maximización de los mismos, habiendo sido está en los años analizados mínima, en razón de que el resultado de los ejercicios citados es mínimo.

GABRIELA ALEXANDRA PINEDA LEÓN  
**ANALISTA**

## **g. Discusión**

La Empresa Iomotors, dedicada a la comercialización y venta de automotores, vehículos y motocicletas de todo tipo y marca, incluidos los de tipo liviano, maquinaria liviana y pesada, equipo caminero, implementos y accesorios para minería, incluidos sus repuestos y accesorios y a la prestación de servicios, en los años 2013 y 2014, no contaba con resultados producto de la aplicación del Análisis Financiero, por lo tanto no se conocía su nivel de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, por ende su posición económica y financiera era incierta, lo que dificultaba la toma de decisiones, que permitan maximizar el valor de la empresa y el valor de las acciones de sus propietarios.

Asimismo, los resultados cuantitativos permiten comparar con las políticas y estrategias adoptadas en la empresa, es decir se convierten en parámetros de comparación y por lo tanto en herramienta de gestión.

Se presenta los resultados de los métodos de Análisis Financiero: Vertical, a fin de conocer la participación de cada una de las cuentas con relación al rubro y al grupo; el método de Análisis Horizontal, en donde se obtuvo las variaciones positivas de cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros y por último se aplicaron los Indicadores Financieros de Liquidez, Actividad, Endeudamiento y Rentabilidad.

Producto de estos procedimientos, sus resultados se sintetizan en el informe que se pone a consideración de los directivos de la empresa, con alternativas que tiendan a mejorar su volumen de ventas y consecuentemente la utilidad

se incremente, lo que se traduce en sostenibilidad y permanencia de la empresa en el mercado.

Se detalla a través del ciclo de conversión del efectivo los días que fueron requeridos en los años 2013 y 2014 para que sus inventarios y cuentas por cobrar se conviertan en efectivo y los días que se utilizaron para el cumplimiento de obligaciones para con los proveedores.

## **h. Conclusiones**

Luego de haber desarrollado el trabajo de titulación se llegó a concluir lo siguiente:

Se cumplieron los objetivos planteados en el proyecto de investigación, a través de la aplicación de cada uno de los métodos de Análisis Financiero.

Se aplicó el método de Análisis Financiero Vertical, en los años 2013 y 2014, a fin de establecer la posición económica y financiera de la empresa.

Con el método de Análisis Horizontal se pudo determinar las variaciones de las diferentes cuentas y rubros de un periodo a otro.

Se presenta un informe de Análisis Financiero en donde se explicita las variaciones de los valores de cuentas y rubros de los años analizados, destacando las cuentas más representativas en la estructura financiera de la empresa objeto de estudio.

Se plantea estrategias para el manejo de inventarios, cuentas por cobrar y gastos en la administración, para lograr incrementar los resultados del ejercicio.

Los activos totales se incrementan en el segundo año analizado, siendo su cuenta más representativa el inventario de mercaderías, situación asumida por la Gerencia, a fin de cubrir la demanda y generar mayor rentabilidad.

## **i. Recomendaciones**

Se plantea las siguientes recomendaciones:

Que se adopte como herramienta de gestión, el aplicar permanentemente el proceso de análisis financiero, para conocer la gestión económica y financiera de la empresa.

Que se considere las alternativas planteadas en el informe de análisis financiero, a fin de mejorar los niveles de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento.

Se redefinan las políticas empresariales en cuanto al manejo de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son aquellas que dan origen al desarrollo de las actividades específicas de la entidad y estén orientadas a cantidades máximas y mínimas de existencias, montos concedidos en crédito y periodo de recuperación, monto de créditos obtenidos y periodo de pago.

Implementar un plan de difusión para promocionar los artículos y servicios adicionales que ofrece la empresa, como estrategia para lograr mayor rotación de los inventarios.



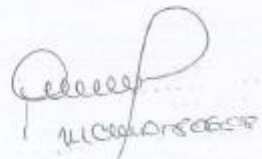
Suscribir convenios con instituciones y empresas privadas, que se conviertan en canales de comercialización de nuestros productos y asegurar el retorno del capital, optando como mecanismo el descuento a nómina.

## j. BIBLIOGRAFÍA

1. ESTEO, Sánchez, (2008) “Análisis Contable de la Rentabilidad”, Centro de Estudios Financieros, Madrid.
2. ESPEJO J. Lupe. (2011) “Contabilidad General”. Primera edición. Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja. Loja -Ecuador .
3. GARCIA León, Oscar. (2007) “Administración financiera fundamentos y Aplicaciones”, Tercera Edición, Cali Colombia.
4. GITMAN Lawrence, “Fundamentos de Administración Financiera” Editorial Miembros de la Cámara Nacional, México.
5. GUDIÑO, Coral,(2000) “Contabilidad”, Segunda Edición..
6. LEIVA Zea, Francisco; Nociones de Metodología de Investigación Científica. Segunda edición. Editado en Tipoffset Ortiz. Quito.
7. NARANJO, Mario, (1980) Análisis e Interpretación Financieros, El Asesor Contable
8. Normas Internacionales de Contabilidad 1 (NIC1) Presentación de Estados Financieros, Ediciones Legales, 2011.
9. ORIOL, Amat, (2003) “Análisis e Interpretación de Estados Financieros”..
10. ORTIZ Anaya, Héctor, (2011). “Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera”. Décima Cuarta Edición.

# ANEXOS.

## Anexo 1

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES		SOCIIDADES			
NUMERO RUC:	1191732568001				
RAZON SOCIAL:	IOMOTORS S A				
NOMBRE COMERCIAL:					
CLASE CONTRIBUYENTE:	ESPECIAL				
REPRESENTANTE LEGAL:	OJEDA ALVEAR MARIA FERNANDA				
CONTADOR:	JIMENEZ CABRERA YADIRA ELIZABETH				
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	17/07/2009	FEC. CONSTITUCION:	17/07/2009		
FEC. INSCRIPCION:	23/07/2009	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	03/12/2014		
<b>ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:</b>					
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE VEHICULOS AUTOMOTORES.					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO:</b>					
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AVENIDA 8 DE DICIEMBRE Número: SN Intersección: AV. ISIDRO AYORA Referencia ubicación: FRENTE AL TERMINAL TERRESTRE Telefono Trabajo: 072583050 Telefono Trabajo: 072583007 Email: gerencialomotors@importadecaorlega.com					
<b>DOMICILIO ESPECIAL:</b>					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:</b>					
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES					
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA					
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO					
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIIDADES					
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE					
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 003		ABIERTOS:	2	
JURISDICCION:	ZONA 7 LOJA		CERRADOS:	1	
 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE			 SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		
Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).					
Usuario:	MCMO180603	Lugar de emisión:	LOJA/BERNARDO	Fecha y hora:	03/12/2014 14:35:07

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1191732568001  
RAZON SOCIAL: IOMOTORS S A

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 17/07/2009  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:  
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO CORPORATIVO, EMPRESARIAL, FINANCIERO Y FIDUCIARIA.  
ACTIVIDADES DE CONSULTORIA.  
ACTIVIDADES DE CAPACITACION.  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE VEHICULOS AUTOMOTORES.  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ACCESORIOS DE VEHICULOS.  
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE VEHICULOS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AVENIDA 8 DE DICIEMBRE Número: SN Intersección: AV. ISIDRO AYORA  
Referencia: FRENTE AL TERMINAL TERRESTRE Telefono Trabajo: 072583050 Telefono Trabajo: 072583007 Email:  
gerenciaiomotors@importadoraortega.com

No. ESTABLECIMIENTO: 003 ESTADO ABIERTO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 04/02/2014  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:  
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

MANTENIMIENTO Y REPARACION DE VEHICULOS.  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ACCESORIOS DE VEHICULOS.  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: BELEN Número: SN Referencia: A UN KILOMETRO DE LA IGLESIA  
Kilómetro: 2 Camino: VIA A CATAMAYO Telefono Trabajo: 073026659 Email: auditoria@importadoraortega.com

  
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

  
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: MCMO180608

Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO

Fecha y hora: 03/12/2014 14:35:07





**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 1191732568001  
**RAZON SOCIAL:** IOMOTORS S A

**No. ESTABLECIMIENTO:** 002      **ESTADO:** CERRADO LOCAL COMERCIAL      **FEC. INICIO ACT.:** 04/05/2010

**NOMBRE COMERCIAL:**      **FEC. CIERRE:** 06/12/2013

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**      **FEC. REINICIO:**

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE AUTOMOVILES

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: EMILIANO ORTEGA Número: SN Intersección: JUAN JOSÉ PEÑA  
Referencia: A MEDIA CUADRA DE TAME Teléfono Trabajo: 072583007 Teléfono Trabajo: 072570902 Teléfono Trabajo: 072576470  
Celular: 0980086355

  
 FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

  
 SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

## Anexo 2

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2014						
Cuenta	Descripción	Inicial	Débito	Crédito	Saldo	
1	ACTIVOS	\$4,026,416.29	\$7,986,668.70	\$8,335,965.71	\$3,677,119.28	
11	ACTIVO CORRIENTE	\$3,879,566.31	\$7,982,003.48	\$8,333,146.90	\$3,528,422.89	
1111	CAJA	\$986.61	\$597,480.98	\$597,316.81	\$1,150.78	
111101	Caja General	\$0.00	\$592,969.72	\$592,969.72	\$0.00	
111102	Caja Chica IOMOTORS	\$1,016.83	\$3,504.28	\$3,527.52	\$993.59	
111104	Caja Chica MAZDA	-\$90.22	\$980.18	\$792.77	\$97.19	
111105	Caja Chica TALLERES HYUNDAI	\$0.00	\$26.80	\$26.80	\$0.00	
111106	Caja CAMBIOS	\$60.00	\$0.00	\$0.00	\$60.00	
1112	BANCOS	-\$79,949.16	\$3,576,353.68	\$2,965,094.04	\$531,310.48	
111201	Banco del Austro	-\$173,487.77	\$1,932,397.46	\$1,676,502.79	\$82,406.90	
111202	Banco Bolivariano	\$901.60	\$0.00	\$0.00	\$901.60	
111203	Banco Guayaquil	\$471.06	\$3,000.00	\$0.00	\$3,471.06	
111204	Banco de Loja	\$70,213.25	\$943,158.80	\$975,871.31	\$37,500.74	
111205	Banco de Machala	\$2,264.69	\$5,000.00	\$0.00	\$7,264.69	
111207	Banco del Pichincha	\$19,343.05	\$685,797.03	\$312,719.94	\$392,420.14	
111208	Banco Austro Cta. Ahorros	\$314.96	\$0.39	\$0.00	\$315.35	
111212	Coop. de Ahorro y Crédito Cristo Rey	\$30.00	\$7,000.00	\$0.00	\$7,030.00	
1121	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$1,625,650.56	\$2,426,934.30	\$3,020,205.00	\$1,032,379.86	
112100	Tarjetas de Crédito	\$2,886.48	\$15,862.40	\$15,628.07	\$3,120.81	
112101	Cuentas por Cobrar Clientes	\$1,375,813.01	\$1,715,152.94	\$2,339,009.15	\$751,956.80	
112109	Documentos en Garantía	\$162,935.30	\$116,291.61	\$141,340.39	\$137,886.52	
112113	Cuentas por Cobrar Financieras	\$104,357.00	\$289,818.39	\$225,665.47	\$168,509.92	
112116	Caja Chica Aplicación AD FINANCIERAS	\$0.00	\$289,808.96	\$289,808.96	\$0.00	
112117	(Provision cuentas x cobrar)	-\$20,341.23	\$0.00	\$8,752.96	-\$29,094.19	
1123	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$0.00	\$40,000.00	\$40,000.00	\$0.00	
112304	Grindorsa	\$0.00	\$40,000.00	\$40,000.00	\$0.00	
1131	INVENTARIO DE MERCADERIA	\$2,263,395.29	\$1,151,937.94	\$1,485,731.94	\$1,929,601.29	
113101	Inv. de Merc. Vehiculos	\$1,967,865.16	\$1,008,287.54	\$1,352,818.89	\$1,623,333.81	
113103	Inv. Merc. Repuestos	\$298,443.67	\$121,731.40	\$110,413.63	\$309,761.44	
113104	Faltantes de mercadería	\$580.42	\$21,919.00	\$22,499.42	\$0.00	
113105	(-) Prov. por dev. de inventa	-\$3,493.97	\$0.00	\$0.00	-\$3,493.97	
1141	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$0.00	\$4,704.00	\$0.00	\$4,704.00	
114103	Anticipo a Proveedores	\$0.00	\$4,704.00	\$0.00	\$4,704.00	
1142	CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS	\$3,833.58	\$3,362.37	\$3,418.67	\$3,777.28	
114201	Anticipos de Sueldos	\$144.82	\$1,082.47	\$1,227.29	\$0.00	
114202	Prestamos empleados	\$3,520.72	\$922.44	\$665.88	\$3,777.28	
114203	Viatcos Personal	\$168.04	\$1,357.46	\$1,525.50	\$0.00	
1151	IVA	\$632.43	\$96,652.25	\$97,284.68	\$0.00	
115101	Crédito Tributario IVA	\$632.43	\$0.00	\$632.43	\$0.00	
115102	IVA en Compras	\$0.00	\$96,652.25	\$96,652.25	\$0.00	
1152	FUENTE	\$64,357.00	\$3,197.59	\$59,125.23	\$8,429.36	
115201	Crédito Tributario FUENTE	\$14,903.72	\$3,197.59	\$18,101.31	\$0.00	
115202	Crédito Tributario Años Anteriores	\$11,854.00	\$0.00	\$3,424.64	\$8,429.36	
115203	Anticipo Impuesto A la Renta	\$37,599.28	\$0.00	\$37,599.28	\$0.00	
1161	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$660.00	\$81,380.37	\$64,970.53	\$17,069.84	
116101	Otras Cuentas por Cobrar	\$0.00	\$64,970.53	\$64,970.53	\$0.00	
116102	Otras Cuentas por Cobrar EX-EMPEADOS	\$660.00	\$16,409.84	\$0.00	\$17,069.84	
12	ACTIVOS NO CORRIENTES	\$146,849.98	\$4,665.22	\$2,818.81	\$148,696.39	
1211	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$127,643.55	\$588.22	\$2,005.05	\$126,226.72	
121101	Muebles y Enseres	\$60,338.80	\$0.00	\$0.00	\$60,338.80	
121102	Depr. Acum. Muebles y Enseres	-\$24,794.03	\$0.00	\$502.82	-\$25,296.85	
121103	Equipos de Oficina	\$4,706.25	\$0.00	\$0.00	\$4,706.25	
121104	Depr. Acum. Equipos de Oficina	-\$2,210.50	\$0.00	\$39.22	-\$2,249.72	
121105	Equipos de Computación	\$13,747.99	\$588.22	\$0.00	\$14,336.21	
121106	Depr. Acum. Equipos de Computa	-\$6,445.28	\$0.00	\$355.96	-\$6,801.24	
121107	Vehiculos	\$27,208.49	\$0.00	\$0.00	\$27,208.49	
121108	Depr. Acum. Vehiculos	-\$1,265.39	\$0.00	\$453.47	-\$1,718.86	

121105	Equipo de Maquinaria, Equipos y Herramientas	\$68,846.71	\$0.00	\$0.00	\$68,846.71
121110	Depr. Acum. Maqui.-Equip Herra	-\$18,638.65	\$0.00	\$576.91	-\$19,215.56
121111	Equipos de Seguridad	\$9,200.00	\$0.00	\$0.00	\$9,200.00
121112	Depr. Acum. Equipos de Segurid	-\$3,050.84	\$0.00	\$76.67	-\$3,127.51
1221	ACTIVO INTANGIBLE	\$19,206.43	\$4,077.00	\$813.76	\$22,469.67
122101	Programas de Computacion	\$50,841.91	\$4,077.00	\$0.00	\$54,918.91
122102	(-)Amortizacion Programas Computa	-\$31,635.48	\$0.00	\$813.76	-\$32,449.24
2	PASIVOS	-\$3,757,262.51	\$2,798,403.48	\$2,517,565.60	-\$3,476,424.63
21	PASIVO CORRIENTES	-\$2,702,938.57	\$2,338,797.01	\$2,517,565.60	-\$2,881,707.16
2111	CTAS Y DCTOS X PAGAR PROVEEDOR	-\$2,002,261.75	\$1,541,572.34	\$1,126,772.17	-\$1,587,461.58
211101	Proveedores Locales	-\$2,002,261.75	\$1,541,572.34	\$1,126,772.17	-\$1,587,461.58
2121	INSTITUCIONES FINANCIERAS	-\$287,719.69	\$30,739.64	\$588,411.39	-\$845,391.44
212101	Banco del Austro Corto Plazo	-\$278,143.83	\$28,143.83	\$289,606.47	-\$539,606.47
212102	Banco Pichincha Corto Plazo	\$0.00	\$0.00	\$290,000.00	-\$290,000.00
212105	Intereses por pagar	-\$9,575.86	\$2,595.81	\$8,804.92	-\$15,784.97
2131	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-\$13,738.83	\$187,602.33	\$236,677.49	-\$62,813.99
213101	Retenciones FUENTE	\$0.00	\$10,816.07	\$10,816.07	\$0.00
213108	Retencion IVA	\$0.00	\$2,339.51	\$2,339.51	\$0.00
213111	IVA Ventas	\$0.00	\$160,707.92	\$160,707.92	\$0.00
213114	SRI por pagar	-\$13,610.35	\$13,610.35	\$62,813.99	-\$62,813.99
213116	Retenciones por aplicar	-\$128.48	\$128.48	\$0.00	\$0.00
2132	OBLIGACIONES CON EL IESS	-\$7,958.44	\$17,534.60	\$19,152.30	-\$9,576.14
213201	Aporte Patronal	\$0.00	\$4,764.98	\$4,764.98	\$0.00
213202	Aporte Individual	\$0.00	\$3,706.10	\$3,706.10	\$0.00
213203	Prestamos IESS	\$0.00	\$1,046.29	\$1,046.29	\$0.00
213204	IESS por Pagar	-\$7,958.44	\$7,958.45	\$9,576.15	-\$9,576.14
213205	Fondos de Reserva	\$0.00	\$58.78	\$58.78	\$0.00
2133	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-\$68,992.97	\$49,409.57	\$56,410.96	-\$75,994.36
213301	Sueldos	-\$25,230.20	\$24,817.18	\$33,112.39	-\$33,525.41
213302	Decimo Tercero	-\$24,152.72	\$24,171.48	\$3,130.65	-\$3,111.89
213303	Decimo Cuarto	-\$3,698.16	\$127.50	\$1,076.66	-\$4,647.32
213306	15% Utilidades a Trabajadores	\$0.00	\$0.00	\$13,897.07	-\$13,897.07
213307	Jubilacion Patronal	-\$12,873.00	\$0.00	\$2,932.75	-\$15,805.75
213308	Desahucio	-\$2,689.94	\$0.00	\$1,950.66	-\$4,640.60
213309	Multas Empleados	-\$348.95	\$0.00	\$17.37	-\$366.32
213310	Finiquitos por pagar	\$0.00	\$293.41	\$293.41	\$0.00
2151	ANTICIPOS DE CLIENTES	-\$258,343.61	\$459,841.17	\$488,230.71	-\$286,733.15
215101	Anticipo Clientes	-\$258,343.61	\$459,841.17	\$488,230.71	-\$286,733.15
2161	OTROS PASIVOS	-\$63,923.28	\$52,097.36	\$1,910.58	-\$13,736.50
216101	Depositos x identificar	-\$58,084.37	\$48,966.37	\$0.00	-\$9,118.00
216104	Cuentas x pagar varios	-\$5,838.91	\$3,130.99	\$1,910.58	-\$4,618.50
22	PASIVOS NO CORRIENTES	-\$1,094,323.94	\$459,606.47	\$0.00	-\$594,717.47
2221	INSTITUCIONES FINANCIERAS	-\$824,652.54	\$289,606.47	\$0.00	-\$535,046.07
222101	Banco del Austro Largo Plazo	-\$824,652.54	\$289,606.47	\$0.00	-\$535,046.07
2231	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-\$229,011.40	\$170,000.00	\$0.00	-\$59,011.40
223105	Otras ctas por pagar D	-\$229,011.40	\$170,000.00	\$0.00	-\$59,011.40
2251	PASIVOS DIFERIDOS	-\$660.00	\$0.00	\$0.00	-\$660.00
225101	Ingresos Diferidos	-\$660.00	\$0.00	\$0.00	-\$660.00
3	PATRIMONIO NETO	-\$181,069.81	\$73,022.30	\$0.00	-\$108,047.51
31	PATRIMONIO NETO	-\$181,069.81	\$73,022.30	\$0.00	-\$108,047.51
3111	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-\$800.00	\$0.00	\$0.00	-\$800.00
311101	Capital Suscrito Pagado	-\$800.00	\$0.00	\$0.00	-\$800.00
3131	RESERVAS	-\$13,749.01	\$0.00	\$0.00	-\$13,749.01
313101	Reserva Legal	-\$13,749.01	\$0.00	\$0.00	-\$13,749.01
3151	RESULTADOS ACUMULADOS	-\$166,520.80	\$0.00	\$0.00	-\$166,520.80
315101	Ganacias Acumuladas	-\$182,730.08	\$0.00	\$0.00	-\$182,730.08
315102	(-) Pérdidas Acumuladas	\$12,715.31	\$0.00	\$0.00	\$12,715.31
315103	Resultados Acumulado NIIF	\$3,493.97	\$0.00	\$0.00	\$3,493.97
3161	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$0.00	\$73,022.30	\$0.00	\$73,022.30
316101	Resultados del Ejercicio	\$0.00	\$73,022.30	\$0.00	-\$19,624.84

Fecha: 25/04/2014

IOmotors

Mostrar panel de Herramientas

1

Hora: 11:02

BALANCE GENERAL

For the Twelve Months Ending Tuesday, 31 de December de 2013

CUENTA	DESCRIPCIÓN	ACUMULADO
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
	ACTIVO DISPONIBLE	
	CAJA Y BANCOS	
111101	Caja General	\$1,228.74
111103	Banco del Austro	198,128.94
111105	Banco de Pichincha	5,022.44
111107	Banco de Loja	103,742.54
111108	Banco Bolívariano	1,537.63
111109	Banco de Guayaquil	97.05
111110	Banco de Machala	10,756.27
111113	Banco Internacional	386.48
	TOTAL DE ACTIVO DISPONIBLE	320,900.09
	ACTIVO EXIGIBLE	
111201	Cuentas por Cobrar Clientes	666,791.02
111212	Bankard	131.58
111213	Dinners	264.41
111215	Documentos en Garantía	207,606.90
111217	Cuentas por Cobrar Financieras	102,104.08
111299	(Provision cuentas x cobrar)	-20,341.23
	TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE	956,556.76
	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	
111301	Anticipos de Sueldos	1,734.14
111302	Prestamos empleados	2,647.81
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	4,381.95
	CUENTAS POR COBRAR AL FISCO	
111405	Credito Tributario Años Anteriores	-11,854.00
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR AL FISCO	11,854.00
	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	
	ACTIVO REALIZABLE	
111601	Inv. de Merc. IVA 12%	1,371,670.29
111606	Faltantes de mercaderias	780.60
111608	(-) Prvision x desvl. de inventarios	-3,493.97
	TOTAL ACTIVO REALIZABLE	1,368,956.92
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
	ACTIVOS FINANCIEROS	
	EMPRESAS RELACIONADAS	
	ACTIVOS NO CORRIENTES	

Fecha: 25/04/2014  
 Hora: 11:02

IOmotors  
 BALANCE GENERAL

Página No. 2

For the Twelve Months Ending Tuesday, 31 de December de 2013

ACTIVOS FIJOS		
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
121101	Muebles y Enseres	56,864.37
121102	Depreciacion Acumulada	-19,371.71
121103	Equipos de Oficina	4,706.25
121104	Depreciacion Acumulada	-1,818.52
121105	Equipos de Computacion	7,366.88
121106	Depreciacion Acumulada	-3,132.78
121107	Vehiculos	21,642.87
121108	Depreciacion Acumulada	-15,681.32
121109	Maquinaria y Equipos	58,053.30
121110	Depreciacion Acumulada	-12,494.04
121111	Equipos de Seguridad	8,550.00
121112	Depreciacion Acum. Eq. S.	-2,256.25
	<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>	<b>102,429.05</b>
OTROS ACTIVOS		
ACTIVO DIFERIDO		
OTROS ACTIVOS		
122202	Programas de computacion	37,092.77
122203	Amortizacion	-25,620.50
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>11,472.27</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,776,551.04</b>
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTES		
PASIVO EXIGIBLE		
CTAS Y DCTOS X PAGAR PROVEEDOR		
211101	Proveedores	-1,420,521.31
	<b>TOTAL CTAS Y DCTOS X PAGAR PROVEEDOR</b>	<b>-1,420,521.31</b>
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS		
211202	Intereses por Pagar	-16,536.72
	<b>TOTAL OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS</b>	<b>-16,536.72</b>
OTRAS CTAS X PAGAR		
211306	Cuentas por pagar Accionistas	-329,011.40
	<b>TOTAL OTRAS CTAS X PAGAR</b>	<b>-329,011.40</b>
OBLIGACIONES CON EL FISCO		
211410	SRI X Pagar	-14,586.32
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL FISCO</b>	<b>-14,586.32</b>
OBLIGACIONES CON EL IESS		
211501	Aporte Patronal	-3,906.08
211502	Aporte Individual	-3,005.90
211503	Prestamo IESS	-1,235.36
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>-8,147.34</b>

Fecha: 25/04/2014

IOmotors

Página No.

Hora: 11:02

BALANCE GENERAL

For the Twelve Months Ending Tuesday, 31 de December de 2013

	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	
211601	Sueldos	-22,502.86
211602	Decimo Tercero	-2,286.46
211603	Decimo Cuarto	-3,930.81
211605	Fondos de Reserva	-358.29
211606	15% Utilidades a Trabajadores	-10,138.38
211607	Desahucio	-3,168.00
211608	Jubilación Patronal	-12,873.00
211609	Finiquitos por pagar	-584.17
211610	Multas	-198.40
	TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	<u>-56,040.37</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES	
	OTROS PASIVOS	
221101	Anticipos de Clientes	-218,184.22
221102	Depositos x Identificar	-46,916.91
221105	Cuentas x pagar varios	-1,050.40
	TOTAL OTROS PASIVOS	<u>-266,151.53</u>
	OBLIGACIONES FINANC LARGO PLAZO	
221201	Prestamos Instituciones Financieras Banco As.	-484,486.24
	TOTAL OBLIGACIONES FINANC LARGO PLAZO	<u>-484,486.24</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>-2,595,481.23</u>
	PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	
	CAPITAL INICIAL	
	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	
311101	Capital Suscrito y Pagado	-800.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	<u>-800.00</u>
	RESERVAS	
311201	Reserva Legal	-13,749.01
	TOTAL RESERVAS	<u>-13,749.01</u>
	RESULTADOS	
311301	Resultados del Ejercicio	-67,589.17
311302	Resultados Ejercicios Anterior	80,304.48
311303	A Disposicion de los Accionist	-182,730.08
311304	RAN Resultados Acm. NIIF	3,493.97
	TOTAL RESULTADOS	<u>-166,520.80</u>
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>-181,069.81</u>
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	<u>-2,776,551.04</u>

CONTADORA GENERAL

*[Signature]*

GERENTE GENERAL

*[Signature]*

Fecha: 25/04/2014  
 Hora: 11:03

IDMotors  
 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
 For the Twelve Months Ending Tuesday, 31 de December de 2013

CUENTA	DESCRIPCIÓN	PERIODO	ACUMULADO
	<b>INGRESOS</b>		
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
	<b>VENTAS</b>		
411101	Ventas IVA 12%	(5904,384.46)	(58,605,915.06)
411103	Descuento en compras	-13,849.34	-19,814.44
411105	Intereses por financiamiento	-1,129.30	-9,151.35
	<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>-919,357.10</b>	<b>-8,638,880.85</b>
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
	<b>INGRESOS VARIOS</b>		
421101	Intereses Ganados	-113.46	-1,467.76
421102	Otros ingresos	1.54	-724.30
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-111.92</b>	<b>-2,192.06</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-919,469.02</b>	<b>-8,641,072.91</b>
	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
	<b>COSTOS</b>		
	<b>COSTOS DE VENTA</b>		
	<b>COSTO DE VENTA MERCADERIAS</b>		
511101	Costo de Ventas 12%	843,917.44	7,581,361.70
511102	Transporte de Mercadería	4,193.52	37,922.01
511104	Descuento en ventas	-37,118.96	
511106	Costo Propiedad Planta S/L	284.98	19,534.99
	<b>TOTAL DE COSTO DE VENTA</b>	<b>811,276.98</b>	<b>7,618,818.70</b>
	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
	<b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>		
521101	Sueldos	16,989.72	184,275.81
521102	Decimo Tercero	2,785.85	23,057.00
521103	Decimo Cuarto	859.48	9,264.17
521104	Vacaciones	36.42	3,335.13
521105	Fondos de Reserva	1,605.11	12,634.22
521106	Aporte Patronal	3,894.13	40,883.47
521108	Horas Extras y Suplementarias	3,895.97	37,730.31
521109	Lunch	121.66	685.75
521110	Honorarios Profesionales	2,645.83	36,681.67
521111	Comisiones Ventas	11,154.78	105,644.92
521112	Agasajo Navideño	951.20	1,760.00
521113	Desahudo	1,778.30	1,778.30
521114	Jubilación Patronal	4,976.00	4,976.00
521115	Bono Alimentación		7,483.80
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>51,205.45</b>	<b>472,190.55</b>
	<b>GASTOS GENERALES</b>		
521201	Publicidad y Propaganda	817.76	36,929.55
521202	Utiles de Oficina		1,198.89
521203	Utiles de Aseo y Limpieza		331.45
521204	Judiciales y Notariales		349.48
521205	Combustibles y Lubrificantes		3,066.70
521206	Energía Eléctrica	430.25	5,187.63
521207	Agua Potable	880.66	3,087.55
521208	Telefono	235.47	2,792.03
521209	Celular	211.74	3,516.56
521210	Internet	1,458.91	3,462.74
521211	Mant. y Rep. Ventas	137.15	15,045.34
521212	Arriendo	10,368.60	150,140.01
521213	Encomendas	197.75	1,248.13
521214	Seguridad y Vigilancia	68.93	1,797.00
521215	Uniformes	242.00	2,363.06
521216	Mant. y Rep. Talleres y Repues	2,477.53	20,932.88
521217	Movilización y transporte		265.30
521218	Seguros y Reaseguros	1,800.74	10,501.97
521220	Servicios Ocasionales		2,278.55
521221	Suministros y Materiales	235.45	1,551.25
521222	Servicio Autosustituto	531.50	6,221.70
521223	Servicio Instalacion Air/Cond.	4,285.25	12,359.39
521224	Instalación, Equip. y Acces.	503.00	8,812.00

522112	Arriendo	\$155,837.23	\$14,368.60	\$0.00	\$170,205.83
522113	Encomiendas	\$2,506.69	\$169.50	\$0.00	\$2,676.19
522114	Seguridad y Vigilancia	\$2,087.67	\$48.21	\$0.00	\$2,135.88
522115	Uniformes	\$5,657.02	\$70.00	\$0.00	\$5,727.02
522116	Mant. y Rep. Talleres y Repues	\$20,162.74	\$4,806.24	\$0.00	\$24,968.98
522117	Movilizacion y transporte PERSONAL	\$266.91	\$8.48	\$0.00	\$275.39
522118	Seguros y Reaseguros	\$9,681.36	\$612.51	\$0.00	\$10,293.87
522120	Servicios Ocasionales	\$1,933.67	\$20.00	\$0.00	\$1,953.67
522122	Suministros/Materiales/Insumos-Talleres-Venta:	\$18,087.48	\$231.55	\$0.00	\$18,319.03
522123	Comision ventas externas	\$615.23	\$0.00	\$0.00	\$615.23
522124	Adecuacion. Talleres	\$9,829.38	\$0.00	\$0.00	\$9,829.38
522125	Servicios/Atención al cliente	\$3,547.70	\$270.69	\$0.00	\$3,818.39
522127	Mat. y reparacion latoneria	\$1,479.29	\$0.00	\$0.00	\$1,479.29
522128	Gasto IVA	\$231.66	\$0.40	\$0.00	\$232.06
522129	Impuestos Tasas y Contribucio	\$5,581.28	\$0.00	\$0.00	\$5,581.28
522130	Intereses y Incumplí.Pagados	\$37,172.58	\$4,919.03	\$0.00	\$42,091.61
522131	Cuentas Incobrables	\$0.00	\$8,752.96	\$0.00	\$8,752.96
522132	Depreciacion de Activos Fijos	\$23,766.51	\$2,005.05	\$0.00	\$25,771.56
522133	Amortizaciones	\$4,691.24	\$813.76	\$0.00	\$5,505.00
522135	Programas de Computacion/Mantenimientos	\$1,245.81	\$0.00	\$0.00	\$1,245.81
522136	Gastos Varios	\$265.18	\$0.00	\$0.00	\$265.18
522137	Capacitacion	\$7,212.34	\$47.32	\$0.00	\$7,259.66
522139	Gastos no deducibles	\$4,197.68	\$5,769.06	\$0.13	\$9,966.61
522140	Servicios Auto Sustituto	\$6,638.70	\$662.70	\$0.00	\$7,301.40
522141	Servicio Instalación Aire Acondicionado	\$4,455.00	\$0.00	\$0.00	\$4,455.00
522142	Instalación Equipos y Accesorios	\$986.00	\$0.00	\$0.00	\$986.00
522143	Servicios Instalación de Alarmas	\$3,069.00	\$0.00	\$0.00	\$3,069.00
522145	Servicios Central de Riego	\$1,675.42	\$0.00	\$0.00	\$1,675.42
522146	Servicio Suministros Ambientales	\$997.50	\$0.00	\$0.00	\$997.50
522147	Suministros OFICINA A/F	\$8,562.37	\$102.68	\$0.00	\$8,665.05
522148	Costo Propiedad Planta y Equipo	\$22,902.28	\$0.00	\$0.00	\$22,902.28
522149	Gastos de GestioN/N	\$176.38	\$1,240.24	\$0.00	\$1,416.62
5231	GASTOS DE VIAJE	\$15,159.04	\$1,955.18	\$0.00	\$17,114.22
523101	Hospedaje	\$3,101.59	\$849.77	\$0.00	\$3,951.36
523102	Movilización Viajes	\$9,650.11	\$1,007.24	\$0.00	\$10,657.35
523103	Alimentación Viaje	\$2,394.43	\$98.17	\$0.00	\$2,492.60
523104	Misceláneos	\$12.91	\$0.00	\$0.00	\$12.91
5241	GASTOS FINANCIEROS	\$124,615.78	\$11,693.43	\$5.59	\$136,303.62
524101	Comisiones Bancarias	\$49,510.48	\$945.40	\$5.59	\$50,450.29
524102	Intereses Bancarios	\$74,480.30	\$9,298.03	\$0.00	\$83,778.33
524103	Contribución SOLCA 0.5% Creditos B.	\$625.00	\$1,450.00	\$0.00	\$2,075.00
	UTILIDAD	-\$88,083.97	\$1,874,471.74	\$1,879,034.91	-\$92,647.14



Fecha: 25/04/2014  
 Hora: 11:03

IDmotors  
 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
 For the Twelve Months Ending Tuesday, 31 de December de 2013

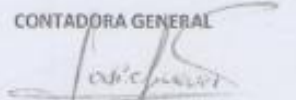
CUENTA	DESCRIPCIÓN	PERIODO	ACUMULADO
	<b>INGRESOS</b>		
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
	<b>VENTAS</b>		
411101	Ventas IVA 12%	(5904,384.46)	(58,605,915.06)
411103	Descuento en compras	-13,849.34	-19,814.44
411105	Intereses por Financiamiento	-1,123.30	-9,151.35
	<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>-919,357.10</b>	<b>-8,638,880.85</b>
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
	<b>INGRESOS VARIOS</b>		
421101	Intereses Ganados	-113.46	-1,467.76
421102	Otros Ingresos	1.54	-724.30
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-111.92</b>	<b>-2,192.06</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-919,469.02</b>	<b>-8,641,072.91</b>
	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
	<b>COSTOS</b>		
	<b>COSTOS DE VENTA</b>		
	<b>COSTO DE VENTA MERCADERIAS</b>		
511101	Costo de Ventas 12%	843,917.44	7,581,361.70
511102	Transporte de Mercadería	4,193.52	17,922.01
511104	Descuento en ventas	-37,118.96	
511106	Costo Propiedad Planta S/L	284.98	15,534.99
	<b>TOTAL DE COSTO DE VENTA</b>	<b>811,276.98</b>	<b>7,618,818.70</b>
	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
	<b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>		
521101	Sueldos	16,099.72	184,275.81
521102	Decimo Tercero	2,285.85	23,057.00
521103	Decimo Cuarto	859.48	9,264.17
521104	Vacaciones	36.42	3,335.13
521105	Fondos de Reserva	1,605.11	12,684.22
521106	Aporte Patronal	3,894.13	40,883.47
521108	Horas Extras y Suplementarias	3,895.97	37,730.31
521109	Lunch	121.66	685.75
521110	Honorarios Profesionales	2,645.83	38,681.67
521111	Comisiones Ventas	11,164.78	105,644.92
521112	Agasajo Navideño	952.20	1,760.00
521113	Desahucio	1,778.30	1,778.30
521114	Jubilación Patronal	4,976.00	4,976.00
521115	Bono Alimentación		7,483.80
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>51,205.45</b>	<b>472,190.55</b>
	<b>GASTOS GENERALES</b>		
521201	Publicidad y Propaganda	817.76	36,929.55
521202	Útiles de Oficina		1,198.89
521203	Útiles de Aseo y Limpieza		331.45
521204	Judiciales y Notariales		349.48
521205	Combustibles y Lubricantes		3,066.70
521206	Energía Eléctrica	430.25	5,187.63
521207	Agua Potable	880.66	3,087.55
521208	Teléfono	235.47	2,792.03
521209	Celular	211.74	3,516.56
521210	Internet	1,468.91	3,462.74
521211	Mant. y Rep. Ventas	137.15	15,045.34
521212	Arriendo	10,368.60	150,140.01
521213	Encomiendas	197.75	1,248.13
521214	Seguridad y Vigilancia	68.93	1,797.00
521215	Uniformes	242.00	2,363.06
521216	Mant. y Rep. Talleres y Repues	2,477.53	20,932.88
521217	Movilización y transporte		265.30
521218	Seguros y Reaseguros	1,800.74	10,501.97
521220	Servicios Ocasionales		2,278.55
521221	Suministros y Materiales	235.45	1,551.25
521222	Servicio Autosustituto	532.50	6,221.00
521223	Servicio Instalacion Air/Cond.	4,285.25	12,359.39
521224	Instalación, Equip. y Acces.	503.00	8,612.00

Fecha: 25/04/2014  
Hora: 11:03

IOmotors  
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
For the Twelve Months Ending Tuesday, 31 de December de 2013

521225	Servicio Instalación de alarmas	660.00	6,138.00
521226	Mant. Rep. Taller latonería y pintura	305.17	6,602.19
521227	Atención Clientes	306.21	1,177.40
521229	Servicios Central Riesgo	345.31	1,032.75
521230	Comisiones Patieros		478.16
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>26,510.38</b>	<b>308,867.66</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>		
521301	Gasto IVA	2.88	65.35
521302	Comisiones Bancarias	883.95	38,206.38
521303	Intereses Bancarios	4,235.13	30,379.83
521304	Impuestos, Tasas y Contribucio	23.85	5,629.04
521306	Multas/Mora		643.85
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>5,145.82</b>	<b>74,924.45</b>
	<b>PROV., DEPRES. Y AMORT.</b>		
521402	Depreciacion de Activos Fijos	1,714.90	21,613.06
521403	Amortizaciones	31.56	1,367.07
521405	Programas de Computacion		4,080.51
	<b>TOTAL PROV., DEPRES. Y AMORT.</b>	<b>1,746.46</b>	<b>27,060.64</b>
	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
521501	Gastos no deducibles	34.06	54,263.31
521502	Gastos Varios	34.82	344.11
521503	Capitacion		427.50
	<b>TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>68.88</b>	<b>55,034.92</b>
	<b>GASTOS DE VIAJE EJECUTIVOS</b>		
521601	Hospedaje		2,051.55
521602	Movilizaci3n	70.18	4,546.84
521603	Alimentaci3n	198.37	1,789.44
	<b>TOTAL GASTOS DE VIAJE EJECUTIVOS</b>	<b>268.55</b>	<b>8,387.83</b>
	<b>GASTOS DE VIAJE EMPLEADOS</b>		
521701	Hospedaje		570.79
521702	Movilizaci3n		2,350.61
521703	Alimentaci3n	8.50	5,277.59
	<b>TOTAL GASTOS DE VIAJE EMPLEADOS</b>	<b>8.50</b>	<b>8,198.99</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>896,231.02</b>	<b>8,573,483.74</b>
	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	<b>-23,238.00</b>	<b>-67,589.17</b>

CONTADORA GENERAL

  
Ing. Yadira Jimenez  
CONTADORA GENERAL

  
GERENTE GENERAL

 <b>SRI</b> <small>SERVICIO DE RECAUDACIÓN</small> FORMULARIO 101 RESOLUCIÓN N° NAC-DGERCG13-00881	<b>DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES</b>		No. 85671234


<b>100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN</b>			
102	AÑO	2013	104 No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE 81894514

<b>200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO</b>			
201	RUC	1191732568001	202 RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL IOMOTORS S A
			203 EXPEDIENTE


OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARÁISOS FISCALES Y REGÍMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGÍMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00

<b>TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>015</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>
<b>¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?</b>	<b>017</b>	<b>=</b>	<b>NO</b>

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				ESTADO DE RESULTADOS				VALOR EXENTO			
ACTIVO				INGRESOS							
ACTIVOS CORRIENTES				TOTAL INGRESOS							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	311	+	320900.09	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6011	+	8618575.70	6012	0.00		
INVERSIONES CORRIENTES	312	+	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% O EXENTAS DE IVA	6021	+	0.00	6022	0.00		
(-) PROVISIONES POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES	313	-	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0.00	6032	0.00		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6041	+	1467.76	6042	0.00
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6051	+	0.00	6052	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	976897.99	DIVIDENDOS	6061	+	0.00	6062	0.00
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	DE RECURSOS PÚBLICOS	6071	+	0.00	6072	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6081	+	0.00	6082	0.00
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	DE OTRAS LOCALES	6091	+	0.00	6092	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	5162.55	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6101	+	0.00	6102	0.00
	DEL EXTERIOR	321	+	0.00	OTRAS RENTAS	6111	+	21029.45	6112	0.00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	322	-	20341.23	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>SUMAR DEL 6011 AL 6111</b>	<b>6999</b>	<b>-</b>	<b>8641072.91</b>	<i>En la columna "Valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerada como exenta de impuesto a la Renta.</i>		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	323	+	0.00	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001		0.00				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	324	+	0.00	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002		0.00				

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			Página <b>1</b>
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	
	SRIDEC2015001414955	990945583203	14/07/2014	

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)			COSTOS Y GASTOS						VALOR NO DEDUCIBLE	
CÓDIGO	SÍGNO	VALOR	COSTO			GASTO			CÓDIGO	VALOR
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	326	+	0.00							
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	327	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7011	+	1087201.48			
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	328	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7021	+	7865830.51	7023	+	0.00
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	329	+	1371670.29	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7031	+	0.00	7032	+	0.00
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	330	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7041	-	1371670.29	7033	+	0.00
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	331	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7051	+	0.00			
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN INVENTARIO	332	-	3493.97	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7061	+	0.00	7063	+	0.00
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	333	+	0.00	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7071	+	0.00	7073	+	0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE	334	-	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7081	-	0.00			
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	335	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7091	+	0.00			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	336	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7101	-	0.00			
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>339</b>	<b>=</b>	<b>2662649.72</b>	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7111	+	0.00			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	7121	-	0.00			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7131	+	0.00	7132	+	335134.84
TERRENOS	341	+	0.00	BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7141	+	0.00	7142	+	35656.30
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	342	+	0.00	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7151	+	0.00	7152	+	53517.69
CONSTRUCCIONES EN CURSO	343	+	0.00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7161	+	0.00	7162	+	38681.67
MUEBLES Y ENSERES	344	+	56864.37	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	7171	+	0.00	7172	+	0.00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	345	+	71309.55	ARRENDAMIENTOS	7181	+	0.00	7182	+	150140.01
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	346	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7191	+	0.00	7192	+	6602.19
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	347	+	44459.65	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7201	+	0.00	7202	+	3066.70
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	348	+	21642.87	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7211	+	0.00	7212	+	36929.55
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	349	+	0.00	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	7221	+	0.00	7222	+	1551.25
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	357	+	0.00	TRANSPORTE	7231	+	0.00	7232	+	18187.31
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	358	-	80375.12	PARA JUBILACIÓN PATRONAL	7241	+	0.00	7242	+	4976.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	359	-	0.00	PARA DESAHUCIO	7251	+	0.00	7252	+	1778.30
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	360	+	0.00	PARA CUENTAS INCOBRABLES				7262	+	0.00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	361	-	0.00	PROVISIONES						
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	362	-	0.00	POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	7271	+	0.00	7272	+	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	363	+	0.00	POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	7281	+	0.00	7282	+	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	364	-	0.00	OTRAS PROVISIONES	7291	+	0.00	7292	+	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INVERSIÓN	365	-	0.00	ARRENDAMIENTO MERCANTIL						
ACTIVOS BIOLÓGICOS	366	+	0.00	LOCAL	7301	+	0.00	7302	+	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS	367	-	0.00	DEL EXTERIOR	7311	+	0.00	7312	+	0.00
				COMISIONES						
				LOCAL	7321	+	0.00	7322	+	38206.38
				DEL EXTERIOR	7331	+	0.00	7332	+	0.00

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
	SRIDEC2015001414955	990945583203	14/07/2014	2

(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS			368	-	0.00	INTERESES BANCARIOS	LOCAL	7341	+	0.00	7342	+	30379.83	7343	+	0.00		
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>			<b>369</b>	<b>=</b>	<b>113901.32</b>		DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353	+	0.00		
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>						INTERESES PAGADOS A TERCEROS	LOCAL	7361	+	0.00	7362	+	0.00	7363	+	0.00		
PLUSVALÍAS			371	+	0.00		RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	7371	+	0.00	7372	+	0.00	7373	+	0.00	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES			372	+	0.00		NO RELACIONADOS	LOCAL	7381	+	0.00	7382	+	0.00	7383	+	0.00	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN			374	+	0.00		DEL EXTERIOR	7391	+	0.00	7392	+	0.00	7393	+	0.00		
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES			376	+	0.00	PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	RELACIONADAS	7401	+	0.00	7402	+	0.00	7403	+	0.00		
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES			377	-	0.00		NO RELACIONADAS	7411	+	0.00	7412	+	0.00	7413	+	0.00		
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES			378	-	0.00	OTRAS PÉRDIDAS		7421	+	0.00	7422	+	0.00	7423	+	0.00		
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>			<b>379</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	MERMAS		7431	+	0.00	7432	+	0.00	7433	+	0.00		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>						SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		7441	+	0.00	7442	+	10501.97	7443	+	0.00		
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS		381	+	0.00	GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS		7451	+	0.00	7452	+	0.00	7453	+	0.00		
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS		382	+	0.00	GASTOS DE GESTIÓN					7462	+	0.00	7463	+	0.00		
	OTRAS		383	+	0.00	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS					7472	+	5629.04	7473	+	0.00		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	384	+	0.00	GASTOS DE VIAJE		7481	+	0.00	7482	+	16586.82	7483	+	0.00		
		DEL EXTERIOR	385	+	0.00	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO		7491	+	0.00	7492	+	65.35	7493	+	0.00		
	NO RELACIONADOS	LOCALES	386	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)	ACELERADA	7501	+	0.00	7502	+	0.00	7503	+	0.00		
		DEL EXTERIOR	387	+	0.00		NO ACCELERADA	7511	+	0.00	7512	+	22980.13	7513	+	0.00		
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	388	+	0.00	DEPRECIACIÓN DEL REVALUO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		7521	+	0.00	7522	+	0.00	7523	+	0.00		
		DEL EXTERIOR	389	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS		7531	+	0.00			7533	+	0.00			
	NO RELACIONADOS	LOCALES	390	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN					7542	+	0.00	7543	+	0.00		
		DEL EXTERIOR	391	+	0.00	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN		7551	+	0.00			7553	+	0.00			
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES Y DETERIORO			392	-	0.00	OTRAS AMORTIZACIONES		7561	+	0.00	7562	+	0.00	7563	+	0.00		
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			393	-	0.00	SERVICIOS PÚBLICOS		7571	+	0.00	7572	+	11067.21	7573	+	0.00		
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			394	+	0.00	PAGOS POR OTROS SERVICIOS		7581	+	0.00	7582	+	109899.49	7583	+	54838.64		
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>			<b>395</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	PAGOS POR OTROS BIENES		7591	+	0.00	7592	+	60584.01	7593	+	0.00		
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			397	=	0.00	<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>7991</b>	<b>=</b>	<b>7581361.70</b>								
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>369+379+395+397</b>	<b>398</b>	<b>+</b>	<b>113901.32</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>7992</b>	<b>=</b>	<b>992122.04</b>							
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>339+398</b>	<b>399</b>	<b>=</b>	<b>2776551.04</b>	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>(7991+7992)</b>	<b>7999</b>	<b>=</b>	<b>8573483.74</b>						
ACTIVO POR REINVERSIÓN DE UTILIDADES (INFORMATIVO)			396		0.00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)		7001		0.00								
<b>PASIVO</b>						PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)		7002		0.00								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)		7003		0.00								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE	RELACIONADOS	LOCALES	411	+	0.00	<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>												
		DEL EXTERIOR	412	+	0.00	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>6999-7999&gt;0</b>	801	=	67589.17							
	NO RELACIONADOS	LOCALES	413	+	1420521.31	<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>6999-7999&lt;0</b>	802	=	0.00							
		DEL EXTERIOR	414	+	0.00	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	097	+	0.00							

En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	Página
SRIDEC2015001414955	990945583203	14/07/2014	3

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	LOCALES	415	+	16536.72	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	098	=	67589.17	
	DEL EXTERIOR	416	+	0.00	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		803	-	10138.38	
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	417	+	329011.40	(-) DIVIDENDOS EXENTOS	campo 6062	804	-	0.00	
	DEL EXTERIOR	418	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXIENTAS		805	-	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	RELACIONADOS	LOCALES	419	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXIENTAS DERIVADAS DEL COPCI		806	-	0.00
		DEL EXTERIOR	420	+	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		807	+	59814.64
	NO RELACIONADOS	LOCALES	421	+	46019.09	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR		808	+	0.00
		DEL EXTERIOR	422	+	0.00	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS		809	+	0.00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		423	+	0.00	(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula: $(804*15\%) + [(805+806-809)*15\%]$		810	+	0.00	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		424	+	10138.38	(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES		811	-	0.00	
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)		425	+	0.00	(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		812	-	0.00	
CRÉDITO A MUTUO		426	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI		813	-	0.00	
OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES		427	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA		814	+	0.00	
ANTICIPO DE CLIENTES		428	+	266151.53	(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS		815	-	0.00	
PROVISIONES		429	+	6575.56	(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		816	-	0.00	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b>439</b>	<b>=</b>	<b>2094953.99</b>	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		817	-	0.00	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		818	+	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	441	+	0.00	<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		819	=	117265.43
		DEL EXTERIOR	442	+	0.00	<b>PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES</b>		829	=	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	443	+	0.00	<b>UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR</b> Sujeta legalmente a reducción de la tarifa		831	=	0.00
		DEL EXTERIOR	444	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE 819-831		832	=	117265.43
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES		445	+	484486.24	<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b> <b>(831 x tarifa reinversión de utilidades) + ( 832 x tarifa general sociedades)</b>		839	=	25798.39	
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	447	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL (Transládese el campo 879 de la declaración del período anterior)		841	-	70166.10	
	DEL EXTERIOR	448	+	0.00	(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO 839-841>0		842	=	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	449	+	0.00	(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010) 839-841<0		843	=	0.00
		DEL EXTERIOR	450	+	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		844	+	13023.16
	NO RELACIONADOS	LOCALES	451	+	0.00	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		845	-	21525.95
		DEL EXTERIOR	452	+	0.00	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS		847	-	0.00
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)		453	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO		848	-	0.00	
CRÉDITO A MUTUO		454	+	0.00	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS		849	-	0.00	
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES		455	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		850	-	0.00	
ANTICIPO DE CLIENTES		456	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		851	-	0.00	
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL		457	+	12873.00	(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES		852	-	0.00	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO		458	+	3168.00	<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b> 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852>0		855	=	0.00	



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR

NÚMERO SERIAL

FECHA RECAUDACIÓN

Página

SRIDEC2015001414955

990945583203

14/07/2014



4

OTRAS PROVISIONES	459	+	0.00	<b>SUBTOTAL SALDO A FAVOR</b>	842-843+844-845-847-848-849-850-851-852<0	856	=	8502.79						
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	469	=	500527.24	(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		857	+	0.00						
PASIVOS DIFERIDOS	479	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		858	-	0.00						
OTROS PASIVOS	489	+	0.00	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>		859	=	0.00						
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	439+469+479+489	499	=	2595481.23										
<b>PATRIMONIO NETO</b>				<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>										
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	+	800.00			869	=	8502.79						
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	502	-	0.00											
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	511	+	0.00	<b>ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO</b>	871+872+873	879	=	59125.24						
RESERVA LEGAL	521	+	13749.01											
OTRAS RESERVAS	529	+	0.00	<b>ANTICIPO A PAGAR</b>	PRIMERA CUOTA	871	+	18799.64						
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	531	+/-	0.00		SEGUNDA CUOTA	872	+	18799.64						
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	541	+/-	-3493.97		SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	873	+	21525.96						
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	551	+	182730.08											
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	552	-	0.00	<b>PAGO PREVIO (Informativo)</b>		890	+	0.00						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	561	+	0.00	<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)</b>										
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	562	-	12715.31	INTERES		897		0.00						
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	598	=	181069.81	IMPUESTO		898		0.00						
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	499+598	599	=	2776551.04	MULTA	899	+	0.00						
<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)</b>														
TOTAL IMPUESTO A PAGAR						859-898	902	+	0.00					
INTERÉS POR MORA							903	+	0.00					
MULTA							904	+	0.00					
<b>TOTAL PAGADO</b>							999	=	0.00					
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO							905	USD	0.00					
MEDIANTE COMPENSACIONES							906	USD	0.00					
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO							907	USD	0.00					
<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES</b>			<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS</b>			<b>DETALLE DE COMPENSACIONES</b>								
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	916	Resol No.	918	Resol No.					
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	917	USD	0.00	919	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)														
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte	0103799813	199	RUC No.	1104230634001									




La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>Página</b>
SRIDEC2015001414955	990945583203	14/07/2014	5


		<b>DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES</b>						SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS							
FORMULARIO 101 RESOLUCIÓN N° NAC-DGERCGC15-00000143								No. 98599724							
<b>100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN</b>															
102	AÑO	2014		104	No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE										
<b>200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO</b>															
201	RUC	1191732568001		202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL IOMOTORS S A			203	EXPEDIENTE						
<b>OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)</b>															
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAJOS FISCALES Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS RÉGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00	
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00	
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00	
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00	
<b>TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>													015	=	0.00
<b>¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?</b>													017	=	NO
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						<b>VALOR EXENTO (A efectos de la Conciliación Tributaria)</b>					
<b>ACTIVO</b>				<b>INGRESOS</b>						<b>TOTAL INGRESOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>															
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO				311	+	532461.26	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA			6011	+	11852903.39	6012	+	0.00
INVERSIONES CORRIENTES				312	+	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA			6021	+	623802.34	6022	+	0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES				313	-	0.00	EXPORTACIONES NETAS			6031	+	0.00	6032	+	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES			6041	+	0.00	6042	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	INGRESOS POR AGROFORESTERÍA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES			6051	+	0.00	6052	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	1061474.05	RENDIMIENTOS FINANCIEROS			6061	+	1728.54	6062	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			6071	+	21796.43	6072	+	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	DIVIDENDOS			6081	+	0.00	6082	+	0.00	
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	DE RECURSOS PÚBLICOS			6091	+	0.00	6092	+	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	17069.84		DE OTRAS LOCALES			6101	+	0.00	6102	+	0.00
		DEL EXTERIOR	321	+	0.00	DEL EXTERIOR			6111	+	0.00	6112	+	0.00	
(+) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO				322	-	29094.19	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR			6121	+	0.00	6122	+	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)				323	+	0.00	OTRAS RBITAS			6131	+	85609.00	6132	+	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)				324	+	0.00	<b>TOTAL INGRESOS SUMAR DEL 6011 AL 6131</b>			6999	-	12585839.70			
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)				325	+	8429.36	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)			6001	+	0.00			
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA				326	+	0.00	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)			6002	+	0.00			

En la columna "valor exento" registre la porción del monto declarado en la columna "total ingresos" considerado como exento de Impuesto a la Renta.

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>Página</b>
	SRIDEC2015001415004	991075044782	20/04/2015	1



INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO		327	+	0.00	COSTOS Y GASTOS										VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliación Tributaria)	
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES		328	+	0.00	COSTO					GASTO						
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN		329	+	1933095.25												
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		330	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	+	1371670.29								
OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN (NIC 11)		331	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7011	+	11740351.81						7012	0.00	
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIÓN (NIC 2)		332	+	0.00	COMPRAS NETAS LOCALES PRODUCTO DE LA ACTIVIDAD DE COMISIONISTA	7021	+	0.00						7023	0.00	
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS (NIC 2)		333	+	0.00	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7031	+	0.00	7032	+	0.00	7033	0.00			
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN (NIC 2)		334	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7041	-	1933095.25								
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		335	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	7051	+	0.00								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN INVENTARIO		336	-	3493.97	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	7061	+	0.00						7063	0.00	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		337	+	8481.28	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	7071	+	0.00						7073	0.00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE		338	-	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	7081	-	0.00								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS		339	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7091	+	0.00								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		340	+	0.00	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	7101	-	0.00								
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>345</b>	<b>=</b>	<b>3528422.88</b>	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	7111	+	0.00								
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	7121	-	0.00								
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>					SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7131	+	0.00	7132	+	440723.65	7133	226.00			
TERRENOS		350	+	0.00	BENEFICIOS SOCIALES, INDENNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	7141	+	0.00	7142	+	52209.83	7143	0.00			
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		351	+	0.00	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7151	+	0.00	7152	+	72798.09	7153	0.00			
CONSTRUCCIONES EN CURSO		352	+	0.00	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	7161	+	0.00	7162	+	15173.95	7163	0.00			
MUEBLES Y ENSERES		353	+	60338.80	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	7171	+	0.00	7172	+	0.00	7173	0.00			
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES		354	+	82752.96	ARRENDAMIENTOS	7181	+	0.00	7182	+	170205.83	7183	0.00			
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		355	+	0.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7191	+	0.00	7192	+	15665.13	7193	0.00			
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE		356	+	69255.13	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7201	+	0.00	7202	+	4327.49	7203	0.00			
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL		357	+	27208.49	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	7211	+	0.00	7212	+	69715.53	7213	0.00			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		358	+	0.00	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	7221	+	0.00	7222	+	35258.64	7223	0.00			
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		359	+	0.00	TRANSPORTE	7231	+	0.00	7232	+	36005.81	7233	0.00			
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		360	-	90858.98	PARA JUBILACIÓN PATRONAL	7241	+	0.00	7242	+	2932.75	7243	2932.75			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		361	-	0.00	PARA DESAHUCIO	7251	+	0.00	7252	+	1950.66	7253	0.00			
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN		362	+	0.00	PARA CUENTAS INCOBRABLES				7262	+	8752.96	7263	0.00			
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN		363	-	0.00	PROVISIONES	7271	+	0.00	7272	+	0.00	7273	0.00			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN		364	-	0.00	POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	7281	+	0.00	7282	+	0.00	7283	0.00			
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		365	+	0.00	POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	7291	+	0.00	7292	+	0.00	7293	0.00			
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN		366	-	0.00	OTRAS PROVISIONES	7291	+	0.00	7292	+	0.00	7293	0.00			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN		367	-	0.00	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	7301	+	0.00	7302	+	0.00	7303	0.00			
					LOCAL	7301	+	0.00	7302	+	0.00	7303	0.00			
					DEL EXTERIOR	7311	+	0.00	7312	+	0.00	7313	0.00			

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente			
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>Página</b>
	SRIDEC2015001415004	991075044782	20/04/2015	2

ACTIVOS BIOLÓGICOS	368	+	0.00	COMISIONES	LOCAL	7321	+	0.00	7322	+	52525.29	7323	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS	369	-	0.00		DEL EXTERIOR	7331	+	0.00	7332	+	0.00	7333	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	370	-	0.00	INTERESES BANCARIOS	LOCAL	7341	+	0.00	7342	+	83778.33	7343	0.00	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	379	=	148696.40		DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353	0.00	
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>				INTERESES PAGADOS A TERCEROS	RELACIONADOS	LOCAL	7361	+	0.00	7362	+	0.00	7363	0.00
PLUSVALÍAS	381	+	0.00		DEL EXTERIOR	7371	+	0.00	7372	+	0.00	7373	0.00	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	382	+	0.00	NO RELACIONADOS	LOCAL	7381	+	0.00	7382	+	42091.61	7383	0.00	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	383	+	0.00		DEL EXTERIOR	7391	+	0.00	7392	+	0.00	7393	0.00	
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	384	+	0.00	PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	RELACIONADAS	7401	+	0.00	7402	+	0.00	7403	0.00	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	385	-	0.00		NO RELACIONADAS	7411	+	0.00	7412	+	22902.28	7413	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	386	-	0.00	OTRAS PÉRDIDAS	7421	+	0.00	7422	+	0.00	7423	0.00		
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	389	=	0.00	MERMAS	7431	+	0.00	7432	+	0.00	7433	0.00		
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>				SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	7441	+	0.00	7442	+	10293.87	7443	0.00		
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	411	+	0.00	GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	7451	+	0.00	7452	+	0.00	7453	0.00	
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS	412	+	0.00	GASTOS DE GESTION				7462	+	0.00	7463	0.00	
	OTRAS	413	+	0.00	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS				7472	+	5988.34	7473	500.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	414	+	0.00	GASTOS DE VIAJE	7481	+	0.00	7482	+	17114.22	7483	0.00
		DEL EXTERIOR	415	+	0.00	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	7491	+	0.00	7492	+	232.06	7493	232.06
	NO RELACIONADOS	LOCALES	416	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ACCELERADA	7501	+	0.00	7502	+	0.00	7503	0.00
		DEL EXTERIOR	417	+	0.00	(EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN) NO ACCELERADA	7511	+	0.00	7512	+	31276.56	7513	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	418	+	0.00	DEPRECIACIÓN DEL REAVALLÚO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7521	+	0.00	7522	+	0.00	7523	0.00
		DEL EXTERIOR	419	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7531	+	0.00			7533	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	420	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN				7542	+	0.00	7543	0.00
		DEL EXTERIOR	421	+	0.00	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	7551	+	0.00			7553	0.00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	422	-	0.00	OTRAS AMORTIZACIONES	7561	+	0.00	7562	+	0.00	7563	0.00		
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	423	-	0.00	SERVICIOS PÚBLICOS	7571	+	0.00	7572	+	18108.62	7573	0.00		
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	424	+	0.00	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	7581	+	0.00	7582	+	49365.11	7583	9966.61		
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	439	=	0.00	PAGOS POR OTROS BIENES	7591	+	0.00	7592	+	54869.10	7593	12.91		
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	445	+	0.00	<b>TOTAL COSTOS</b>	7991	=	11178926.85							
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	379+389+439+445	498	=	148696.40										
EFFECTO DE LA REEVALUACIÓN DE ACTIVOS (Casillero informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)	446	=	0.00	<b>TOTAL GASTOS</b>				7992	=	1314265.71				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	345+498	499	=	3677119.28										
ACTIVO POR REINVERSIÓN DE UTILIDADES (INFORMATIVO)	496		0.00											

En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR

NÚMERO SERIAL

FECHA RECAUDACIÓN

Página

SRIDEC2015001415004

991075044782

20/04/2015

3

PASIVO					TOTAL COSTOS Y GASTOS	(7991+7992)	7999	=	12493192.56	En la columna "Valor no deducible" registre la porción del monto declarado en las columnas "costo" y "gasto" considerada como no deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta.
<b>PASIVO CORRIENTE</b>										
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	511	+	0.00	BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	7001	=	0.00	
		DEL EXTERIOR	512	+	0.00	PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSANTE (INFORMATIVO)	7002	=	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	513	+	1587461.58	PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	7003	=	0.00	
		DEL EXTERIOR	514	+	0.00					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	LOCALES	515	+	829606.47	<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>					
	DEL EXTERIOR	516	+	0.00						
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	517	+	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6999-7999>0	801	=	92647.14	
	DEL EXTERIOR	518	+	0.00	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	6999-7999<0	802	=	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0.00	CÁLCULO DE BASE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	097	+	
	DEL EXTERIOR	520	+	0.00	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		098	=		
NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	110442.22	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		803	-	13897.07	
	DEL EXTERIOR	522	+	0.00	(-) DIVIDENDOS EXENTOS	campo 6062	804	-	0.00	
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN CORRIENTE)		524	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXENTAS		805	-	0.00	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		525	+	0.00	(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI		806	-	0.00	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		526	+	13897.07	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		807	+	13870.33	
OBLIGACIONES CON EL IESS		527	+	9576.14	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR		808	+	0.00	
OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		528	+	23544.18	(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS		809	+	0.00	
DIVIDENDOS POR PAGAR		529	+	0.00	(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS Fórmula $\{(804*15\%) + [(805+806-809)*15\%]\}$		810	+	0.00	
JUBILACIÓN PATRONAL		530	+	0.00	(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES		811	-	0.00	
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)		531	+	0.00	(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		812	-	0.00	
CRÉDITO A MUTUO		532	+	0.00	(-) DEDUCCIONES ESPECIALES DERIVADAS DEL COPCI		813	-	0.00	
OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES		533	+	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA		814	+	0.00	
ANTICIPOS DE CLIENTES		534	+	286733.15	(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS		815	-	0.00	
PROVISIONES		535	+	0.00	(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		816	-	0.00	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>539</b>	<b>=</b>	<b>2861260.81</b>	(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		817	-	0.00	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		818	+	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	=	92620.40	
	DEL EXTERIOR	542	+	0.00	PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	=	0.00		
NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0.00						
	DEL EXTERIOR	544	+	0.00						
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	LOCALES	545	+	535046.07						
	DEL EXTERIOR	546	+	0.00						
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS	LOCALES	547	+	0.00						
	DEL EXTERIOR	548	+	0.00						



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR

NÚMERO SERIAL

FECHA RECAUDACIÓN

Página


SRIDEC2015001415004

991075044782


20/04/2015

4

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	59011.40	UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR Sujeta legalmente a reducción de la tarifa	831		0.00	
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00	SALDO UTILIDAD GRAVABLE 819-831	832		92620.40	
	NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0.00	<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO (831 x tarifa reinversión de utilidades) + ( 832 x tarifa general sociedades)</b>	839	=	20376.49	
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00					
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0.00					
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)			554	+	0.00	(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL (Trasládese el campo 879 de la declaración del período anterior)	841	-	59125.24	
CRÉDITO A MUTUO			555	+	0.00	(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO 839-841>0	842	=	0.00	
OBLIGACIONES EMITIDAS NO CORRIENTES			556	+	0.00	(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010) 839-841<0	843	=	0.00	
ANTICIPOS DE CLIENTES			557	+	0.00	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	844	+	21525.95	
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			558	+	15805.75	(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	845	-	18101.31	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO			559	+	4640.60	(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	-	0.00	
OTRAS PROVISIONES			560	+	0.00	(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	-	0.00	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>569</b>	<b>=</b>	<b>614503.82</b>	(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	-	0.00	
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	660.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	-	11854.00	
OTROS PASIVOS			589	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	-	0.00	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>539+569+579+589</b>	<b>599</b>	<b>=</b>	<b>3476424.63</b>	(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	-	0.00	
<b>PATRIMONIO NETO</b>										
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO			601	+	800.00	<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852&gt;0</b>	<b>855</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA			602	-	0.00	<b>SUBTOTAL SALDO A FAVOR 842-843+844-845-847-848-849-850-851-852&lt;0</b>	<b>856</b>	<b>=</b>	<b>8429.36</b>	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN			611	+	0.00					
RESERVA LEGAL			621	+	13749.01	(+) IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	857	+	0.00	
RESERVA FACULTATIVAS			629	+	0.00	(-) CRÉDITO TRIBUTARIO PARA LA LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	858	-	0.00	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES 632+633+634+635			631	+/-	0.00	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>859</b>	<b>=</b>	<b>0.00</b>	
SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA (Casillero Informativo)			632	+	0.00	<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b>869</b>	<b>=</b>	<b>8429.36</b>	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Casillero Informativo)			633	+	0.00					
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES (Casillero Informativo)			634	+	0.00	<b>ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO 871+872+873</b>	<b>879</b>	<b>=</b>	<b>86160.05</b>	
OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN (Casillero Informativo)			635	+	0.00	<b>ANTICIPO A PAGAR</b>	PRIMERA CUOTA	671	+	34029.37
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			641	+/-	-3493.97		SEGUNDA CUOTA	672	+	34029.37
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			651	+	182730.08	SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACIÓN PRÓXIMO AÑO	673	+	18101.31	
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			652	-	12715.31					
RESERVA DE CAPITAL			653	+	0.00					
RESERVA POR DONACIONES			654	+	0.00					
RESERVA POR VALUACIÓN			655	+	0.00	<b>PAGO PREVIO (Informativo)</b>	<b>890</b>		<b>0.00</b>	
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES			656	+	0.00	<b>DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)</b>				
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	+	19624.84	INTERÉS	897		0.00	

	La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente		
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>
	SRIDEC2015001415004	991075044782	20/04/2015
			<b>Página</b> <b>5</b>

(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	662	-	0.00	IMPUESTO	898		0.00				
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>698</b>	<b>=</b>	200694.65	MULTA	899		0.00				
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>599+698</b>	<b>=</b>	3677119.28								
<b>VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Juego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)</b>											
TOTAL IMPUESTO A PAGAR					859-898	902	+	0.00			
INTERÉS POR MORA						903	+	0.00			
MULTA						904	+	0.00			
<b>TOTAL PAGADO</b>						<b>999</b>	<b>=</b>	0.00			
MEDIANTE CHEQUE, DÉBITO BANCARIO, EFECTIVO U OTRAS FORMAS DE PAGO						905	USD	0.00			
MEDIANTE COMPENSACIONES						906	USD	0.00			
MEDIANTE NOTAS DE CRÉDITO						907	USD	0.00			
<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO CARTULARES</b>			<b>DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO DESMATERIALIZADAS</b>			<b>DETALLE DE COMPENSACIONES</b>					
908	N/C No	910	N/C No	912	N/C No	916	Resol No.	918	Resol No.		
909	USD	0.00	911	USD	0.00	913	USD	0.00	919	USD	0.00
DECLARO QUE LOS DATOS PROPORCIONADOS EN ESTE DOCUMENTO SON EXACTOS Y VERDADEROS, POR LO QUE ASUMO LA RESPONSABILIDAD LEGAL QUE DE ELLA SE DERIVEN (Art. 101 de la L.R.T.I.)											
198	Cédula de Identidad o No. de Pasaporte		1102591847	199	RUC No.			1104230634001			

	<b>La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente</b>			
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>	<b>Página</b>
	SRIDEC2015001415004	991075044782	20/04/2015	6



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**TEMA:**

**“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
IOMOTORS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 - 2014”**

PROYECTO DE TESIS PREVIO A LA  
OBTENCION DEL GRADO DE INGENIERA  
EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.

**Autora:** Gabriela Alexandra Pineda León

**Loja – Ecuador**

**2015**

**a) TEMA**

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IOMOTORS  
DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 – 2014.”

## **b) PROBLEMÁTICA**

En nuestro país por el interés de obtener resultados inmediatos en el adelanto económico se deben aplicar procedimientos que permitan el buen funcionamiento y estabilidad del entorno empresarial, el cual demanda de nuevos e innovadores análisis y evaluaciones financieras económicas; basado en el desarrollo del proceso de toda la organización, los cuales conducen al mejoramiento continuo y a tomar decisiones oportunas adaptadas al dinámico y expansivo sistema económico actual.

Toda organización bien sea pública como privada en nuestra localidad tiene como objetivo fundamental obtener el mayor rendimiento de sus operaciones con un uso adecuado de sus recursos disponibles, por lo cual es indispensable establecer un análisis financiero que determine y proporcione evidencia real sobre la situación de la empresa y de esta manera los directivos puedan tomar decisiones con criterio de optimización sobre la misma.

En las empresas es necesario aplicar métodos y técnicas del análisis financiero con la finalidad de controlar los recursos y evaluar el sistema económico rigiéndose en Leyes, Normas, Reglamentos y Decretos logrando la eficiencia y perfeccionamiento empresarial.

He considerado pertinente realizar el análisis de la empresa Iomotors, ubicada en el cantón Loja de la provincia de Loja y cuya Gerente es la Ing. María Fernanda Ojeda Alvear, siendo su actividad principal la venta de vehículos nuevos.



Mediante una visita y entrevista previa se logró determinar que la empresa desde su creación no ha realizado un análisis de sus estados financieros, desconociendo la rentabilidad económico financiera real, debido a la no aplicación de indicadores que le permitan elaborar un diagnóstico de la misma, con la utilización de toda la información que se considere relevante así como las técnicas correctas de análisis y su correspondiente evaluación.

Muchos de los problemas de la empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues esta refleja cada síntoma negativo o positivo que vaya presentando la empresa en la medida en que se van sucediendo los hechos económicos.

Tomando en cuenta las dificultades encontradas en la organización, por lo tanto podemos delimitar el problema de la siguiente manera:

**Como incide la no aplicación de un análisis vertical y horizontal en la rentabilidad económica y financiera de IOMOTORS de la ciudad de Loja durante el periodo 2013 – 2014 en la toma de sus decisiones.**

### **c) JUSTIFICACIÓN**

La elaboración del presente proyecto de tesis pretende contribuir al desarrollo de la organización en el desarrollo económico y organizacional desde varios ámbitos para lo cual se justifica de la siguiente manera:

Los conocimientos adquiridos en el transcurso de los diferentes módulos, nos da la capacidad como estudiantes, para realizar el presente proyecto en el cual se pondrá en práctica todos los aspectos relacionados con la empresa.

El desarrollo de este proyecto encaminado con las normas generales de la Universidad Nacional de Loja nos permitirá cumplir con un requisito previo la obtención al título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, el mismo que servirá de fuente de consulta para otros investigadores.

El presente trabajo pretende consolidar a la empresa y de esta manera poder brindar un servicio de excelente calidad a la sociedad, puesto que siempre está preocupado por proveer de recursos económicos a sus socios. Es por esto que este proyecto pretende brindar un servicio eficaz y eficiente para el desarrollo económico y social de su entorno, contando con la información necesaria para que el personal cuente con conocimientos sólidos para el correcto desenvolvimiento en sus funciones, y con ello proporcionar una mejora en el nivel de vida de los involucrados para hacer frente a sus necesidades, aspiraciones económicas, sociales, culturales y generar bienestar a la sociedad.

El desarrollo de esta investigación y ejecución de la misma, generará los respectivos gastos que contribuirá a mejorar la economía tanto de la empresa como al desarrollo local, así también la generación de puestos de trabajo, y fomentando a una mejor estabilidad de la sociedad.

#### d. **OBJETIVOS**

##### **GENERAL**

“REALIZAR UN ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IOMOTORS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODO 2013 – 2014”.

## **ESPECÍFICOS**

- Ejecutar un análisis comparativo de los Estados Financieros durante el período 2013 – 2014 por medio de un análisis vertical y horizontal con ello conocer las debilidades y fortalezas de IOMOTORS.
- Aplicar Indicadores Financieros que permitan conocer de manera oportuna cual es el nivel de rentabilidad económica y financiera en los años sujetos al análisis.
- Proporcionar a la empresa el informe en el que consten las conclusiones y recomendaciones que le servirán para mejorar los niveles de rentabilidad de la misma.

## **d) MARCO TEÓRICO**

### **MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL**

#### **ANÁLISIS FINANCIERO**

#### **ANÁLISIS DE LA PLANEACIÓN DE PERSONAL.**

#### **Definición.**

“Análisis Financiero es el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa. El fin fundamental del análisis financiero es poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa”<sup>21</sup>.

---

<sup>21</sup> ORTIZ, Anaya Héctor, “Análisis Financiero Aplicado”

Estas técnicas se basan principalmente en la información contenida en los estados financieros y pretenden realizar un diagnóstico de la empresa que permita obtener conclusiones sobre la marcha del negocio y su evolución futura.

El análisis debe aportar perspectivas que reduzcan el ámbito de las conjeturas, y por lo tanto las dudas que planean cuando se trata de decidir. Con el análisis se transforman grandes masas de datos en información selectiva ayudando a que las decisiones se adopten de forma sistemática y racional, minimizando el riesgo de errores<sup>22</sup>.

El análisis financiero no es solamente relevante para quienes desempeñan la responsabilidad financiera en la empresa. Su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la empresa, su situación actual y la evolución previsible de esta.

### **Importancia.**

La importancia del análisis de estados financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado. Los tipos de análisis financiero son el interno y externo, y los tipos de comparaciones son el análisis de corte transversal y el análisis de serie de tiempo<sup>23</sup>.

---

<sup>22</sup> VISCIONE, William, *Análisis Financiero Principios y Métodos*, 2011

<sup>23</sup> Estupiñan, R., & Estupiñan, O. (2006). *Análisis financiero y de Gestión*. Eco Ediciones.

## **Objetivos**

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos.
6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro.

Una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable. Pero lo correcto al momento de evaluar la rentabilidad de una empresa es evaluar la relación que existe entre sus utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que ha utilizado para

obtenerlos. Y para hallar esta rentabilidad, se hace uso de indicadores, índices, ratios o razones de rentabilidad.

## **ANÁLISIS VERTICAL**

El análisis financiero dispone de dos herramientas para interpretar y analizar los estados financieros denominados Análisis horizontal y vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros. El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. Por ejemplo, una empresa que tenga unos activos totales de 5.000 y su cartera sea de 800, quiere decir que el 16% de sus activos está representado en cartera, lo cual puede significar que la empresa pueda tener problemas de liquidez, o también puede significar unas equivocadas o deficientes Políticas de cartera.

### *Como hacer el análisis vertical*

Como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100. Si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos  $(20/200)*100 = 10\%$ , es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos.

## ANÁLISIS HORIZONTAL

Los estados financieros pueden ser analizados mediante el Análisis vertical y horizontal. En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1. La fórmula sería  $P2-P1$ . Ejemplo: En el año 1 se tenía un activo de 100 y en el año 2 el activo fue de 150, entonces tenemos  $150 - 100 = 50$ . Es decir que el activo se incrementó o tuvo una variación positiva de 50 en el periodo en cuestión. Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, quedando la fórmula de la siguiente manera:  $((P2/P1)-1)*100$ . Suponiendo el mismo ejemplo anterior, tendríamos  $((150/100)-1)*100 = 50\%$ . Quiere decir que el activo obtuvo un crecimiento del 50% respecto al periodo anterior. De lo anterior se concluye que para realizar el análisis horizontal se requiere disponer de estados financieros de dos periodos diferentes, es decir, que deben ser comparativos, toda vez lo que busca el análisis horizontal, es precisamente comparar un periodo con otro para observar el comportamiento de los estados financieros en el periodo objeto de análisis.

## **INDICADORES FINANCIEROS**

Para la evaluación de los resultados de las empresas, se tiene como propósito que estas cuenten con un conjunto de coeficientes y relaciones financieras cuantitativas homogéneas a fin de utilizar criterios y lenguaje común entre las diferentes partes en lo que respecta al análisis e interpretación de su desempeño financiero.

“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 decisiones, específicas de la empresa<sup>24</sup>”.

### **Clasificación de los Indicadores Financieros**

Los principales indicadores en cuanto a la evaluación de la rentabilidad económica y financiera de la compañía son:

- Liquidez
- Solvencia
- Endeudamiento
- Apalancamiento
- Actividad
- Rentabilidad

---

<sup>24</sup> GARCIA León Oscar. Administración financiera fundamentos y Aplicaciones. 3ª Edición, Cali – Colombia.



## INDICADORES DE LIQUIDEZ

La liquidez contable se refiere a la facilidad y rapidez con que los activos pueden convertirse en efectivo. Los activos corrientes son los más líquidos; incluyen el efectivo y aquellos activos que se convertirán en efectivo dentro de un año a partir de la fecha del balance. Las cuentas por cobrar son cantidades que no se han cobrado a los clientes por concepto de los bienes y servicios que se han vendido.

- ✓ **Razón Corriente.** - Este índice indica la cantidad de recursos que tiene la empresa para el pago de sus deudas a corto plazo, valores que se encuentran disponibles en el activo corriente.

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

- ✓ **Capital de Trabajo Neto.**- Es la capacidad de la entidad para pagar obligaciones en el corto plazo, es decir la capacidad para cancelar al pasivo corriente con sus activos corrientes.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

## INDICADORES DE SOLVENCIA

Se obtiene entre la comparación del activo corriente y la del pasivo corriente y significa capacidad potencial de la empresa para cubrir obligaciones con vencimientos hasta un año mediante sus disponibilidades y sus recursos que

puedan convertirse en dinero hasta un año a partir de la fecha del balance. Este índice permite encontrar importantes pautas para detectar la capacidad financiera de la empresa en el corto plazo.

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

## INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

- ✓ **Nivel de Endeudamiento-** Este indicador establece la participación de los acreedores en la financiación de los activos de la empresa.

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

- ✓ **Endeudamiento Financiero.** - Este indicador establece la representación de las obligaciones dentro del corto y largo plazo con respecto a las ventas del periodo.

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ingresos Netos}} \times 100$$

## INDICADORES DE APALANCAMIENTO

Resulta de la presencia de las cargas financieras del flujo de ingresos de la empresa. Es la capacidad de utilización de las cargas financieras a fin de incrementar los efectos de los cambios en las utilidades antes de intereses e impuestos sobre las utilidades por acción de la empresa.

- ✓ **Apalancamiento Operativo.** - Describe la relación entre el ingreso por los servicios y las utilidades antes de intereses e impuestos o utilidad operativa.

$$\text{Apalancamiento Operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ingresos Netos}}$$

- ✓ **Apalancamiento Total.**- “Este índice nos indica cuantas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, lo quiere decir que compara el financiamiento original de terceros con los recursos de los dueños<sup>25</sup>”

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

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir

---

<sup>25</sup> GITMAN Lawrence, “ Fundamentos de Administración Financiera” Editorial Miembros de la Cámara Nacional

las ventas de utilidades. Desde el punto de vista del inversionista lo más importante de analizar con la aplicación de estos indicadores es la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

- ✓ **Rentabilidad Económica.** - Este indicador financiero nos muestra la eficiencia en la aplicación de las políticas administrativas indicándonos el rendimiento obtenido de acuerdo a nuestra propia inversión, cuanto mayor sea su valor, mejor será para la compañía, pues sus resultados reflejaran en cuanto el Activo de la entidad ha sido productivo.

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad Antes de Impuestos}}{\text{Total de Activo}} \times 100$$

- ✓ **Rentabilidad Financiera.** - Indica el nivel de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente. Se la obtiene al dividir la utilidad neta para el patrimonio.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos}} \times \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}}$$

- ✓ **Margen Bruto de Utilidad.** - Indica el porcentaje de dólar o unidad monetaria de ingresos que queda después de que la empresa ha pagado sus bienes.

$$\text{Margen bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Total Ingresos}}$$

- ✓ **Margen Neto de Utilidad.** - Indicador de utilidad que se define como la utilidad neta sobre las ventas netas.

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Ingresos}}$$

- ✓ **Margen Operacional de Utilidad.** -Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada ingreso. Estas se deben tener en cuenta deduciendo la utilidad operacional para los ingresos netos<sup>26</sup>.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ingresos Netos}}$$

## INFORME FINANCIERO

“Es un documento que prepara el contador de la Empresa al finalizar un período, tomando como base los estados financieros para informar a los propietarios del negocio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables.

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices, y razones es de mucha importancia, tanto para los directivos y para los administradores de la Empresa cuanto para sus propietarios o accionistas puesto que permite conocer la posición financiera de la entidad. Este documento debe contener lo siguiente:

---

<sup>26</sup> GITMAN Lawrence, “ Fundamentos de Administración Financiera” Editorial Miembros de la Cámara Nacional

- Estados financieros
- Proceso de Evaluación de la Rentabilidad Económica y Financiera
- Método de gráficos
- Análisis e interpretación de los resultados<sup>27</sup>

## **e) METODOLOGÍA**

### **MÉTODO CIENTÍFICO.**

El método científico, por su parte, es el conjunto de pasos seguidos por una ciencia para alcanzar conocimientos válidos que puedan ser verificados por instrumentos confiables. Podría decirse que el método científico es el conjunto de pasos que permite que el investigador deje a un costado su propia subjetividad<sup>28</sup>. A este método lo utilizaré en la recopilación de datos tanto en libros, revistas y periódicos e internet para lograr un mayor conocimiento en cuanto a empresas y poder estar en un nivel de emitir criterios y soluciones.

### **MÉTODO INDUCTIVO**

El método inductivo o inductivismo es un método científico que obtiene conclusiones generales a partir de premisas particulares. Se trata del método científico más usual, que se caracteriza por cuatro etapas básicas: la observación y el registro de todos los hechos; el análisis y la clasificación de los hechos; la derivación inductiva de una generalización a partir de los

---

<sup>27</sup> 25GUDIÑO Coral "CONTABILIDAD 2000" , Segunda Edición

<sup>28</sup>[es.wikipedia.org/wiki/Método\\_científico](http://es.wikipedia.org/wiki/Método_científico)

hechos; y la contrastación<sup>29</sup>. En este método se parte de los fenómenos particulares cuya incidencia forma la ley de lo particular a lo general, empleare este método en el trabajo investigativo porque hare la observación de los hechos particulares para llegar a obtener proposiciones generales.

## **MÉTODO ANALÍTICO**

El Método analítico es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos.<sup>30</sup> Este método nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento y establecer nuevas teorías. En este trabajo investigativo lo aplicaré desde el momento en que se revisan, uno por uno los diversos documentos o libros que proporcionarán los datos buscados, la idea de proyecto y un plan para la empresa en la ciudad de Loja, este método también me ayudara para la redacción del marco teórico.

## **EL MÉTODO DEDUCTIVO**

El método deductivo es un método científico que considera que la conclusión está implícita en las premisas. Por lo tanto, supone que las conclusiones sigue necesariamente a las premisas: si el razonamiento deductivo es válido y las premisas son verdaderas, la conclusión sólo puede ser verdadera<sup>31</sup>. Este método se lo utilizará en este proyecto porque permite demostrar, mediante la lógica, la conclusión en su totalidad a partir de sus afirmaciones,

---

<sup>29</sup>[es.wikipedia.org/.../Método\\_de\\_inductivo-contextual](https://es.wikipedia.org/.../Método_de_inductivo-contextual)

<sup>30</sup>[es.wikipedia.org/wiki/Método\\_histórico](https://es.wikipedia.org/wiki/Método_histórico)

<sup>31</sup> Nociones de metodología de investigación científica, Prof. Francisco Leiva Zea, editado en Quito 1980 pág., 13-14.

de manera que se garantiza la veracidad de las conclusiones y no se invalida la lógica aplicada.

## **TÉCNICAS**

### **OBSERVACIÓN.**

Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis. La observación es un elemento fundamental de todo proceso investigativo; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos.

La observación será directa puesto que me pondré en contacto personalmente con el hecho o fenómeno que trata de investigar; además será participativa porque iré a obtener los datos de la investigación incluyéndome en el grupo observado, para conseguir la información.

### **LA ENTREVISTA**

Es una técnica que consiste en un interrogatorio dirigido a aquellas personas que pueden dar información sobre el asunto investigado<sup>32</sup>.

En la presente investigación aplicaré esta técnica, para ello me trasladaré a la empresa y le realizaré la entrevista a la Gerente General Ing. María Fernanda Ojeda Alvear, para poder obtener información y con estos datos poder realizar el análisis empresarial.

---

<sup>32</sup>Nociones de metodología de investigación científica, Prof. Francisco Leiva Zea, editado en Quito 1980 pág., 24.



**f) CRONOGRAMA DE TRABAJO**

ACTIVIDADES	MESES																																															
	Mayo				Junio				Julio				Agosto				Septiembr				Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				Abril			
	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S	S				
1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4					
1. Presentación del Proyecto de Tesis	■	■	■	■	■	■	■	■																																								
2. Revisión y aprobación del Proyecto									■	■	■	■																																				
3. Designación del director de Tesis													■	■																																		
4. Revisión de Literatura													■	■	■	■	■	■	■	■																												
5. Ejecución del trabajo de campo																	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■																				
6. Elaboración del Borrador de Tesis																													■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■								
7. Presentación y aprobación del borrador de Tesis																																					■	■	■	■								
8. Corrección del informe final																																					■	■										
9. Disertación de tesis																																								■								

## **g) PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO**

### **RECURSOS**

#### **Humanos**

La empresa en estudio del proyecto a presentarse será la protagonista principal del desarrollo de la investigación, es el apoyo de nuestro Coordinadora Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez, así como la autora del presente trabajo investigativo, en éste caso la aspirante al título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Gabriela Pineda León.

#### **Materiales**

Para el desarrollo estudio del proyecto, se utilizará los siguientes implementos:

- Una Computadora.
- Cámara Filmadora.
- Suministros de oficina y Papelería.
- Hojas
- Esferos
- Grapadora
- Perforadora
- Carpetas
- Clips
- Material bibliográfico.
- Libros
- Internet
- Dispositivos de almacenamiento.
- Flash

## Financieros

La ejecución del siguiente trabajo de investigación requiere de recursos financieros propios que serán asumidos por la aspirante, los mismos que se detallan en el siguiente presupuesto:

### INGRESOS

Gabriela Alexandra Pineda León	<u>\$ 992.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 992.00</b>

### GASTOS

Adquisición de material bibliográfico	\$ 100.00
Adquisición de materiales de oficina	\$ 100.00
Levantamiento del borrador	\$ 320.00
Reproducción definitiva de tesis	\$ 250.00
Empastado	\$ 72.00
Movilización	\$ 100.00
Imprevistos	<u>\$ 50.00</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 992.00</b>

## h) BIBLIOGRAFÍA

1. BRAVO VALDIVIESO, Mercedes. "Contabilidad General". Séptima edición. Editorial ESCOBAR. Quito-Ecuador 2011.
2. BACA Urbina, Galo Evaluación de la rentabilidad Disponible en: <http://www.emprendepyme.net/situacion-financiera-delaempresa-rentabilidad.html>.
3. BREITNER, Leslie, "Contabilidad Financiera", 2010.
4. CAMPOS Cardenas Eliecer MBA CPA, "Contabilidad Financiera".
5. CONTABLE Y MÁS". Primera Edición.
6. DAVALOS, Nelson, Córdova Geovanny, C.P.A. "DICCIONARIO
7. ESTEO, Sánchez "Análisis Contable de la Rentabilidad", Centro de Estudios Financieros, Madrid 2008.

8. GARCIA León Oscar. "Administración financiera fundamentos y Aplicaciones", 3º Edición, Cali Colombia.
9. GITMAN Lawrence, 2007, "Fundamentos de Administración Financiera" Editorial Miembros de la Cámara Nacional, México.
10. GUDIÑO Coral, "Contabilidad 2000", Segunda Edición.
11. LEIVA, Zea Francisco. Nociones de Metodología de Investigación Científica. Segunda edición. Editado en Tipoffset Ortiz. Quito 1980. pág. 14, 15 y 16.
12. NARANJO, Mario, Análisis e Interpretación Financieros, El Asesor Contable.
13. ORIOL Amat, "Análisis e Interpretación de Estados Financieros", 2003.
14. ORTIZ Anaya Héctor, "Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera"

## INDICE

CONTENIDOS	Pág.
Portada -----	i
Certificación -----	ii
Autoría -----	iii
Carta de autorización de tesis-----	iv
Dedicatoria -----	v
Agradecimiento -----	vi
a. Título -----	1
b. Resumen -----	2
Summary-----	3
c. Introducción -----	5
d. Revisión de literatura -----	7
e. Materiales y métodos -----	49
f. Resultados -----	51
g. Discusión -----	100
h. Conclusiones -----	102
i. Recomendaciones -----	103
j. Bibliografía -----	104
k. Anexos -----	105
Índice-----	151