



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

**UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TÍTULO**

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014 – 2015”.**

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

**AUTORA:** Karla Alejandra Correa González

**DIRECTORA:** Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc.

**LOJA – ECUADOR**

**2017**

## CERTIFICACIÓN

**Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc. DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**

### CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis titulado "**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014 – 2015**"; presentado por la aspirante Karla Alejandra Correa González, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, ha sido revisado bajo mi dirección y luego de haber revisado, autorizo su impresión y presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Diciembre de 2017



Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan, Mg. Sc.

**DIRECTORA DE TESIS**

## AUTORÍA

Yo, Karla Alejandra Correa González, 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:** Karla Alejandra Correa González

**FIRMA:**



**CÉDULA:** 1103915482

**FECHA:** Loja, 18 de diciembre de 2017

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

Yo, Karla Alejandra Correa González, declaro ser autora de la tesis titulada: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014 – 2015"; como requisito para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización en la ciudad de Loja, a los 18 días del mes de diciembre del dos mil diecisiete.

**FIRMA:** .....

**AUTORA:** Karla Alejandra Correa González

**CÉDULA:** 1103915482

**DIRECCIÓN:** El Oro, cantón Machala, calles Vela y Arízaga.

**CORREO ELECTRÓNICO:** karlacorrea2005@hotmail.com

**TELÉFONO:** 072966523 **CELULAR:** 0989582918

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**DIRECTORA DE TESIS:** Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan; Mg. Sc.

**TRIBUNAL DE GRADO:**

Mg. Gina Judith Manchay Reyes

**PRESIDENTA**

Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda

**VOCAL**

Mg. Víctor Nivaldo Anguisaca Guerrero

**VOCAL**

## **DEDICATORIA**

La elaboración del presente trabajo, va dedicado a Dios, que ha estado a mi lado a cada paso que doy, iluminándome y dándome las fuerzas necesarias para cumplir con ésta meta.

A mis padres, que tanto me han cuidado a lo largo de mi vida, velando mi bienestar, confiado en mí y no han dudado un solo momento en mi capacidad.

A mi esposo, ya que sin su apoyo no hubiera podido continuar con mis estudios; a mis hijos, que son mi razón de vivir, a ellos y por ellos van todos mis esfuerzos, a mis hermanos, para ejemplo y orgullo de ellos.

A mis amigos que siempre han tenido fe en mí y me han apoyado cuando he necesitado, por último, este trabajo va dedicado a mis jefes que han sido una parte importante en el proceso de aprendizaje, depositando su confianza en mi trabajo y brindándome su apoyo cuando lo solicité.

Karla Alejandra Correa González

## **AGRADECIMIENTO**

Al término del presente trabajo, quiero dejar constancia del infinito agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia, Carrera de Contabilidad y Auditoría, ya que al ver desvanecer mi sueño de obtener un título profesional por encontrarme estudiando en una de las universidades que tuvieron que ser cerradas, renació la esperanza en ésta tan querida Universidad, que fue la que me acogió en sus aulas, me educó e impartió los conocimientos necesarios para poder culminar mi carrera, formándome como una profesional de calidad, para poder desenvolverme en la sociedad, en mi campo y forjarme un futuro mejor.

Mis agradecimientos a los maestros que me acompañaron durante este proceso, que no ha sido fácil, tampoco corto, en especial a la Magister Mélida Piedad Rivera Viñan, quien en su calidad de Directora de Tesis, ha sabido guiarme en mis últimos y definitivos pasos para culminar mi carrera profesional.

Mis agradecimientos a todos quienes de una u otra manera han estado presentes y han aportado positivamente a que culmine con éxitos mis estudios.

Karla Alejandra Correa González.

**a. TÍTULO**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014 – 2015”.

## **b. RESUMEN**

El presente trabajo investigativo se lo realizó previo a la obtención del grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, siguiendo las Normas Generales de Contabilidad y Tributación ecuatoriana, y como una herramienta necesaria que contribuya de mejor manera al crecimiento y progreso de la empresa Impacar.

Para cumplir con los objetivos propuestos en el desarrollo del trabajo de tesis, se inició con la observación de la empresa en general, continuamos con la entrevista a su Propietaria, el Administrador y Contador de Impacar, luego, con la autorización respectiva, iniciamos con la inspección, selección y recolección de la información financiera a ser analizada, a más documentos que soporten ciertos datos o saldos de las cuentas. Se realizaron Análisis Financieros utilizando los métodos Horizontal, Vertical y por Índices o Razones, con la finalidad de determinar las fortalezas, oportunidades y debilidades de la empresa, medir los resultados de la gestión, establecer sus niveles de endeudamiento, liquidez, solvencia, y sobre todo de rentabilidad. Se elaboró el Informe del Análisis Financiero, entregado a sus directivos, que incluye conclusiones basadas en resultados científicos de los métodos aplicados, que sirven como soporte de las futuras decisiones que éstos tomen en pro de mejorar la situación financiera de la empresa.

Como conclusión del trabajo investigativo, basado en los resultados, conclusiones y recomendaciones del Informe del Análisis Financiero, se puede decir que tanto la propietaria del almacén, como sus directivos, podrán revisar dicho informe, con el fin de optimizar, corregir, optimizar aquellos aspectos que aportan de manera positiva al crecimiento constante de la empresa.



## **ABSTRACT**

The present research work was carried out prior to obtaining the degree of Accounting and Audit Engineer, Auditor Public Accountant, following the Ecuadorian General Accounting and Taxation Standards, and as a necessary tool that contributes in a better way to the growth and progress of the Impacar company.

To meet the objectives proposed in the development of the thesis work, began with the observation of the company in general, we continue with the interview with its Owner, Mrs. Carlota Guamán Ramírez, the Administrator, Lcdo. Jimmy Galarza Guaman. and Eng. Carlos Henry Vega Cruz, Accountant of Impacar, then, with the respective authorization, we begin with the inspection, selection and collection of the financial information to be analyzed, to more documents that support certain data or balances of the accounts. Financial Analysis was carried out using the Horizontal, Vertical and Indices or Reasons methods, in order to determine the strengths, opportunities and weaknesses of the company, measure the results of the management, establish its levels of indebtedness, liquidity, solvency, and all profitability. The Financial Analysis Report was prepared, delivered to its executives, which includes conclusions based on scientific results of the applied methods, which serve as support for the future decisions that they make in order to improve the financial situation of the company.

As a conclusion of the research work, based on the results, conclusions and recommendations of the Financial Analysis Report, it can be said that both the store owner and its managers will be able to review said report, in order to optimize, correct, optimize those aspects that contribute in a positive way to the constant growth of the company.

### **c. INTRODUCCIÓN**

La Sra. Carlota Judith Guamán Ramírez, con RUC N° 0700252398001, es una Persona Natural Obligada a Llevar Contabilidad, según lo establece el Servicio de Rentas Internas, representa a Almacén Impacar el cual está ubicado en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, en Av. 25 de Junio #629 entre Cristóbal Colón y Batalla de Tarqui, se dedica a la venta de productos diversos para el consumidor y venta al por menor de motocicletas, inició sus operaciones en el año 1980 y funcionó durante 6 años, debiendo cerrar sus puertas a consecuencia de la crisis financiera por la que atravesó el País y la Región en esos años; reinició sus operaciones en el año 1995, y con la experiencia adquirida anteriormente, supo salir adelante, soportando incluso, la transición del cambio de moneda de Suces (S/) a Dólares (USD \$), manteniéndose en el mercado orense hasta la actualidad.

El análisis e interpretación a los Estados Financieros es de suma importancia al momento de evaluar la situación financiera actual, los resultados de las transacciones realizadas anteriormente, y la proyección de los transacciones futuras, basándose en la aplicación de métodos de análisis e interpretación de los resultados obtenidos, que permitan a sus directivos conocer los niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, estableciendo los factores que intervinieron en el aumento o disminución de valores en los periodos analizados, además que permitirán tomar decisiones y correcciones de manera inmediata.

El presente trabajo de tesis se encuentra estructurado de acuerdo a lo que establece el Artículo 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja e inicia con: el **Título**, que describe el tema objeto de estudio; el **Resumen**, que hace una breve reseña de la investigación realizada y sus propósitos, objetivos general y específicos,

planteados en el proyecto; la **Introducción**, que resalta la importancia del tema y la estructura del trabajo; la **Revisión de Literatura**, que es una recopilación de conceptos científicos más notables sobre Análisis Financiero e indicadores; teoría que afiance y complemente los conceptos adquiridos, aplicados y la expresión de criterios personales, los **Materiales y Métodos**, que detallan los materiales necesarios para la realización de la investigación, los métodos usados y las técnicas aplicadas, los **Resultados**, que es en donde se presenta la aplicación del Análisis Financiero Vertical, Análisis Financiero Horizontal e Índices, con sus respectivos cuadros, gráficos e interpretación, permitiéndonos conocer aspectos cualitativos y cuantitativos de la gestión financiera al interior de la empresa, la **Discusión**, contiene un contraste de la comparación de la realidad encontrada en la empresa y el análisis, las **Conclusiones** a las que se llegó y las **Recomendaciones**, soluciones planteadas y puestas a disposición de los directivos de la empresa, la **Bibliografía**, que es el listado de las fuentes que sirvieron de información y consulta para el desarrollo de la investigación y finalmente los **Anexos**, que sustentan la evidencia del trabajo realizado.

## **d. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **EMPRESA**

“Una empresa es una unidad económica que obtiene recursos y los organiza y gestiona para conseguir sus objetivos, principalmente, de rentabilidad, riesgo, crecimiento y contribución social” (Pérez & Carballo Veiga, 2013, pág. 11).

Es una intermediaria entre el productor y el consumidor, cuya actividad principal es la compra/venta de productos terminados, su actividad se centra en buscar productos de buena calidad a precios competitivos para el mercado. Pueden clasificarse en:

- Mayoristas: Venden a gran escala o a grandes rasgos, son proveedores de los minoristas.
- Minoristas (detallistas): Venden al por menor, al consumidor final, son los clientes de los mayoristas.
- Comisionistas: venden de lo que no es suyo, dan a consignación, sirven de intermediarios entre mayoristas y minoristas, a cambio de una comisión en las transacciones.

### **ESTADOS FINANCIEROS**

Todas las empresas deben preparar sus Estados Financieros, que son el resumen del proceso financiero, y se realizan con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos de las actividades de la empresa en periodos determinados, que por lo general son de un año fiscal, su información interesa, entre otros, a los propietarios, acreedores, trabajadores y el Estado, ya que suministran información acerca de:

activos, pasivos, patrimonio neto, gastos, ingresos, pérdidas y ganancias. (Mendoza Roca & Ortiz Tovar, 2016, págs. 40,41).

“Los Estados Financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad.” (Zapata, 2011, pág. 60).

Estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados.

### **Importancia**

Los Estados Financieros son de suma importancia dentro de la empresa ya que proporcionan diversa información que los inversores y acreedores utilizan para evaluar el desempeño financiero de la misma, del análisis de éstos, obtenemos el contexto de la situación y el comportamiento de la empresa, dado que la Contabilidad es similar para empresas que tienen la misma actividad, pero la realidad de cada una es distinta, por lo que es importante atender a los detalles y al informe del análisis, ya que nos revela los puntos fuertes y débiles para ser atendidos y utilizados como fuerzas facilitadoras en la actividad administrativa o directiva, o adoptar acciones correctivas, según sea el caso, los registros estudiados son hechos pasados, pero su análisis permite definir guías para acciones futuras.

### **Objetivos**

Los objetivos de los Estados financieros se derivan de las necesidades del usuario general, las cuales a su vez dependen de la naturaleza de las

actividades de la empresa y constituyen un medio útil para la toma de decisiones económicas en la consideración de alternativas para optimizar el uso adecuado de los recursos de la entidad. (Román Fuentes, 2017, pág. 54).

Se considera que la información a ser brindada en los Estados Financieros debe referirse a los siguientes aspectos del ente emisor:

- Su situación patrimonial a la fecha de los Estados Financieros.
- Un resumen de las causas del resultado asignable a ese lapso;
- La evolución de su patrimonio durante el período;
- La evolución de su situación financiera por el mismo período,
- Otros hechos que ayuden a evaluar los montos, momentos e incertidumbres de los futuros flujos de fondos de los inversores.

Los Estados Financieros de una empresa, cualquiera sea su naturaleza, le proporcionan información útil que permita actuar con eficiencia ante cualquier necesidad o decisión; para ello es necesario un registro histórico de acontecimientos y poder suministrar información financiera de la empresa a terceras personas. (Córdova Padilla, 2014).

### **Características**

El propósito de los Estados Financieros es el de brindar información adecuada a sus diferentes usuarios y para que éste pueda cumplirse, éstos deben satisfacer ciertas características, como son:

- Ser Comprensivo,
- Tener Consistencia,
- Tener Relevancia,
- Mostrar Confiabilidad,

- Comparabilidad,
- Proporcionar Informaciones de Utilidad,
- Proporcionar Informaciones Relativas.

## **Estructura de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros deben tener una estructura definida:

- **Encabezado**, Debe anotarse el nombre, razón o denominación de la empresa, establecer la fecha o periodo de los informes.
- **Cuerpo**, Es la parte medular de cualquier Estado Financiero, se muestran los resultados con los saldos de cada cuenta y grupo al corte del mismo
- **Pie**, En ésta sección se estampan los nombres y firmas de las personas que prepararon, revisaron y autorizaron dichos informes, que inevitablemente deberán ser las del Contador que preparó la información y del Gerente o dueño de la empresa.

A más de contener la siguiente información:

- a) El nombre, Razón Social o Denominación Comercial de la empresa, cualquier cambio de información posterior a los últimos estados financieros emitidos, en caso de que éste haya ocurrido en el periodo inmediato anterior, deberá indicarse el nombre, o razón social previa.
- b) La fecha del Informe y el periodo cubierto.
- c) Si se presenta información en miles o millones de unidades monetarias, el criterio utilizado debe indicarse claramente.

d) La moneda en que se presentan los estados financieros.

Los Estados Financieros deben presentarse en forma comparativa por lo menos con el periodo anterior, excepto el primer periodo de operaciones. (Román Fuentes, 2017, págs. 63,64)

### **Clasificación**

De acuerdo con las secciones 3 a la 8 de las NIIF para Pymes, los componentes de los Estados Financieros son los siguientes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas.

Las Sociedades Jurídicas, deberán obligatoriamente, elaborar y presentar la información de los Informes Financieros y las Notas a los Estados Financieros a las autoridades competente en los plazos previstos para ello.

**Balance General**, o Estado de Situación Financiera, es un informe que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado. (Zapata, 2011, pág. 63).

En este informe se registran los siguientes elementos:

**Activos:** Bienes, derechos y otros recursos registrados en términos económicos como resultado de transacciones pasadas, y de los que se espera beneficios o rendimientos económicos en el futuro.



A su vez los Activos pueden ser:

**Activos Corrientes**, si se espera recuperar en periodos cortos y/o tienen un plazo de vencimiento menor a doce (12) meses, y se distingue atendiendo a su liquidez:

- Disponible: Dinero en efectivo o en cuentas bancarias de disponibilidad inmediata.
- Realizable: Cuentas a cobrarse en un plazo corto.
- Existencias: Bienes almacenados, por lo general, inventario de mercadería para la venta.

**Activos No Corrientes**, si tienen un plazo de vencimiento mayor a doce meses o son activos de la empresa. (Tamayo & Escobar, 2013, pág. 13).

**Pasivos:** Son las obligaciones al cierre, consecuencia de sucesos pasados, que la empresa debe atender, pueden ser a largo plazo si su vencimiento es en un periodo mayor a doce meses o corto plazo, si su vencimiento es en un plazo menor a doce meses.

**Patrimonio Neto:** “Constituye la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos los pasivos. Incluye las aportaciones realizadas, ya sea en el momento de la constitución o en otros posteriores, por los socios, que no tengan consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.” (Rajadell, Trullàs, & Simo, 2014, pág. 18).

$$\text{ACTIVO} - \text{PASIVO} = \text{PATRIMONIO NETO}$$

**IMPACAR**  
**R.U.C. 0700252398001**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL ..... AL .....**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

1	<b>ACTIVO</b>			
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo		XXX	
1.1.01.01	Caja General	XXX		
1.1.01.02	Bancos	XXX		
1.1.02	Cuentas por cobrar		XXX	
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	XXX		
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	XXX		
1.1.02.03	Inversiones corrientes	XXX		
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	XXX		
1.1.03	Inventarios		XXX	
1.1.03.01	Inventario final en almacen	XXX		
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>XXX</b>
2	<b>PASIVOS</b>			
2.1	<b>Pasivo Corriente</b>			
2.1.01	Cuentas por pagar	XXX		
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	XXX		
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	XXX		
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	XXX		
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>XXX</b>	
2.2	<b>Pasivo No Corriente</b>			
2.2.01	Provisiones para desahucio	XXX		
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>XXX</b>	
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>			<b>XXX</b>
3	<b>PATRIMONIO</b>			
3.1	<b>Patrimonio Neto</b>		XXX	
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	XXX		
3.2	Resultados		XXX	
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	XXX		
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	XXX		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>XXX</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>XXX</b>
<b>PROPIETARIA</b>		<b>CONTADORA</b>		

**Fuente:** Contabilidad Financiera, Calixto Mendoza & Olson Ortiz.

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias**, muestra los resultados finales de las transacciones de la empresa, el resumen de los hechos significativos que originaron aumento o disminución en el Patrimonio de la empresa, durante un periodo determinado. (Zapata, 2011, pág. 62).

Los Resultados están constituidos por los ingresos menos los gastos del ejercicio.

$$\text{RESULTADO} = \text{INGRESOS} - \text{GASTOS}$$

Los Resultados informan de la gestión económica de la empresa y muestran el beneficio o la pérdida registrada, en un período de tiempo, presenta el resumen de los dos resultados posibles que se pueden encontrar en una empresa:

- **Resultado de Explotación:** es el obtenido a partir de los ingresos y gastos que son propios a la actividad a la que se dedica.
- **Resultado Financiero:** es el obtenido por diferencia entre los ingresos y los gastos de carácter financiero (inversiones financieras, intereses, etc.)

El Resultado Total será la suma de los dos Resultados anteriores, y toma el nombre de Resultado del Ejercicio y aunque se lo nombra “cuenta”, no tiene la típica forma de cuenta (con valores en debe y haber), adquiere forma de lista, con un detalle en vertical, en forma de “cascada”, colocando los ingresos con signo positivo y los gastos con signo negativo, es así que la Utilidad o Pérdida resultarán con signo positivo o negativo respectivamente. (Rajadell, Trullàs, & Simo, 2014, pág. 49).

En este documento se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable y está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea de las cuentas de ingresos, gastos y costos.

- **Ingresos:** Entrada de recursos, incrementan el activo, por ende, el patrimonio, el ingreso de actividades ordinarias es reconocido cuando sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad.

Esta Norma debe ser aplicada al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- venta de bienes;
  - prestación de servicios; e
  - intereses, regalías y dividendos. (Espejo, 2013, pág. 64)
- 
- **Gastos:** Salida de recursos, disminuyen el activo, incrementan el pasivo o una combinación de ambos, que disminuyen el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de éste patrimonio. (Espejo, 2013, pág. 67).
- 
- **Costos:** Los costos del período son los cargos que se identificaron durante un período y están asociados directamente con la adquisición o producción de bienes o la prestación de servicios, se clasifican en Costos Directos y Costos Indirectos, según su participación directa o indirecta en el cumplimiento del objeto de la empresa. (Juma'h, 2015, págs. 14,15).

<b>IMPACAR</b> <b>R.U.C. 0700252398001</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS DEL ..... AL .....</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>			
4	<b>INGRESOS</b>		
4.1	<b>Ingresos operacionales</b>	<b>XXX</b>	
4.1.01	<b>Ventas locales</b>	<b>XXX</b>	
4.1.01.001	Ventas locales con tarifa 12% de iva	XXX	
4.1.01.002	Ventas locales con tarifa 0% de iva	XXX	
4.3	<b>Otros ingresos</b>	<b>XXX</b>	
4.3.01	Rendimientos financieros	XXX	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>XXX</b>
5	<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>		<b>XXX</b>
5.1	<b>Inventario Inicial de Mercaderia</b>	<b>XXX</b>	
5.2	<b>Compra</b>	<b>XXX</b>	
5.2.01	<b>Compras de mercadería</b>	XXX	
5.2.02	Devoluciones de mercadería	XXX	
5.3	Mercaderia en Almacén	XXX	
5.3.01	Inventario Final de mercaderia	XXX	
	<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>		<b>XXX</b>
6	<b>(-) GASTOS</b>		
6.1	<b>Gastos Operacionales</b>		
6.1.01	Sueldos	XXX	
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones	XXX	
6.1.03	Combustibles y lubricantes	XXX	
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos	XXX	
6.1.05	Transporte	XXX	
6.1.06	Servicios públicos	XXX	
6.1.07	Provisiones	XXX	
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros	XXX	
6.1.09	Intereses bancarios	XXX	
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c	XXX	
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos	XXX	
6.1.12	Comisiones por firma convenios (enganche)	XXX	
6.1.13	Pago por servicios ocasionales, (temporada)	XXX	
6.1.14	Compra de maquinas, suministros y materiales de	XXX	
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios	XXX	
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>XXX</b>
	<b>=Utilidad Operacional</b>		<b>XXX</b>
<b>PROPIETARIA</b>		<b>CONTADORA</b>	

**FUENTE:** Contabilidad para Todos, Manuel Rajadell, Oriol Tullas, Pep Simo.

**ELABORADO POR:** Karla Alejandra Correa González.

**Estado de Cambios en el Patrimonio**, este informe muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores.

**Estado de Flujos de Efectivo**, refleja la solvencia y estabilidad de la empresa, es un estado financiero básico que muestra el efectivo generado y es utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación

Para una empresa unipersonal, es decir, que se encuentre clasificada como un contribuyente de tipo "Persona Natural", generalmente basta con los dos primeros Estados Financieros, ya que no es obligación la elaboración ni presentación de todos los tipos de informes y sus dueños, generalmente se conforman con tener los resultados acerca de cuanto vendió la empresa, cuánto gastó y sobre todo, cuánto dinero obtuvo como utilidad al final de cada periodo fiscal.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

"El Análisis Financiero forma parte de un sistema de información, cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro". (Gil, 2014, pág. 10).

El analista financiero actúa como intermediario entre el decisor o interesado y la información financiera, éste recoge toda la información disponible, evalúa su fiabilidad y validez, selecciona los datos relevantes y los transforma en ratios, indicadores económicos, etc., luego interpreta esa información de acuerdo con el interés del destinatario, centrándose especialmente en la rentabilidad, solvencia o liquidez de la empresa analizada.

## Características del Análisis Financiero

Se establecen las siguientes características del Análisis Financiero:

- a) Es un proceso de valoración crítica, ya que debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada.
- b) La base de estudio es la información financiera, siendo toda la información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de la empresa.
- c) Se distinguen tres áreas de estudio fundamentales:

<i>Rentabilidad</i>	Determina la capacidad de la empresa para generar resultados futuros.
<i>Solvencia</i>	Estima la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo.
<i>Liquidez</i>	Determina la capacidad de pago a corto plazo.

- d) La herramienta tradicional del Análisis Financiero es el ratio, razón o índice; se pueden comparar los ratios de uno en uno, análisis en sección cruzada, estudiar la trayectoria de cada razón a lo largo del tiempo para predecir en una sola dimensión (análisis de series temporales) o tomándolos por conjuntos para construir modelos multivariantes. (Gil, 2014, pág. 11).

## **Objetivo del Análisis de los Estados Financieros**

El objetivo del análisis de los Estados Financieros es simplificar las cifras, establecer relaciones y hacer factible las comparaciones para facilitar su interpretación; determinar las causas de hechos y tendencias favorables o desfavorables encontradas en el análisis de dichos estados, con la finalidad de eliminar los efectos negativos y/o promover aquellos que sean positivos.

## **Instrumentos del Análisis Financiero**

Para la ejecución del Análisis Financiero, hay instrumentos diversos como: Comparación de masas patrimoniales, porcentajes horizontales y verticales, ratios (o razones), periodo medio de maduración, análisis de tendencia, otros instrumentos como el análisis multivariante, investigación operativa y otros. Estos últimos son de enorme complejidad y coste y son menos utilizados.

Los ratios son razones que comparan distintas magnitudes entre sí. Esas magnitudes deben tener relación entre sí porque en caso contrario el ratio perdería significado lógico.

La comparación de masas patrimoniales se puede hacer para un momento determinado o para compararlas en diferentes momentos de tiempo. Estas comparaciones buscan verificar si la situación patrimonial de la empresa está en equilibrio. (Machin, 2016, pág. 33).

## **Análisis Financiero a Corto Plazo**

Este tipo de análisis se centra en la capacidad de la empresa de afrontar sus obligaciones a corto plazo. Es decir, se centra en la solvencia de la empresa. (Machin, 2016, pág. 34).



## **Análisis Financiero a Largo Plazo**

El análisis financiero de la empresa a largo plazo busca conocer la capacidad de la misma de responder sus deudas a largo plazo. (Machin, 2016, pág. 49).

## **Análisis de la Eficiencia de la Empresa**

Este análisis de la empresa es uno de los más importantes que se pueden realizar pues indica la eficiencia de los recursos empleados en la empresa. (Machin, 2016, pág. 49).

El punto muerto o umbral de rentabilidad (Análisis de Estados Financieros), Una empresa debe obtener una cifra de negocios tal que le permita cubrir tanto sus costos fijos como variables, el resto puede servir para realizar inversiones, adquisiciones, etc.; habrá un punto mínimo que sea el que cubre ambos géneros de costes sin que haya excedente, ese punto es el Umbral de Rentabilidad. (Machin, 2016, pág. 51).

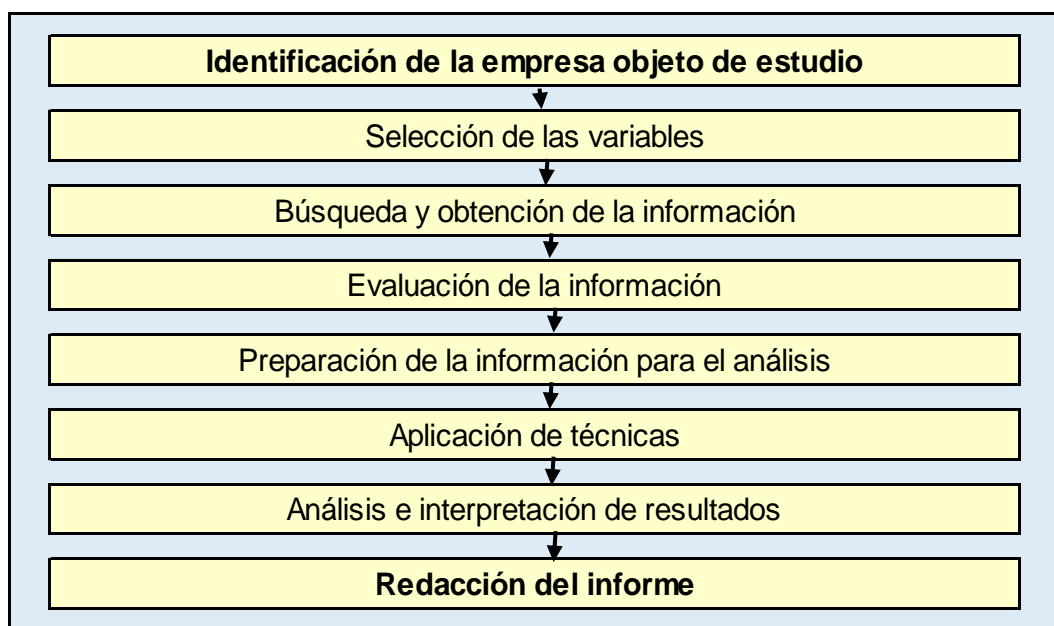
## **Fases del Proceso de Análisis**

Son muchas variables a tomar en cuenta al momento de realizar el diagnóstico de la situación económico – financiera de una empresa, y se debe tener plena seguridad de los datos recopilados, como de las cifras obtenidas y su interpretación, por lo que conviene establecer un orden durante el proceso con las etapas a continuación:

- *Identificación de la empresa objeto de estudio*, consiste en recoger datos relativos a la distribución industrial, comercial y geográfica, estructura de la propiedad, edad de la empresa, antecedentes de la misma, etc.

- *Selección de las variables que van a ser utilizadas en el análisis*, el analista selecciona los aspectos que mejor midan el aspecto empresarial a analizar, cuando existen varias alternativas, conviene revisar la literatura empírica previa existente y evitar ser redundante.
- *Búsqueda y obtención de información*, seleccionadas las variables a ser utilizadas en el análisis, empieza la recolección de la información que permita calcular su valor de manera más eficiente, a fin de no llenarse de información excesiva, conviene establecer un nivel de información mínimo que permita comenzar el trabajo e ir aumentándolo en función de su necesidad, aunque las obligaciones informativas de las empresas se pueden englobar en:
  - Información anual, cuentas anuales, informes de gestión, informes de auditorías anteriores.
  - Información intermedia trimestral o semestral, avance de resultados, comentarios, dividendos distribuidos, hechos significativos, etc.
  - Hechos relevantes.
- *Evaluación de la información*, con el objeto de contrastar su fiabilidad y validez, debe ser verificada, consultando con fuentes adicionales de información.
- *Preparación de la información para el análisis*, una vez validada la información, ésta en la mayoría de los casos debe ser transformada, aplicando ajustes y reclasificaciones que se considere oportunos a fin de poder calcular directamente las variables establecidas en la segunda etapa. (Gil, 2014, pág. 15).

- *Aplicación de las técnicas adecuadas*, con la información lista y clasificada, se procede a aplicar la o las técnicas más apropiadas para conseguir el objetivo propuesto.
- *Análisis e interpretación de los resultados obtenidos*, mediante la aplicación de las técnicas, se obtienen datos que deben ser analizados e interpretados con la finalidad que sea útil para el decisor, es importante señalar que los números obtenidos no son orientativos para el solicitante, por lo que el analista debe acompañarlos con su correspondiente interpretación.
- *Redacción del informe*, debe presentarse un informe detallado con las conclusiones parciales de los resultados interpretados, e incluir la conclusión final y opinión personal del analista y los argumentos de soporte; éste informe debe adaptarse a las necesidades o intereses de las personas a las que vaya dirigido, tanto en presentación y contenido. (Gil, 2014, pág. 16).



**Fuente:** Contabilidad Financiera, Calixto Mendoza & Olson Ortiz.

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Clasificación del Análisis Financiero

### Según su Destino

- **Análisis Interno:** Por lo general lo realizan a pedido de los directivos o dueños de la empresa y el analista tiene acceso directo a la información necesaria.
- **Análisis Externo:** Se lo realiza a pedido de autoridades de control, por lo general el analista no tiene acceso directo a la información y se realiza en base a datos generales o publicaciones.

### Según su forma

- **Análisis Vertical:** Se basa en la comparación de dos o más cuentas de un mismo periodo para determinar la participación de cada una de las cuentas que conforman el estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo:
  - Visión panorámica de la estructura del estado financiero.
  - Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
  - Evalúa las decisiones gerenciales responsables de esos cambios.
  - Permite plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios como también financiamiento.

- Permite seleccionar la estructura sobre la cual existe mayor rentabilidad y establecerla como medio de control.

Por lo general se otorga al Activo Total un valor de 100%, obteniéndose así una estructura del activo y cada grupo que le pertenece, se analiza en relación a éste. La misma metodología se usa para tener una estructura del Pasivo, del Patrimonio y en el Estado de Ganancias y Pérdidas. (Coello, 2015, pág. 7).

- **Análisis Horizontal:** Este análisis permite cotejar cuentas de Estados Financieros de varios periodos contables, por lo general de dos años consecutivos, califica la gestión de un periodo respecto a otro, ya que muestra los incrementos y decrementos de las cuentas de los Estados Financieros comparados.

Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y relativos, los primeros se hallan por la diferencia entre los valores de las cuentas de un año base y el inmediatamente anterior, y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación.

El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo de capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- Muestra los resultados de una gestión, las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. (Coello, 2015, pág. 7).

Las técnicas para facilitar el Análisis Financiero y detectar cambios, problemas, novedades, son:

- **Método Comparativo**, relacionar las cuentas de los Estados Financieros de dos períodos, así se obtiene las variaciones en los Activos, Pasivos y Patrimonio de la empresa analizada.
- **Método Gráfico**, es la representación de los valores de las cuentas en los períodos analizados, obteniendo así una visión más didáctica de las cifras.
- **Método de Razones**, mediante aplicación de fórmulas establecidas, se obtienen valores que miden la liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad.

## **ÍNDICES, RATIOS O RAZONES FINANCIERAS**

Un Indicador Financiero es una razón que se construye de la relación entre las cifras de los estados financieros básicos y ha de contribuir a evaluar el nivel de cumplimiento de los compromisos adquiridos, establecer los motivos responsables de la diferencia entre lo programado y lo ejecutado o logrado, y realizar correcciones que aseguren el alcance de los objetivos empresariales.

Las Razones o Indicadores Financieros tienen poco significado por sí mismas y no se puede establecer a simple vista si lo que revelan son situaciones favorables o desfavorables, a menos que se compare con algo. (Levis & Jiménez, 2014, pág. 64).

Es necesario, aunque no para todos los casos, tener estándares de comparación, y son los siguientes:

- Estándares propios, establece un criterio sobre lo que es adecuado o no, a través de la experiencia o estudio personal.
- Indicadores de la misma empresa, obtenidos en años anteriores.
- Razones o Indicadores calculados en base a los presupuestos meta de la empresa, miden la distancia que los separa de los reales.
- Las Razones o Indicadores promedio del grupo de la industria a la que pertenece la empresa analizada.

Para su estudio, los Índices se clasifican en grupos:

- Índices de Liquidez.
- Índices de Rentabilidad.
- Índices de Endeudamiento.
- Índices de Actividad.
- Índices de Gestión.

### **Indicadores de Liquidez**

La liquidez es la capacidad que tiene la empresa de responder por sus obligaciones de manera inmediata, y cumplir eficientemente con el desarrollo de su objeto social.

### **Índices para analizar la liquidez**

Entre los índices para analizar la liquidez se encuentran:

***Razón Circulante o Solvencia***, muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos más líquidos de corto plazo

a medida que aquellas vayan venciendo; indica cuánto de Activo Circulante dispone por cada dólar de Pasivo Circulante.

Fórmula:

$$\text{Razón de Circulante (RC)} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Cuanto más alto sea el valor resultante, la empresa tendrá mayores posibilidades de satisfacer sus pasivos de corto plazo, si por el contrario, es menor a 1, existe un peligro de suspensión de pago a corto plazo.

**Razón de Prueba Ácida**, es la principal prueba de la liquidez de una empresa, ya que no contiene en su cálculo el valor de los inventarios, al ser estos los que poseen menor liquidez, ya que ciertos inventarios pueden venderse rápidamente y convertirse en efectivo, así mismo la mayoría de las ventas, se realiza a crédito y por ende, el producto de una venta de inventarios viene a ser una cuenta por cobrar y no directamente el efectivo. (Levis & Jiménez, 2014, pág. 66).

Fórmula:

$$\text{Prueba Ácida (PA)} = \frac{\text{Activo Corriente- Inventario}}{\text{Total Pasivo Corriente}}$$

No se precisa un ideal como indicador, pero debe acercarse a la relación 1 a 1, aunque es admisible que esté un poco por debajo, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la que se analiza dicho resultado.

Existe gran diferencia entre lo que debe ser una prueba ácida para diferentes tipos de empresa.



En las empresas comerciales, por lo general, los inventarios son el rubro más importante de su inversión, en estas compañías se vende de contado más que en las empresas industriales y así su cartera no es tan representativa, por lo que para una empresa comercial, una prueba ácida de 0,5 a 1 puede considerarse satisfactoria.

**Capital Neto de Trabajo**, es el exceso monetario de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes, su análisis es una medida de control interno, mas no de liquidez, ya que mide de manera cuantitativa en valor monetario, el resultado de la razón corriente, expresa en términos de cifra, lo que la razón corriente presenta como una relación. (Levis & Jiménez, 2014, pág. 67).

Fórmula:

$$\text{Capital Neto de Trabajo (CT)} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Si razón corriente > 1 Capital neto de trabajo > 0 (valor positivo)

Si razón corriente < 1 Capital neto de trabajo < 0 (valor negativo)

Si razón corriente = 1 Capital neto de trabajo = 0.

### **Indicadores de Rentabilidad**

Llamados también Índices de Rendimiento, sirven para medir la eficiencia en la administración de la empresa y obtener utilidades.

**Margen Neto de Utilidad**, indica que porcentaje de Utilidades Netas generan las ventas totales de la empresa, o dicho de otra forma, cuántos dólares quedan como Utilidad Neta por cada dólar de productos vendidos en el periodo.

Todo lo que afecta el margen bruto y operacional, afectaría también al margen neto, solo que está condicionado, además, por el valor de los ingresos y egresos no operacionales.

Fórmula:

$$\text{Margen Neto de Utilidad (MNU)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

Este margen se debe comparar con el margen operacional, para identificar si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes.

**Rendimiento sobre el Patrimonio**, significa el rendimiento, utilidad o ganancia que los socios o dueños de la empresa obtienen sobre su inversión.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio (RSP)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

No conviene establecer ideales, sería prudente excluir las valorizaciones, puesto que no son reales, hasta que no se venda el activo valorizado. (Levis & Jiménez, 2014, pág. 86).

**Margen Bruto de Utilidad**, Es el margen de ganancia bruta que generan las ventas, es decir el valor que por cada dólar de ventas, queda de utilidad.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio (RSP)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Utilidad Bruta, se refiere a la ganancia entre la diferencia de las ventas vs el costo de venta de los productos.

**Margen Operacional**, es el margen que cada dólar vendido, genera en utilidad operacional.

La utilidad operacional, no sólo depende del costo de las ventas, sino también de los gastos operacionales de administración y de ventas. Los gastos financieros no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio (RSP)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Tampoco deben contabilizarse como ingresos operacionales, aquellos que vienen de fuentes diferentes a la actividad propia de la empresa.

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, ya que indica si el negocio es o no rentable, independientemente de la forma como ha sido financiado. (Levis & Jiménez, 2014, pág. 84).

### **Indicadores de Endeudamiento**

**Razón de Endeudamiento**, Indica el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio (RSP)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

La relación entre deuda y aportación, entre pasivos y patrimonio debería ser de 1 a 1, equivalente a un nivel de endeudamiento ideal del 50%, sin embargo se considera el 70% como el margen normal.

**Razón de Endeudamiento en el Corto Plazo**, establece el porcentaje del total de pasivos que tienen vencimientos corrientes, es decir menor de un año.

Esos porcentajes deben relacionarse con el tipo de empresa que se está analizando, las empresas comerciales tienden a reunir buena parte de su deuda en el corto plazo, debido a que su inversión suele estar concentrada en activos corrientes, especialmente mercancías.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio (RSP)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Lo correcto es que los activos corrientes se financien con pasivo corriente, y los activos no corrientes con pasivo de largo plazo o con patrimonio. (Levis & Jiménez, 2014, pág. 81).

### **Indicadores de Actividad**

Estas Razones o Indicadores miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o en efectivo, es decir entradas o salidas, la velocidad con la que los activos de la empresa se convierten en ventas y luego en efectivo.

Es un conjunto de Razones que miden la eficiencia de la empresa para administrar sus activos y son:

**Rotación de Inventario**, la rotación de inventarios mide comúnmente la actividad o número de veces que se usan los inventarios de una empresa.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Inventario (RI)} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

Indica las veces que éste es convertido en efectivo durante el período.

**Rotación de Activos Totales**, la Rotación de los Activos Totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Este indicador mide la rotación de la totalidad de los activos de la empresa, es decir es la relación que existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión total.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Activos Totales (RAT)} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

### **Indicadores de Gestión**

Miden el resultado de las políticas adoptadas, los protocolos y procedimientos establecidos por los directivos de la empresa.

**Rotación de Cuentas por Cobrar**, mide el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se renueva durante el año. La rotación de las cuentas por cobrar proporciona información respecto de la velocidad con la que se cobran las ventas.

Fórmula:

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

**Periodo Promedio de Cobro**, mide el lapso de tiempo que las ventas permanecen como cuentas por cobrar, se utiliza para evaluar las políticas de crédito y cobranza, es decir nos indica cuantos días necesito en promedio para que las cuentas por cobrar se conviertan en efectivo.

Fórmula:

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

## INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

Es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los Estados Financieros que fueron objeto de su estudio previo.

El Informe Financiero de la empresa es una herramienta fundamental, permite conocer cuál es la situación económica y financiera de la empresa, tendrá en cuenta los aspectos cuantitativos y cualitativos de la empresa, por eso se debe comparar las cifras obtenidas en la aplicación de las técnicas necesarias en su Análisis, con aquellas fijadas como metas, explicar los comportamientos, el aumento o disminución de las partidas de los estados.

El Informe del Análisis Financiero, debe constar de tres partes esenciales, detalladas a continuación:

- La identificación de los problemas,
- El análisis de las causas y
- Las propuestas de mejoras.

Sin embargo, ninguna lista de informes será conveniente a todos los negocios y casos, es necesario desarrollar un sistema de informes de acuerdo a las necesidades y realidades de cada empresa.

Las empresas no pueden considerarse como organismos independientes; solo el análisis de los datos internos son suficientes para emitir opiniones adecuadas y veraces, acerca de la situación financiera y rentabilidad de un negocio, el análisis se puede completar con información relativa a las condiciones que prevalecen dentro del negocio y sobre las cuales la administración tiene el control, con los análisis de las condiciones que prevalecen fuera del negocio, y sobre las cuales la organización no tiene ningún gobierno.

**Características del Informe Financiero.** El informe financiero inevitablemente debe ser:

- **Fidedigno:** Los datos que se presentan en el informe deben corresponder a los valores en libros, los que están respaldados por los documentos de contabilidad.
- **Claro y sencillo:** Debe contener los datos más relevantes y deben ser presentados de manera que pueda ser entendido por todos los lectores y no solo por los profesionales.
- **Funcional:** Los Estados Financieros deben reflejar de manera práctica, el desarrollo de la gestión económica y sus resultados en los periodos analizados.

**Estructura del Informe Financiero.** Debe constar obligatoriamente de:

- Carátula que describa a la empresa analizada.
- Oficio dirigido al Gerente, Administrador o dueño de la empresa.
- Presentación.
- Resumen del Análisis Horizontal.
- Resumen del Análisis Vertical.
- Informe del Análisis e Interpretación a los Estados Financieros por medio de Indicadores Financieros.
- Conclusiones y recomendaciones generales a criterio del profesional que permita tomar decisiones acertadas en pro de mejorar las utilidades de la empresa.



## **e. MATERIALES Y MÉTODOS**

Es importante tener un completo conocimiento de los recursos materiales, humanos y económicos necesarios para la realización del presente trabajo; se consideran los recursos Humanos y Materiales, los mismos que serán utilizados en la ejecución del trabajo de titulación.

### **Materiales**

- Equipos informáticos
- Hojas de papel bond
- Esferográficos
- Internet
- Material bibliográfico
- Unidades de almacenamiento extraíbles
- Teléfono
- Estados Financieros 2014
- Estados Financieros 2015

### **Métodos**

Los métodos aplicados en el desarrollo del trabajo investigativo, son los siguientes:

#### **Científico**

Fue utilizado desde el inicio del desarrollo del presente trabajo, aplicando todos los conocimientos científicos adquiridos y recurriendo a las fuentes de consulta que fueron necesarias, a fin de estudiar, analizar e interpretar los Estados Financieros proporcionados por la empresa y cumplir con el objetivo principal del proyecto.

### **Inductivo**

Se aplicó para extraer conclusiones generales basadas en teorías y leyes, como consecuencia de la observación controlada de hechos individuales.

Para la realización del Análisis Financiero a los Balances del almacén Impacar de la ciudad de Machala, periodos 2014, 2015, se utilizó este método en el análisis particular de las cuentas integrantes de los Estados Financieros para conocer la situación económica de la empresa, desde el inicio de la investigación y durante su desarrollo, para examinar el movimiento de las cuentas, obtener y sustentar los resultados, hasta las conclusiones del trabajo realizado.

### **Deductivo**

Se aplicó en la primera parte del Análisis Financiero, donde se identificaron las debilidades que afectan a la gestión y control de los recursos, partiendo de hechos más generales para llegar a conclusiones particulares de la empresa, obteniendo evidencias que fueron analizadas, evaluadas y resueltas por medio de la aplicación de índices o razones financieras acordes a la información obtenida de los Estados Financieros de la empresa Impacar.

### **Analítico**

Permitió analizar cada una de las cuentas contables presentes en los Estados Financieros y revisar minuciosamente sus anexos, es decir, permitió ir desglosando toda la información que la empresa presentó en sus Estados Financieros, para encontrar las causas, naturaleza y los efectos en que resultaron las decisiones y transacciones realizadas en los periodos analizados.

## **Técnicas**

### **Observación**

Desde el inicio del proyecto, durante las visitas, ésta técnica permitió observar y tener un primer diagnóstico de la empresa Impacar, mediante la inspección física de las instalaciones, la documentación, los registros contables, el personal que labora y demás actividades cotidianas de la empresa.

### **Entrevista**

A través del diálogo con el Contador, Ing. Carlos Henry Vega Cruz, el Administrador, Lcdo. Jimmy Gerardo Galarza Guamán y la Sra. Carlota Judith Guamán Ramírez, dueña de la empresa, se obtuvo datos valiosos, como antecedentes, detalles no documentados, que permitieron dar inicio al trabajo investigativo y más adelante, complementaron la información obtenida en los documentos.

## **f. RESULTADOS**

IMPACAR es una empresa netamente comercial que se dedica a la venta de diversos productos para el consumidor y a la venta de motocicletas, está ubicada en la Av. 25 de Junio # 629 entre Cristóbal Colón y Batalla de Tarqui, en el casco comercial de la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, al sur del Ecuador.

Como empresa unipersonal, su dueña, la Señora Carlota Judith Guamán Ramírez, abrió las puertas del primer almacén en el año 1980. En el transcurso del tiempo la empresa ha tenido altos y bajos, lo que obligaron a cesar sus actividades en el año 1986, para que luego, con la experiencia adquirida y previos conocimientos del mercado local, reinicie sus actividades comerciales en el año 1995, teniendo una gran acogida entre la comunidad orense, pues su estrategia ha sido desde ese entonces, ofrecer créditos a corto plazo, con bajas tasas de interés, cuotas cómodas, respaldados mediante convenios con asociaciones de empleados de instituciones gubernamentales al inicio, hasta extenderse en la actualidad a gran parte del sector privado. Además las cobranzas las realizan a través de débitos bancarios de las cuentas de los clientes, y cobros directos en el almacén, en el que prima la buena atención.

La estrategia de la empresa, ha sido la de comprar mercadería de buena calidad, con garantía y realizar negociaciones a corto plazo con los proveedores, para obtener descuentos adicionales y ofrecer a sus clientes productos de calidad con precios realmente competitivos.

Físicamente, IMPACAR funciona en un edificio, del cual ocupa 3 plantas estratégicamente organizadas y distribuidas para la exhibición de la mercadería, facturación y cobranzas, área administrativa y un piso completo destinado para bodegas de mercadería de inventario.

## **MISIÓN**

Su misión es ofrecer mercadería de buena calidad a precios cómodos y con facilidades de pago, que resulten atractivos y beneficiosos a los clientes.

## **VISIÓN**

Su visión es la de seguir incrementando su cartera de clientes y llegar a más ciudades de la provincia de El Oro, afianzando el prestigio ya ganado hasta la actualidad.

## **BASE LEGAL**

La empresa cumple con todos los reglamentos y leyes vigentes en el territorio nacional, provincial, estos son, entre otros:

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Servicio de Rentas Internas (Ley de Régimen Tributario Interno).
- GAD Municipal de Machala (Ley de Régimen Municipal).
- Ministerio del Trabajo (Código de Trabajo).
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (Ley de Seguro Social)
- Ministerio de Salud

El almacén Impacar funciona con nueve (9) empleados de planta y uno (1) externo, los mismos que cubren los siguientes puestos:

ADMINISTRADOR: Lcdo. Jimmy Galarza Guamán

ASISTENTE ADMINISTRATIVA: Econ. Alejandra Borbor

CONTADOR: Ing. Henry Vega Cruz

AUXILIAR CONTABLE: Sra. Karla Correa González

AUXILIAR CONTABLE 2: Ing. María Fernanda Soriano

CAJERA: Sra. Luisa Zari Dávila

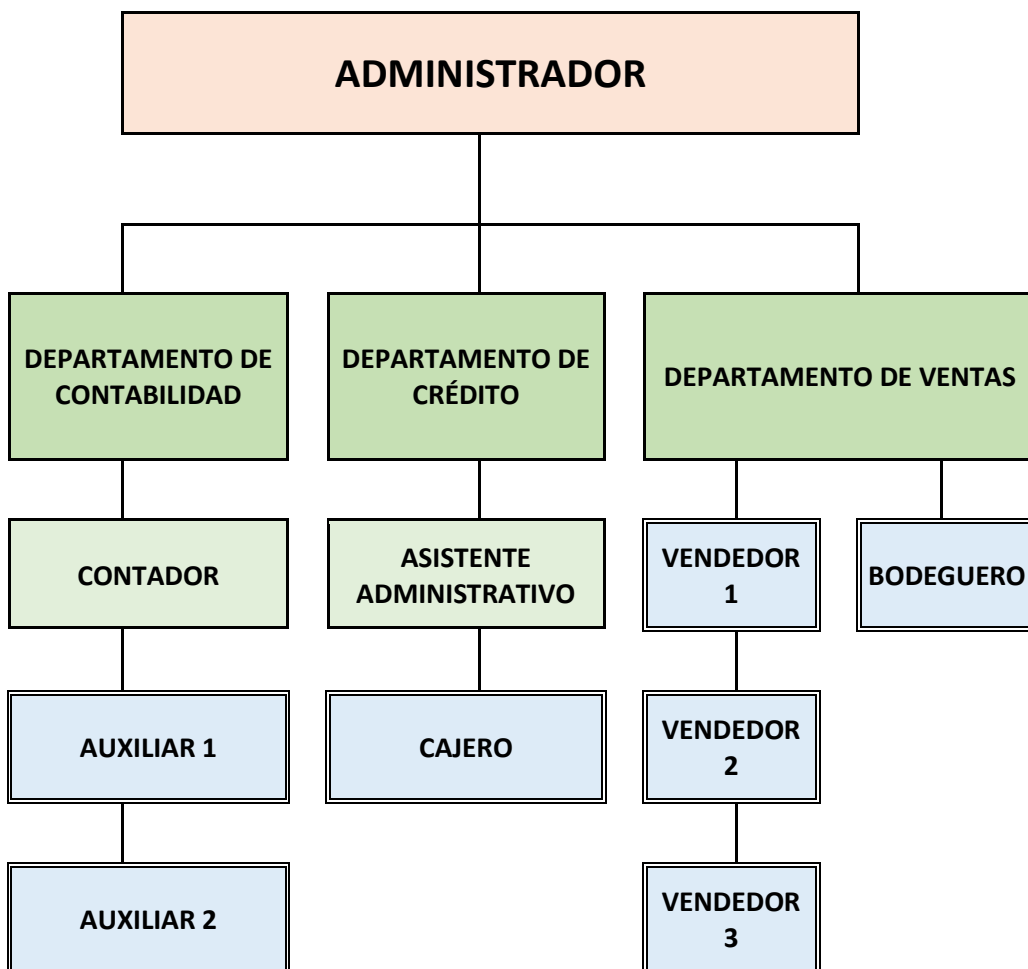
VENDEDOR 1: Sr. Juan Carlos Gómez Jiménez

VENDEDOR 2: Sra. Cecibel Tomalá Fernández

VENDEDOR 3: Sra. Ruth Moncada Carreño

BODEGUERO: Sr. Oswaldo Zambrano Alonso

### Organigrama Empresarial del Almacén Impacar



**Fuente:** Almacén Impacar.

**Elaborado por:** Karla Correa González.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2014

<b>IMPACAR</b> <b>R.U.C. 0700252398001</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo	53.252,56	
1.1.01.01	Caja General	-	
1.1.01.02	Bancos	53.252,56	
1.1.02	Cuentas por cobrar		61.638,19
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	31.293,57	
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	427,78	
1.1.02.03	Inversiones corrientes	11.660,00	
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	18.256,84	
1.1.03	Inventarios		388.462,38
1.1.03.01	Inventario final en almacen	388.462,38	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>503.353,13</u></b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
2.1	<b>Pasivo Corriente</b>		
2.1.01	Cuentas por pagar	41.952,39	
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	4.950,00	
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	10.106,49	
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	4.403,00	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>61.411,88</u></b>
2.2	<b>Pasivo No Corriente</b>		
2.2.01	Provisiones para desahucio	10.000,00	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>10.000,00</u></b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>71.411,88</u></b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1	<b>Patrimonio Neto</b>		
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	364912,72	364.912,72
3.2	Resultados		67.028,53
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	32.113,09	
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anteriores:	34.915,44	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>431.941,25</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>503.353,13</u></b>
Carlota Guamán Ramírez <b>PROPIETARIA</b>		Karla Correa González <b>CONTADORA</b>	

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## ESTADO DE RESULTADOS 2014

<b>IMPACAR</b> <b>R.U.C. 0700252398001</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>			
4	<b>INGRESOS</b>		
4.1	<b>Ingresos operacionales</b>		<b>705.254,30</b>
4.1.01	<b>Ventas locales</b>		704.869,87
4.1.01.001	Ventas locales con tarifa 12% de iva	699.661,07	
4.1.01.002	Ventas locales con tarifa 0% de iva	5.208,80	
4.3	<b>Otros ingresos</b>		384,43
4.3.01	Rendimientos financieros	384,43	
5	<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>545.842,94</b>
5.1	<b>Inventario Inicial de Mercadería</b>		536.189,39
5.2	<b>Compra</b>		398.115,93
5.2.01	<b>Compras de mercadería</b>	454.722,13	
5.2.02	Devoluciones de mercadería	56.606,20	
5.3	Mercadería en Almacén		388.462,38
5.3.01	Inventario Final de mercadería	388.462,38	
	<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>		<b>159.411,36</b>
6	<b>GASTOS</b>		
6.1	<b>Gastos Operacionales</b>		
6.1.01	Sueldos		71.458,11
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones		241,08
6.1.03	Combustibles y lubricantes		30,08
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos		364,87
6.1.05	Transporte		1.536,95
6.1.06	Servicios públicos		661,67
6.1.07	Provisiones		15.194,77
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros		151,07
6.1.09	Intereses bancarios		2.638,87
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c		6.836,41
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos		6.890,00
6.1.12	Comisiones por firma convenios (enganche)		11.660,00
6.1.13	Pago por servicios ocasionales, (temporada)		3.371,34
6.1.14	Compra de maquinas, suministros y materiales de uso ten		1.691,33
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios		4.571,72
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>127.298,27</b>
	<b>=Utilidad Operacional</b>		<b>32.113,09</b>
	Carlota Guamán Ramírez		
	<b>PROPIETARIA</b>	Karla Correa González	
		<b>CONTADORA</b>	

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.



## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2015

<b>IMPACAR</b> <b>R.U.C. 0700252398001</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo	91.963,68	
1.1.01.01	Caja General	63.535,06	
1.1.01.02	Bancos	28.428,62	
1.1.02	Cuentas por cobrar	351.328,76	
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	304.290,13	
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	21.671,21	
1.1.02.03	Inversiones corrientes	-	
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	25.367,42	
1.1.03	Inventarios	356.097,30	
1.1.03.01	Inventario final en almacen	356.097,30	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>799.389,74</u></b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
1.2.01	Cuentas por cobrar relacionados lp	32.232,56	
1.2.01.01	Préstamos relacionados l/p	32.232,56	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>32.232,56</u></b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>831.622,30</u></u></b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
2.1	<b>Pasivo Corriente</b>		
2.1.01	Cuentas por pagar	39.143,25	
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	1.064,25	
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	2.334,14	
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	198,26	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>42.739,90</u></b>
2.2	<b>Pasivo No Corriente</b>		
2.2.01	Provisiones para desahucio	6.457,22	
2.2.02	Obligaciones con instituciones financieras	47.088,09	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>53.545,31</u></b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u><u>96.285,21</u></u></b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1	<b>Patrimonio Neto</b>		
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	613077,28	
3.2	Resultados		
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	29.790,17	
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	60.237,08	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>703.104,53</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>799.389,74</u></u></b>
	Carlota Guamán Ramírez	Karla Correa González	
	<b>PROPIETARIA</b>	<b>CONTADORA</b>	

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## ESTADO DE RESULTADOS 2015

<b>IMPACAR</b> <b>R.U.C. 0700252398001</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo		91.963,68
1.1.01.01	Caja General	63.535,06	
1.1.01.02	Bancos	28.428,62	
1.1.02	Cuentas por cobrar		351.328,76
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	304.290,13	
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	21.671,21	
1.1.02.03	Inversiones corrientes	-	
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	25.367,42	
1.1.03	Inventarios		356.097,30
1.1.03.01	Inventario final en almacén	356.097,30	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u><b>799.389,74</b></u>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
1.2.01	Cuentas por cobrar relacionados lp		32.232,56
1.2.01.01	Préstamos relacionados lp	32.232,56	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<u><b>32.232,56</b></u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>831.622,30</b></u>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
2.1	<b>Pasivo Corriente</b>		
2.1.01	Cuentas por pagar		39.143,25
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar		1.064,25
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar		2.334,14
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar		198,26
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u><b>42.739,90</b></u>
2.2	<b>Pasivo No Corriente</b>		
2.2.01	Provisiones para desahucio		6.457,22
2.2.02	Obligaciones con instituciones financieras		47.088,09
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u><b>53.545,31</b></u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>96.285,21</b></u>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1	<b>Patrimonio Neto</b>		
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez		613077,28
3.2	Resultados		
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente		29.790,17
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anteriores		60.237,08
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>703.104,53</b></u>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>799.389,74</b></u>
	 Carlota Guamán Ramírez <b>PROPIETARIA</b>		 Karla Correa González <b>CONTADORA</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Tabla N° 1.- Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2014**

<b>ALMACEN "IMPACAR"</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo	<b>53.252,56</b>	<b>10,58%</b>	<b>10,58%</b>
1.1.01.01	Caja General	-	0,00%	0,00%
1.1.01.02	Bancos	53.252,56	10,58%	10,58%
1.1.02	Cuentas por cobrar	<b>61.638,19</b>	<b>12,25%</b>	<b>12,25%</b>
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	31.293,57	6,22%	6,22%
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	427,78	0,08%	0,08%
1.1.02.03	Inversiones corrientes	11.660,00	2,32%	2,32%
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	18.256,84	3,63%	3,63%
1.1.03	Inventarios	<b>388.462,38</b>	<b>77,17%</b>	<b>77,17%</b>
1.1.03.01	Inventario final en almacen	388.462,38	77,17%	77,17%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>503.353,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>			
2.1.01	Cuentas por pagar	41.952,39	68,31%	8,33%
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	4.950,00	8,06%	0,98%
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	10.106,49	16,46%	2,01%
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	4.403,00	7,17%	0,87%
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>61.411,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,20%</b>
<b>2.2</b>	<b>Pasivo No Corriente</b>			
2.2.01	Provisiones para desahucio	10.000,00	100,00%	1,99%
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,99%</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>71.411,88</b>		<b>14,19%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>3.1</b>	<b>Patrimonio Neto</b>			
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	364912,72	84,48%	72,50%
3.2	Resultados	67.028,53	15,52%	13,32%
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	32.113,09	7,43%	6,38%
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anterior	34.915,44	8,08%	6,94%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>431.941,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>85,81%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>503.353,13</b>		<b>100,00%</b>

Carlota Guamán Ramírez  
PROPIETARIA

Karla Correa González  
CONTADORA

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

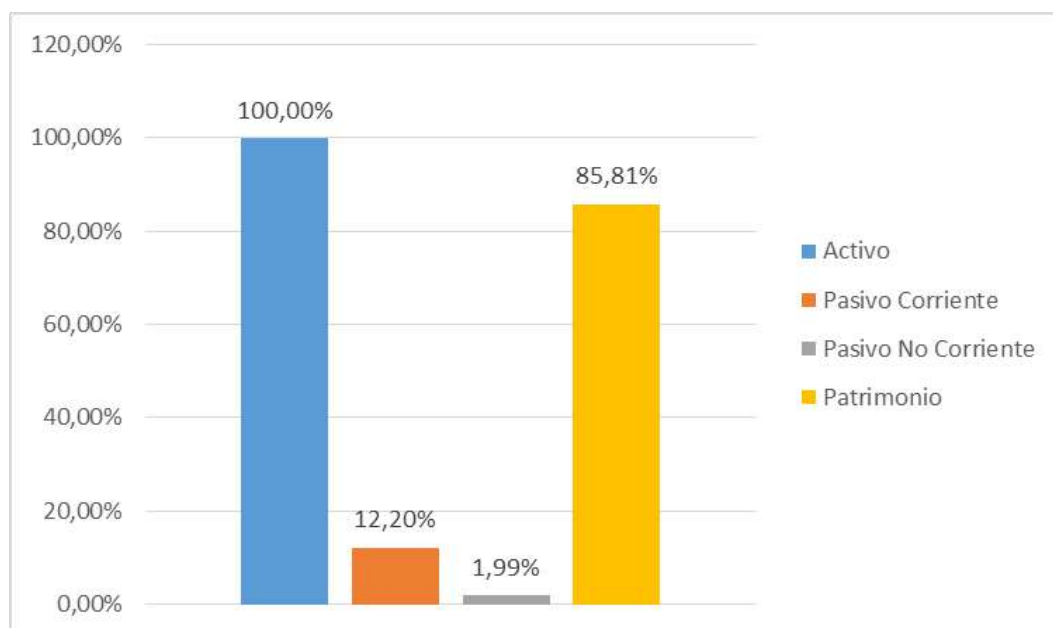
**Cuadro N° 1.- Estructura del Estado de Situación Financiera 2014**

1	ACTIVO		2	PASIVO	
1.1	Activo Corriente	503353,13 100,00%	2.1	Pasivo Corriente	61.411,88 12,20%
			2.2	Pasivo no Corriente	10.000,00 1,99%
				TOTAL PASIVO	71.411,88 14,19%
			3	<b>PATRIMONIO</b>	431.941,25 85,81%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>503353,13</b> <b>100,00%</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>503.353,13</b> <b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 1.- Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

Como resultado del Análisis, observamos que el valor de Activos Corrientes constituye el 100% del Total de Activos, en cuanto a los Pasivos el 12,20%

pertenece a los Pasivos Corrientes y el 1,99% a los Pasivos No Corrientes y el 85,81% pertenece al Patrimonio de la empresa.

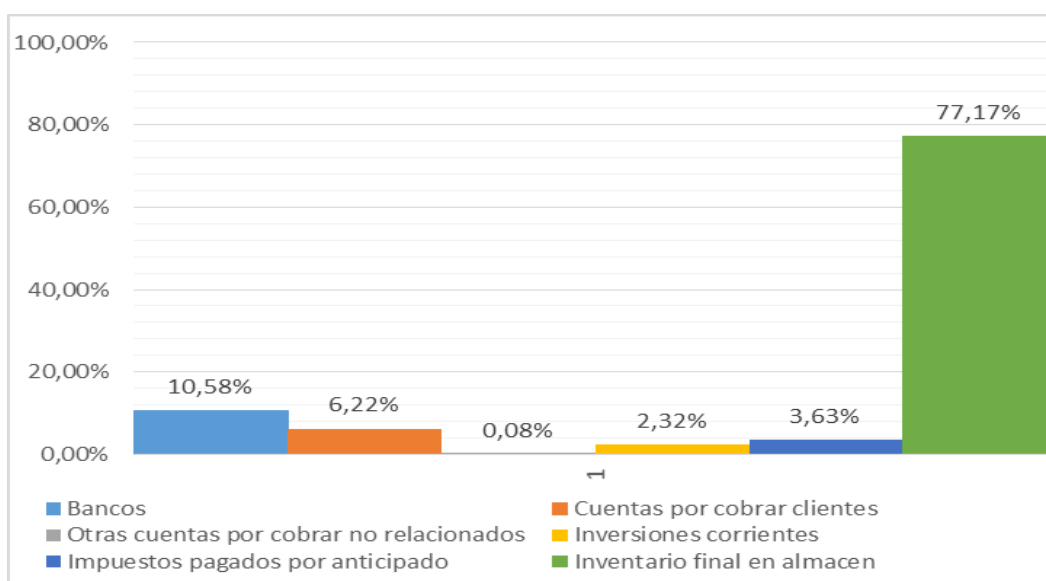
**Cuadro N° 2.- Composición del Activo 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	VALOR USD	% RUBRO
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01.02	Bancos	53.252,56	10,58%
1.1.02	Cuentas por cobrar		
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	31.293,57	6,22%
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacion	427,78	0,08%
1.1.02.03	Inversiones corrientes	11.660,00	2,32%
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	18.256,84	3,63%
1.1.03	Inventarios		
1.1.03.01	Inventario final en almacen	388.462,38	77,17%
			<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 2.- Análisis Vertical – Cuentas del Activo 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## **Interpretación:**

### **ACTIVO CORRIENTE 2014**

El total del Activo Corriente es de USD \$ 503.353.13 y personifica el 100% del Activo Total, la cuenta más representativa es la de Inventario que mantiene un valor de USD \$ 388462.38 que corresponde al 77.17%, la empresa concentra sus activos en el stock de bodega.

La cuenta que le sigue es la del Efectivo y Equivalente a Efectivo, con USD \$ 53252.56, que figura el 10.58% del Total de Activos, valores que se encuentran en la subcuenta Bancos.

El crédito que la Empresa ha otorgado y que se encuentra, pendiente de cobro al final del ejercicio fiscal, asciende a USD \$ 31293.57, que incorpora un 6.22% del Total de Activos, en Cuentas por Cobrar a clientes.

Dentro de las Cuentas por Cobrar, el almacén posee USD \$ 11660.00 en inversiones corrientes, que representan un 2.32% del Total de Activos que están en una Póliza a plazo Fijo, por un periodo menor a un año; con esto la empresa intenta generar ingresos de una parte del dinero que saben que no lo van a necesitar inmediatamente.

Impacar, tiene un valor de Impuestos Pagados por Anticipado por USD \$ 18256.84, que es el 3.63% del Total de Activos, lo que revela que la Empresa cumple con los pagos a la Administración Tributaria.

La empresa no posee Activos No Corrientes, por lo tanto, no ha realizado inversiones en Propiedades, Planta y Equipo, pese a contar con los recursos para ello, no tiene valores por estos conceptos en los libros contables.

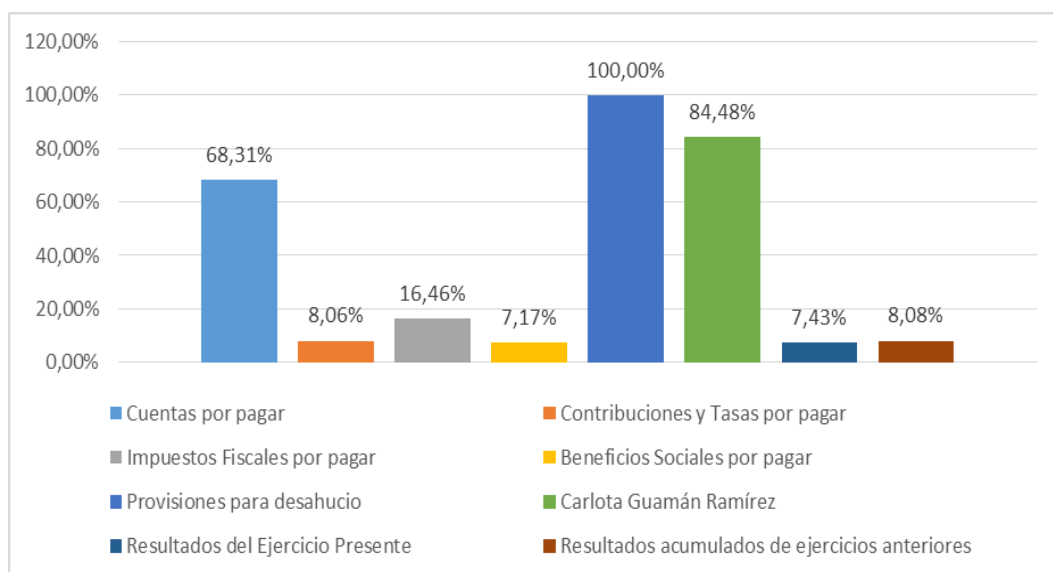
**Cuadro N° 3.- Composición del Pasivo y Patrimonio 2014**

<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>
2.1	<b>Pasivo Corriente</b>		
2.1.01	Cuentas por pagar	41.952,39	68,31%
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	4.950,00	8,06%
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	10.106,49	16,46%
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	4.403,00	7,17%
2.2	<b>Pasivo No Corriente</b>		
2.2.01	Provisiones para desahucio	10.000,00	100,00%
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
3.1	<b>Patrimonio Neto</b>		
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	364912,72	84,48%
3.2	Resultados		
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	32.113,09	7,43%
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	34.915,44	8,08%

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 3.- Análisis Vertical – Cuentas del Pasivo y Patrimonio 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## **Interpretación:**

### **PASIVO CORRIENTE 2014**

Impacar tiene un valor de USD \$ 41952.39 en cuentas por pagar a proveedores, que refiere un 68.31% del Total de Pasivos Corrientes para el 2014, son las obligaciones contraídas con los surtidores de la mercadería que se vende en el almacén; un 16.46% equivalente a USD \$ 10106.49 y es la cantidad que tiene como obligación a corto plazo con la Administración Tributaria, (Servicio de Rentas Internas), producto de impuestos generados por la empresa y que, al cierre fiscal, se determinaron por pagar. En la cuenta de Beneficios Sociales por pagar, existe un valor de USD \$ 4403.00 que se visualiza el 7.17% del Total de Pasivos Corrientes y que deben ser pagados a corto plazo.

### **PASIVO NO CORRIENTE 2014**

El Único componente, es la cuenta de Provisiones para desahucio, con USD \$10000.00 provisionados, configuran el 100% del Total de Pasivos No Corrientes y es el valor que la empresa ha destinado como provisión para solventar y garantizar los pagos por este concepto a los trabajadores, en caso de la separación de la empresa.

### **PATRIMONIO 2014**

El Capital propio de la empresa es de USD \$ 364192.72, plasma el 84.48% del Total del Patrimonio, que es el dinero con el que opera la empresa, el Resultado del Ejercicio Fiscal 2014 asciende a USD \$ 32113.09 que contribuyen el 7.43% del Total del Patrimonio y las Utilidades o Resultados acumulados de ejercicios anteriores, representan el 8.08% del Total del Patrimonio con USD \$ 34915.44.



**Tabla N°2.- Análisis vertical al estado de resultados 2014**

<b>ALMACEN "IMPACAR"</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
4.1	<b>Ingresos operacionales</b>			
4.1.01.001	Ventas locales con tarifa 12% de iva	699.661,07	99,26%	99,21%
4.1.01.002	Ventas locales con tarifa 0% de iva	5.208,80	0,74%	0,74%
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>704.869,87</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,95%</b>
4.3	<b>Otros ingresos</b>			
4.3.01	Rendimientos financieros	384,43	100,00%	0,05%
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>384,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,05%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>705.254,30</b>		<b>100,00%</b>
<b>5</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>			
5.1	Inventario Inicial de Mercadería	536.189,39	98,23%	
5.2	Compra	398.115,93	72,94%	
5.3	Mercadería en Almacén	(388.462,38)	-71,17%	
	<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>545.842,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>77,40%</b>
	<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>	<b>159.411,36</b>		<b>22,60%</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>			
6.1	<b>Gastos Operacionales</b>			
6.1.01	Sueldos	71.458,11	56,13%	
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones	241,08	0,19%	
6.1.03	Combustibles y lubricantes	30,08	0,02%	
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos	364,87	0,29%	
6.1.05	Transporte	1.536,95	1,21%	
6.1.06	Servicios públicos	661,67	0,52%	
6.1.07	Provisiones	15.194,77	11,94%	
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros	151,07	0,12%	
6.1.09	Intereses bancarios	2.638,87	2,07%	
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c	6.836,41	5,37%	
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos	6.890,00	5,41%	
6.1.12	Comisiones por firma convenios	11.660,00	9,16%	
6.1.13	Pago por servicios ocasionales	3.371,34	2,65%	
6.1.14	Compra de maquinas, suministros	1.691,33	1,33%	
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios	4.571,72	3,59%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>127.298,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,05%</b>
	<b>=Utilidad Operacional</b>	<b>32.113,09</b>		<b>4,55%</b>
Carlota Guamán Ramírez <b>PROPIETARIA</b>		Karla Correa González <b>CONTADORA</b>		

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

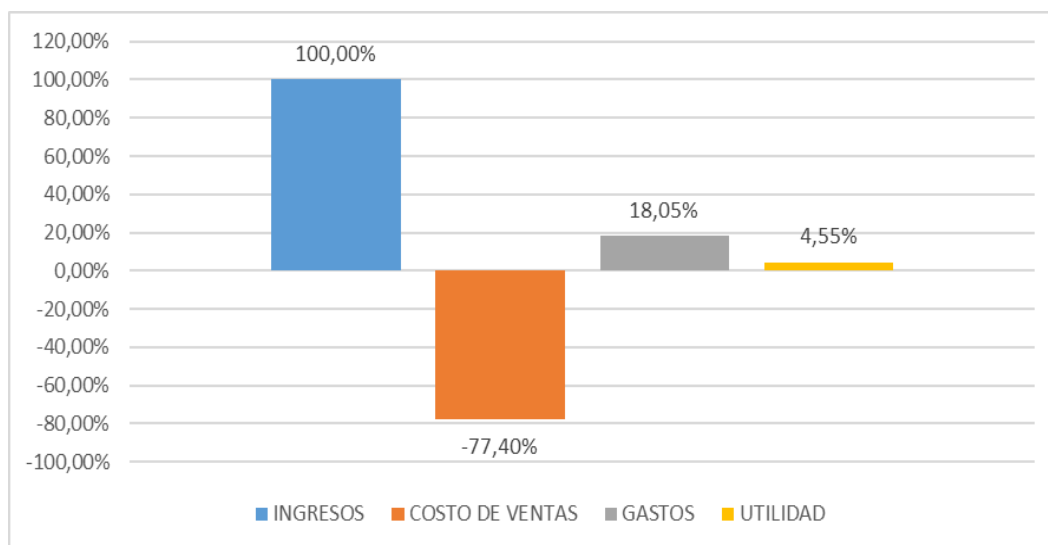
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Cuadro N° 4.- Estructura del Estado de Resultados 2014**

4	INGRESOS		5	COSTO DE VENTAS	
4.1	Ingresos Operacionales	704869,87 99,95%		COSTO DE VENTAS	545.842,94 77,40%
4.3	Otros Ingresos	384,43 0,05%	6	GASTOS	127.298,27 18,05%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>705254,30</b> <b>100,00%</b>	=	<b>Utilidad Operacional</b>	<b>32.113,09</b> <b>4,55%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**GRÁFICO N° 4.- Análisis Vertical del Estado de Resultados 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

Tomando de referencia el Total de Ventas para el año 2014, se establece que el Costo de ventas absorbe el 77,40% de dicho valor, los Gastos un 18,05%, quedando como porcentaje de utilidad del 4,55%.

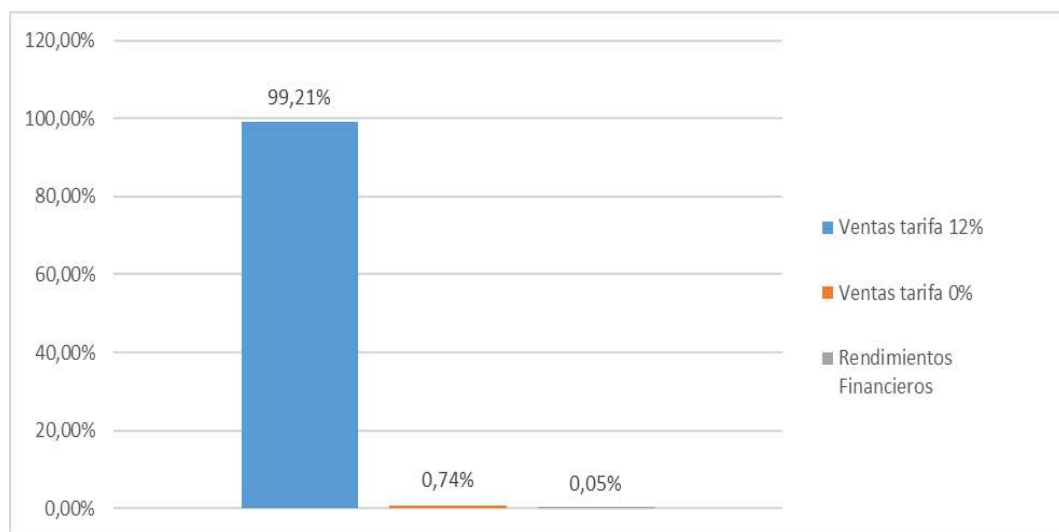
**Cuadro N° 5.- Composición de los Ingresos 2014**

INGRESOS	%
Ventas tarifa 12%	99,21%
Ventas tarifa 0%	0,74%
Rendimientos Financieros	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 5.- Análisis Vertical de los Ingresos 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

El valor de las Ventas tarifa 12% aportan con el 99,21% del Total de Ingresos 2014, las Ventas tarifa 0% tienen el 0,74% y Otros Ingresos el 0,05%, confirmando que Impacar es una empresa comercial.

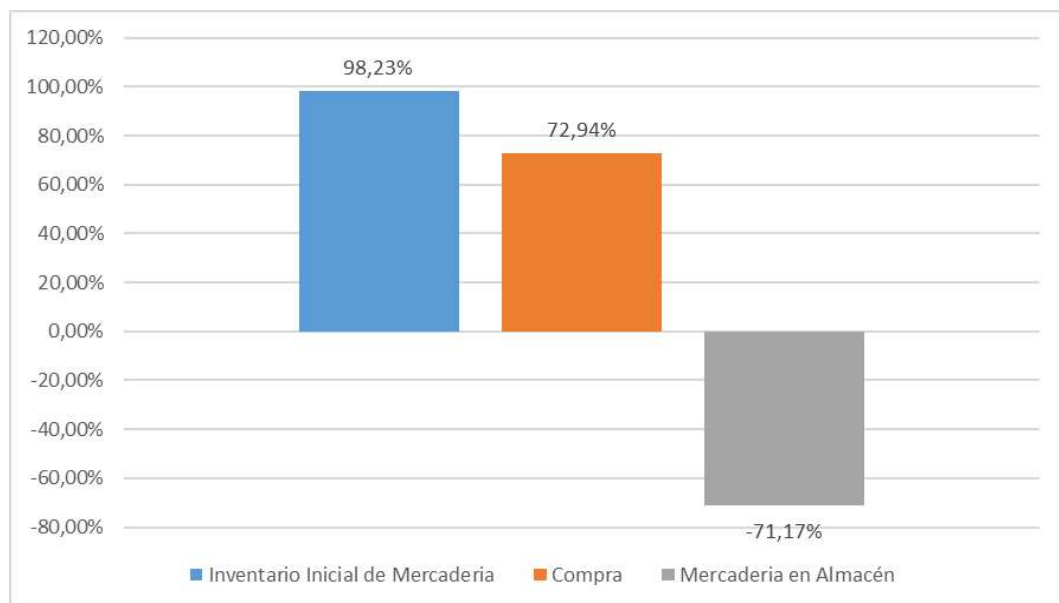
**Cuadro N° 6.- Composición del Costo de Ventas 2014**

<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>%</b>
Inventario Inicial de Mercadería	98,23%
Compra	72,94%
Mercadería en Almacén	-71,17%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 6.- Análisis Vertical del Costo de Ventas 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

En el 2014, el Inventario Inicial fue del 98,23%, incrementándose en un 72,94% debido a las compras en el periodo, para decrecer luego en un 71,17% que es el valor que salió por la venta de mercadería.

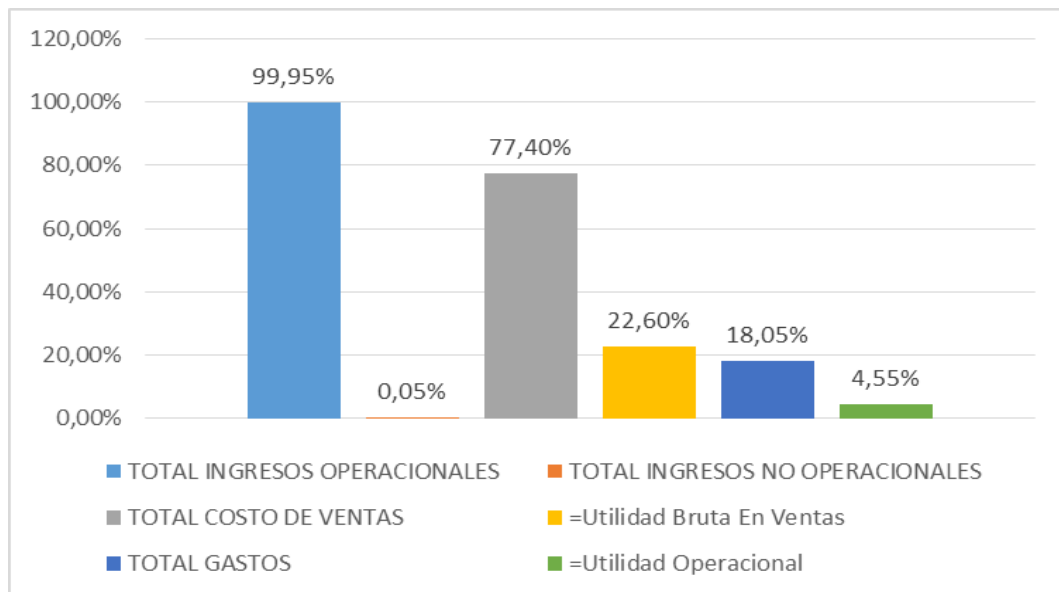
**Cuadro N° 7.- Composición de los Gastos 2014**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR USD	RUBRO %
6.1.01	Sueldos	71.458,11	56,13%
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones	241,08	0,19%
6.1.03	Combustibles y lubricantes	30,08	0,02%
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos	364,87	0,29%
6.1.05	Transporte	1.536,95	1,21%
6.1.06	Servicios públicos	661,67	0,52%
6.1.07	Provisiones	15.194,77	11,94%
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros	151,07	0,12%
6.1.09	Intereses bancarios	2.638,87	2,07%
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c	6.836,41	5,37%
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos	6.890,00	5,41%
6.1.12	Comisiones por firma convenios	11.660,00	9,16%
6.1.13	Pago por servicios ocasionales	3.371,34	2,65%
6.1.14	Compra de maquinas, suministros	1.691,33	1,33%
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios	4.571,72	3,59%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>127.298,27</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 6.- Análisis Vertical del Estado de Resultados 2014**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## **Interpretación:**

### **INGRESOS 2014**

Los Ingresos Operativos de Impacar ascienden a USD \$ 704869.87 siendo el 99.95% del Total de Ingresos y como Ingresos No Operativos, está el rubro de Rendimientos Financieros con un valor de USD \$ 384.43 que corresponde apenas el 5% del Total de Ingresos, es decir los ingresos casi en su totalidad provienen de la actividad comercial como actividad habitual del almacén.

### **COSTO DE VENTAS 2014**

El Costo de Ventas es de USD \$ 545842.94, que representa un 77.40% del Total de Ingresos, es el valor del costo de la mercadería que se vendió en el ejercicio fiscal 2014.

### **GASTOS 2014**

En el 2014, la empresa tiene Gastos por USD \$ 127298.27, que representan un 18.05% del Total de Ingresos, siendo entre éstos el más representativo, el concerniente a Sueldos con un monto de USD \$ 71458.11 y una participación del 56.13% del Total de Gastos, en éste valor se encuentran las obligaciones con los empleados por concepto de sueldos y beneficios sociales pagados durante el Ejercicio Fiscal 2014.

Le siguen en importancia, las provisiones con un 11.94% del Total de Gastos, y 11.94%, estos valores están destinados al pago por este concepto a los empleados del almacén al momento de realizar su liquidación de haberes laborales (Actas de Finiquito en caso de renuncia o despido).

Los Gastos de comisiones por diferentes rubros tienen valores significativos, así por firma de convenios se pagó USD \$ 11660.00, por servicios ocasionales, el gasto asciende a USD \$ 6890.00 y por tarjeta de crédito a USD \$ 6836.41, participan con el 9,16%, 5,41% y el 5.37%, respectivamente y son los que siguen en la escala de representatividad, e indican que la empresa invierte en promocionar sus productos, las ventas, opciones de crédito y atención al cliente.

En Pérdidas por baja de inventarios existe un valor de USD \$ 4571.72, es el 3.59% del total de Gastos y se refieren a que la empresa realizó una baja de inventarios durante el 2014 por pérdida y deterioro de mercadería de inventarios, misma que se constató que se encuentra documentada a través de una “Acta para de Baja de Inventario del Almacén Impacar”, debidamente firmada por los responsables y notariada.

Los gastos por concepto de intereses pagados a entidades financieras ascienden a USD \$ 2638.87 que tiene una incidencia del 2.07% en el Total de Gastos y son los intereses pagados por concepto de sobregiros y préstamos a corto plazo que se le han otorgado a la empresa durante el Ejercicio Fiscal 2014.

El Gasto por compras de máquinas y suministros suman USD \$ 1691.33, participando con el 1.33% del Total de Gastos, en éste se incluyen las compras de utensilios y materiales necesarios para la administración del almacén, así como para los demás departamentos, por ejemplo facturas, retenciones, máquinas etiquetadoras, rollos para etiquetar los productos, material de empaque, etc.

El rubro de Gastos por transporte se ubica en el noveno lugar, con USD \$1536.95 que corresponde al 1.21% y abarca los pagos hechos por traslado de mercadería desde y hacia el local.

Los demás gastos, suman USD \$ 1448.77 participando en un 0.62% del Total de Gastos en el 2014 y corresponden a repuestos, mantenimientos, combustibles, servicios públicos y contribuciones hechos con el fin de mantener, mejorar e incrementar las ventas de Impacar.

#### **UTILIDAD OPERACIONAL 2014**

La Utilidad operativa que arrojó el Ejercicio Fiscal 2014 fue de USD \$32113.09 que alcanza un porcentaje del 4.55% del Total de Ingresos para ese año, quiere decir que del Total de Ingresos, menos todos los Gastos efectuados durante el mismo año, resultó una ganancia de USD \$32113.09, de éste valor se debe deducir el 15%, es decir USD \$ 4816.96 que son entregados a los empleados de la empresa y a sus cargas familiares, resultando una utilidad antes de impuestos de USD \$27296.13, que corresponde al 3.87% del Total de Ingresos para el 2014.



**Tabla N° 3.- Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2015**

<b>ALMACEN "IMPACAR"</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo	<b>91.963,68</b>	<b>11,50%</b>	<b>11,06%</b>
1.1.01.01	Caja General	63.535,06	7,95%	7,64%
1.1.01.02	Bancos	28.428,62	3,56%	3,42%
1.1.02	Cuentas por cobrar	<b>351.328,76</b>	<b>43,95%</b>	<b>42,25%</b>
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	304.290,13	38,07%	36,59%
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	21.671,21	2,71%	2,61%
1.1.02.03	Inversiones corrientes	-		
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	25.367,42	3,17%	3,05%
1.1.03	Inventarios	<b>356.097,30</b>	<b>44,55%</b>	<b>42,82%</b>
1.1.03.01	Inventario final en almacen	356.097,30	44,55%	42,82%
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>799.389,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>96,12%</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			0,00%
1.2.01	Cuentas por cobrar relacionados lp	<b>32.232,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,88%</b>
1.2.01.01	Préstamos relacionados l/p	32.232,56	100,00%	3,88%
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>32.232,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,88%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>831.622,30</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
2.1	<b>Pasivo Corriente</b>			
2.1.01	Cuentas por pagar	39.143,25	91,58%	4,90%
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	1.064,25	2,49%	0,13%
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	2.334,14	5,46%	0,29%
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	198,26	0,46%	0,02%
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>42.739,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>5,35%</b>
2.2	<b>Pasivo No Corriente</b>			
2.2.01	Provisiones para desahucio	6.457,22	12,06%	0,81%
2.2.02	Obligaciones con instituciones financieras	47.088,09	87,94%	5,89%
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>53.545,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,70%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>96.285,21</b>		<b>12,04%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
3.1	<b>Patrimonio Neto</b>			
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	<b>613077,28</b>	<b>87,20%</b>	<b>76,69%</b>
3.2	Resultados	<b>90.027,25</b>	<b>12,80%</b>	<b>11,26%</b>
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	29.790,17	4,24%	3,73%
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	60.237,08	8,57%	7,54%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>703.104,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>87,96%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>799.389,74</b>		<b>100,00%</b>

Carlota Guamán Ramírez  
PROPIETARIA

Karla Correa González  
CONTADORA

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

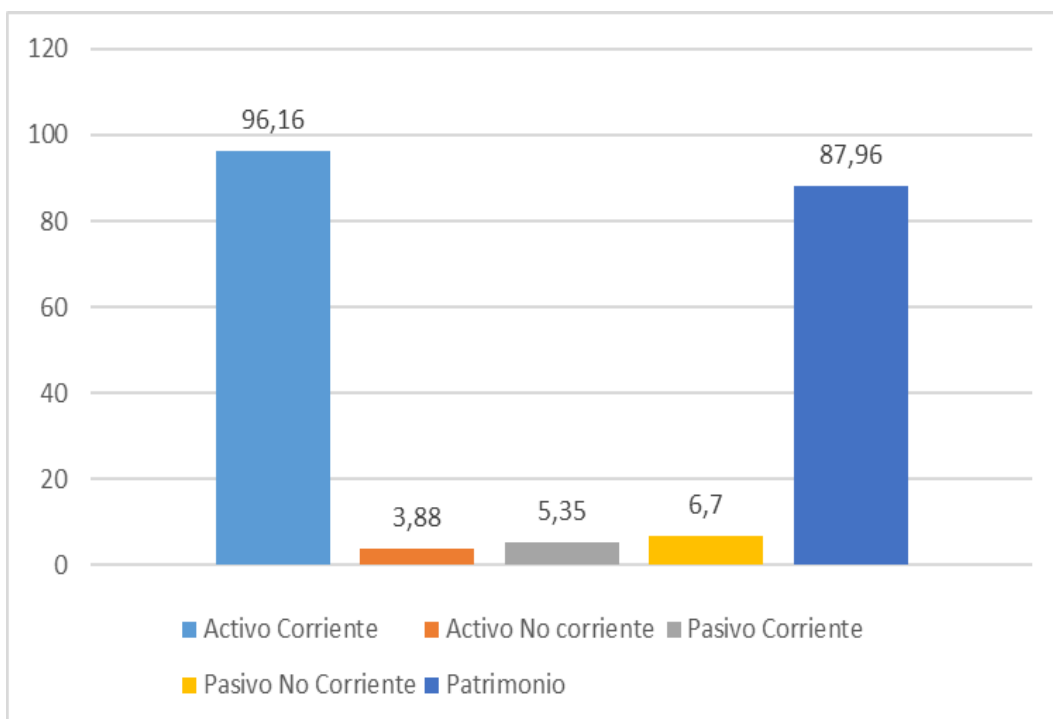
**Cuadro N° 8.- Estructura del Estado de Situación Financiera 2015**

1	ACTIVO		2	PASIVO	
1.1	Activo Corriente	799389,74 96,16%	2.1	Pasivo Corriente	42.739,90 5,35%
1.2	Activo No Corriente	32232,56 3,88%	2.2	Pasivo no Corriente	53.545,31 6,70%
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>96.285,21 12,04%</b>
			3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>703.104,53 87,96%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>503353,13 100,00%</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>799.389,74 100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 8.- Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Interpretación:

El Total del Activo en el año 2015, estuvo conformado por un 96,16% de Activos Corrientes y un 3,88% por Activos No Corrientes, lo que indica que Impacar concentra sus Activos en rubros recuperables a corto plazo, el Pasivo Total es del 12,04% en el 2015, y se distribuye un 5,35% en Pasivo Corriente y el 6,7% en Obligaciones con vencimientos mayores a 12 meses, se deduce que la empresa no posee valores grandes en calidad de deudas, sus rubros más altos se encuentran en el Patrimonio, ya que reúne el 87,96% del Total de Pasivo y Patrimonio, y se debe a que la empresa opera con capital propio.

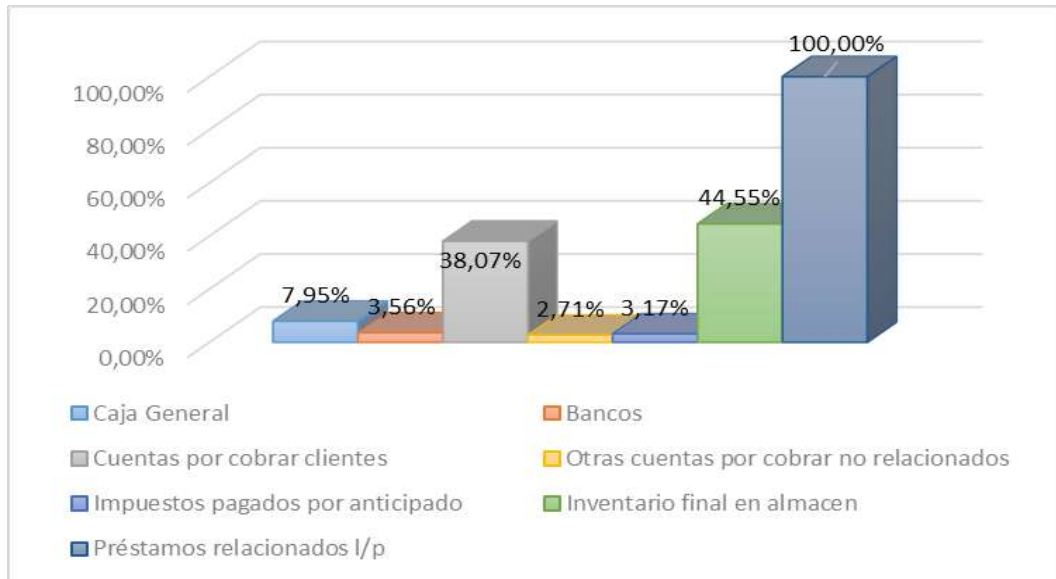
**Cuadro N° 9.- Composición del Activo 2015**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>
1	<b>ACTIVO</b>		
1.1	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo		
1.1.01.01	Caja General	63.535,06	7,95%
1.1.01.02	Bancos	28.428,62	3,56%
1.1.02	Cuentas por cobrar		
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	304.290,13	38,07%
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacion	21.671,21	2,71%
1.1.02.03	Inversiones corrientes	-	
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	25.367,42	3,17%
1.1.03	Inventarios		
1.1.03.01	Inventario final en almacén	356.097,30	44,55%
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>799.389,74</b>	<b>100,00%</b>
1.2	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
1.2.01	Cuentas por cobrar relacionados lp		
1.2.01.01	Préstamos relacionados l/p	32.232,56	100,00%
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>32.232,56</b>	<b>100,00%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>831.622,30</b>	

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 9.- Análisis Vertical – Cuentas del Activo 2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

**ACTIVO CORRIENTE 2015**

El 96.12% del Total de Activos para el 2015, se concentra en el Activo Corriente con USD \$ 799389.74 para ese mismo año.

La cuenta más importante dentro del grupo es la de Inventario que mantiene un valor de USD \$ 256097.30 y abarca el 44.55% del Total de Activo Corriente 2015, quiere decir que para este año, el almacén mantiene un gran stock de mercadería para la venta, el siguiente rubro es el de Cuentas por Cobrar con un valor de USD \$ 351328.76 que implica el 43.95% del Total de Activo Corriente 2015, son las deudas que los clientes tienen con el almacén, por último el Efectivo y Equivalente a Efectivo tiene un valor de USD \$ 91963.68, es decir el 11.50% del Total de Activo Corriente 2015, son los dineros que tiene la empresa distribuidos en

Bancos un 3,56% con USD \$28428.62 y el 7,95% en Caja USD \$ 63535, dineros reservados para realizar negociaciones y pagos en efectivo, más los valores pendientes de depósito.

### **ACTIVO NO CORRIENTE 2015**

El valor de Activo No Corriente para el 2015 es de USD \$ 32232.56 y perteneciéndole el 3.88% del Total de Activos, en su composición tenemos la cuenta de Préstamos a relacionados l/p con USD \$32232.56, el 100% del Total de Activos No Corrientes, y es un préstamo que la Sra. Carlota Guamán Ramírez, en calidad de Propietaria del almacén Impacar realizó a un hijo, por un tiempo mayor a 360 días.

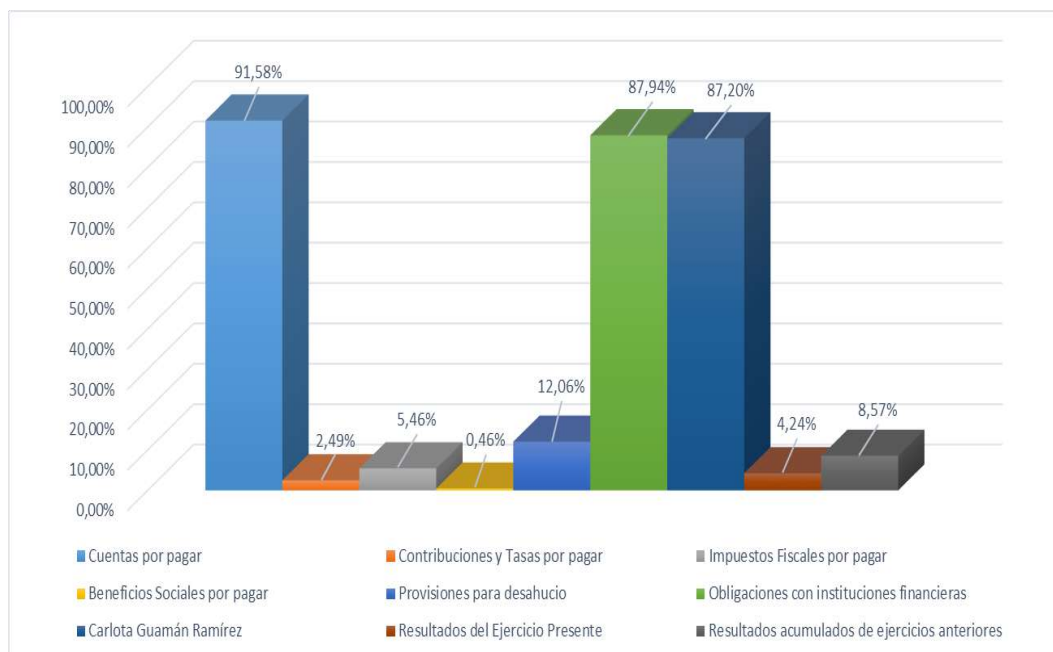
### **Cuadro N° 8.- Composición del Pasivo y Patrimonio 2015**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>
2	PASIVOS		
2.1	Pasivo Corriente		
2.1.01	Cuentas por pagar	39.143,25	91,58%
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	1.064,25	2,49%
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	2.334,14	5,46%
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	198,26	0,46%
2.2	Pasivo No Corriente		
2.2.01	Provisiones para desahucio	6.457,22	12,06%
2.2.02	Obligaciones con instituciones financieras	47.088,09	87,94%
3	PATRIMONIO		
3.1	Patrimonio Neto		
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	613077,28	87,20%
3.2	Resultados		
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	29.790,17	4,24%
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios ant.	60.237,08	8,57%

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 8.- Análisis Vertical – Cuentas del Pasivo y Patrimonio  
2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

**PASIVO CORRIENTE 2015**

El Pasivo Corriente posee un valor de USD \$ 42739.90 que corresponde el 5.35% del Total de Pasivos y Patrimonio 2015, siendo el rubro de Cuentas por pagar a proveedores, el de mayor incidencia con USD \$ 39143.25 y el 91.58% de participación con respecto al Total de Pasivos Corrientes, quiere decir que su deuda está concentrada con los proveedores de la mercadería del almacén, la cuenta de Impuestos Fiscales por pagar le sigue en importancia con un valor de USD \$ 2334.14 y el 5.46% , son los impuestos corrientes por concepto de Iva en ventas, Retenciones en la fuente de Iva y de Impuesto a la Renta a pagar en el siguiente mes.

El rubro de Contribuciones y Tasas por pagar refleja un valor de USD \$ 1064.25 con un porcentaje del 2.49 del Total de Pasivos Corrientes, son los pagos pendientes al GAD Municipal de Machala, por concepto de Patente Municipal, y, por último, el rubro de Beneficios Sociales por pagar asciende a USD \$ 198.26, el 0.46% del Total de Pasivos Corrientes en valores pendientes de pago por aportes y beneficios de empleados.

### **PASIVO NO CORRIENTE 2015**

En el Ejercicio Fiscal 2015, el valor de los Pasivos No Corrientes suman USD \$ 53545.31 que es el 6.70% del Total de Pasivos y Patrimonio, dentro de éstos, la cuantía de Obligaciones con instituciones financieras es de USD \$ 47088.09, el 87.94% del Total de Pasivo No Corriente, siendo éste un pasivo a largo plazo con el Banco de Machala S.A., el 12.06% restante pertenece a la cuenta de Provisiones para desahucio que registra un importe de USD \$6457.22 y son los valores provisionados para pagos en los finiquitos a los empleados.

### **PATRIMONIO 2015**

El Patrimonio 2015 de Impacar es de USD \$703104.53 y representa el 87.96% del Total de Pasivo y Patrimonio 2015

Entre las partidas que componen el Patrimonio, está el Capital propio del almacén con un valor de USD \$643077.28, el 87.20% del Total del Patrimonio, indicando que la empresa opera en su mayoría con dinero propio, la cuenta de Resultados asciende a USD \$90027.25 perteneciéndole el 12.80% del Total del Patrimonio 2015, y éste se forma de las cuentas de Resultados acumulados con USD \$60237.08 que aporta el 8.57% del Total del Patrimonio y las Utilidades o Resultados del Ejercicio 2015 con USD \$ 29790.17, el 4.24% del Total Patrimonio 2015.

**Tabla N° 4.- Análisis Vertical al Estado de Resultados 2015**

<b>ALMACEN "IMPACAR"</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b> <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>% RUBRO</b>	<b>% GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
4.1	Ingresos operacionales			
4.1.01	Ventas locales			
4.1.01.001	Ventas locales con tarifa 12% de iva	634.262,06	98,88%	98,87%
4.1.01.002	Ventas locales con tarifa 0% de iva	7.153,08	1,12%	1,12%
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>641.415,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,99%</b>
4.3	<b>Otros ingresos</b>			
4.3.01	Rendimientos financieros	88,27	100,00%	0,01%
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>88,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,01%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>641.503,41</b>		<b>100,00%</b>
<b>5</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>			
5.1	Inventario Inicial de Mercadería	383.890,66	83,99%	59,84%
5.2.01	Compras de mercadería	438.999,83	96,05%	68,43%
5.2.02	Devoluciones de mercadería	(9.717,26)	-2,13%	-1,51%
5.3.01	Inventario Final de mercadería	(356.097,30)	-77,91%	-55,51%
	<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>457.075,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>71,25%</b>
	<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>	<b>184.427,48</b>		<b>28,75%</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>			
6.1	<b>Gastos Operacionales</b>			
6.1.01	Sueldos	59.834,57	38,69%	
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones	13.679,43	8,85%	
6.1.03	Combustibles y lubricantes	14,95	0,01%	
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos	-	0,00%	
6.1.05	Transporte	2.935,18	1,90%	
6.1.06	Servicios públicos	447,75	0,29%	
6.1.07	Provisiones	66.932,22	43,28%	
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros	4.067,47	2,63%	
6.1.09	Intereses bancarios	3.029,72	1,96%	
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c	-	0,00%	
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos	1.423,61	0,92%	
6.1.12	Comisiones por firma convenios (enganche)	694,39	0,45%	
6.1.13	Pago por servicios ocasionales, (temporada)	-	0,00%	
6.1.14	Compra de maquinas, suministros	1.578,02	1,02%	
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios	-	0,00%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>154.637,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>24,11%</b>
	<b>=Utilidad Operacional</b>	<b>29.790,17</b>		<b>4,64%</b>

Carlota Guamán Ramírez  
PROPIETARIA

Karla Correa González  
CONTADORA

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.



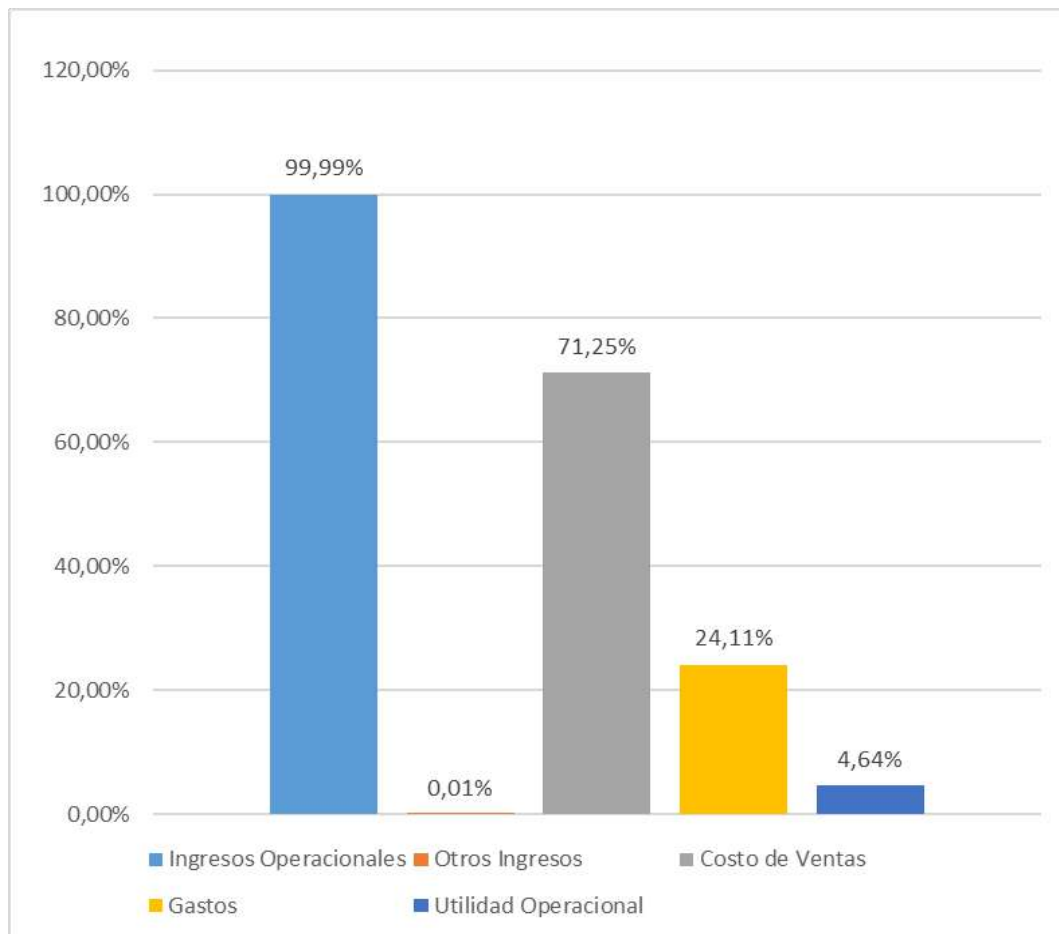
**Cuadro N° 10.- Estructura del Estado de Resultados 2015**

4		INGRESOS	5	COSTO DE VENTAS	
4.1	Ingresos Operacionales	641415,14 99,99%		COSTO DE VENTAS	457.075,93 71,25%
4.3	Otros Ingresos	88,27 0,01%	6	GASTOS	164.637,31 24,11%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>641503,41</b> <b>100,00%</b>	=	<b>Utilidad Operacional</b>	<b>29.790,17</b> <b>4,64%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 9.- Análisis Vertical Estado de Resultados 2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Los Ingresos Operacionales son del 99,99% en el 2015, y Otros Ingresos, alcanzan el 0,01% ratificando nuevamente que la empresa cumple con su objeto social, el Costo de Ventas es del 71,25%, siendo éste un valor alto, tenemos los Gastos que llegan al 24,11% del Total de los Ingresos, quedando por lo tanto una Utilidad Operacional del 4,64%, que es una cifra baja para este tipo de empresas.

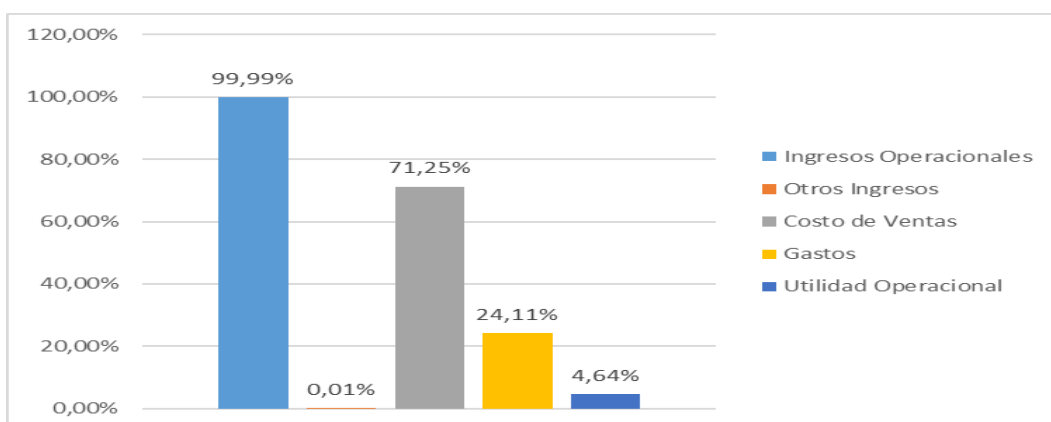
**Cuadro N° 11.- Composición de los Ingresos 2015**

INGRESOS	%
Ventas tarifa 12%	98,87%
Ventas tarifa 0%	1,12%
Rendimientos Financieros	0,01%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 10.- Análisis Vertical a los Ingresos 2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

En el análisis realizado a los Ingresos 2015, resulta que las Ventas tarifa 12% abarcan el 98,87% del Total de Ingresos, el 1,12% corresponde a las Ventas tarifa 0% y apenas el 0,01% pertenece a ingresos por otros conceptos, corroborando nuevamente que la empresa cumple con su objeto social.

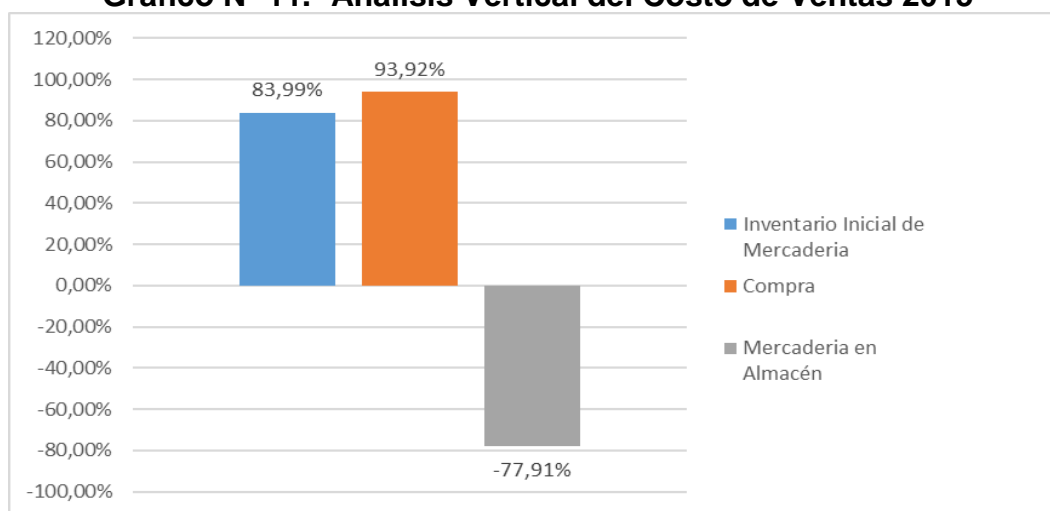
**Cuadro N° 12.- Composición del Costo de Ventas 2015**

<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>%</b>
Inventario Inicial de Mercaderia	83,99%
Compra	93,92%
Mercaderia en Almacén	-77,91%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 11.- Análisis Vertical del Costo de Ventas 2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Del estudio realizado a los Costos de Ventas 2015, podemos observar que al inicio del periodo, el rubro de Inventario Inicial estuvo representado por el 83,99%, las Compras de mercadería durante el año sumaron un 93,92%, que al restar el 77,91% del Inventario al Final de periodo, nos queda un Costo de Ventas 2015 elevado, lo que incide directamente en la Utilidad del periodo.

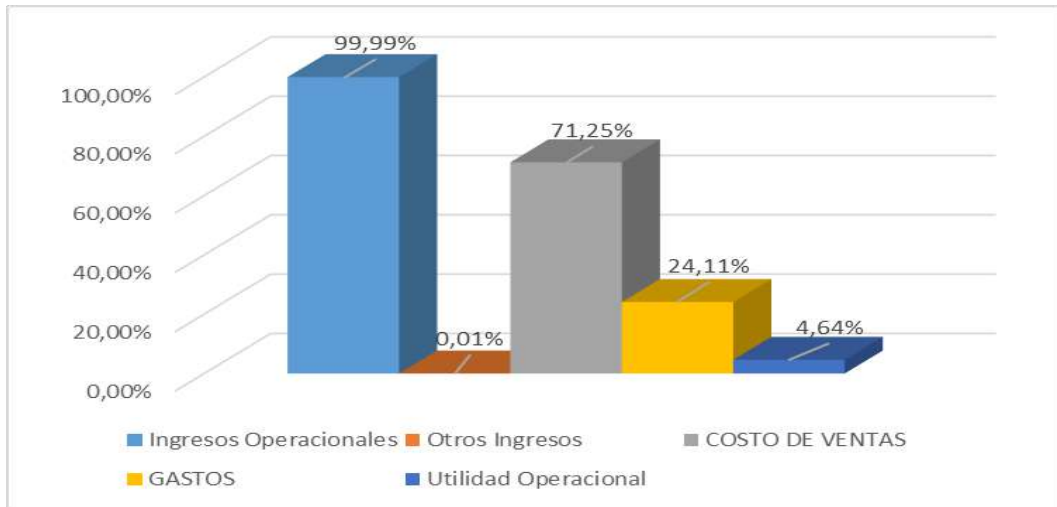
**Cuadro N° 13.- Composición de los Gastos 2015**

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>RUBRO %</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>		
6.1	<b>Gastos Operacionales</b>		
6.1.01	Sueldos	59.834,57	38,69%
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones	13.679,43	8,85%
6.1.03	Combustibles y lubricantes	14,95	0,01%
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos	-	
6.1.05	Transporte	2.935,18	1,90%
6.1.06	Servicios públicos	447,75	0,29%
6.1.07	Provisiones	66.932,22	43,28%
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros	4.067,47	2,63%
6.1.09	Intereses bancarios	3.029,72	1,96%
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c	-	
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos	1.423,61	0,92%
6.1.12	Comisiones por firma convenios (enganche)	694,39	0,45%
6.1.13	Pago por servicios ocasionales, (temporada)	-	0,00%
6.1.14	Compra de maquinas, suministros y materiales de uso t	1.578,02	1,02%
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios	-	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>154.637,31</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 13.- Análisis Vertical del Estado de Resultados 2015**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### **Interpretación:**

#### **INGRESOS 2015**

Los Ingresos Operacionales 2015 fueron de USD \$ 641415.14, el 99.99% del Total de Ingresos 2015, por otra parte, los Ingresos no Operacionales alcanzan apenas el 0.01% que corresponden los USD \$ 88.27 obtenidos por Rendimientos financieros que son los intereses recibidos por el Banco de Machala S.A. producto de inversiones pequeñas en pólizas a corto plazo en esta entidad financiera.

Se puede constatar que la empresa es de tipo comercial, y que se dedica íntegramente a las actividades relacionadas, como la compra y venta de mercadería, por esta razón es que se encuentra con un gran stock de mercadería, lo que supone un riesgo para la empresa, si no cuenta con políticas claras y eficientes en compra de mercadería de inventario, control de bodegas, almacenamiento y mantenimiento de las mismas.

## **COSTO DE VENTAS 2015**

El Costo de Ventas para el ejercicio fiscal 2015, es de USD \$457075.93, que manifiesta el 71.25% del Total de Ingresos, valor que resulta alto, y revela que el personal encargado de fijar los precios no está tomando en cuenta un margen de utilidad acorde a los gastos incurridos para realizar las gestiones de venta y cobranzas.

## **GASTOS 2015**

Impacar incurrió en un Total de Gastos de USD \$ 154637.31 que abarcan el 24.11% del Total de Ingresos, se determinó que la empresa destinó un rubro significativo a Provisiones, siendo el de mayor participación en los gastos con un 43.28% o USD \$66932.22, seguido por los Sueldos con USD \$59834.57 que representa el 38.69% del Total de Gastos, y el de Mantenimiento y reparaciones que con USD \$ 13679.43 simboliza el 8.85% del Total de Gastos.

El valor de los Impuestos y contribuciones alcanza los USD \$4067.47, indica que participa con el 2.63% del Total de Gastos y los intereses pagados a la banca, ascienden a USD \$ 3029.72 aportando con el 1.96% del Total de Gastos, casi igualado por el rubro de transporte que con un 1.90% de participación equivale USD \$ 2935.15 y son los gastos por traslado de mercaderías de compra y venta, el gasto por compras de materiales y suministros para todos los departamentos suman un valor de USD \$1578.02 y llega al 1,02% del Total de Ingresos 2015.

Las demás cuentas de Combustible, Servicios públicos y Comisiones, son las menos representativas, ya que juntas alcanzan el 1.67% de participación y USD \$2580.70, son gastos por Servicios básicos de luz,

agua, teléfono, y comisiones pagadas en firma de convenios con instituciones públicas y privadas para otorgar crédito al personal.

### **UTILIDAD OPERACIONAL 2015**

En el 2015, Impacar refleja una utilidad operacional de USD \$ 29790.17 que corresponde al 4.64% del Total de Ingresos en el año fiscal.

El almacén está invirtiendo en promociones y abaratando los precios de los productos para atraer a más clientes, pero esto hace que se eleve el costo de venta y los gastos, resultando una utilidad poco atractiva, por lo que se debe hacer un análisis costo – beneficio de la gestión realizada en estos dos años a analizar y lograr corregir ésta situación a fin de alcanzar resultados más beneficiosos en los periodos futuros.

**Tabla N° 5.- Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera**

ALMACÉN "IMPACAR" ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2014 - 2015 EXPRESADO EN DÓLARES						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
1.1.01	Efectivo y equivalente a efectivo	<b>91.963,68</b>	<b>53.252,56</b>	38.711,12	42,09%	1,73
1.1.01.01	Caja General	63.535,06	-	63.535,06	100,00%	
1.1.01.02	Bancos	28.428,62	53.252,56	-24.823,94	-87,32%	0,53
<b>1.1.02</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>351.328,76</b>	<b>61.638,19</b>	<b>289.690,57</b>	<b>82,46%</b>	<b>5,70</b>
1.1.02.01	Cuentas por cobrar clientes	304.290,13	31.293,57	272.996,56	89,72%	9,72
1.1.02.02	Otras cuentas por cobrar no relacionados	21.671,21	427,78	21.243,43	98,03%	50,66
1.1.02.03	Inversiones corrientes	-	11.660,00	-11.660,00		-
1.1.02.06	Impuestos pagados por anticipado	25.367,42	18.256,84	7.110,58	28,03%	1,39
<b>1.1.03</b>	<b>Inventarios</b>	<b>356.097,30</b>	<b>388.462,38</b>	<b>-32.365,08</b>	<b>-9,09%</b>	<b>0,92</b>
1.1.03.01	Inventario final en almacen	356.097,30	388.462,38	-32.365,08	-9,09%	0,92
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>799.389,74</b>	<b>503.353,13</b>	<b>296.036,61</b>	<b>37,03%</b>	<b>1,59</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
1.2.01	Cuentas por cobrar relacionados lp	32.232,56	-	32.232,56	100,00%	
1.2.01.01	Préstamos relacionados l/p	32.232,56	-	32.232,56	100,00%	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>32.232,56</b>	<b>-</b>	<b>32.232,56</b>	<b>100,00%</b>	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>831.622,30</b>	<b>503.353,13</b>	<b>328.269,17</b>	<b>39,47%</b>	<b>1,65</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>					
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
2.1.01	Cuentas por pagar	39.143,25	41.952,39	-2.809,14	-7,18%	0,93
2.1.03	Contribuciones y Tasas por pagar	1.064,25	4.950,00	-3.885,75	-365,12%	0,22
2.1.05	Impuestos Fiscales por pagar	2.334,14	10.106,49	-7.772,35	-332,99%	0,23
2.1.02	Beneficios Sociales por pagar	198,26	4.403,00	-4.204,74	-2120,82%	0,05
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>42.739,90</b>	<b>61.411,88</b>	<b>-18.671,98</b>	<b>-43,69%</b>	<b>0,70</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
2.2.01	Provisiones para desahucio	6.457,22	10.000,00	-3.542,78	-54,87%	0,65
2.2.02	Obligaciones con instituciones financieras	47.088,09	-	47.088,09	100,00%	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>53.545,31</b>	<b>10.000,00</b>	<b>43.545,31</b>	<b>81,32%</b>	<b>5,35</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>96.285,21</b>	<b>10.000,00</b>	<b>86.285,21</b>	<b>89,61%</b>	<b>9,63</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3.1</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>613.077,28</b>	<b>364.912,72</b>	<b>248.164,56</b>	<b>40,48%</b>	<b>1,68</b>
3.1.01	Carlota Guamán Ramírez	613077,28	364912,72	248.164,56	40,48%	1,68
<b>3.2</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>90.027,25</b>	<b>67.028,53</b>	<b>22.998,72</b>	<b>25,55%</b>	<b>1,34</b>
3.2.01	Resultados del Ejercicio Presente	29.790,17	32.113,09	-2.322,92	-7,80%	0,93
3.2.02	Resultados acumulados de ejercicios ant.	60.237,08	34.915,44	25.321,64	42,04%	1,73
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>703.104,53</b>	<b>431.941,25</b>	<b>271.163,28</b>	<b>38,57%</b>	<b>1,63</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>799.389,74</b>	<b>441.941,25</b>	<b>357.448,49</b>	<b>44,72%</b>	<b>1,81</b>

Carlota Guamán Ramírez  
PROPIETARIA

Karla Correa González  
CONTADORA

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.



## INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2014 – 2015

**Cuadro N° 14.- Activos**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
ACTIVO CORRIENTE	799.389,74	503.353,13	296.036,61	37,03%	1,59
ACTIVO NO CORRIENTE	32.232,56	-	32.232,56	100,00%	

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

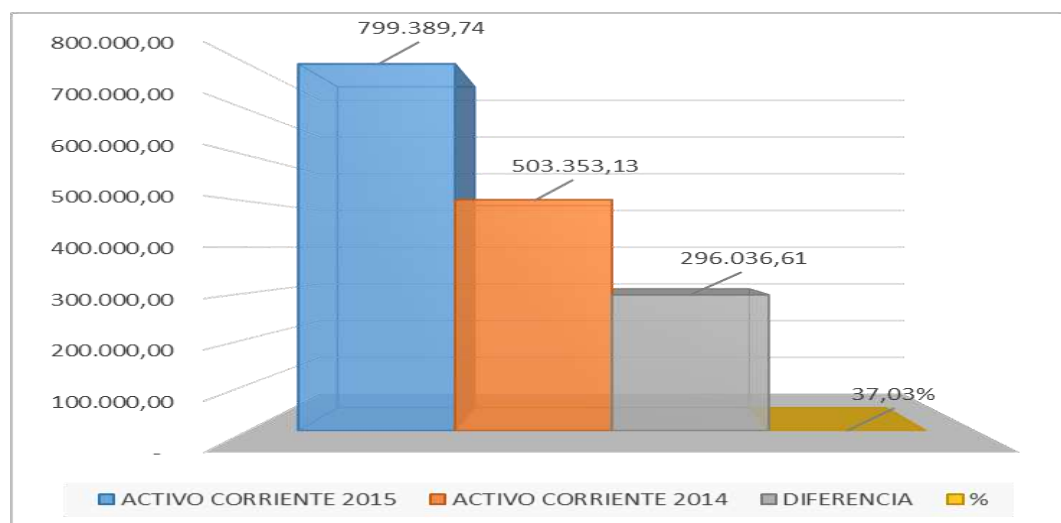
**Cuadro N° 15.- Activo Corriente**

2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
799.389,74	503.353,13	296.036,61	37,03%	1,59

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 14.- Activo Corriente**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

El Activo Corriente del almacén en el 2015, registra un gran aumento respecto al 2014 y se debe principalmente al incremento de cuentas por cobrar, que pasó de USD \$31293.57 en el 2014 a USD \$ 304290.13 en el 2015, aumentando en razón de 5.7 veces más, el valor de Efectivo y equivalente a efectivo tiene un valor en caja de USD \$63535.06, a diferencia del 2014, en que todo el dinero se envió al Banco, esto es el resultado del aumento de crédito y una significativa recaudación directa a los clientes y aunque la cuenta Bancos disminuyó en USD \$ 24823.94 debido a que el valor de los débitos fue mayor a los créditos, la cuenta de Inventarios por el contrario, registra una leve disminución de USD \$ 32365.08, lo que indica que el almacén repone su inventario constantemente.

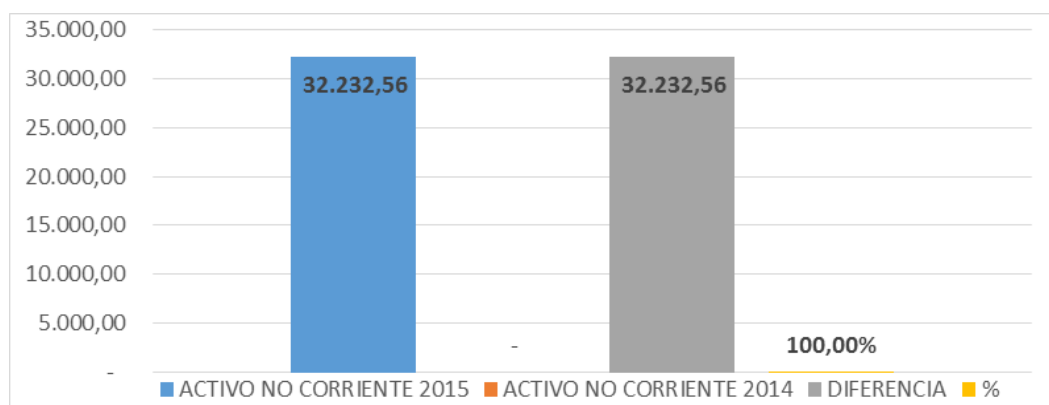
**Cuadro N° 16.- Activo No Corriente**

2015	2014	DIFERENCIA	%
32.232,56	-	32.232,56	100,00%

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 15.- Activo No Corriente**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

El Activo No Corriente del almacén en el 2015, registra un valor de USD \$32232.56, que se debe a un préstamo ocasional a largo plazo, que el almacén le hizo a un familiar de la dueña, éste tipo de transacciones suponen riesgos, ya que se tiende a hacer consideraciones que no beneficien necesariamente a la empresa, sin embargo se pudo constatar que las políticas de la empresa, son muy claras al momento de respaldar los créditos sin excepción, por lo que éste préstamo está debidamente documentado y respaldado.

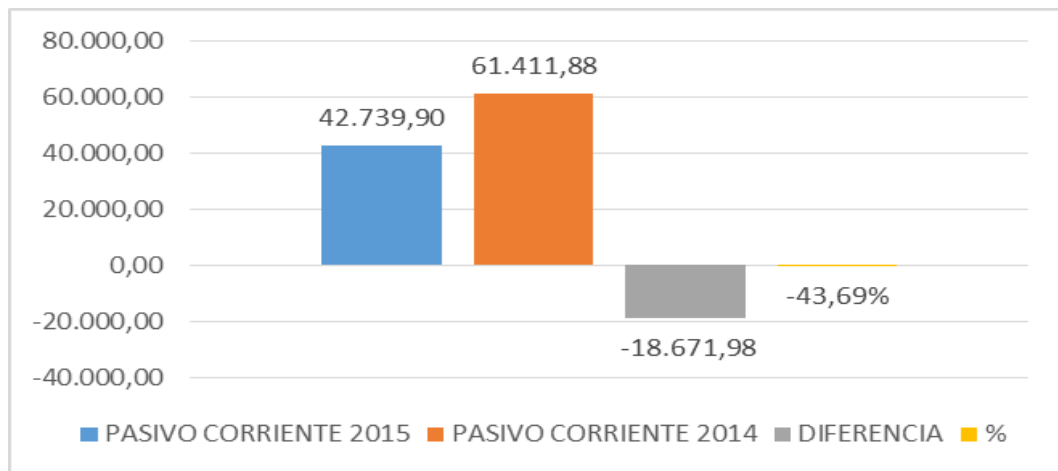
**Cuadro N° 17.- Pasivos**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
PASIVO CORRIENTE	42.739,90	61.411,88	-18.671,98	-43,69%	0,70
PASIVO NO CORRIENTE	53.545,31	10.000,00	43.545,31	81,32%	5,35
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>96.285,21</b>	<b>10.000,00</b>	<b>86.285,21</b>	<b>89,61%</b>	<b>9,63</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 16.- Pasivo Corriente**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

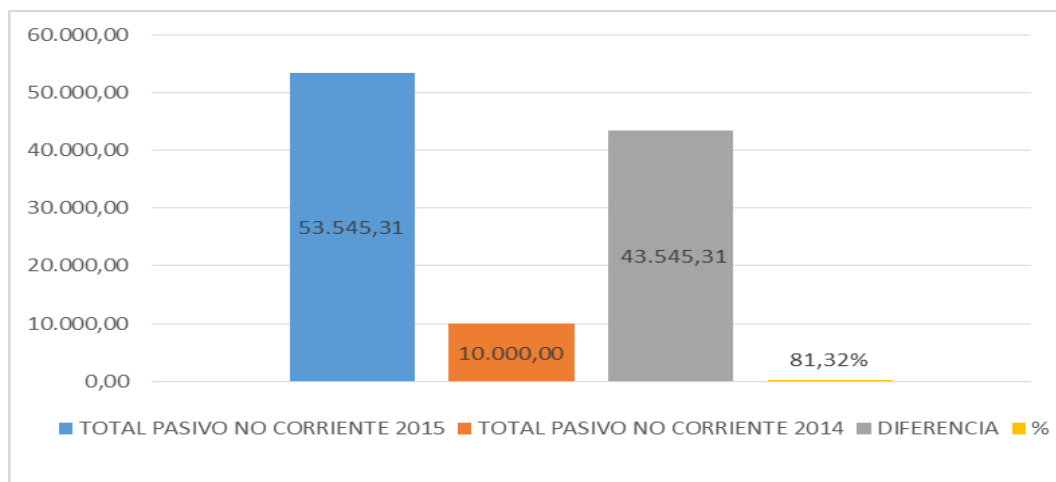
### Interpretación:

El Total de Pasivos en el 2015 registró un aumento del 89.61% con relación al 2014 y en general se incrementó el valor del Pasivo No Corriente, es decir, aumentaron las deudas a largo plazo.

El Pasivo Corriente del 2014 fue de USD \$ 61411.88, bajando en un 43.69% para el 2015, registrando un total de USD \$ 42739.90, en general, descendieron todas las cuentas que componen el Pasivo Corriente.

Las cuentas por pagar a proveedores bajaron en un 7.18%, la deuda al GAD Municipal de Machala también disminuyó en el 365.12%; los beneficios sociales por pagar se redujeron a USD \$4204.74, debido a que los empleados, solicitaron mensualizar sus décimas remuneraciones para el año 2015, la cuenta que más decreció es la de impuestos fiscales por pagar, indicando que la empresa pagó todos los impuestos de forma oportuna y/o los impuestos causados fueron menores para el último periodo.

**Gráfico N° 17.- Pasivo No Corriente**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

El Pasivo No Corriente registró un aumento muy significativo, ya que la empresa solicitó un Crédito a Largo plazo a una Institución Financiera, el mismo que tiene un valor de USD \$ 47088.09, rubro no presente en el 2014 en cambio el valor de las provisiones por desahucio bajaron a USD \$ 6457.22, lo que significa que la empresa hizo desembolsos en liquidaciones de empleados, pero aún mantiene valores para afrontar este gasto.

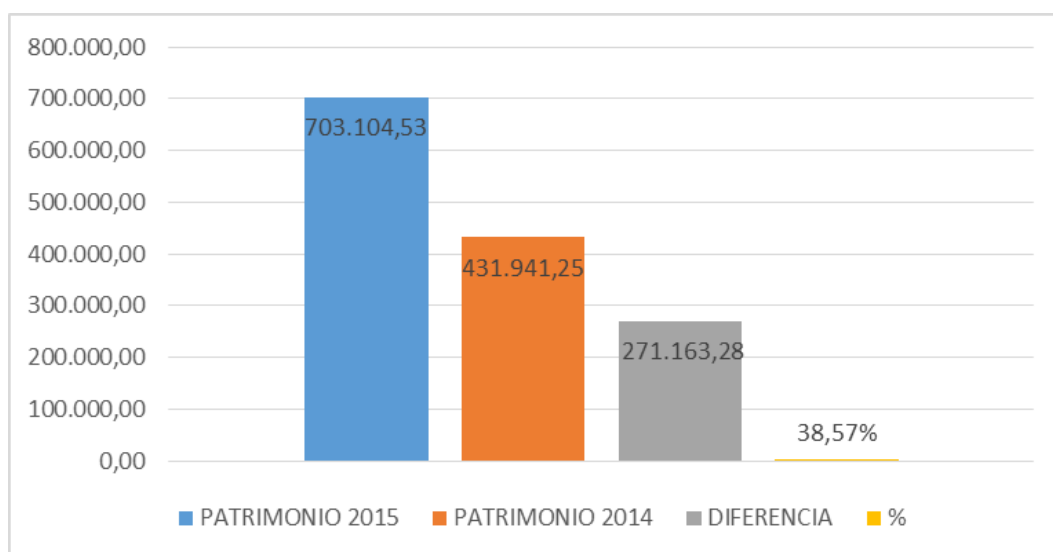
**Cuadro N° 18.- Patrimonio**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
PATRIMONIO NETO	613.077,28	364.912,72	248.164,56	40,48%	1,68
RESULTADOS	90.027,25	67.028,53	22.998,72	25,55%	1,34
TOTAL PATRIMONIO	<u>703.104,53</u>	<u>431.941,25</u>	271.163,28	38,57%	1,63

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 18.- Patrimonio**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

El Patrimonio de la empresa aumentó del 2014 al 2015 en 1.63 veces, la cuenta del Capital propio en particular se incrementó considerablemente, lo que supone la inyección de dinero por parte de la dueña, están también los resultados acumulados que van incrementando, pues no existe el retiro o reparto de esas utilidades.

**Tabla N° 6.- Análisis Horizontal Al Estado De Resultados**

<p style="text-align: center;"><b>ALMACÉN "IMPACAR"</b>  <b>ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS</b>  <b>AÑO 2014 - 2015</b>  <b>EXPRESADO EN DÓLARES</b></p>						
<b>CÓDIGO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>DIFERENCIA</b>	<b>%</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>					
4.1	<b>Ingresos operacionales</b>	<b>641.503,41</b>	<b>705.254,30</b>	-63.750,89	-9,94%	0,91
4.1.01	<b>Ventas locales</b>	<b>641.415,14</b>	<b>704.869,87</b>	-63.454,73	-9,89%	0,91
4.1.01.001	Ventas locales con tarifa 12% de iva	634.262,06	699.661,07	-65.399,01	-10,31%	0,91
4.1.01.002	Ventas locales con tarifa 0% de iva	7.153,08	5.208,80	1.944,28	27,18%	1,37
4.3	<b>Otros ingresos</b>	<b>88,27</b>	<b>384,43</b>	-296,16	-335,52%	0,23
4.3.01	Rendimientos financieros	88,27	384,43	-296,16	-335,52%	0,23
<b>5</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>457.075,93</b>	<b>545.842,94</b>	-88.767,01	-19,42%	0,84
5.1	<b>Inventario Inicial de Mercadería</b>	<b>383.890,66</b>	<b>536.189,39</b>	-152.298,73	-39,67%	0,72
5.2	<b>Compra</b>	<b>429.282,57</b>	<b>398.115,93</b>	31.166,64	7,26%	1,08
5.2.01	<b>Compras de mercadería</b>	438.999,83	454.722,13	-15.722,30	-3,58%	0,97
5.2.02	Devoluciones de mercadería	9.717,26	56.606,20	-46.888,94	-482,53%	0,17
5.3	<b>Mercadería en Almacén</b>	<b>356.097,30</b>	<b>388.462,38</b>	-32.365,08	-9,09%	0,92
5.3.01	Inventario Final de mercadería	356.097,30	388.462,38	-32.365,08	-9,09%	0,92
	<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>	<b>184.427,48</b>	<b>159.411,36</b>	<b>25.016,12</b>	<b>13,56%</b>	<b>1,16</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>					
6.1	<b>Gastos Operacionales</b>					
6.1.01	Sueldos	59.834,57	71.458,11	-11.623,54	-19,43%	0,84
6.1.02	Mantenimiento y reparaciones	13.679,43	241,08	13.438,35	98,24%	56,74
6.1.03	Combustibles y lubricantes	14,95	30,08	-15,13	-101,20%	0,50
6.1.04	Suministros, materiales y repuestos	-	364,87	-364,87		-
6.1.05	Transporte	2.935,18	1.536,95	1.398,23	47,64%	1,91
6.1.06	Servicios públicos	447,75	661,67	-213,92	-47,78%	0,68
6.1.07	Provisiones	66.932,22	15.194,77	51.737,45	77,30%	4,40
6.1.08	Impuestos, contribuciones y otros	4.067,47	151,07	3.916,40	96,29%	26,92
6.1.09	Intereses bancarios	3.029,72	2.638,87	390,85	12,90%	1,15
6.1.10	Comisiones bancarias por t/c	-	6.836,41	-6.836,41		-
6.1.11	Comisiones bancarias por descuentos	1.423,61	6.890,00	-5.466,39	-383,98%	0,21
6.1.12	Comisiones por firma convenios	694,39	11.660,00	-10.965,61	-1579,17%	0,06
6.1.13	Pago por servicios ocasionales	-	3.371,34	-3.371,34		-
6.1.14	Compra de maquinas, suministros	1.578,02	1.691,33	-113,31	-7,18%	0,93
6.1.15	Pérdidas por baja de inventarios	-	4.571,72	-4.571,72		-
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>154.637,31</b>	<b>127.298,27</b>	<b>27.339,04</b>	<b>17,68%</b>	<b>1,21</b>
	<b>=Utilidad Operacional</b>	<b>29.790,17</b>	<b>32.113,09</b>	<b>-2.322,92</b>	<b>-7,80%</b>	<b>0,93</b>
<p>Carlota Guamán Ramírez  <b>PROPIETARIA</b></p>		<p>Karla Correa González  <b>CONTADORA</b></p>				

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2014 – 2015

**Cuadro N° 19.- Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2014 – 2015**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
Ingresos operacionales	641.503,41	705.254,30	-63.750,89	-9,94%	0,91
(-) COSTO DE VENTAS	457.075,93	545.842,94	-88.767,01	-19,42%	0,84
=Utilidad Bruta En Ventas	184.427,48	159.411,36	25.016,12	13,56%	1,16
(-) TOTAL GASTOS	154.637,31	127.298,27	27.339,04	17,68%	1,21
<b>=Utilidad Operacional</b>	<b>29.790,17</b>	<b>32.113,09</b>	<b>-2.322,92</b>	<b>-7,80%</b>	<b>0,93</b>

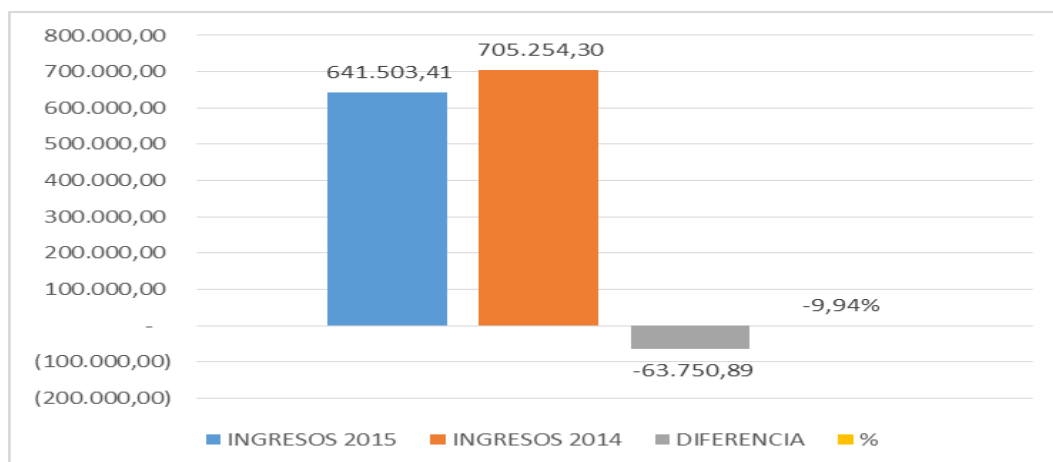
**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Cuadro N° 20.- Ingresos**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
Ingresos operacionales	641.503,41	705.254,30	-63.750,89	-9,94%	0,91

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 19.- Ingresos**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015  
**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.



### Interpretación:

Los ingresos en el año 2015 registran una disminución de USD \$ 63750.89 que representan el 9.94%.

Esto evidencia que las ventas han bajado y se debe a una recesión económica en el país, frente a esta situación los directivos emprendieron una campaña con empresas y financieras para abrir nuevos mercados y firmar convenios de crédito a los empleados y usuarios de éstas instituciones.

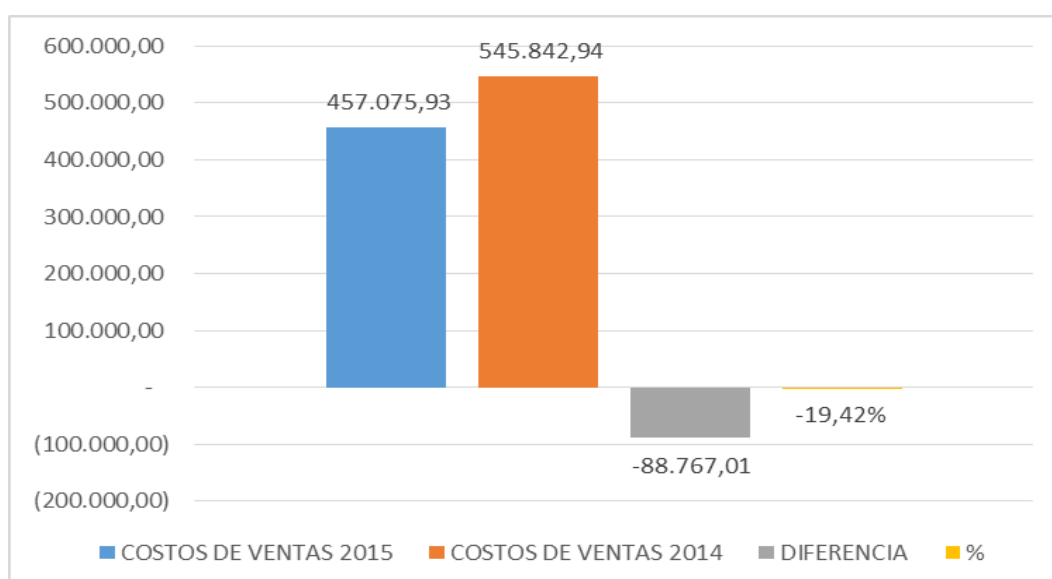
**Cuadro N° 21.- Costo de Ventas**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
COSTO DE VENTAS	457.075,93	545.842,94	-88.767,01	-19,42%	0,84

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 20- Costo de Ventas**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

El Costo de Ventas para el año 2015 fue de USD \$ 457075.93 y en el 2014 de USD \$ 545842.94, demostrando una baja en el Costo de ventas 2015 que tiene que ver con la disminución de las ventas para el mismo año, aunque no en el mismo porcentaje; podemos ver en ésta diferencia, que la mercadería se vendió a mejor precio en el año 2015.

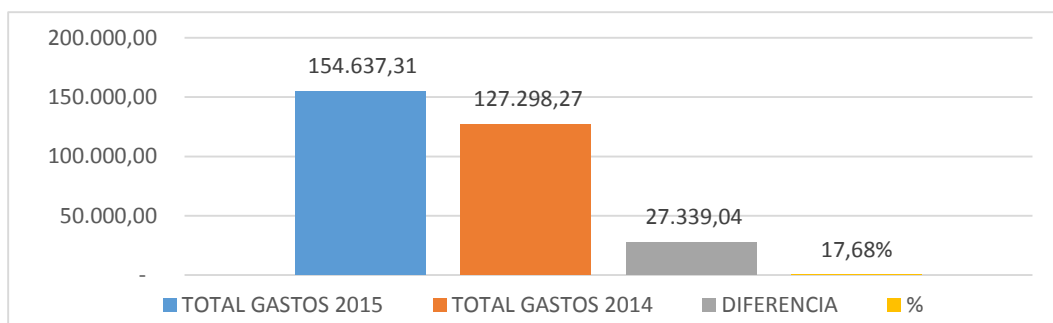
### Cuadro N° 22.- Gastos Operacionales

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
TOTAL GASTOS	154.637,31	127.298,27	27.339,04	17,68%	1,21

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Gráfico N° 21.- Gastos Operacionales



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Pese a que las Ventas y Costo de ventas bajaron en el 2015, se ve lo contrario para el rubro de los Gastos que se incrementaron en USD \$27339.04, es decir un 17.68% más que el 2014 y su razón es la inversión en publicidad y convenios para incrementar las ventas a futuro.

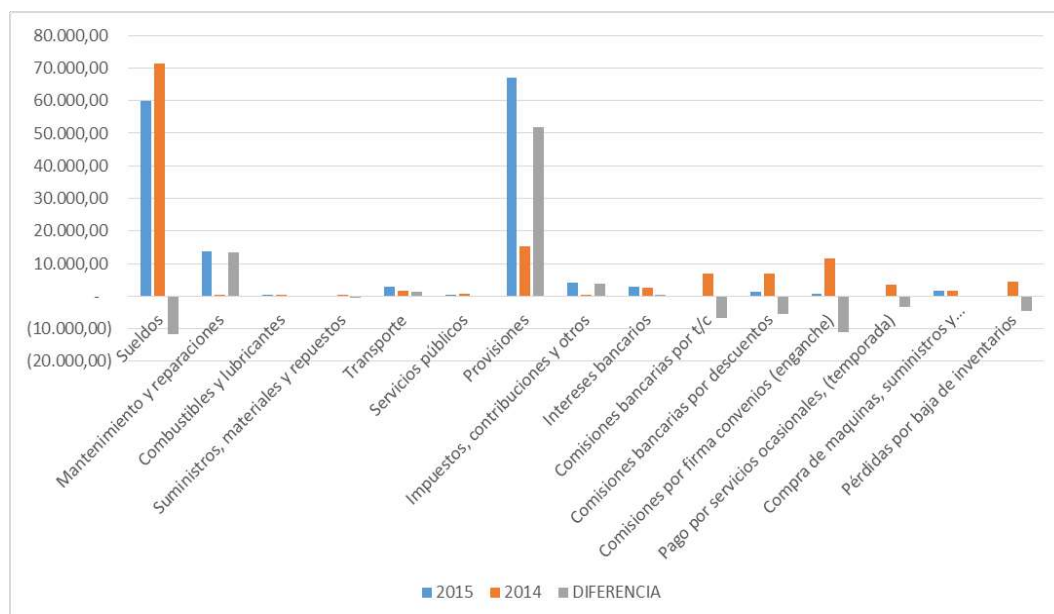
**Cuadro N° 23.- Estructura de los Gastos**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%
<b>Sueldos</b>	59.834,57	71.458,11	-11.623,54	-19,43%
<b>Mantenimiento y reparaciones</b>	13.679,43	241,08	13.438,35	98,24%
Combustibles y lubricantes	14,95	30,08	-15,13	-101,20%
Suministros, materiales y repuestos	-	364,87	-364,87	
<b>Transporte</b>	2.935,18	1.536,95	1.398,23	47,64%
Servicios públicos	447,75	661,67	-213,92	-47,78%
<b>Provisiones</b>	66.932,22	15.194,77	51.737,45	77,30%
<b>Impuestos, contribuciones y otros</b>	4.067,47	151,07	3.916,40	96,29%
<b>Intereses bancarios</b>	3.029,72	2.638,87	390,85	12,90%
Comisiones por tarjeta de crédito	-	6.836,41	-6.836,41	
Comisiones por descuentos	1.423,61	6.890,00	-5.466,39	-383,98%
Comisiones por firma convenios	694,39	11.660,00	-10.965,61	-1579,17%
Pago por servicios ocasionales	-	3.371,34	-3.371,34	
Compra de maquinas, suministros	1.578,02	1.691,33	-113,31	-7,18%
Pérdidas por baja de inventarios	-	4.571,72	-4.571,72	
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>154.637,31</b>	<b>127.298,27</b>	<b>27.339,04</b>	<b>17,68%</b>

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 22.- Estructura de los Gastos**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### **Interpretación:**

El rubro de Provisiones registra un alza del USD \$ 51737.45 que son 4.4 veces más valor que en el 2014, quiere decir que la empresa se prepara ante una posible reducción de personal, producto de la preocupación por la baja en las ventas, así mismo se ve que el rubro de Sueldos decreció en el 19.43% y es que debido a la recesión, la empresa ha optado por ajustar los horarios de tal manera que el personal no trabaje más allá de las 40 horas semanales, ahorrándose así un gasto que provenía de horas extra.

Los gastos por Mantenimientos y Reparaciones 2015 se incrementaron en el 98.21% y son arreglos realizados en el local, con la finalidad de atraer a los clientes, el rubro de Transporte también aumentó en el 2015 en un 47.64% respecto al 2014, ya que la empresa amplió su servicio de entrega a domicilio, como estrategia para mantener las ventas, al incrementarse gastos respaldados con documentos fiscales, hay valores por retenciones realizadas que deben ser pagadas a la Administración tributaria y sumado a los impuestos pendientes de pago al cierre del ejercicio fiscal, el rubro por Impuestos, contribuciones 2015 se incrementó en un 96.29% respecto al ejercicio fiscal 2014.

Los Intereses bancarios se elevaron en un 12.9%, debido a un valor mayor pagado en intereses por préstamo de dinero al Banco de Machala S.A. el resto de gastos registran valores menores, así el Gasto por combustibles y lubricantes bajó USD \$15.13, el de Suministros y materiales, quedó en USD \$ 364.87, los gastos por Servicios Básicos, disminuyó USD \$213.92, el Gasto de Suministros se redujo USD \$113.31 y en todos éstos se evidencia el recorte de Gasto o ahorro que los directivos están realizando en el año 2015.

En las comisiones, también hay disminuciones, las comisiones bancarias

por cobros con tarjetas de crédito se reducen a cero, y se debe a que la empresa abrió nuevos créditos, estableciendo otras formas de pago, en las que se evite una comisión a terceros, lo mismo ocurre con la comisión que se paga a las instituciones financieras por el descuento, logrando un descenso en éste rubro de USD \$5466.39, el gasto de comisiones por firma de convenios, también se redujo significativamente, ya que se pagaron USD \$10965.61 menos que en el 2014 y es en esencial porque en el 2015 no se firmaron la misma cantidad de convenios que en el 2014, lo mismo ocurre en el pago por servicios ocasionales, ya que no hubo contratación de consultores que asesoren en la elaboración de dichos contratos, y el gasto que en el 2014 fue de USD \$3371.34, no fue necesario para el 2015.

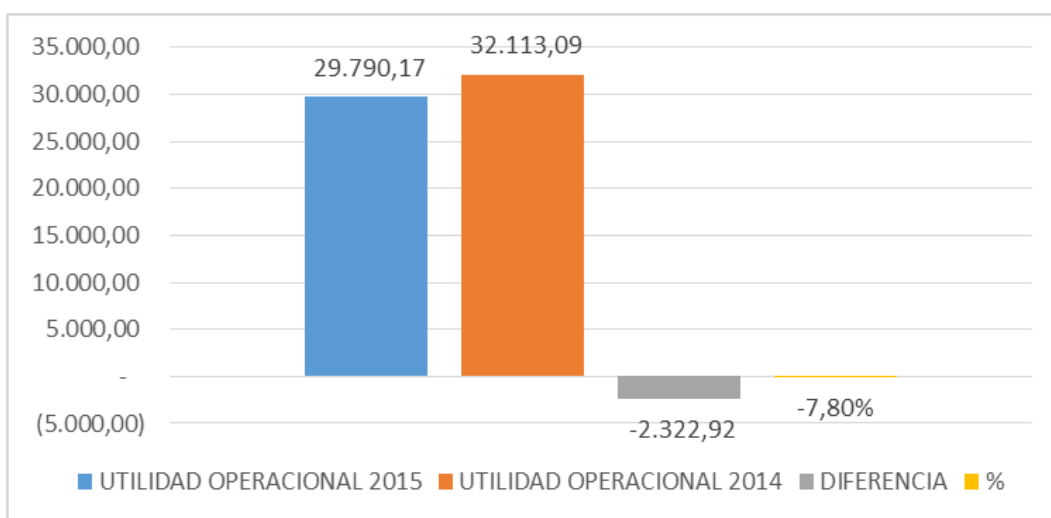
**Cuadro N° 24.- Utilidad del Ejercicio**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
=Utilidad Operacional	29.790,17	32.113,09	-2.322,92	-7,80%	0,93

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 23.- Utilidad del Ejercicio**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Interpretación:**

La utilidad, al igual que las ventas, en el 2015 registra un decrecimiento, aunque no en la misma proporción, ya que al haber hecho un recorte de gastos, logró sostener ésta situación y así la utilidad del ejercicio fiscal 2015, fue de USD \$ 29790.17; USD \$ 2322.92 menos que en el 2014, en donde se obtuvo una Utilidad de USD \$32113.09.

Se ven los resultados de una buena gestión de dirección en el 2015, sin embargo, la Utilidad sigue siendo baja en relación al volumen de las ventas, los créditos y el Capital con el que cuenta la empresa.

## ANÁLISIS POR ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS

### ÍNDICES DE LIQUIDEZ

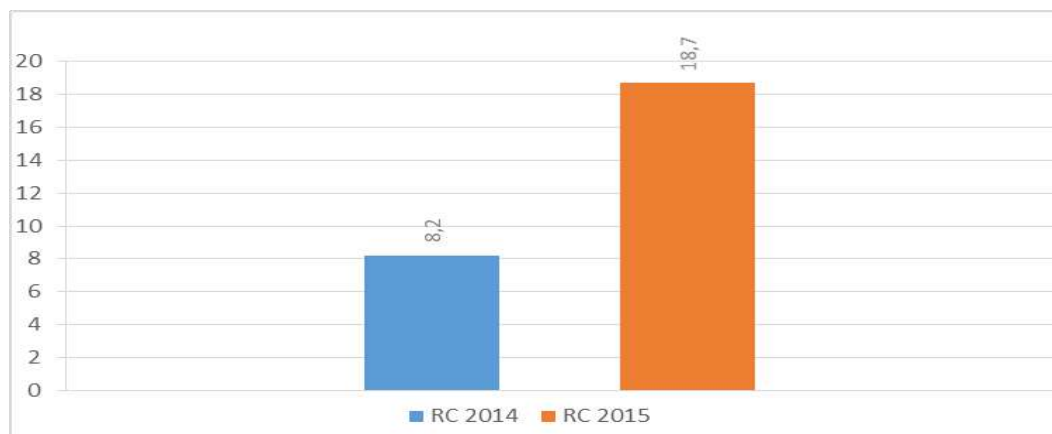
**Cuadro N° 25.- Razón Circulante (RC)**

RAZÓN CIRCULANTE = $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
RAZÓN CIRCULANTE = $\frac{503353,13}{61411,88} = 8,20$	RAZÓN CIRCULANTE = $\frac{799389,74}{42739,90} = 18,70$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 24.- Razón Circulante (RC)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Valor estándar: 1.5 a 2.5

Al haber aplicado el Índice de Razón Circulante a la empresa Impacar, se determinó que la entidad dispone de 8.2 dólares del activo corriente para

respaldar cada dólar de deuda inferior a un año, durante el ejercicio fiscal 2014 y que posee 18,7 dólares del activo corriente para respaldar cada dólar de deuda inferior a un año en el ejercicio fiscal 2015, en ambos años.

Impacar se encuentra por arriba del promedio, es decir que la empresa goza de solvencia y sus pasivos están totalmente garantizados en los ejercicios fiscales analizados.

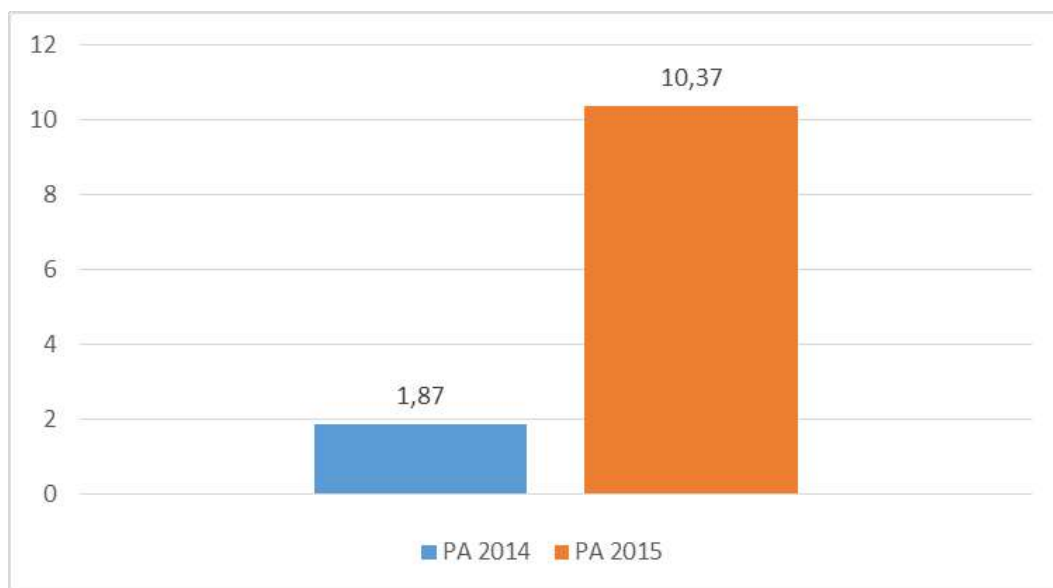
**Cuadro N° 26.- Prueba Ácida (PA)**

PRUEBA ÁCIDA = $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO}}{\text{TOTAL PASIVO CORRIENTE}}$	
AÑO 2014	AÑO 2015
PRUEBA ÁCIDA = $\frac{114890,75}{61411,88} = 1,87$	PRUEBA ÁCIDA = $\frac{443292,44}{42739,9} = 10,37$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 25.- Prueba Ácida (PA)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.



### Interpretación:

Valor estándar: 0.5 a 1

Del análisis realizado, se concluye que Impacar tiene 1.87 dólares para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, sin tener que recurrir a sus inventarios en el año 2014 y dispone de 10.37 dólares para pagar sus deudas a corto plazo, sin tener que recurrir a sus inventarios en el 2015, también se encuentra por encima del promedio en los periodos analizados, viendo una significativa variación positiva para el 2015.

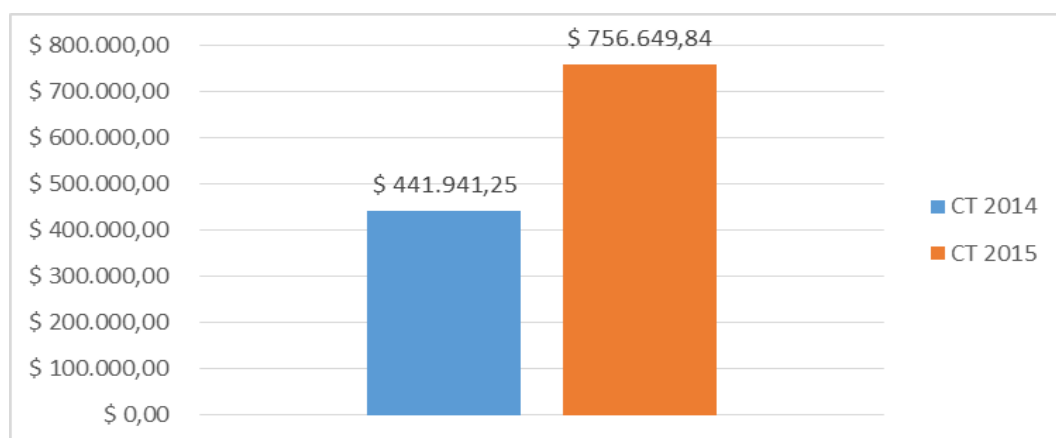
### Cuadro N° 27.- Capital de Trabajo (CT)

CAPITAL DE TRABAJO = TOTAL ACTIVO CORRIENTE - TOTAL PASIVO CORRIENTE	
AÑO 2014	AÑO 2015
CT = 503353,13 - 61411,88 = 441941,25	CT = 799389,74 - 42739,9 = 756649,84

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Gráfico N° 26.- Capital de Trabajo (CT)



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Interpretación:

Valor estándar: será mejor, más alto siempre.

Luego del análisis aplicado a Impacar, se comprobó que la empresa cuenta con un capital neto de trabajo de 441941.25 USD en el año 2014 y de 756649.84 USD en el año 2015, el cual le permite pagar sus gastos operativos anuales y cubrir las obligaciones a corto plazo. El valor del Capital de trabajo, presenta un incremento del 71,21% que corresponde a \$ 314.708.59 más en el 2015, respecto del año 2014.

## ÍNDICES DE RENTABILIDAD

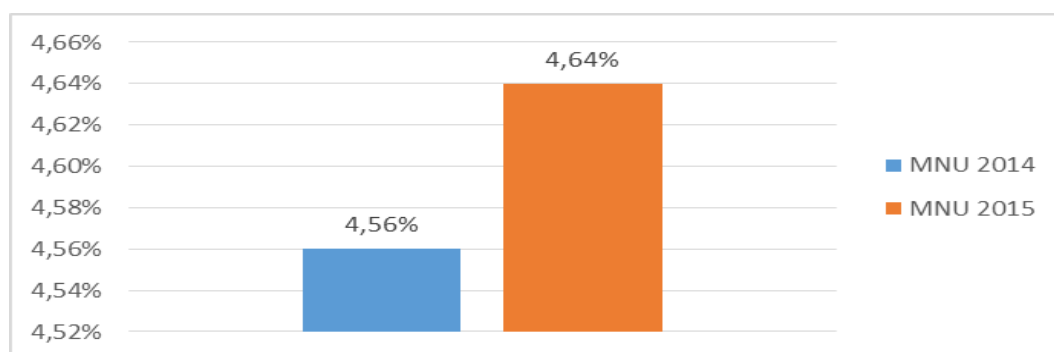
**Cuadro N° 28.- Margen Neto de Utilidad (MNU)**

MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} \times 100$	
AÑO 2014	AÑO 2015
MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{32113,09}{704869,87} \times 100 = 4,56$	MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{29790,17}{641415,14} \times 100 = 4,64$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 27.- Margen Neto de Utilidad (MNU)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Valor estándar: será mejor, más alto siempre.

Al aplicar éste índice, podemos ver que en el 2014, quedó un Margen Neto de Utilidad del 4.56%, es decir que por cada dólar vendido, quedaron \$0.0456 dólares de ganancia neta y en el 2015, pese a haber bajado las ventas, y las utilidades, el Margen de Utilidad Neta registra un leve incremento y se establece un 4.64% de MNU, lo que quiere decir que en éste año, por cada dólar de ventas, quedaron \$0.0464 de ganancia, siendo de todas formas valores bajos, ya que es la empresa es netamente comercial.

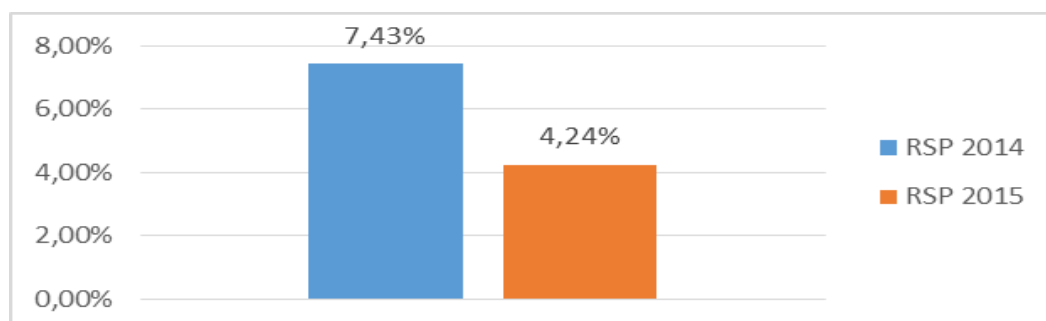
**Cuadro N° 29.- Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)**

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} \times 100$	
AÑO 2014	AÑO 2015
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO = $\frac{32113,09}{431941,25} \times 100 = 7,43$	RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO = $\frac{29790,17}{703104,53} \times 100 = 4,24$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Cuadro N° 28.- Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Valor estándar: será mejor, más alto siempre.

La dueña de la empresa obtuvo un Rendimiento sobre el patrimonio del 7.43% en el 2014 y del 4.24% de Rendimiento sobre el patrimonio del 2015, en ambos casos son valores sumamente bajos, con tendencia a la baja, por lo que se debe tomar correctivos para hacer inversiones más rentables para el almacén.

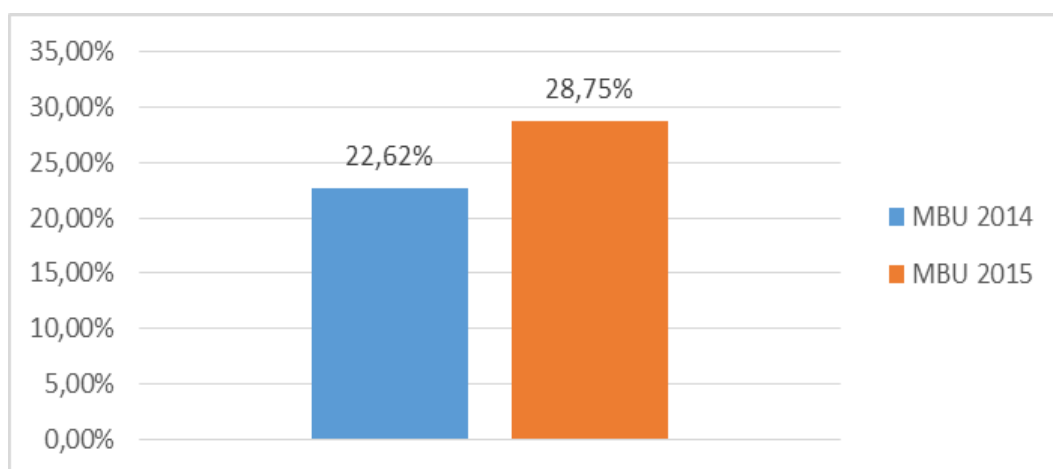
**Cuadro N° 30.- Margen Bruto de Utilidad (MBU)**

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS}} \times 100$	
<b>AÑO 2014</b> MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{159411,36}{704869,87} \times 100 = 22,62$	<b>AÑO 2015</b> MARGEN BRUTO DE UTILIDAD = $\frac{184427,48}{641415,14} \times 100 = 28,75$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 29.- Margen Bruto de Utilidad (MBU)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Valor estándar: será mejor, más alto siempre.

En el 2014 se generó un 22.62% de Margen Bruto de Utilidad, quiere decir que por cada dólar de ventas, se generó USD \$0.2262 de utilidad bruta, este rubro incrementó ligeramente en el 2015, donde el Margen Bruto de Utilidad se estableció en 28.75%, es decir que quedó USD \$0.2875 por cada \$1.00 de ventas.

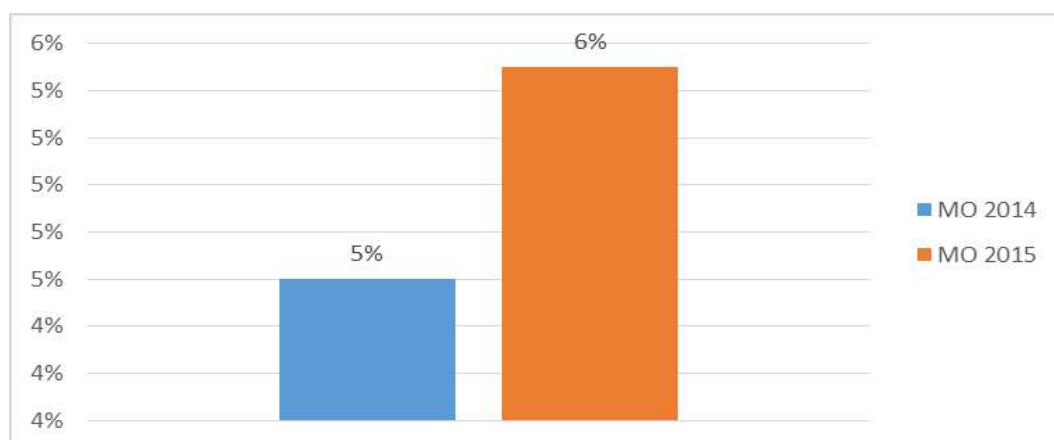
**Cuadro N° 31.- Margen Operacional (MO)**

MARGEN OPERACIONAL = $\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS}}$	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
MARGEN OPERACIONAL = $\frac{32113,09}{704869,87} = 0,046$	MARGEN OPERACIONAL = $\frac{29790,17}{541415,14} = 0,055$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 30.- Margen Operacional (MO)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Interpretación:

Valor estándar: será mejor, más alto siempre.

En el Análisis del Margen Operacional, se determinó que la utilidad operacional sobre las ventas fue del 5% en el 2014 y el 6% para el 2015, esto indica que por cada USD \$ 1.00 de ventas, se generaron utilidades de USD \$ 0.05 y USD \$0.06 en el 2014 y 2015 respectivamente.

## INDICES DE ENDEUDAMIENTO

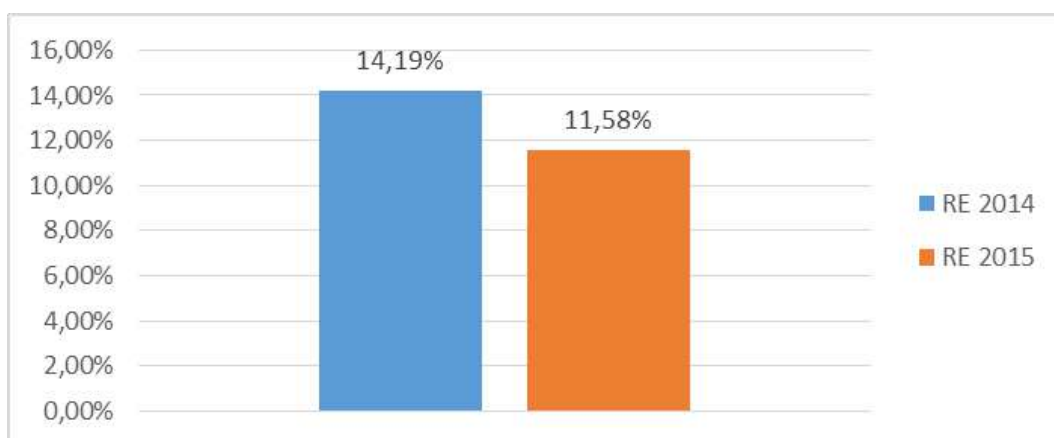
**Cuadro N° 32.- Razón de Endeudamiento (RE)**

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO = $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$	
<b>AÑO 2014</b> RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO = $\frac{71411,88}{503353,13} \times 100 = 14,19$	<b>AÑO 2015</b> RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO = $\frac{96285,21}{831622,30} \times 100 = 11,58$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 31.- Razón de Endeudamiento (RE)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Interpretación:

Valor estándar: 60

Según el análisis realizado a la empresa Impacar se pudo determinar que en el año 2014, la empresa tuvo sus activos financiados en un 14.19% y en un 12,04% en el año 2015.

En el año 2014, el 14.19% de los Activos están en manos de los acreedores o el 85.81% de esos activos le pertenece a Impacar, y para el 2015, el 12.04% de los Activos está comprometido con los proveedores, siendo el restante de 87.96% efectivamente de Impacar, ambos son valores positivos y se encuentran por encima del estándar, lo que indica que la empresa es autónoma en los 2 periodos analizados.

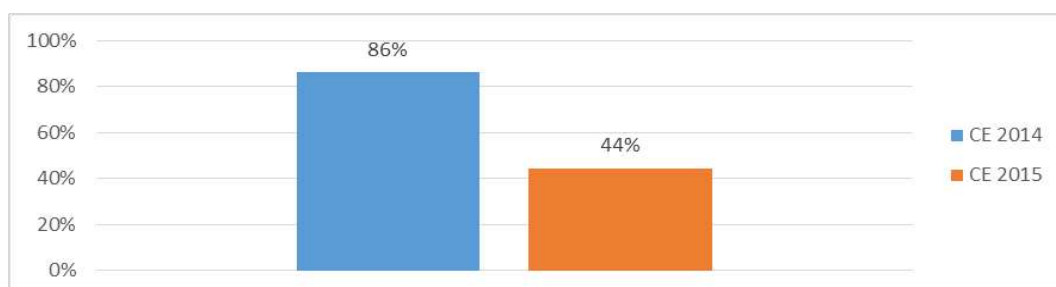
### Cuadro N° 33.- Razón de Endeudamiento a Corto Plazo (EC)

ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO		=	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}} \times 100$	
AÑO 2014			AÑO 2015	
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	$= \frac{61411,88}{71411,88} \times 100 = 86,00$		RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	$= \frac{42739,9}{96285,21} \times 100 = 44,39$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Gráfico N° 32.- Razón de Endeudamiento a Corto Plazo (EC)



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Interpretación:

Valor estándar: 2

En relación al endeudamiento de Impacar se determinó que del total de los activos de la empresa, un 86% representan los activos a corto plazo en el 2014 y un 44.39% para el 2015, éstos valores son pasivos que se deben pagar antes de un año o tienen vencimiento en el corto plazo.

## INDICES DE ACTIVIDAD

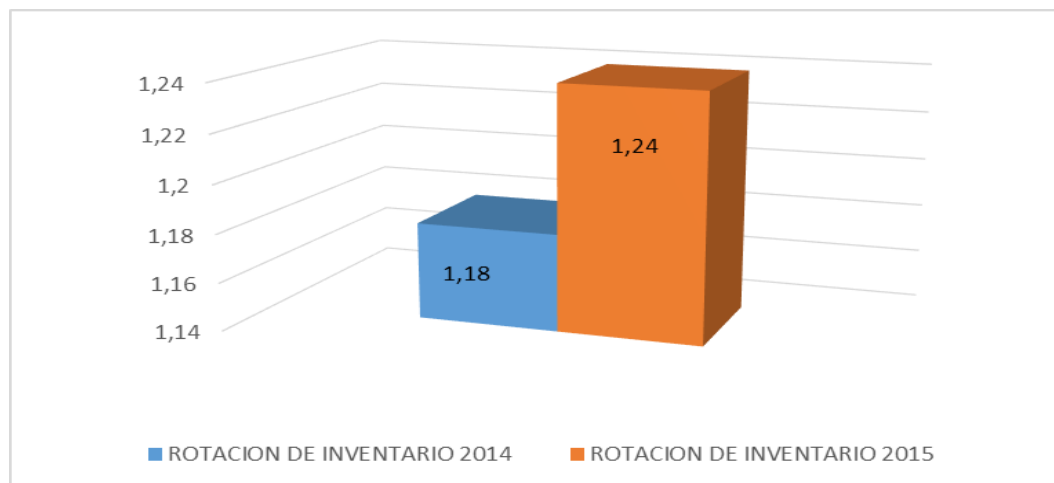
**Cuadro N° 34.- Rotación de Inventarios (RI)**

ROTACIÓN DE INVENTARIO = $\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO}}$	
AÑO 2014	AÑO 2015
ROTACIÓN DE INVENTARIO = $\frac{545842,94}{462325,89} = 1,18$	ROTACIÓN DE INVENTARIO = $\frac{457075,93}{369993,98} = 1,24$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 33.- Rotación de Inventarios (RI)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.



### Interpretación:

Valor estándar: 4

De la aplicación del Índice de Rotación de Inventarios, se descubre que los inventarios rotaron 1.18 veces en el año 2014 y 1.24 veces durante el año 2015, lo que es un valor muy bajo, indica la poca rotación de la mercadería para ambos años analizados, ya que se encuentran por debajo del valor estándar que es 4.

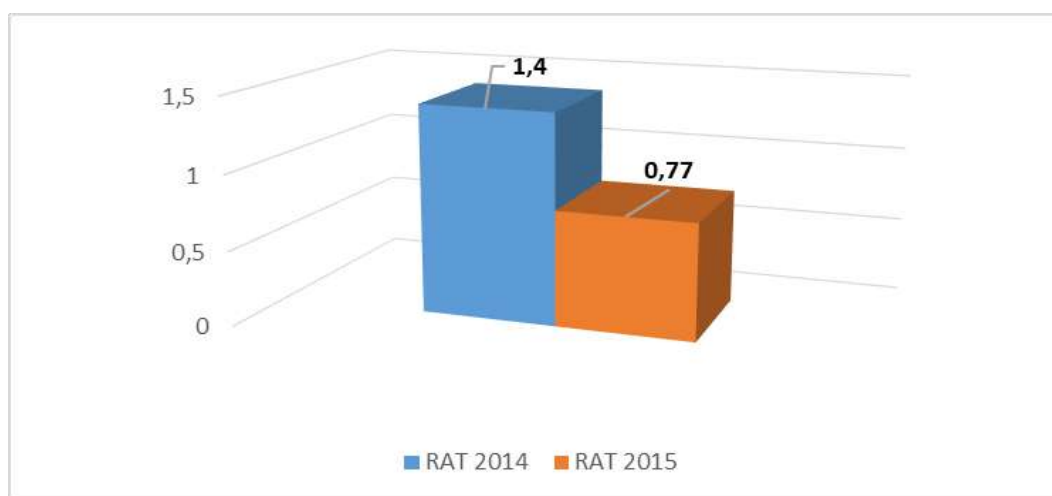
**Cuadro N° 35.- Rotación de Activos Totales (RAT)**

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = $\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	
<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = $\frac{704869,87}{503353,13} = 1,40$	ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = $\frac{641415,14}{831622,30} = 0,77$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 34.- Rotación de Activos Totales (RAT)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

## Interpretación:

Valor estándar: de 5 a 10

Del estudio realizado a la empresa Impacar se obtiene que los ingresos operacionales de la empresa cubren 1.40 veces los activos totales de ésta durante el año 2014 y durante el 2015 los ingresos operacionales cubren 0,77 veces los activos totales; en ambos años está por debajo del valor aceptable. Para los dos periodos analizados, el valor de los ingresos operacionales no cubre el valor estándar para los activos totales.

## INDICES DE GESTIÓN

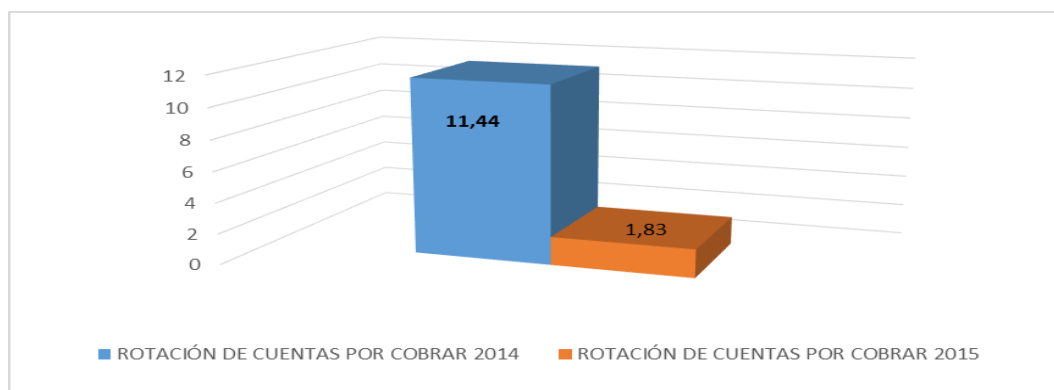
**Cuadro N° 36.- Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)**

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR		=	VENTAS CUENTAS POR COBRAR	
AÑO 2014			AÑO 2015	
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	$= \frac{704869,87}{61638,19} = 11,44$		ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	$= \frac{641415,14}{351328,76} = 1,83$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 35.- Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### Interpretación:

Valor Estándar: 10 a 15 veces

La cuenta que más creció en el 2015 dentro de los activos es la de Cuentas por Cobrar y de su análisis, vemos que durante el año 2014 en Impacar sus cuentas por cobrar rotaron 11.44 veces, valor que está dentro del estándar. Para el año 2015, este valor bajó considerablemente, registrando una rotación de 1.83 veces durante el año, siendo éste un valor demasiado bajo.

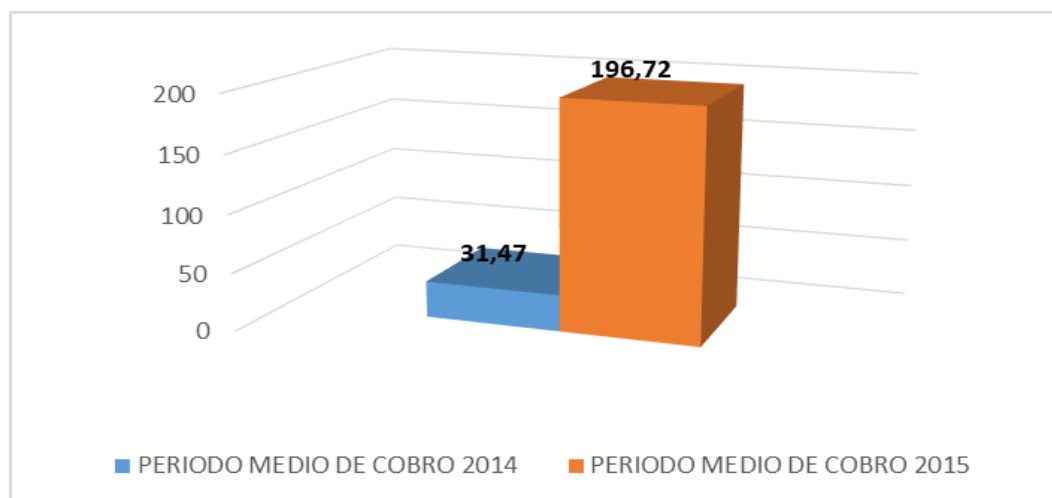
**Cuadro N° 37.- Periodo Medio de Cobro**

PERIODO MEDIO DE COBRO = $\frac{360}{\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR}}$	
AÑO 2014	AÑO 2015
PERIODO MEDIO DE COBRO = $\frac{360}{11,44} = 31,47$	PERIODO MEDIO DE COBRO = $\frac{360}{1,83} = 196,72$

**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

**Gráfico N° 36.- Periodo Medio de Cobro**



**Fuente:** Estados Financieros Almacén Impacar 2014, 2015

**Elaborado por:** Karla Alejandra Correa González.

### **Interpretación:**

Valor Estándar: 30 días

El tiempo promedio para que Impacar recupere el efectivo de las ventas efectuadas a crédito es de 31.47 días en el 2014, lo que está cerca del rango estándar, pero en el 2015 éste valor se incrementa considerablemente, y el periodo promedio de cobro sube a 196.76 días lo que es 6.55 veces más del valor estándar, sin embargo, es la opción que Impacar ha dado a sus clientes, con el fin de que adquieran más productos para su hogar y superar el índice bajo en ventas



## **ALMACÉN IMPACAR**

### **INFORME**

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014–2015”.

#### **ANALISTA:**

KARLA ALEJANDRA CORREA GONZÁLEZ

#### **DIRIGIDO A:**

SRA. CARLOTA JUDITH GUAMÁN RAMÍREZ

**LOJA – ECUADOR**

**2017**

Machala, 01 de Diciembre de 2017

Sra. Carlota Guamán

**PROPIETARIA DE ALMACÉN Impacar**

Ciudad.-

De mi consideración:

Mediante la presente se entrega a usted, el informe de “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014–2015”, con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, para ello se realizó un Análisis Financiero, como resultado de la evaluación y de la aplicación de una metodología acorde a las condiciones existentes en la empresa, recomendando alternativas que contribuyan a encontrar un equilibrio financiero.

Esperando que las recomendaciones producto de la evaluación financiera sean de utilidad para la toma de decisiones en su empresa.

Atentamente,

Karla Alejandra Correa González  
**ANALISTA FINANCIERO**  
**C.C. 1103915482**

## **CONOCIMIENTO GENERAL DE LA EMPRESA**

La empresa denominada Impacar, está situada en la Avenida 25 de Junio # 629 entre Batalla de Tarqui y Cristóbal Colón de la ciudad de Machala, provincia de El Oro, posee un solo local comercial, destinado a la venta de productos diversos para el consumidor.

Por ser una empresa unipersonal, y haber cumplido con los requisitos establecidos, está clasificada como “Persona Natural Obligada a Llevar Contabilidad”, por lo tanto, tiene la obligación de elaborar y presentar Balances ante las autoridades competentes.

Se ha solicitado, los Balances de los años 2014, 2015 y varios documentos de respaldo que han sido necesarios durante la elaboración del trabajo de investigación.

### **OBJETIVOS DEL INFORME:**

Otorgar a los directivos de la empresa información financiera real y profesional, con la finalidad de que puedan administrar de mejor manera sus activos y pasivos.

Dar sugerencias al personal a cargo, respecto al manejo y uso de sus cuentas contables.

Otorgar estrategias adecuadas que ayuden al negocio a innovar su mercado, para de esta manera brindar un mejor servicio a sus clientes.

Mostrar las falencias y los resultados finales de decisiones pasadas, para que con estos antecedentes, puedan realizar gestiones positivas a futuro.

## **INFORME DEL ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014–2015.**

A continuación se pone a consideración el Informe del Análisis realizado.

### **Problemas detectados luego de la aplicación del Análisis Financiero:**

- Cartera de Clientes elevada

Esta cuenta pasa de tener una participación del 12% del Total del Activo en el 2014 a una participación del 40% del Activo de la empresa para el 2015, registra un incremento del 82.46% con relación al 2014; indicando claramente la apertura de muchos nuevos créditos, lo cual es riesgoso para la liquidez del negocio.

- Excesivo Inventario en Almacén

Con el propósito de obtener mejores precios de los proveedores mayoristas, la empresa Impacar se dedica a la compra excesiva de mercadería, razón por la cual el stock de los artículos sufre daños, o deterioro por la acumulación que sufren debido al mal almacenamiento en bodega.

- Costo de ventas elevado

El margen de utilidad entre el costo y el precio de venta al público, es relativamente pequeño. Dentro de los periodos económicos analizados, la Utilidad bruta en ventas es muy baja.

- Utilidad operacional baja

Siendo el objeto de giro del negocio comercial, la utilidad operacional que resulta es baja, la causa radica en Costo de Venta, pues los Gastos se encuentran razonablemente controlados.



- Falta de Activos Fijos

Es importante que la empresa busque el mecanismo de mejorar sus ingresos, de esta forma se contará con recursos para invertir en la compra de activos, convirtiéndose de ésta manera en un respaldo sólido en el caso de que en algún momento a futuro se requiera acceder a un crédito, así se asegura solvencia y garantía para acceder a el mismo. No se invierte en adquisiciones para la empresa.

- Las Ventas decaen en el año 2015

La totalidad de las ventas que se maneja en el año 2015 bajan debido a la recesión económica que sufre el país en éste año considerado como un factor externo y macro.

### **Recomendaciones:**

Por ésta razón, se recomienda que antes de otorgar créditos, se deberá revisar las referencias del cliente y garante; considerando si el cliente es sujeto o no del mismo, de igual forma también se analiza el monto máximo que se puede comprometer según su realidad económica.

Al bodeguero de la empresa y los vendedores, estar más atentos a los productos que existen en bodega, sugerir a los superiores acerca de las tendencias actuales, rotar la exhibición de los productos a fin de lograr vender primero los productos más antiguos ofreciendo promociones de los mismos a los clientes y evitar compras innecesarias.

Al Administrador del almacén, analizar si el hecho de vender a precios económicos resultan siendo favorables o no, a la hora de que se toma en cuenta que la mayoría de las ventas es a crédito y si justifica que todo el trabajo efectuado esté en cartera por cobrar a clientes.

Al Contador de la empresa, hacer un análisis de los costos de la mercadería y gastos fijos, en relación a los precios de venta a fin de que el Administrador tenga las cifras más claras, para la toma de decisiones de inversión o de incurrir en algún tipo de gasto.

Destinar recursos a la compra de bienes que pasen a formar parte de los activos fijos de la empresa y que al mismo tiempo, contribuyan al mejoramiento y expansión de ésta.

Al Administrador, Invertir en publicidad, armar promociones, lanzar campañas de publicidad a nivel local y regional con la finalidad de captar nuevas zonas de mercado.

Finalmente, la Empresa Impacar, es una empresa solvente, que acapara un importante número de clientes y es, sin duda parte de los hogares de un gran número de ciudadanos que acuden hasta su almacén; su trayectoria y seriedad lo han posicionado en el sector.

Sus directivos han hecho una gran labor, por lo que no pueden descuidar los puntos señalados anteriormente, a fin de que el éxito logrado hasta la actualidad siga en aumento, la empresa tiene gran potencial entre sus clientes así como también proyección para cubrir nuevos mercados con el propósito de generar mayores utilidades al final de cada periodo contable.

Atentamente,

Karla Alejandra Correa González

**ANALISTA FINANCIERO**

**C.C. 1103915482**

## **g. DISCUSIÓN**

Luego de realizar una visita programada a la empresa Impacar, se constató que en el negocio no se ha realizado un Análisis Financiero anteriormente, lo que ha provocado un desconocimiento total de la situación financiera, dificultando conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad, de la misma forma el hecho de no brindar importancia a éste tema conlleva a que la mayor parte de las decisiones de tipo gerencial son tomadas en base a criterios administrativos y no son fundamentados sobre hechos que son producto de un Informe de Análisis Financiero, la falta de un estudio de tipo financiero en el negocio, ha impedido que se pueda cumplir con los objetivos planteados, del Análisis realizado, se anota que Impacar mantiene activos elevados, concentrados en los inventarios y cuentas por cobrar, debido a una campaña intensa por captar nuevos clientes a crédito, por lo que existen valores que deben ser cobrados a corto plazo.

La aplicación de un sistema de análisis en este caso Horizontal, Vertical y por Índices de forma periódica, puede ser considerada como una herramienta de tipo gerencial la cual se hace indispensable para comprender hechos o datos presentes, así usar de manera eficiente los recursos disponibles, crear los que se necesiten y cumplir los objetivos empresariales propuestos, con el desarrollo de ésta investigación, se deja una herramienta de soporte para el personal directivo, administrativo y de apoyo, con el propósito de que mejore sustancialmente la marcha de la empresa y se eviten pérdidas.

Se concluyó el presente trabajo investigativo, con la elaboración y entrega del informe que contiene las interpretaciones, conclusiones y recomendaciones, las mismas que convienen ser tomadas en cuenta por el propietario de la empresa para la toma correcta de decisiones.

## **h. CONCLUSIONES**

Al finalizar el presente trabajo, se emiten las siguientes conclusiones:

- En Impacar, no se ha aplicado ningún tipo de Análisis Financiero, que permita saber con bases científicas las oportunidades, fortalezas, debilidades y amenazas por las que atraviesa la empresa.
- La aplicación del Análisis Financiero Horizontal, permitió el análisis de las variaciones de las cuentas en el ejercicio fiscal 2015, con relación al 2014, demostrando una concentración del Activo, en cuentas corrientes de Inventario, con baja rotación y un significativo incremento en las cuentas por cobrar para el 2015, lo que significa un riesgo; mediante el método Vertical, se reveló la participación e importancia de cada una de las cuentas con relación a la principal, y lo bajo que resulta el porcentaje de utilidad para cada año analizado.
- Los Ratios o Razones Financieras, son los que más información revelaron, se encontró índices altos y bajos, que conducen a interpretar la realidad económica de la empresa.
- La empresa cuenta con un departamento de Contabilidad en donde se registran y analizan todas las transacciones, que permiten el desarrollo de Análisis Financiero, sin embargo, no se lo realiza debido al desinterés de sus directivos y la falta de asesoramiento del profesional competente.
- Finalmente se elaboró el informe, en el que se detallan los cálculos, valores, gráficos, interpretaciones, conclusiones y recomendaciones que deben ser comprendidas y tomadas en cuenta por la dueña y el personal que participa en la toma de decisiones.

## **i. RECOMENDACIONES**

- La dueña debe solicitar al departamento de contabilidad que continúe con la elaboración de Análisis Financiero, para su evaluación por lo menos cada año, conforme se elaboran los Estados Financieros.
- Ante el valor actual de cuentas por cobrar a clientes, la empresa debe tener un seguimiento especial a ésta cuenta y establecer métodos de recuperación de cartera, realizar una constatación física del inventario, con el propósito de determinar productos dañados, obsoletos, en desuso, a fin de dar de baja y ajustar su valor en libros, determinar los productos con alta y baja rotación a fin de no comprar y embodegar productos innecesarios., así mismo minimizar y/o controlar los gastos sobre todo en el rubro de Mantenimientos y Reparaciones, que fue el que tuvo un gran incremento en el 2015.
- Realizar Análisis Vertical y Horizontal para descubrir el porcentaje de participación de cada cuenta, respecto al grupo y conocer la tendencia del comportamiento de las diferentes cuentas de un periodo a otro, cada vez que se necesite.
- Aplicar los índices necesarios que revelan información muy importante y precisa sobre la participación de cada cuenta, en el mismo periodo, aportando datos que ayuden a continuar, mejorar o cambiar las políticas adoptadas en ese momento.
- Tomar en cuenta las conclusiones y recomendaciones plasmadas en el informe, considerando que revelan datos imperceptibles y tienen como objetivo mejorar la gestión financiera que se refleja en la imagen, solvencia y rentabilidad de Impacar.

## **j. BIBLIOGRAFÍA**

- Caribe, C. U. (2014). Fundamentos de Contabilidad. 42. CECAR.
- Coello, A. M. (2015). Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros. Actualidad Empresarial.
- Córdova Padilla, M. (2012). Gestión Financiera (Primera Edición ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe.
- Gil, A. (2014). Introducción al Análisis Financiero (Tercera ed.). Alicante: CLUB UNIVERSITARIO.
- Juma'h, A. (2015). Introducción a la Información Contable, Estimación y Aplicación para la toma de decisiones. Alicante: 3CIENCIAS.
- Levis, L., & Jiménez, P. (2014). Dirección Financiera. CECAR.
- Machin, D. S. (2012). Análisis de la Situación Financiera. México.
- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). Contabilidad Financiera. Barranquilla: ECOE UNIVERSIDAD DEL NORTE.
- Pérez, J., & Carballo Veiga. (2013). La Contabilidad y los Estados Financieros. Madrid: ESIC.
- Rajadell, M., Trullàs, O., & Simo, P. (2014). Contabilidad para todos. OminiaScience.
- Román Fuentes, J. C. (2017). Estados Financieros Básicos. EDITORIAL ISEF.
- Tamayo, E., & Escobar, L. (2013). Contabilidad. EDITEX.
- Zapata, P. (2011). Contabilidad General.

k. ANEXOS



# UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014 – 2015”.**

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR  
EL GRADO DE INGENIERA EN  
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CPA.

**AUTORA:** Karla Alejandra Correa González

**LOJA – ECUADOR**

**2016**

**a. TEMA**

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERÍODOS 2014 – 2015.

**b. PROBLEMÁTICA**

Con el avance de la ciencia, y la facilidad para promocionar los bienes y servicios, se ha creado una fuerte competencia global, bruscas y repentinas alteraciones económico-financieras que resultan en fuertes cambios en la cotización de las monedas y las tasas de interés, los directivos de las empresas realizan un monitoreo constante de la situación financiera de la empresa por lo que se encuentra en la necesidad de diseñar estrategias encaminadas a resolver y prevenir acontecimientos que se presenten en el futuro.

La situación financiera en toda empresa, es el elemento esencial, sirve de partida a directivos para la toma de decisiones de gestión y administración, además de tener gran importancia para la planificación económica a corto, mediano y largo plazo.

IMPACAR, es una empresa netamente comercial, su actividad principal es la venta de artículos varios para el consumidor, está ubicada en casco céntrico de la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, posee una trayectoria de más de 20 años en el mercado local, es considerada como una de las empresas más



solventes y goza de buena reputación entre sus clientes, que se extienden a lo largo de toda la provincia.

IMPACAR, se maneja como una persona natural obligada a llevar contabilidad, y con el paso del tiempo se ha ido implementando procesos de control y la contabilidad, ya que en un inicio, sus dueños se encontraban reacios a que se lleve control alguno, puesto que es una empresa familiar, pero aún no se han realizado análisis financieros que den resultados acerca de la gestión de sus directivos, las decisiones han sido tomadas más intuitivamente y no con justificación en base a estudios y análisis de datos.

Por lo expuesto, se ha delimitado la siguiente problemática: “La falta de un análisis e interpretación a los Estados Financieros de la empresa IMPACAR, no ha permitido que se tomen decisiones oportunas y eficientes para el buen funcionamiento y debido crecimiento de la empresa”.

En base a la problemática, debemos cuestionarnos lo siguiente:

- ¿El análisis e interpretación de los estados financieros de Impacar, revelará información importante?
- ¿Al realizar en análisis y la interpretación de los Estados Financieros de Impacar en los periodos 2014, 2015 sabremos el comportamiento habitual en el manejo de los fondos de la empresa?
- ¿Con el análisis a los Estados financieros se podrá establecer los aciertos y/o desaciertos de los directivos de la empresa?

- ¿Podría el informe y recomendaciones resultantes del Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la empresa Impacar durante los periodos 2014, 2015 aportar positivamente a la economía de la empresa Impacar y por ende a la economía del sector?

### **c. JUSTIFICACIÓN**

Dentro del proceso de formación profesional en la carrera de Contabilidad y Auditoría, la realización del “Análisis e interpretación a los Estados Financieros a la empresa IMPACAR de la ciudad de Machala en los periodos 2014, 2015”, tiene como fin, profundizar los conocimientos adquiridos y obtener una experiencia real, para ejercer la profesión responsablemente con trabajos de aptitud, eficacia y eficiencia, además de constituir un requisito previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría (CPA).

En cuanto a los beneficios institucionales, permitirá determinar las fuentes de financiamiento y como serán canalizadas en la empresa, así como evaluar el procedimiento real en el manejo de sus recursos, establecer la economía real de la empresa analizada, y la eficiencia de los procesos aplicados al interior de ésta, mejorando así el control de sus recursos financieros.

La realización de éste trabajo, permitirá además, establecer la realidad económica que se da en los comercios del sector, fallas y aciertos administrativos – financieros de las empresas y sus consecuencias, además de orientar a los directivos de las empresas, con base a las experiencias analizadas, aportando de ésta manera al sector económico de la ciudad de Machala.

#### **d. OBJETIVOS**

##### ***Objetivo General***

Realizar el Análisis e interpretación a los estados financieros de la empresa Impacar de la ciudad de Machala en los períodos 2014-2015.

##### ***Objetivos Específicos***

- Desarrollar la fundamentación teórica respectiva que me sirve de base para la ejecución de mi trabajo de tesis.
- Aplicar análisis horizontal y vertical a los estados financieros analizados.
- Aplicar los índices o razones financieras acordes a la información obtenida de los Estados Financieros.
- Indicar las conclusiones y recomendaciones conformes a los resultados obtenidos.

## **e. MARCO TEÓRICO**

### ***Empresa Comercial***

#### ***Concepto:***

Es una intermediaria entre los productores y consumidores, como también entre otras empresas comerciales, su actividad principal es la compra/venta de productos terminados. Pueden clasificarse en:

- Mayoristas: Venden a gran escala o a grandes rasgos.
- Minoristas (detallistas): Venden al por menor.
- Comisionistas: Venden de lo que no es suyo, dan a consignación.  
(Wikipedia, WIKIPEDIA, 2016)

### **Estados Financieros**

#### ***Concepto:***

Son los documentos de mayor importancia que recopilan información sobre la situación económica de la empresa, cuyo objetivo es dar una visión general de la misma. La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera. (Wikipedia, 2016)

### ***Importancia de los Estados Financieros***

Los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas. Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente. También permiten estudiar de manera clara y eficaz en qué se ahorró y en que se gastó de más. (FINANZAS PRACTICAS, 2016).

Los estados financieros de una empresa proporcionan diversa información financiera que los inversores y acreedores utilizan para evaluar el desempeño financiero de una empresa, de su análisis obtenemos la realidad de la situación y el comportamiento de la empresa; dado que la Contabilidad es similar para empresas que tienen la misma actividad, pero la realidad de cada una es distinta, es muy importante atender a los detalles y al informe del análisis ya que nos revela los puntos fuertes y débiles para ser atendidos y utilizados como fuerzas facilitadoras en la actividad administrativa o directiva, o adoptar acciones correctivas, según sea el caso. Aunque los registros estudiados son información pasada, su análisis constante permite definir guías para acciones futuras.

### ***Objetivos de los Estados Financieros***

El objetivo de los estados financieros, es proveer información sobre el patrimonio del emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. (Información Financiera, 2016).

Se considera que la información a ser brindada en los estados financieros debe referirse a los siguientes aspectos del ente emisor:

- Su situación patrimonial a la fecha de los estados financieros.
- Un resumen de las causas del resultado asignable a ese lapso;
- La evolución de su patrimonio durante el período;
- La evolución de su situación financiera por el mismo período,
- Otros hechos que ayuden a evaluar los montos, momentos e incertidumbres de los futuros flujos de fondos de los inversores.
- Además a través de los estados financieros, las empresas pueden tener una idea real de sus utilidades, funcionamientos económicos y movimientos contables.
- Lograr satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidad de obtener información y dependan de los estados financieros como principal fuente para informarse de las actividades económicas de la empresa.
- Proporcionar a los inversionistas y acreedores información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los potenciales relativos a los flujos de efectivos.
- Proporcionar informaciones de utilidad para evaluar la capacidad de la administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa que permiten lograr los objetivos propuestos.

- Proporcionar informaciones relativas a las transacciones y demás eventos que sirva para predecir, comparar y evaluar la capacidad generadora de utilidades. (Fácil Contabilidad, 2016)

### ***Características de los Estados Financieros:***

Siendo el fin primordial de los estados financieros brindar información adecuada a sus diferentes usuarios. Para que ésta condición pueda materializarse, los estados financieros deben satisfacer ciertas características, como son:

- Ser Comprensivo,
- Tener Consistencia,
- Tener Relevancia,
- Mostrar Confiabilidad,
- Comparabilidad,
- Proporcionar Informaciones de Utilidad,
- Proporcionar Informaciones Relativas.

### **Clasificación de los Estados Financieros**

#### ***Estados de propósito general***

Son estados de propósito general aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos, se deben caracterizar por su concisión,

claridad, neutralidad y fácil consulta, son los Estados Financieros básicos y los Estados Financieros consolidados.

### ***Estados de propósito específico***

Son estados de propósito especial, aquellos que se preparan para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable. Se caracterizan por tener una circulación o uso limitado y por suministrar un mayor detalle de algunas partidas u operaciones, pueden ser: Balance Inicial, Estado de Costos, Estado de Inventarios o estados financieros extraordinarios, de periodos específicos entre otros.

### ***Estados financieros básicos***

1. El balance general
2. El estado de resultados
3. El estado de cambios en el patrimonio
4. El estado de cambios en la situación financiera
5. El estado de flujo de efectivo

(Unal. edu, 2016)

***Balance General***, El estado de situación financiera o Balance General muestra el monto del activo, pasivo y capital en una fecha específica, muestra los recursos que posee el negocio, lo que debe y el capital aportado por los dueños.

Informa en una fecha determinada la situación financiera de un ente económico, presentado en forma clara el valor de sus propiedades y



derechos, sus obligaciones y la conformación de su capital, valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, está conformado por las cuentas reales o de balance; Activo, Pasivo y Patrimonio.

**Estado de resultados,** Es un documento donde se informa en forma detallada y ordenada como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable, está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos, está conformado por los siguientes elementos:

- **Ingresos Operativos**
- **Costo de Ventas** ( $CMV = \text{invent. inicial} + \text{compras netas} - \text{invent. final}$ )
- **Gastos Operacionales**
- **Ingresos No operacionales**
- **Gastos No operacionales**

**Estado de cambios en el patrimonio,** Este estado financiero muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores.

Origen de Recursos	Aplicación de Recursos
Disminución del activo	Aumento del Activo
Aumento del pasivo	Disminución del pasivo
Aumento del Patrimonio	Disminución del Patrimonio

***El estado de flujo de efectivo,*** Es el estado financiero en el que se refleja la solvencia y estabilidad de la empresa. En él se deducen de los datos contables, la capacidad de la empresa, tanto para financiar sus actividades como para atender el pago de las obligaciones en sus vencimientos.

***Estado de cambios en la situación financiera,*** Se utiliza para mostrar los cambios y las causas de dichos cambios; por ejemplo: los movimientos y aplicaciones de los recursos provenientes de las operaciones y de otras fuentes.

La forma de presentación varía según la necesidad de la empresa; ejemplo: Estado de Origen y Aplicación de Recursos.

## **INFORME FINANCIERO**

Es un documento que transcribe sobre un tema definido por una problemática que se haya generado dentro o fuera de la empresa en el cual se analiza sobre el tema determinado, con el fin de favorecer la toma de decisiones ,al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción en otras palabras es un documento inteligente.

Consta de tres partes esenciales: la identificación de los problemas, el análisis de las causas y las propuestas de mejoras. Sin embargo, ninguna lista de informes será aplicable ni conveniente a todos los negocios y casos; se necesita desarrollar un sistema de informes de acuerdo a las necesidades de cada empresa.

<b>ESTRUTURA DEL INFORME FINANCIERO</b>	
<b>Encabezado:</b>	Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.
<b>Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa:</b>	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
<b>Objetivos del informe:</b>	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
<b>Identificación de los problemas:</b>	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí. Generalmente se analizan diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la compañía.
<b>Análisis de las causas:</b>	Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
<b>Recomendaciones y conclusiones:</b>	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa). Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.
<b>Cierre:</b>	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía.

(Centro de Escritura Javeriano, 2016)

## ANÁLISIS FINANCIERO

### ***Definición***

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión. (TORO, 2010)

Consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros de la empresa que permite ordenar, clasificar la información financiera con el propósito de obtener medidas, índices, razones y así diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa, identificar sus fortalezas y debilidades, con la finalidad de poder tomar decisiones adecuadas.

El Análisis Financiero se puede definir dentro de dos diferentes perspectivas:

- **Perspectiva Interna:** El análisis financiero será de importancia para quienes dirigen la empresa. A través del análisis podrán tomar decisiones que corrijan desequilibrios, así como analizar y anticipar tanto riesgos como oportunidades.
- **Perspectiva Externa:** De interés a todos aquellos agentes interesados en conocer la situación y la evolución predecible, por ejemplo: los clientes, proveedores, posibles inversores, diferentes tipos de acreedores, analistas, empleados, reguladores,

autoridades, etc. todos los agentes económicos o sociales con interés en la empresa, de forma directa o de forma indirecta.

### ***Importancia***

El Análisis Financiero es de gran importancia ya que constituye un conjunto de técnicas que permite diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con la finalidad de poder tomar correctivos, se puede advertir de las consecuencias en el ámbito financiero, además relaciona los indicadores financieros, con otros aspectos de la gestión empresarial, facilitando el control para alcanzar resultados óptimos, permitiendo desarrollar una mejor planificación financiera de corto y largo plazo.

### ***Análisis Cualitativo y Cuantitativo***

La información contable facilitada por las empresas debe ser útil para la toma de decisiones por parte de los inversores, actuales y futuros, de los directores, acreedores y cualquier otra persona física o jurídica, interesada en la misma.

La información contable facilitada por las empresas, debe cumplir los siguientes principios:

- Objetividad,
- Comparabilidad y
- Claridad

### ***Análisis de la Información Financiera.***

A través del análisis financiero se quiere conocer la capacidad de pago que tiene la empresa a corto plazo, y, para ello se analiza básicamente la relación existente entre el Pasivo Corriente (la deuda que tengo que satisfacer a corto plazo) y el Activo Corriente (lo que puede convertirse en dinero en poco tiempo). Naturalmente, la salud financiera de una empresa precisa que el Activo Corriente sea mayor que el Pasivo Corriente, ya que, si no es así, la empresa puede terminar en Suspensión de Pagos (concurso de acreedores). (Turmero, 2016).

### ***Objetivo del Análisis de los Estados Financieros.***

El objetivo del análisis de los Estados Financieros es simplificar las cifras y sus relaciones y hacer factible las comparaciones para facilitar su interpretación; determinar las causas de hechos y tendencias favorables o desfavorables encontradas en el análisis de dichos estados, con la finalidad de eliminar los efectos negativos y/o promover aquellos que sean positivos. Hay diversos métodos de análisis que permiten interpretar la solvencia, la estabilidad y la productividad de una empresa.

### ***Instrumentos del análisis financiero***

Estos muy diversos como: Comparación de masas patrimoniales, porcentajes horizontales y verticales, ratios (o razones), periodo medio de maduración, análisis de tendencia, otros instrumentos como el análisis multivariante, investigación operativa y otros. Estos últimos son de enorme complejidad y coste y son menos utilizados.

Los ratios son cocientes que comparan distintas magnitudes entre sí. Esas magnitudes deben tener relación entre sí porque en caso contrario el ratio perdería significado lógico.

La comparación de masas patrimoniales se puede hacer para un momento determinado o para compararlas en diferentes momentos de tiempo. Estas comparaciones buscan verificar si la situación patrimonial de la empresa está en equilibrio.

**Análisis Financiero a Corto Plazo,** Este tipo de análisis se centra en la capacidad de la empresa de afrontar sus obligaciones a corto plazo. Es decir, se centra en la solvencia de la empresa.

**Análisis Financiero a Largo Plazo,** El análisis financiero de la empresa a largo plazo busca conocer la capacidad de la misma de responder sus deudas a largo plazo.

**Análisis de la Eficiencia de la Empresa,** Este análisis de la empresa es uno de los más importantes que se pueden realizar pues indica la eficiencia de los recursos empleados en la empresa.

**El punto muerto o umbral de rentabilidad (Análisis de estados financieros),** Una empresa debe obtener una cifra de negocios tal que le permita cubrir tanto sus costos fijos como variables. El resto puede servir para realizar inversiones, etc. Habrá un punto mínimo que sea el que cubre ambos géneros de costes sin que haya excedente: ese punto es el umbral de rentabilidad.

## ***Rentabilidad Financiera y Rentabilidad Económica***

- ***Rentabilidad financiera***, Los inversores (accionistas) desean conocer cuál es la rentabilidad de sus aportaciones. O sea, la rentabilidad de los fondos propios, también llamada rentabilidad financiera.
- ***Rentabilidad económica***, Hemos definido la rentabilidad económica como la rentabilidad de los activos de la empresa, o lo que es lo mismo la rentabilidad de la inversión. Es el beneficio después de impuestos y antes de intereses.

## ***Métodos de Análisis Financiero***

El método de análisis como técnica aplicable a la interpretación, muestra el orden que se sigue para separar y conocer los elementos tanto descriptivos como numéricos que integran el contenido de los estados financieros. (MACHIN, Análisis de la Situación Financiera, 2012).

### ***Análisis Vertical***

También conocido como estático, que consiste en establecer la estructura de los estados financieros a una fecha determinada, se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas. Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros. Consiste en transformar en porcentajes los importes de las partidas de un balance mostrando el peso relativo de cada partida y facilita las comparaciones.



### ***Análisis Horizontal***

El análisis horizontal es más dinámico, éste nos permite comparar estados financieros de la empresa de dos o más períodos consecutivos para determinar las variaciones o cambios relativos de las diferentes cuentas de un período a otro. Se toma como base el estado de mayor antigüedad. El objetivo es determinar la mayor o menor velocidad con que se han movido los saldos en el período.

### ***Las Razones Financieras***

El objetivo de las razones financieras es la de comprender a través de su aplicación en el Balance General y Estado de Resultados, la situación de la empresa o conocer los problemas que tiene la empresa y después compararlos con algún programa que diseñe la gerencia o estándar establecido y obtener como resultado un dictamen de la situación financiera.

Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social. La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa. Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Las razones financieras se pueden clasificar en cuatro grandes grupos a saber:

Razones de liquidez

Razones de endeudamiento

El análisis de razones incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa. (LAWRENCE, 2007)

Las razones o indicadores financieros son relaciones entre dos cifras que nos llevan a determinar una conclusión del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias, miden la realidad económica financiera de una empresa, exige la utilización de parámetros estándar que permitan comprender cuál es la situación comparativa de las empresas con respecto a su sector.

Las razones se dividen en:

- Razones de Liquidez
- Razones de Actividad
- Razones de Endeudamiento
- Razones de Rentabilidad
- Razones de Valor de Mercado

### **1. Razones de Liquidez**

Las razones de liquidez o de solvencia a corto plazo, miden la capacidad que tiene la empresa, para cubrir sus obligaciones de corto plazo, a medida que se vuelven pagaderas, Las razones de liquidez, se subdividen en:

- Razón Circulante o Solvencia,
- Razones de Actividad

- Rotación del Inventario,
- Rotación de Cuentas por Cobrar,
- Período Promedio de Cobro (PPC),
- Rotación de Cuentas por Pagar,
- Período Promedio de Pago (PPP),
- Rotación de Activos Fijos
- Rotación de Activos Totales

## **2. Razones 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. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. Se subdividen:

- Razón de Endeudamiento
- Razón de Deuda a Capital
- Razón de Cobertura de Intereses (RCI)

## **3. Razones de Rentabilidad**

Los indicadores de rentabilidad, miden la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades y evalúan la eficiencia de la empresa para generar utilidades.

- Margen de Utilidad Neta,
- Rendimiento de los Activos Totales (RAT, ROI),

## **f. METODOLOGÍA**

Para el desarrollo del trabajo de tesis, es necesario aplicar una metodología mixta a partir de una cooperación entre métodos consistentes entre sí de forma cualitativa y cuantitativa.

### **Método Inductivo**

Se aplicará para extraer conclusiones generales basadas en teorías y leyes como consecuencia de la observación controlada de hechos individuales. Para la realización del análisis financiero a los Estados Financieros IMPACAR de la ciudad de Machala, periodos 2014, 2015, este método se utilizará en el análisis particular de las cuentas correspondientes a los estados financieros para conocer la situación económica de la empresa.

### **Método Deductivo**

Este método parte de lo conocido que es lo general a lo particular o desconocido aplicable a la empresa.

Durante el desarrollo de la tesis, éste método se aplicará en la primera parte del análisis financiero, donde se identificarán las debilidades que afectan a la gestión y control de los recursos, las cuales deberán ser analizadas, evaluadas y resueltas por medio de la aplicación de índices o razones financieras acordes a la información obtenida de los Estados Financieros.

## **Método Científico**

El método científico es el más importante porque permite demostrar las relaciones funcionales entre la información con el mayor apego posible a la realidad.

Será utilizado desde el inicio del desarrollo del presente trabajo, aplicando todos los conocimientos científicos adquiridos y recurriendo a las fuentes de consulta que sean necesarias, a fin de estudiar, analizar e interpretar los Estados Financieros proporcionados por la empresa y cumplir con el objetivo principal del proyecto.

## **Método Analítico**

Éste método descompone una idea o un objeto en sus elementos (mediante un proceso de distinción y diferencia); en sus elementos básicos, y por tanto, va de lo general (lo compuesto) a lo específico (lo simple).

Éste permitirá ir analizando cada una de las cuentas presentes en los estados financieros y revisar sus anexos de necesitarlo, es decir ir desglosando la información que la empresa presenta en sus estados financieros.

### g. CRONOGRAMA

ACTIVIDADES	TIEMPO																																			
	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMB RE				OCTUBRE				NOVIEMB RE				DICIEMB RE			
	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	
Elaboración del perfil de proyecto	X	X																																		
Corrección y/o revisión de proyecto			X																																	
Revisión de Literatura para primer avance trabajo de Titulación.				X	X																															
Materiales y Métodos																																				
Elaboración del primer avance y presentación						X																														
Análisis de Datos, elaboración de resultados							X	X																												
Análisis de resultados									X																											
Elaboración de discusión, presentación de segundo avance							X	X																												
Análisis de la discusión										X																										
Elaboración de conclusiones											X																									
Elaboración de recomendaciones												X																								
Incorporación de bibliografía y anexos													X																							
Presentación de Cuarto avance de trabajo de titulación.														X																						

## **h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO**

Es importante tener un completo conocimiento de los recursos materiales, humanos, y económicos necesarios para la realización del presente trabajo; se consideran los recursos Humanos y Materiales, los mismo que serán utilizados en la ejecución del trabajo de titulación.

### ***Recursos Humanos:***

Como personal para este trabajo, cuento con la colaboración de:

- Ing. CPA. Carlos Henry Vega Cruz (Contador de Impacar)
- Lcdo. Jimmy Galarza Guamán (Administrador de Impacar)

### ***Recursos Materiales:***

Materiales a emplear en el siguiente trabajo son:

- Equipos informáticos,
- Impresiones,
- Hojas de papel bond
- Lapiceros,
- Internet.

**Presupuesto:**

<u>Equipos:</u>	
Teléfono	20,00
Scanner	10,00
<u>Material bibliográfico e impresiones:</u>	
Internet	20,00
Libros	-
Impresiones	35,00
<u>Gastos Varios o imprevistos:</u>	
Resaltador	4,00
Esferográficos	1,00
Movilización	10,00
Varios	20,00
<b>TOTAL</b>	<b>120,00</b>

**Financiamiento:**

El dinero necesario para la ejecución del presente trabajo de titulación, será cubierto en su totalidad por mi persona.



## **i. BIBLIOGRAFIA**

- Abrahám, M. (2008). Planeación Financiera. En M. Abrahám, *Planeación Financiera* (4 ed., pág. 207). México, DF: ECAFSA.
- Bravo, S. (1991). La ciencia su método y su historia. En S. Bravo. Mexico: Instituto de Geofísica, UNAM, Mexico, D.F 04510.
- Centro de Escritura Javeriano*. (14 de 04 de 2016). Obtenido de [http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com\\_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66](http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66)
- Córdova Padilla, M. (2014). *Análisis Financiero*. ECOE.
- Fácil Contabilidad*. (14 de 04 de 2016). Obtenido de <http://www.facilcontabilidad.com/objetivo-de-los-estados-financieros-en-la-contabilidad-con-niif/>
- Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas. (15 de 04 de 2016). *Financiamiento de las Empresas*. Recuperado el 18 de 11 de 2015, de Financiamiento de las Empresas: [www.academica.mx/.../4.\\_administracion\\_financiera\\_pag\\_166\\_a\\_187.p...](http://www.academica.mx/.../4._administracion_financiera_pag_166_a_187.p...)
- FINANZAS PRACTICAS*. (16 de 04 de 2016). Obtenido de <Http://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/presupuestar/sanas/1.php>
- Gerencie.com. (13 de 04 de 2016). *Qué es el Análisis Financiero*. Recuperado el 29 de 11 de 2015, de <http://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>
- Información Financiera*. (15 de 04 de 2016). Obtenido de <http://www.informacionfinanciera.es/financiera-estados-financieros---objetivos-y-caracteristicas.html>
- Introducción al Análisis Financiero en Finanzas*. (13 de 04 de 2016). Recuperado el 29 de 11 de 2015, de [http://www.andragogy.org/\\_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA\\_2\\_pyme.pdf](http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf)
- LAWRENCE, G. (2007). *Principios de Administración Financiera* (Décimoprinera ed.). México: Pearson Educación.
- MACHIN, D. S. (2012). *Análisis de la Situación Financiera*. México.

- MACHIN, D. S. (2012). *Análisis de la Situación Financiera*. México.
- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad Financiera*. Barranquilla: ECOE UNIVERSIDAD DEL NORTE.
- Pérez, J., & Carballo Veiga. (2013). *La Contabilidad y los Estados Financieros*. Madrid: ESIC.
- Román Fuentes, J. C. (2017). *Estados Financieros Básicos*. EDITORIAL ISEF.
- TORO, D. B. (2010). *Análisis Financiero*. Colombia: Ecoe Ediciones Primera Edición.
- Turmero, I. J. (04 de 2016). *Análisis Financiero*. Recuperado el 29 de 11 de 2015, de Análisis Financiero: <http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-financieros/analisis-financieros.shtml>
- Unal. edu. (14 de 04 de 2016). Obtenido de [http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/economicas/2006086/lecciones/tema\\_5/estados\\_financieros\\_1.html](http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/economicas/2006086/lecciones/tema_5/estados_financieros_1.html)
- Wikipedia. (15 de 04 de 2016). Obtenido de [https://es.wikipedia.org/wiki/Estados\\_financieros](https://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros)
- Wikipedia. (20 de 04 de 2016). *WIKIPEDIA*. Obtenido de [https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa#Seg.C3.BAn\\_sector\\_de\\_la\\_actividad](https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa#Seg.C3.BAn_sector_de_la_actividad).
- Zapata Sánchez , P. (2011). *Contabilida General*.

## ANEXO 2

### OFICIO DIRIGIDO A LA DUEÑA DE IMPACAR, SOLICITANDO AUTORIZACIÓN PARA REALIZAR EL TRABAJO INVESTIGATIVO

Machala, 11 de abril de 2016.

Sra.  
Carlota Guamán Ramírez  
IMPACAR

De mis consideraciones:

Permítame expresarle un cordial saludo hacia usted, a la vez felicitarle por el éxito obtenido en el crecimiento de su negocio, el cual es evidente, deseándole los mejores de los augurios en todas y cada una de las actividades que realice.

El motivo de la presente es para solicitarle de la manera más comedida se me permita realizar un trabajo investigativo denominado: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA IMPACAR DE LA CIUDAD DE MACHALA EN LOS PERIODOS 2014 - 2015", que será mi tesis de grado para la obtención del grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría -CPA, en la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, además de que todo mi esfuerzos y conocimientos puestos en el trabajo, serán entregados a su empresa como un aporte para mejorar su gestión.




Por la atención a la presente y segura de contar con su colaboración, le anticipo mis sinceros agradecimientos.

Atte.:

  
KARLA A. CORREA GONZALEZ  
1103915482  
ESTUDIANTE MODULO 10 U.N.L.

  
Recibido 11/04/16  


## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES

	<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES</b>	 <i>...le hace bien al país!</i>	
<b>NÚMERO RUC:</b>	0700252398001		
<b>APELLIDOS Y NOMBRES:</b>	GUAMAN RAMIREZ CARLOTA JUDITH		
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>			
<b>CONTADOR:</b>	CEREZO JARA MONICA ELIZABETH		
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	OTROS	<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b> SI	
<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	SN	<b>NÚMERO:</b> SIN	
<b>FEC. NACIMIENTO:</b>	10/02/1946	<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b>	25/05/1980
<b>FEC. INSCRIPCIÓN:</b>	25/05/1980	<b>FEC. ACTUALIZACIÓN:</b>	15/01/2016
<b>FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>	30/06/1986	<b>FEC. REINICIO ACTIVIDADES:</b>	06/01/1995
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>			
VENTA DE PRODUCTOS DIVERSOS PARA EL CONSUMIDOR.			
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>			
Provincia: EL ORO Canton: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: JUNIN Numero: 1218 Intersección: BOLIVAR Y ROCAFUERTE Referencia: A CINCUENTA METROS DEL BANCO DEL PACIFICO Telefono: 072960905 Email: impacar1_@hotmail.com Celular: 0981299956			
<b>DOMICILIO ESPECIAL</b>			
SN			
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO RELACION DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> <li>* DECLARACION MENSUAL DE IVA</li> <li>* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS</li> </ul>			
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>			
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>	4	<b>ABIERTO S</b>	1
<b>JURISDICCIÓN</b>	\ ZONA 7\ EL ORO	<b>CERRADO S</b>	3
			
Código: RIMRUC2017001089484			
Fecha: 21/07/2017 17:00:14 PM			



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
PERSONAS NATURALES**



**NÚMERO RUC:** 0700252398001  
**APELLIDOS Y NOMBRES:** GUAMAN RAMIREZ CARLOTA JUDITH

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

**No. ESTABLECIMIENTO:** 004 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 30/04/2003  
**NOMBRE COMERCIAL:** IMPACAR **FEC. CIERRE:** **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MENOR DE MOTOCICLETAS.  
VENTA DE PRODUCTOS DIVERSOS PARA EL CONSUMIDOR.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: EL ORO Canton: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: 25 DE JUNIO Numero: 629 Intersección: TARQUI Y COLON Referencia: A VEINTE METROS DEL HOTEL AMERICANO Oficina: P.B. Telefono Trabajo: 072933468 Telefono Trabajo: 072960905 Telefono Trabajo: 072920591 Telefono Trabajo: 072939033 Email: impacar1\_@hotmail.com

**No. ESTABLECIMIENTO:** 001 **Estado:** CERRADO - LOCUTORIO **FEC. INICIO ACT.:** 25/05/1990  
**NOMBRE COMERCIAL:** IMPACAR **FEC. CIERRE:** 01/06/2009 **FEC. REINICIO:** 06/01/1995  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE BAZAR EN GENERAL.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: EL ORO Canton: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: JUNIN Numero: 1218 Intersección: BOLIVAR Y ROCAFUERTE Referencia: A CINCUENTA METROS DEL BANCO DEL PACIFICO Oficina: P.B. Telefono Trabajo: 072939033 Telefono Trabajo: 072923244

**No. ESTABLECIMIENTO:** 002 **Estado:** CERRADO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 05/07/1995  
**NOMBRE COMERCIAL:** IMPACAR **FEC. CIERRE:** 30/04/2003 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: EL ORO Canton: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: ROCAFUERTE Numero: 825 Intersección: PAEZ Y JUNIN Oficina: PB Telefono Domicilio: 933468

**No. ESTABLECIMIENTO:** 003 **Estado:** CERRADO - OFICINA **FEC. INICIO ACT.:** 03/05/2001  
**NOMBRE COMERCIAL:** IMPACAR **FEC. CIERRE:** 24/08/2004 **FEC. REINICIO:**  
**ACTIVIDAD ECONÓMICA:**  
VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE BAZAR EN GENERAL.  
**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**  
Provincia: EL ORO Canton: PIÑAS Parroquia: PIÑAS Calle: LOJA Numero: 003 Intersección: JUAN LEON MERA Referencia: A CIENTO METROS DEL MUNICIPIO DE PIÑAS Telefono Domicilio: 976-280 Telefono Domicilio: 939033



Código: RIMRUC2017001089484  
Fecha: 21/07/2017 17:00:14 PM

## CÉDULA DE CIUDADANÍA DE LA PROPIETARIA



## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



**IMPACAR**  
 R.U.C. 0700252398001  
**BALANCE GENERAL**  
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
 Expresado en dólares

**ACTIVO**

**Activo Corriente**

Efectivo y equivalente a efectivo	53.252,56
inversiones corrientes	11.660,00
Cuentas por cobrar clientes	54.745,18
(-) Provisión incobrables	-5.194,77
Otras cuentas por cobrar no relacionados	427,78
Inventario final en almacen	388.462,38

**Total Activo Corriente** **603.353,13**

**Total Activo** **503.353,13**

**PASIVO**

**Pasivo Corriente**

Cuentas por pagar proveedores	56.461,88
Otras cuentas por pagar no relacionados	4.950,00

**Total Pasivo Corriente** **61.411,88**

**Pasivo No Corriente**

Provisiones para desahucio	10.000,00
----------------------------	-----------

**Total Pasivo No Corriente** **10.000,00**

**Total Pasivo** **71.411,88**

**PATRIMONIO**

Carlota Guamán Ramírez	399.628,16
Utilidad Del Ejercicio	32.113,09

**Total Patrimonio** **431.941,25**

**Total Pasivo Mas Patrimonio** **503.353,13**

Representante Legal Carlota Guamán R.	Contador Mat.25366 Ing. Cpa. Carlos Vega C.

## ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



**IMPACAR**  
 R.U.C. 0700252398001  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 Expresado en dólares

<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ingresos operacionales		705.254,30
<b>Ventas locales</b>	<b>704.869,87</b>	
Ventas locales con tarifa 12% de iva	699.661,07	
Ventas locales con tarifa 0% de iva	5.208,80	
Otros ingresos	384,43	
Rendimientos financieros	384,43	
<b>Devoluciones Rebajas Y Descuentos</b>		
Devoluciones		
<b>Costo de ventas</b>		
(-) Costo de ventas		545.842,94
<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>		<b>159.411,36</b>
<b>Gastos:</b>		
<b>Gastos Operacionales</b>		
Sueldos	71.458,11	
Mantenimiento y reparaciones	241,08	
Combustibles y lubricantes	30,08	
Suministros, materiales y repuestos	364,87	
Transporte	1.536,95	
Servicios públicos	661,67	
Provisiones	15.194,77	
Impuestos, contribuciones y otros	151,07	
Intereses bancarios	2.838,87	
Comisiones bancarias por t/c	6.836,41	
Comisiones bancarias por descuentos	6.890,00	
Comisiones por firma convenios (enganche)	11.660,00	
Pago por servicios ocasionales, (temporada)	3.371,34	
Compra de maquinas, suministros y materiales de uso	1.691,33	
Pérdidas por baja de inventarios	4.571,72	
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>127.298,27</b>
<b>Gastos No Operacionales</b>		
<b>Total Gastos No Operacionales</b>		<b>-</b>
<b>Total Gastos</b>		<b>127.298,27</b>
<b>=Utilidad Operacional</b>		<b>32.113,09</b>



Representante Legal  
 Carlota Guamán R.

Contador Mat. 25366  
 Ing. Cpa. Carlos Vega C



## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015



**IMPACAR**  
**R.U.C. 0700252398001**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**Expresado en dólares**

**ACTIVO**

<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalente a efectivo	91.963,68
inversiones corrientes	0,00
Cuentas por cobrar clientes	345.767,67
(-) Provisión incobrables	-16.110,12
Otras cuentas por cobrar no relacionados	21.671,21
Inventario final en almacen	356.097,30
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>799.389,74</b>

**Total Activo** **799.389,74**

**PASIVO**

<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuentas por pagar proveedores	42.739,90
Otras cuentas por pagar no relacionados	0,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>42.739,90</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por pagar no relacionados l/p	53.545,31
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>53.545,31</b>

**Total Pasivo** **96.285,21**

**PATRIMONIO**

Carlota Guamán Ramírez	673.314,36
Utilidad Del Ejercicio	29.790,17
<b>Total Patrimonio</b>	<b>703.104,53</b>

**Total Pasivo Mas Patrimonio** **799.389,74**



 Representante Legal Carlota Guamán R.	 Contador Mat. 25366 Ing. Cpa. Carlos Vega C.
--	---

## ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015



**IMPACAR**  
 R.U.C. 0700252398001  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
 Expresado en dólares

<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ingresos operacionales		641.503,41
Ventas locales	641.415,14	
Ventas locales con tarifa 12% de iva	634.262,06	
Ventas locales con tarifa 0% de iva	7.153,08	
Otros ingresos	88,27	
Rendimientos financieros	88,27	
<b>Devoluciones Rebajas Y Descuentos</b>		
Devoluciones		-
<b>Costo de ventas</b>		
(-) Costo de ventas		457.075,93
<b>=Utilidad Bruta En Ventas</b>		<b>184.427,48</b>
<b>Gastos:</b>		
<b>Gastos Operacionales</b>		
Sueldos	59834,57	
Mantenimiento y reparaciones	13679,43	
Combustibles y lubricantes	14,95	
Transporte	2935,18	
Servicios públicos	447,75	
Provisiones	66932,22	
Impuestos, contribuciones y otros	4067,47	
Intereses bancarios	3029,72	
Comisiones bancarias por descuentos	1423,61	
Comisiones por firma convenios (enganche)	694,39	
Compra de maquinas, suministros y materiales de uso	1578,02	
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>154.637,31</b>
<b>Gastos No Operacionales</b>		
<b>Total Gastos No Operacionales</b>		<b>-</b>
<b>Total Gastos</b>		<b>154.637,31</b>
<b>=Utilidad Operacional</b>		<b>29.790,17</b>



Representante Legal  
 Carlota Guamán R.

Contador Mat. 25366  
 Ing. Cpa. Carlos Vega C

## ACTA DE BAJA DE INVENTARIOS 2014



1



### ACTA PARA BAJA DE INVENTARIOS

En la ciudad de Machala, a los veintinueve días del mes de diciembre del 2014, se encuentran reunidos en el local de propiedad de la Sra. Carlota Judith Guamán Ramírez denominado ALMACEN IMPACAR, ubicado en las calles Av. 25 de Junio # 629 e/ Colón y Tarqui, la Sra. Carlota Judith Guaman Ramírez con cedula de identidad # 0700252398 en calidad de Propietaria, el Señor Oswaldo René Zambrano Alonso con cedula de identidad # 0703585018 en calidad de bodeguero del almacén y el Ing. Carlos Henry Vega Cruz con cedula 0701487548 en calidad de Contador, para proceder a dar de baja artículos que a la presente fecha se encuentran en mal estado u obsoletos, los cuales ya no tienen validez para el giro normal del negocio.

De esta manera procedemos a detallar cada uno de los artículos que serán egresados del inventario general del negocio:

#### INVENTARIO DE BAJA DE PRODUCTOS

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	COSTO	TOTAL	OBSERVACION
3	PERFUME LOLITA LEMPICKA 027338	36.61	109.82	MAL ESTADO
1	PERFUME TRUE STAR 009089	30.50	30.50	MAL ESTADO
12	ESTUCHE PARA CELULAR 027066	3.00	36.00	MAL ESTADO
6	PHONES & WORKS 010160	1.25	7.50	MAL ESTADO
3	CHUPON NUBY A02982	3.29	9.87	MAL ESTADO
4	PAÑAL BLANCO CUTEBABY 001086	5.97	23.88	MAL ESTADO
4	SHAMPOO BOTANICALS 7362	1.00	4.00	MAL ESTADO
3	RADIOS MOTOROLA 025566	30.90	92.70	MAL ESTADO
2	PAÑITOS HUMEDOS 009994	2.20	4.40	MAL ESTADO
3	SHICK QUATTRO LAMINAS 008589	5.19	15.58	MAL ESTADO
1	CASSETTE P/VHS B3039	2.34	2.34	MAL ESTADO
2	CARRETE PARA CAÑA 010862	5.01	10.01	MAL ESTADO
4	CREMA TRATAMIENTO 004935	3.10	12.40	MAL ESTADO
3	TELEFONO 010177	1.25	3.75	MAL ESTADO
1	VS@HOME 02193	7.04	7.04	DAÑADO
3	JUEGO NIÑO HARRY 0003399	12.08	36.24	DAÑADO
16	PLATO 0005911	0.47	7.52	ROTO
8	MUÑECA A2207	29.92	239.36	MAL ESTADO
1	LAMPARA 020039	32.80	32.80	ROTO
1	SET BANDEJAS 035615	5.80	5.80	MAL ESTADO
<b>SUBTOTAL</b>			<b>691.51</b>	



**INVENTARIO DE BAJA DE PRODUCTOS**


CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	COSTO	TOTAL	OBSERVACION
4	TRAGO 023010	2.50	10.00	ROTO
1	ADORNO 017668	5.16	5.16	MAL ESTADO
5	LONCHERA 000100	1.00	5.00	ROTO
1	SET BARBICURE 026704	31.00	31.00	MAL ESTADO
3	LICOR PIÑA COLADA AMERICAN 015153	3.49	10.47	MAL ESTADO
2	LICOR J BLUE 035618	137.50	275.00	MAL ESTADO
1	PILAS EVERREDDY 010757	0.50	0.50	MAL ESTADO
7	NAVIDAD FIGURA SANTA DECOR 035249	8.25	57.75	ROTO
1	CARTERA AMERICANA 024431	21.39	21.39	MAL ESTADO
9	ADORNO NAVIDAD LAMPARA 036123	4.95	44.55	MAL ESTADO
1	CANDELABRO C/VELA 036124	8.10	8.10	MAL ESTADO
1	CASA NAVIDEÑA ELECTRICA 036122	6.50	6.50	MAL ESTADO
1	DURAZNO EN MITADES 027716	1.58	1.58	MAL ESTADO
2	CARTERA TOMMY 040013	26.11	52.22	MAL ESTADO
8	037408 SOPORTE TV	24.11	192.86	MAL ESTADO
7	010199 CANDELABRO	9.30	65.10	ROTO
5	02530 CUADRO DIVINO NIÑO	4.88	24.38	ROTO
6	017365 CUADRO	4.28	25.65	ROTO
1	041031 JUEGO BISUTERIA	25.50	25.50	MAL ESTADO
34	040907 PINCHO	0.56	19.04	MAL ESTADO
17	A000053 PANTALLA DECORATIVA	11.25	191.25	MAL ESTADO
1	027917 ADORNO NAV.ESCOBA	7.13	7.13	MAL ESTADO
1	042063 GLOBO	7.05	7.05	MAL ESTADO
4	A000049 FLORES ARTIFICIALES	12.00	48.00	MAL ESTADO
2	041730 DUENDE SALERO	4.64	9.28	MAL ESTADO
4	042022 SET SALERO NAV	5.20	20.80	MAL ESTADO
2	038702 VELA ROJA	4.00	8.00	MAL ESTADO
9	038359 LUCES NAVIDEÑAS	3.84	34.56	MAL ESTADO
2	041600 LUCES	3.68	7.36	MAL ESTADO
1	04153 ARETES	9.68	9.68	MAL ESTADO
1	2187 CADENA	11.18	11.18	MAL ESTADO
1	038090 CADENA	7.43	7.43	MAL ESTADO
1	040606 PULSERA	12.00	12.00	MAL ESTADO
1	38424 BARBIE MUÑECA	13.28	13.28	MAL ESTADO
1	041031 JGOS ACERO	25.50	25.50	MAL ESTADO
2	042282 RAMA FRUTA	6.36	12.72	MAL ESTADO
1	042327 FLOR	1.60	1.60	MAL ESTADO
2	040884 FLOR	1.92	3.84	MAL ESTADO
2	042329 FLOR	1.56	3.12	MAL ESTADO
1	040789 MALLA	2.96	2.96	MAL ESTADO
16	020911 SET / ALFOMBRA DE COCINA	13.60	217.60	MAL ESTADO
5	013652 ALFOMBRA	5.95	29.75	MAL ESTADO
<b>SUBTOTAL</b>			<b>1565.81</b>	

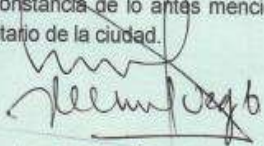



### INVENTARIO DE BAJA DE PRODUCTOS

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	COSTO	TOTAL	OBSERVACION
1	004710 JUEGO DE 3 PZAS. DE BAÑO	1.96	1.96	MAL ESTADO
1	016212 ALFOMBRA	8.33	8.33	MAL ESTADO
1	019276 SET DE CORTINA + ALFOMBRA	23.04	23.04	MAL ESTADO
17	008367 ALFOMBRA	3.83	65.03	MAL ESTADO
12	017600 ALFOMBRA	12.50	149.94	MAL ESTADO
53	027796 CAJAS PAÑUELOS BLANCOS X 4UND	1.65	87.45	MAL ESTADO
48	027798 CAJAS PAÑUELOS COLOR X 4UND	1.65	79.20	MAL ESTADO
1	027852 CAMA CONTEMPORANEA	298.26	298.26	MAL ESTADO
1	027849 VIOLIN 4/4 ELECT+ESTUCHE FREEDOM	128.47	128.47	MAL ESTADO
1	027850 VIOLIN 4/4 ELECT+ESTUCHE FREEDOM	129.56	129.56	MAL ESTADO
1	027867 FILMADORA SDR-H86PU-S PANASONIC	339.52	339.52	OBSOLETO
2	028186 CEL NOKIA ASHA 501	111.61	223.21	MAL ESTADO
1	031402 COMPUTADORA HP 250 LA	680.00	680.00	OBSOLETO
3	032869 IMPRESORA MULTIFUNCION HP 3050	65.00	195.00	OBSOLETO
2	039176 IMPRESORA EMPSON L 350	289.00	578.00	OBSOLETO
2	037997 TV TCL LED 46 V30	792.38	1,584.76	DEFECTUOSO
SUBTOTAL			4,571.72	

Una vez concluido el detalle de los artículos se procede a dar de baja a los mismos en el sistema contable del almacén para de esta manera al termino del ejercicio contable 2014, poder obtener un inventario real , para constancia de lo antes mencionado se procede a legalizar la presente acta ante un Notario de la ciudad.

  
Sra. Carlota Guaman Ramirez  
PROPIETARIA

  
Ing. Carlos Henry Vega Cruz  
CONTADOR

  
Sr. Oswaldo René Zambrano Alonso  
BODEGUERO



INVENTARIO DE BAJA DE PRODUCTOS



DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR	TOTAL

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS NUMERO: 2014-07-01-004-D004415

Ante mí, Doctor. John Henry Cabrera Dávila NOTARIO CUARTO del cantón MACHALA, comparecen el(la)(los) señor(a)(es): CARLOTA JUDITH GUAMAN RAMIREZ, portador(a) de cédula de ciudadanía número: 070025239-8, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil casado/a, por sus propios y personales derechos, y domiciliado(a)(s) en la ciudad de MACHALA, CARLOS HENRY VEGA CRUZ, portador(s) de cédula de ciudadanía número: 070148754-8, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil divorciado/a, por sus propios y personales derechos, y domiciliado(a)(s) en la ciudad de MACHALA, OSWALDO RENE ZAMBRANO ALONSO, portador(a) de cédula de ciudadanía número: 070358501-8, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil soltero/a, por sus propios y personales derechos, y domiciliado(a)(s) en la ciudad de MACHALA, a quien(es) de conocer doy fe, en virtud de haberme presentado su(s) documento(s) de identificación; y, bajo juramento declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el ACTA PARA BAJA DE INVENTARIOS que antecede, es (son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s). Para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral nueve del artículo dieciocho de la Ley Notarial.- El presente reconocimiento no se refiere al contenido del presente documento, sobre cuyo texto no asume responsabilidad alguna esta Notaría.- Se archiva copias.- MACHALA , TREINTA DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL CATORCE.

*Carlot Judith Guaman Ramirez*  
 CARLOTA JUDITH GUAMAN RAMIREZ  
 Cédula de Ciudadanía. 0700252398

*Carlos Henry Vega Cruz*  
 CARLOS HENRY VEGA CRUZ  
 Cédula de Ciudadanía. 0701487548

*Oswaldo Rene Zambrano Alonso*  
 OSWALDO RENE ZAMBRANO ALONSO  
 Cédula de Ciudadanía. 0703585018

*John Henry Cabrera Davila*  
 DOCTOR. JOHN HENRY CABRERA DAVILA  
 NOTARIO CUARTO DEL CANTÓN MACHALA  
 Ab. John H. Cabrera Davila  
 NOTARIO CUARTO DEL CANTÓN  
 MACHALA - EL ORO - ECUADOR



## ÍNDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN.....	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. TÍTULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
ABSTRACT.....	3
c. INTRODUCCIÓN.....	4
d. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	35
f. RESULTADOS .....	38
g. DISCUSIÓN.....	109
h. CONCLUSIONES.....	110
i. RECOMENDACIONES.....	111
j. BIBLIOGRAFÍA.....	112
k. ANEXOS.....	113
ÍNDICE.....	153