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

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016"

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

AUTORA:

Jenny Cecibel Gonzaga Juelas

DIRECTORA:

Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga, Mg. Sc.

LOJA-ECUADOR 2018 DRA. DEYSI YANE TORRES CHIRIBOGA MG. SC., DOCENTE DE LA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA FACULTAD

JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD

NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA

"AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016"

elaborada por la egresada Jenny Cecibel Gonzaga Juelas, previa a optar

el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad Auditoría, Contador Público

Auditor ha sido realizada bajo mi dirección y luego de haber revisado su

contenido teórico-práctico, autorizo su presentación ante el respectivo

Tribunal de Grado.

Loja, agosto del 2018

Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga, Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS

ii

AUTORÍA

Yo, Jenny Cecibel Gonzaga Juelas, declaro ser autora de la presente

denominada "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA tesis

"AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016" 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: Jenny Cecibel Gonzaga Juelas

CÉDULA: 1104321565

FECHA: Loja, agosto del 2018

iii

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

Yo, Jenny Cecibel Gonzaga Juelas, declaro ser la autora de la tesis titulada: "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016", 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 ocho días del mes de agosto del dos mil dieciocho, firma la autora.

Firma:

Autora: Jenny Cecibel Gonzaga Juelas

Cédula: 1104321565

Dirección: Barrio Daniel Álvarez, Av. Benjamín Carrión y Benito Juárez

Correo Electrónico: jenny.g23_@hotmail.com

Celular: 0991519315

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga, Mg. Sc. Presidenta del Tribunal: Econ. Rosario Enith Moreno Alvear, MAE Integrante del Tribunal: Dra. Mary Beatriz Maldonado Román, Mg. Sc. Integrante del Tribunal: Ing. Edilma Fernanda Correa Pardo, Mg. Sc.

DEDICATORIA

El presente trabajo de tesis lo dedico en primer lugar a Dios, por brindarme sabiduría, inteligencia, perseverancia y ser quien guía cada paso de mi vida.

De manera especial a mi madre Martha quien es mí pilar fundamental que ha estado apoyándome siempre y que con esfuerzo y sacrificio ha hecho posible mis más grandes logros.

A mi padre José, a mis hermanos y hermanas: Geovanny, Bolívar, Verónica y Mery quienes a lo largo del camino me supieron brindar su apoyo, sus consejos y me motivaron a conseguir cada una de mis metas.

Jenny Cecibel

AGRADECIMIENTO

Mi gratitud eterna a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Ing. Mery Jaqueline Cuenca Jiménez, docente que oriento mi trabajo de tesis en el 10mo ciclo, a la Lic. Rosa Esthela Yaguana Salinas, docente que asesoró el transcurso de mi tesis, y a la Dra. Deysi Yane Torres Chiriboga Mg. Sc., directora de Tesis; quienes con sus conocimientos y perseverancia han sabido guiarme de manera acertada para la realización de la presente tesis.

Finalmente agradezco al señor Juan Andrés Echeverría Cuadros, Gerente-Propietario de la Empresa "AUTOSHOPPING", a su esposa y a todo su personal, quienes no escatimaron esfuerzo alguno en proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminar con éxito este trabajo.

LA AUTORA

a. TITULO

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA
"AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS
2015-2016"

b. RESUMEN

El trabajo de tesis titulado "ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016", se lo realizó en cumplimiento a los requisitos previos a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor, en la Universidad Nacional de Loja, ajustándose de esta forma al Reglamento de Régimen Académico vigente.

El análisis de los Estados Financieros de la Empresa, se desarrolló en base al cumplimiento de los objetivos planteados: Se realizó el análisis vertical a los Estados Financieros de los periodos 2015-2016, en donde se determinó que el rubro más representativo es Inventarios con un 45,32% que corresponde a \$958.776,15, así mismo en los pasivos el rubro con mayor relevancia es Cuentas por pagar Proveedores con un 47,03% que pertenece a \$994.989,23; de igual manera en el Estado de Resultados el rubro Ventas es el más significativo con un 99,61% que corresponde a \$2.363.721,73, así mismo de los Costos y Gastos el rubro más relevante es Costos Directos con un 82,48% correspondientes a un valor de \$1.957.134,05.

En el análisis horizontal realizado a los Estados Financieros, el rubro Inventarios tiene la variación más significativa correspondiente a una disminución de \$315.873,87, equivalente a 24,78%, debido a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías que han tenido un ritmo lento de rotación; en los pasivos el rubro con la variación más significativa

es Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo con una disminución de \$103.934,02, equivalente a 47,57% debido a que la Empresa mantiene obligaciones con Instituciones Financieras que deben ser canceladas en plazos superiores a doce meses; de igual manera en el Estado de Resultados el rubro con la variación más relevante es Ventas con una disminución de \$139.109,33, equivalente a 6%; mientras que en los costos y gastos el rubro Costos es el más significativo con una disminución de \$118.899,41, equivalente a 6%, debido a la baja que ha existido en la compra de mercadería.

Así mismo se aplicaron los Indicadores financieros de Liquidez, Actividad, Rentabilidad y Endeudamiento para evaluar la posición económica y financiera de la Empresa, dando como resultado que la Empresa mantiene una óptima liquidez, ya que posee \$1,60 en el año 2016 para afrontar sus obligaciones contraídas a corto plazo; los indicadores de actividad permitieron conocer que los inventarios de la Empresa permanecen 178,81 días dentro de la misma antes de ser vendidos; el endeudamiento permitió conocer la capacidad de pago de sus cuentas, necesitando 221 días para hacer frente a sus obligaciones con terceras personas.

Finalmente se presentó el informe comunicando los resultados obtenidos al propietario de la Empresa, dando a conocer comentarios, conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones correctas y oportunas que permitan mejorar la administración financiera de la misma.

ABSTRACT

The thesis work entitled "FINANCIAL ANALYSIS IN THE COMPANY" AUTOSHOPPING "OF THE CITY OF LOJA, PERIODS 2015-2016", it was done in compliance with the requirements prior to obtaining the degree of Accounting and Audit Engineer, Public Accountant – Auditor, at the National University of Loja, adjusting in this way to the Regulation of Academic Regime in force.

The analysis of the Financial Statements of the Company was developed based on the fulfillment of the proposed objectives: The vertical analysis of the Financial Statements for the periods 2015-2016 was carried out, where it was determined that the most representative item is Inventories with 45.32% corresponding to \$958,776.15, the same with the liabilities the item with the mayor is Accounts payable Suppliers with a 47.03% corresponding to \$994,989.23; Likewise, in the Income Statement, the Sales item is the most significant with 99.61% corresponding to \$2,363,721.73, likewise of Costs and Expenses the most relevant item is Direct Costs with 82.48% corresponding to a value of \$1,957,134.05.

In the horizontal analysis performed on the Financial Statements, the Inventories item has the most significant variation corresponding to a decrease of \$315,873.87, equivalent to 24.78%, because the Company has a large stock of merchandise that has had a slow rate of rotation; in the liabilities the item with the most significant variation is Obligations with

Long-Term Financial Institutions with a decrease of \$103,934.02, equivalent to 47,57%, because the Company has obligations with Financial Institutions that must be canceled in terms of more than twelve months; Similarly, in the Income Statement the item with the most relevant variation is Sales with a decrease of \$139,109.33, equivalent to 6%; while in Costs and Expenses the item Costs is the most significant with a decrease of \$118,899.41, equivalent to 6%, due to the decrease that has existed in the purchase of merchandise.

Likewise, the financial indicators of Liquidity, Activity, Profitability and Indebtedness were applied to evaluate the Company's economic and financial position, resulting in the Company maintaining optimal liquidity, since it has \$1.60 in 2016 to face your short-term obligations; the activity indicators allowed to know that the inventories of the Company remain 178.81 days in it before being sold; the indebtedness allowed to know the capacity of payment of his obligations, needing 221 days to face his obligations with third people.

Finally, the report was presented communicating the results obtained to the owner of the Company, making known comments, conclusions and recommendations for making correct and timely decisions that allow improving the financial management of the same.

c. INTRODUCCIÓN

El Análisis Financiero es de gran importancia para las Empresas públicas y privadas porque es una herramienta financiera que permite conocer la verdadera posición económica de una entidad en un momento determinado, su aplicación ayuda a determinar posibles falencias implementando para ello las medidas correctivas necesarias que mejoren el desempeño de las Empresas.

El trabajo de tesis constituye un gran aporte para el propietario de la Empresa "Autoshopping" puesto que es una herramienta de información veraz y oportuna que tiene como propósito dar a conocer la realidad económica-financiera de la Empresa, en el presente análisis financiero se encuentra información relevante para que su propietario pueda realizar una correcta toma de decisiones, las cuales brindan soluciones para mejorar la gestión administrativa y financiera, y se encaminan a contribuir al crecimiento empresarial.

El trabajo de tesis se lo realizó de conformidad con lo establecido en la Normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja la cual se encuentra estructurada de la siguiente manera: **Título** que es el nombre de trabajo de tesis; **Resumen** en el que hace referencia a los objetivos tanto general como específicos y los principales resultados del trabajo de tesis, el cual se presentó en castellano y traducido al inglés; **Introducción** se detalló la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del trabajo de

tesis: Revisión de Literatura la cual contiene la fundamentación teórica relacionada con el análisis financiero; Materiales y Métodos en donde hace referencia a los materiales utilizados y los métodos empleados tales el método científico, deductivo, inductivo, analítico, sintético, como matemático estadístico; Resultados comprende el У contexto empresarial, además de la aplicación práctica desde el análisis vertical y horizontal, aplicación de indicadores financieros, hasta la elaboración del informe; seguidamente se realizó la Discusión que es un contraste de todos los efectos que se producen una vez realizado el análisis financiero; Conclusiones y Recomendaciones detalla las falencias y fortalezas encontradas con posibles alternativas de solución a los problemas encontrados; Bibliografía que determinan las fuentes de consulta de los diferentes autores de manera ordenada para la sustentación teórica y Anexos que es la información que sirvió como soporte para sustentar la práctica realizada y el proyecto aprobado.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

"Las actividades económicas de los pueblos se canalizan a través de organizaciones humanas llamadas empresas en los más diversos campos productivos y de servicios.

Empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito principal de obtener ganancias por la inversión realizada."

Es toda persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas y por ende a la sociedad en general. Una empresa es cualquier ente económico creado con la finalidad de satisfacer las necesidades de las personas y a la vez obtener una utilidad o beneficio.

Características

Tiene como fin económico producir bienes y servicios para la comunidad.

¹ ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, Contabilidad General, 2011, Pág. 5

- Una vez elaborados los productos tienen que trasladarlos a los mercados para intercambiarlos, siendo el fin mercantil producir para vender.
- Las empresas buscan maximizar las ganancias y beneficios suficientes para poder generar un crecimiento económico.
- La empresa tiene una responsabilidad con la sociedad que implica elaborar productos de calidad, generar empleo y proteger los recursos naturales.

Importancia

Proporciona un abastecimiento de bienes y servicios favoreciendo directamente la economía de un país promoviendo el desarrollo. Permite un crecimiento constante de la productividad, resultado de una organización eficiente de los factores productivos.

Clasificación

Por la actividad

Industriales.- "La actividad básica de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de materias primas.

Comerciales.- Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.

Servicios.- La actividad económica de este tipo de empresas es vender servicios o capacidad profesional, es decir productos intangibles.

Por el sector al que pertenecen

Públicas.- Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.

Privadas.- El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.

Mixtas.- El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.

Por el tamaño

Para clasificar las empresas según el tamaño se consideran varios criterios, como son: capital invertido, giro de operaciones, personal que labora, instalaciones, etc. La clasificación más generalizada de las empresas según el tamaño es:

Pequeña empresa.- Se considera pequeña empresa aquella que maneja escasos recursos económicos y humanos.

Mediana empresa.- En este tipo de empresas la inversión es considerable y número de personal que labora se incrementa en relación con la primera empresa.

Grande empresa.- Las inversiones son de mayor cuantía, por lo tanto las utilidades también son significativas, el personal que posee es especializado por departamentos.

Por la función económica

Primarias.- Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.

Secundarias.- Estas son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas, un ejemplo de ello son las Empresas industriales.

Terciarias.- Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.

Por la constitución del capital

Negocios personales o individuales.- Se constituyen con un solo propietario.

Sociedades o compañías.- Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas."²

² ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, Contabilidad General, 2011, Pág. 5-7

EMPRESA COMERCIAL

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

Objetivo

Las empresas de tipo comercial tienen como principal objetivo obtener ganancias, mismo que lo pueden obtener mediante el incremento de precios a sus productos, disminuir sus costos o bien una combinación de ambos.

Características

"Se caracteriza porque dentro de sus operaciones no se incluye ningún proceso productivo, no realizan ninguna transformación sobre los materiales que adquiere, ni genera los costos ocasionados en estos procesos, a diferencia de las empresas manufactureras o industriales.

Las empresas comerciales cumplen una función de intermediarios, se encargan de la distribución, el traslado, almacenaje y venta, de productos. Pueden ser de tipo público o privado.

Suelen haber muchos casos de empresas mixtas que se dedican tanto a la producción como a la comercialización de productos y otro tipo de empresa mixta es aquella que compra y vende productos y además ofrece servicio de mantenimiento y reparación."³

Factores

Unidad económica.- Intercambio de productos, servicios y flujos monetarios.

Recursos humanos.- Directivos y trabajadores.

Recursos materiales.- Bienes tangibles de propiedad de la empresa.

Recursos funcionales.- El tiempo, el espacio y la organización.

Clasificación

Mayorista.- Comerciantes vendedores al por mayor grandes cantidades.

Minorista.- Llamados también comerciantes al detal. Venden pequeñas cantidades.

Comisionistas.- Venden productos a cambio de una comisión.

ESTADOS FINANCIEROS

"Los estados financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la

³ Características de Empresa. Disponible en : https://www.webyempresas.com/que-es-una-empresa-comercial/

situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad."⁴

Los Estados Financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. Constituyen una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales.

Las convenciones y juicios personales afectan de manera sustancial y su idoneidad depende esencialmente de la competencia de quienes los formulan y de su respeto por los principios y las convenciones contables de aceptación general.

- Los hechos registrados se refieren a los datos obtenidos de los registros contables, tales como la cantidad de efectivo o el valor de las obligaciones.
- Las convenciones contables se relacionan con ciertos procedimientos y supuestos, tales como la forma de valorizar los activos o la capitalización de ciertos gastos.
- ➤ El juicio personal hace referencia a las decisiones que puede tomar el contador en cuanto a utilizar tal o cual método de depreciación o valoración de inventarios, amortizar el intangible en un término más corto o más largo, etc.

⁴ SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 2011, Pág. 60

Importancia

"Los Estados Financieros cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores de la empresa, son el medio para proporcionar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan a una fecha de corte la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables. La importancia de los Estados Financieros radica en la información que proporciona sobre la liquidez y flexibilidad financiera, ya que estos documentos son la base para tomar decisiones."

Finalidad

"Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad: Activos,

-

⁵ VASCONEZ José Vicente, Contabilidad General para el siglo XXI, 2009, Pág. 35

pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas, aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales y flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre."

Características cualitativas de los Estados Financieros

"Con el fin de que los Estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que se han creado, deben reunir las siguientes características de calidad:

Comprensibilidad.- Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.

Relevancia.- La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

Comparabilidad.- Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro.

⁶ SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 2011, Pág. 192

Confiabilidad.- Las cifras que corresponden a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, pueden ser comparables."⁷

Usuarios

Inversionistas.- Están preocupados por el riesgo inherente y por el rendimiento que va a proporcionar sus inversiones.

Empleados.- Con conocer la estabilidad, rendimiento y capacidad de pago de sus retribuciones.

Proveedores.- Determinar si las cantidades que se les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento.

Instituciones Públicas.- Distribución de recursos y actuación empresarial Información, macroeconómica y adopción de políticas fiscales.

Público.- Interesados en la participación social y económica de la empresa.

Clasificación

Los Estados Financieros Básicos deben presentarse de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs); de la siguiente manera:

17

⁷ SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 2011, Pág. 61

- Estado de Resultados
- Balance Situación Financiera
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivos
- Notas Aclaratorias

ESTADO DE RESULTADOS

"Es el documento contable complementario del balance general, que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se obtiene la utilidad o pérdida de la empresa en un periodo determinado."

Es un estado dinámico, ya que refleja una actividad dentro de una empresa y es acumulativo, es decir, resume las operaciones de una compañía desde el primero hasta el último día del periodo; en base a este estado se puede medir el rendimiento económico que ha generado la misma.

El Estado de Resultados, tiene como finalidad registrar los ingresos y los gastos operacionales y no operacionales durante el periodo contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio y consta de lo siguiente: Ingresos y Gastos.

-

⁸ DÁVALOS Valdez Rivera Salvador, *Diagnóstico de la Empresa*, 2010, Pág. 22

Ingresos.- Aumento de los recursos económicos procedentes de la actividad de la empresa, de prestar un servicio o por la venta de algún bien.

Gastos.- Es una partida que disminuye el beneficio de la empresa o en su defecto aumenta la deuda o perdida.

Pérdida o Utilidad.- Es la diferencia entre los ingresos y los gastos que obtuvo la empresa en un determinado periodo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

"Denominado también Balance General se elabora al finalizar el periodo contable para determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada.

Se clasifican en tres grandes grupos: Activo, Pasivo y Patrimonio.

Activo.- Se agrupan las cuentas que representan bienes, valores y derechos que son propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión de dinero en efectivo.

Pasivo.- Se agrupan las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas, considerándose como corto plazo las deudas que deben ser canceladas dentro del año y como largo plazo las deudas que vencen en periodos mayores a un año.

Patrimonio.- En el patrimonio se agrupan las cuentas que representa el derecho del propietario sobre el activo de la empresa."⁹

El Balance de una empresa ayuda a los usuarios externos a:

- a) Determinar la liquidez, flexibilidad financiera y capacidad de operación de una empresa.
- b) Evaluar la información sobre su desempeño de producción de ingresos durante el período.

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

"Dentro de los estados financieros publicados hay notas explicativas relacionadas con las cuentas relevantes de los estados. Estas notas de los estados financieros proporcionan información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros.

Los asuntos habituales a los que se refieren estas notas son: el reconocimiento de ingresos, los impuestos sobre la renta, los desgloses de las cuentas de activos fijos, las condiciones de deuda y arrendamiento, y las contingencias."¹⁰

⁹ BRAVO Valdivieso Mercedes, Contabilidad General, 2007, Pág. 217-220

¹⁰ GITMAN Lawrence J. y ZUTTER Chad J., *Principios de Administración Financiera*, 2012, Pág. 60

ANALISTA FINANCIERO

"Es una persona especializada quien con base a los Estados Financieros y demás información que posee la empresa, le corresponde interpretar, analizar obtiene conclusiones y presenta recomendaciones una vez que haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no la tarea del analista es examinar la situación y el comportamiento y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo." 11

El analista debe reunir algunas condiciones y cualidades como son:

- Contar con una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación
- Poseer mucho entusiasmo, persistencia y condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Poseer buenos conocimientos de Contabilidad General porque sería difícil interpretar y analizar los Estados Financieros si no se conocen las técnicas y procedimientos que se utilizan en su presentación.
- Cabe destacar que el Analista Financiero es una persona que brinda una opinión sobre los resultados encontrados en el estudio del Análisis para de esta manera dar a conocer la realidad de lo que sucede en una empresa a sus principales directivos.

¹¹ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación, Pág. 7

ANÁLISIS

"Analizar es descomponer un todo en sus partes, para conocer sus componentes, origen y los cambios que ha sufrido, para interpretar la información, que sirve de base para un Análisis Financiero." 12

ANÁLISIS FINANCIERO

"Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio.

Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones."¹³

Importancia

Los empresarios buscan un medio que les proporcione información adecuada y veraz de la situación en que se encuentre su empresa, razón por la cual el análisis financiero es una fuente que auxilia eficazmente y ayuda al control de las empresas.

¹² DOUGLAS Emery R., Fundamentos de Administración, 2000, Pág. 180

ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 2011, Pág. 34

Los estados financieros por si solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada, con respecto a la situación financiera de una empresa. Es necesario llevar a cabo un estudio conjunto, mediante el análisis y la comparación, para lograr una interpretación apropiada.

Objetivos

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

- a) Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- b) Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.
- c) Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.

Características

Universalidad.- Que la información que brinde sea clara y accesible, utilizando para tal efecto, terminología comprensible y una estructura simple.

Continuidad.- Que la información que muestren, se refiere a períodos regulares.

Periodicidad.- Que la elaboración sea generada, cada determinado lapso de tiempo (mensual, bimestral, trimestral, etc.).

Oportunidad.- Que la información que consignen, sea entregada oportunamente.

TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis Interno.- Sirve para explicar a los directivos y socios el cambio que la empresa ha obtenido de un periodo a otro.

Análisis Externo.- Es aquel que se practican por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa.

Según su forma

- Análisis vertical
- Análisis horizontal
- Índices Financieros

ANÁLISIS VERTICAL

"Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance

general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo."¹⁴

Procedimiento

Se determina el porcentaje de los diversos rubros del activo en relación con el activo total con el objeto de establecer el volumen de las inversiones que ha realizado la empresa lo mismo se puede efectuar con las cuentas del pasivo en relación al pasivo total y con las cuentas de patrimonio, con el objeto de conocer el grado de dependencia económica que existe entre los dueños de la empresa y sus acreedores.

- Realizar un listado de las cuentas que presente el Estado Financiero.
- Determinar una cifra base (100%) con el objeto de relacionar cada uno de los rubros que conforman los estados Financieros, y establecer los respectivos porcentajes.

Técnicas

Las técnicas aplicables de este método son;

a) porcentajes integrales y,

¹⁴ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, 2011, Pág. 151

b) razones simples.

Porcentajes Integrales.- Expresa la proporción que representa una partida individual dentro de un grupo o conjunto de cuentas de los estados financieros.

Para este procedimiento se le asignará un valor al 100% al activo, y la suma del pasivo y capital contable, en el balance general y a las ventas netas en el estado de resultados.

Razones Simples.- En términos del análisis financiero las razones es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos (causa-efecto) y es el resultado de dividir una cantidad entre otra.

ANÁLISIS HORIZONTAL

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro, por lo tanto, se requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada una de las cuentas de un período a otro.

"El análisis horizontal, debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan

por la diferencia de un año base y el inmediato anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación." ¹⁵

Procedimiento

Los pasos a seguir para realizar el análisis horizontal son los siguientes:

- Se deben tener al menos dos estados financieros, dos balances generales y dos estados de resultados, de periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas pueden ser registradas por su valor neto).
- Se crea otra columna que indique los aumentos y las disminuciones o diferencias entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.
- ➤ En una columna adicional se registran los aumentos o disminuciones de manera porcentual, que se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100.
- ➤ El cálculo de la variación a través de la razón dado en veces es igual al año actual dividido para el año base.

27

¹⁵ ESTUPIÑAN Gaitan Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitan Orlando, *Análisis Financiero y de Gestión*, 2006, Pág. 117

Técnicas

- a) Aumentos y disminuciones (variaciones) y,
- b) Tendencias.

Aumentos y disminuciones (variaciones).- Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos monetarios de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.

Tendencias.- Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos porcentuales de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros. La ventaja de esta técnica con respecto a la de variaciones es que a través de ella es posible determinar la relevancia de los cambios en las cifras de los estados financieros.

INDICADORES FINANCIEROS

"Es una relación entre cifras exactas bien sea de los estados financieros principales o cualquier otro informe interno o estado financiero complementario o de propósito especial, con el cual, el analista o usuario busca formarse una idea acerca del comportamiento de un aspecto, sector o área de decisión, especifica de la empresa". 16

¹⁶ GARCÍA León Oscar, Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones, Pág.

Se conoce con el nombre de "razón" el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades.

El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la evaluación respectiva.

Razón. Es el resultado de establecer la relación entre dos cuentas o grupos de cuentas del mismo estado financiero, o de dos estados financieros diferentes. Cuando se realiza un análisis mediante el uso de razones o índices, se detectan los puntos fuertes y débiles en la situación financiera de la empresa además indica las posibilidad y tendencias.

Importancia

Permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la rentabilidad y las utilidades de la empresa. A través de esta herramienta es posible tener una interpretación de las cifras, resultados o información de la misma con la finalidad de saber cómo actuar frente a las diversas circunstancias que se pueden presentar.

Ventajas

- Son de fácil cálculo.
- Relación serie de factores de fácil e intuitiva.

Rápida interpretación.

Desventajas

Dado que se obtienen a partir de datos contables arrastran las mismas distorsiones y manipulaciones intencionales que éstos puedan sufrir.

Clasificación

La clasificación se ha realizado luego de analizar las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de resultados, buscando que se puede lograr un análisis global de la situación financiera de la empresa y realizar un dictamen por parte del financiero que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa.

- > Indicadores de liquidez
- > Indicadores de Actividad
- Indicadores de Endeudamiento
- > Indicadores de Rendimiento

INDICADORES DE LIQUIDEZ

"Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tiene las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirve para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus

activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se

le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un

año."17

Razón Corriente

Verifica las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar

sus compromisos, también a corto plazo.

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

dependiendo del tipo de empresa.

Activo Corriente Razón Corriente =

Pasivo Corriente

Prueba Ácida

Este indicador señala con mayor precisión las disponibilidades inmediatas

para el pago de deudas a corto plazo. El numerador, en consecuencia,

estará compuesto por efectivo (caja y bancos) más inversiones

temporales (Cts. y otros valores de realización inmediata), denominadas

hoy día "equivalentes de efectivo", y más cuentas por cobrar.

Estándar: Entre 0.5 y 1.0

Activo Corriente — Inventarios Prueba Ácida =

Pasivo Corriente

¹⁷ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración

Financiera, 2011, Pág. 178

31

Capital de Trabajo

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

Estándar: El Capital de Trabajo entre mayor sea es favorable; es decir es igual o mayor a los pasivos.

Capital neto de trabajo = Activo Corriente — Pasivo Corriente

INDICADORES DE ACTIVIDAD

"Estos indicadores, llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Se pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de la aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuantas del balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas)."

Los índices de actividad permiten evaluar los efectos de las decisiones y de las políticas seguidas por la empresa en la utilización de sus recursos respecto a cobros, pagos, inventarios y activos. Estos índices evalúan el

¹⁸ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, 2011, Pág. 185

nivel de actividad de la empresa y la eficiencia con la cual esta ha utilizado sus recursos disponibles, a partir del cálculo de rotaciones de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, inventarios y activos.

Rotación de Inventarios

Este indicador nos permite conocer el número de veces que rotan las mercaderías como resultado de las ventas efectuadas en el periodo contable.

Estándar: Entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa

Rotacion de inventarios =
$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$$

Permanencia de Inventario

Ayuda a determinar el número de días que permanece determinada mercancía en el almacén. Es decir cuánto tiempo se demoran los inventarios en ser vendidos y convertirse en efectivo.

Permanencia de inventarios =
$$\frac{365}{\text{Rotacion de Inventarios}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar

Se calcula dividendo el importe de las ventas netas a crédito entre el saldo promedio de las cuentas por cobrar.

Es favorable un aumento en la rotación de las cuentas por cobrar.

Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.

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

Permanencia de Cuentas por Cobrar: 365 / Rotación de Cuentas por Cobrar

Rotación de Cuentas por Pagar

Se calcula dividendo el importe de las compras a crédito entre el saldo de las cuentas por pagar.

Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.

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

Permanencia de Cuentas por Pagar: 365 / Rotación de Cuentas por Pagar.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

"Los indicadores de endeudamiento tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. Así, mientras en el corto plazo se mide el riesgo por el grado de

liquidez, en el largo plazo es más importante analizar la capacidad de la

empresa para generar recursos internos, con los cuales pueda amortizar

sus obligaciones."19

Nivel de endeudamiento.

Establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la

empresa.

Estándar: de 50%

Nivel de endeudamiento =

Total Pasivo con Terceros x 100

Total Activo

Endeudamiento Financiero

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones

financieras de corto plazo y largo plazo con respecto a las ventas del

periodo.

Estándar: de 10%

Endeudamiento Financiero =

Obligaciones Financieras x 100

Ventas Netas

Impacto de la carga financiera

Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros

con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo.

¹⁹ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración*

Financiera, 2011, Pág. 214-215

35

Estándar: de 3% o 4% dependiendo de la utilidad que genera la empresa.

Impacto de la carga financiera =
$$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} x$$
 100

Indicadores de Leverage

Estos indicadores comparan el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin de establecer cuál de las dos partes está corriendo mayor riesgo.

Leverage total

$$Leverage total = \frac{Pasivo Total con Terceros}{Patrimonio}$$

Leverage a Corto Plazo

$$Leverage total = \frac{Pasivo Corriente}{Patrimonio}$$

INDICADORES DE RENDIMIENTO

Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades."²⁰

²⁰ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, 2011, Pág. 203

Margen Bruto de utilidad

Este indicador muestra la utilidad que genera la empresa por cada \$1 vendido en el año.

Estándar: Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta mejor, es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida. Su promedio óptimo intercede de 35% a 45%

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

Margen Neto de utilidad

Este indicador permite conocer cuánto genera de utilidad neta cada \$1 vendido.

Estándar: Su promedio óptimo es del 30%

Margen Neto de utilidad =
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Rendimiento del Activo Total (ROA)

Este indicador muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado. Mide la efectividad total de la administración en la generación de utilidades con sus activos disponibles.

Estándar: Su promedio óptimo intercede a 5%.

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

Rendimiento de Patrimonio (ROE)

Este indicador muestra el rendimiento que los socios o dueños de la

empresa obtuvieron de su inversión.

Estándar: Su promedio óptimo de del 15%

Rendimiento del patrimonio = -

Utilidad Neta

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Este informe es un documento elaborado por el analista financiero en

donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de

la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los

propietarios de la empresa los cambios obtenidos en el Análisis a los

Estados Financieros.

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros

contables los mismos que deberán estar bajo las normas técnicas de la

contabilidad generalmente aceptadas.

"Es una herramienta de mucha utilidad en la toma de decisiones de los

diferentes usuarios y grupos interesados en una empresa. Una vez

aplicados los métodos de análisis financieros, es necesario elaborar un

informe que es un documento que permite comunicar a los gerentes y

máximas autoridades de la empresa, sobre los puntos débiles que pueden

38

amenazar su futuro y emitir las conclusiones y recomendaciones relevantes."21

Importancia

"Es importante no solo para los administradores y propietarios de la entidad, sino para sus proveedores y clientes; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones. Este informe difiere de otro dependiendo de las funciones específicas de cada institución que se está analizando, del propósito del análisis y de los criterios del analista.

Características

Fidedigno.- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, bajo el imperio de la Normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NIC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.

Claro y Sencillo.- El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.

Funcional.- Que los Estados Financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión

-

²¹ FOULKE Roy A, *Análisis Práctico de los Estados Financieros*, Pág. 48-49

económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, y de esa manera establecer si es rentable o no.²²

Clases

Según su naturaleza

"**Técnico.-** Estos informes son emitidos por entidades públicas o privadas con el único fin de informar y responder a una investigación o estudio previamente acotado y determinado. Para la confección de este tipo de informes se requiere rigor y un cierto nivel de lenguaje técnico no accesible para todo el público.

Científico.- Estos son los tipos de informes más especializados que existen y requieren un mayor dominio de un lenguaje técnico y preciso. Gracias a la jerga que se emplean en estos documentos, para leer estos documentos y entenderlos se requiere un determinado nivel de estudios en esa disciplina.

Divulgativo.- En este caso se manejan una serie de exposiciones y contenidos para presentarlos a un público en general. Su fin es llegar a todas las capas sociales o a la mayor parte de ellas. Por tanto, deben tener un lenguaje cultural medio.

_

²² NEWTON Fowler Enrique, *Análisis de Estados Contables*, 2007, Pág. 303.

Mixto.- Estos informes presentan una peculiaridad respecto al anterior. También se trata de recabar información precisa para exponerla a público general; pero, al mismo, tiempo para una organización en particular. Su lenguaje debe ser coloquial con los menos tecnicismos posibles.

Según su contenido

Expositivos. Estos informes carecen de interpretación y análisis sobre el hecho a analizar. Tan sólo se limitan a narrarlo, describirlo o exponerlo. Del mismo modo, tampoco suelen incluir recomendaciones ni conclusiones.

Interpretativos. Como su nombre indica son aquellos documentos donde su finalidad no sólo es recopilar información, sino también analizarla e interpretarla. Por lo tanto, es imprescindible que en ellos existan unas recomendaciones o conclusiones finales que dejen claro su alcance y sentido.

Demostrativos.- A diferencia del anterior, este tipo de valoración tiene en cuenta la opinión particular de su autor frente a una o varias circunstancias o sus posibles efectos. El autor debe diferenciar claramente su opinión personal y señalar con total precisión las distintas etapas que llevaron al emisor a dictaminar determinadas proposiciones.

Persuasivos. Son aquellas exposiciones que a través de un argumento pretenden demostrar al emisor una valoración sobre un tema. Buscan

convencer al receptor del mensaje para que tome ciertas decisiones, de ahí que normalmente se acompañan de un plan de acción."²³

Estructura

"Presentación.- 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.

Resumen de los aspecto más relevantes de la empresa.- Debe incluirse un pequeño resumen sobre la empresa, las actividades que realiza, las características mercantiles y jurídicas, domicilio legal, representante legal, presidente y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

Objetivos del informe.- Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que dirige, los mismos que definen la razón de la presentación del informe financiero en base al análisis financiero elaborado."²⁴

Análisis e interpretación de los resultados.- Este informe debe ser redactado de manera que sea entendible por todos sus lectores y no solo por quienes ejercen la profesión.

²⁴ TORO Baena Diego, *Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones*, 2014, Pág. 244-245.

42

²³ Clases de Informes. Disponible en: https://www.ruizprietoasesores.es/derecho/tipos-de-informes-empresariales/

Conclusiones y Recomendaciones.- Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible las diversas conclusiones que formulaba el responsable del informe; así mismo las recomendaciones que juzgue pertinentes presentar.

Cierre.- Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Para el desarrollo del trabajo se utilizó los siguientes materiales:

Material de oficina

- > Hojas A4 Bonn
- ➤ Lápices, Bolígrafos
- Carpetas
- > Calculadora
- > Perforadora
- > Resaltador
- Copias
- > Anillados y empastados

Equipo de computación

- Computadora Portátil
- > Impresora
- > Flash memory
- Cd's

MÉTODOS

Para la realización del trabajo se utilizó los siguientes métodos:

Científico

Este método fue el eje principal de los conocimientos teóricos y prácticos, en el desarrollo del trabajo permitió conocer, observar e interpretar la realidad económica de la empresa mediante la aplicación del análisis financiero y los indicadores, además se utilizó para conocer y extraer los conceptos en todo lo referente a la situación financiera, para poder sistematizar y revisar la información obtenida.

Deductivo

Permitió recopilar y ordenar la información de carácter general, mediante el estudio y evaluación de estados financieros, aplicando indicadores que permitan establecer la posición económica-financiera de la Empresa.

Inductivo

Se lo aplicó para facilitar el estudio de los diferentes componentes del trabajo de tesis durante el periodo analizado, obteniendo una visión total que permitió aplicar los conocimientos básicos sobre análisis financiero.

Analítico

Se lo empleó al momento de analizar cada una de las cuentas de los Estados Financieros, determinando la liquidez, actividad, rentabilidad, y la capacidad de endeudamiento que posee la Empresa, para con ello sintetizar los resultados obtenidos.

Sintético

Permitió la redacción y estructura de aspectos importantes del análisis, para elaborar el informe final y plantear las conclusiones y recomendaciones que se obtuvieron como resultado del presente trabajo de tesis.

Matemático

La utilización de este método posibilitó el cálculo del análisis vertical y horizontal y la obtención de porcentajes e índices financieros, y se llegó a obtener resultados reales.

Estadístico

Este método se aplicó para representar gráficamente los resultados y cálculos obtenidos en la aplicación del análisis a los Estados Financieros de la empresa Autoshopping.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

La Empresa Comercial "AUTO SHOPPING" de la cuidad de Loja fue constituida el 16 de marzo del 2001 por el señor Juan Andrés Echeverría Cuadros junto a su esposa, misma que está inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) con RUC número: 1102813506001, y consta como obligada a llevar Contabilidad, cuya actividad principal es la venta al por menor y mayor de accesorios y repuestos de vehículos automotrices.

Su matriz se encuentra ubicada en la Parroquia El Sagrario en las calles José Félix número 15-48 entre 18 de Noviembre y Sucre, el objetivo social de ésta empresa es satisfacer las necesidades y exigencias de sus clientes, tratando de brindar la mejor calidad de servicio en la comercialización de accesorios y repuestos para autos.

Durante sus años de funcionamiento ha logrado posesionarse en el mercado, mediante la calidad de sus productos y precios accesibles hacia el consumidor por lo cual es considerada como una empresa innovadora y con planes hacia el futuro.

Base Legal

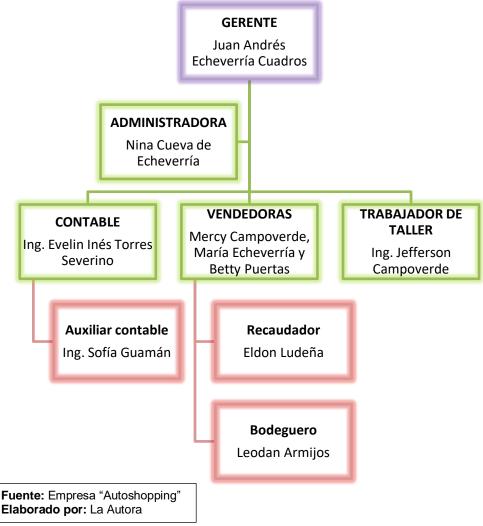
La Empresa "Auto Shopping" En la actualidad se encuentra regida por las siguientes Normativa Legal:

Constitución de la República del Ecuador

- ➤ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley Orgánica de Régimen Municipal
- Ley de Seguridad Social (IESS)
- Código de Comercio
- Código de Trabajo
- Disposiciones Internas

Organigrama de la Empresa Autoshopping:

La Empresa Autoshopping no cuenta con un organigrama, por lo que en base a la información proporcionada se realizó la siguiente propuesta:



ESTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS DE LA EMPRESA AUTOSHOPPING



ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 NOVIEMBRE RUC: 1102813506001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Código	Cuenta		Subtotales	Totales
	ACTIVOS			2.170.623,6
1	ACTIVO CORRIENTE		1.902.9	65,71
1.01	CAJA BANCOS		38.557,51	
1.01.01	CAJA	8.066,84		
1.01.01.01	CAJA GENERAL	8.032,00		
1.01.01.02	CAJA CHICA	34,84		
1.01.02	BANCOS	30.490,67		
1.01.02.01	BANCO CTA. CTE. 2900215534	26.227,17		
1.01.02.02	BANCO CTA. CTE. BANCO DEL AUSTRO 11053815	1.515,00		
1.01.02.03	BANCO CTA. CTE. BANCO DE MACHALA 1250041957	1.361,91		
1.01.02.04	BANCO BOLIVARIANO CTA, CTE, 1405003364	25,61		
1.01.02.05	BANCO SOLIDARIO 2627000320218	1.261,18		
1.01.02.07	BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8500604065	99,80		
1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		513.860,87	
1.03.02	CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	535.293,73		
1.03.02.01	CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	306.750,62		
1.03.02.02	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR CLIENT. NO RELAC.	14.095,44		
1.03.02.03	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CREDITO	3.489,35		
1.03.02.04	CUENTAS X COBRAR CLIENTES AÑOS ANTERIORES	210.950,38		
1.03.02.06	CUENTAS POR COBRAR CAJA NINA CUEVA	7,94		
1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 21.432,86		
1.03.03.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 21.432,86		
1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4.664,98	
1.04.01	CUENTAS X COBRAR RELACIONADAS	3.844,10		
1.04.01.01	CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR BEATRIZ CANGO	3.844,10		
1.04.02	OTRAS CTAS, X COBRAR NO RELACIONADOS	820,88		
1.04.02.01	PRESTAMOS A EMPLEADOS	546,76		
1.04.02.02	ANTICIPOS DE SUELDOS A EMPLEADOS	231,88		
1.04.02.05	CUENTAS POR COBRAR NC COMPRAS	42,24		
1.05	CREDITO TRIBUTARIO		46.012,93	
1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP. (IVA)	34.153,34		
1.05.01.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA	22.950,87		*
1.05.01.02	CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES (617)	11.202,47		
1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	11.859,59	AHTAGUAL	DIMA
1.05.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	11.859,59	ES COPIA FIEL DEL	OBICIAIAI
1.06	IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL		25-21-9146es Echeverria	
1.06.03	RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	15.837,78	Ruc: 11028135060)01
1.06.03.01	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL I.R	15.837,78	. / /	
1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	9.381,62	CTEMPORTS	
1.06.04.01		9.381,62		
1.07	INVENTARIOS		1.274.650,02	
1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	1.274.650,02		
1.07.01.01		1.207.224,29		
1.07.01.02		67.425,73		
2	ACTIVO FIJO	27.1.23,73	256.5	665,22
2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		79.921,22	/
	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	194.643,65	, 5,522,22	
2.01.01				

1.2.01.01.03	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION		11.457,78			
1.2.01.01.04	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		11.952,14			
1.2.01.01.05	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSTPORTE		162.950,24			
1.2.01.01.07	EQUIPOS DE OFICINA		720,29			
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	-	114.722,43			
1.2.01.02.02	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	-	357,21			
1.2.01.02.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	-	3.175,71			
1.2.01.02.04	DEPRECIACION DE EQ. DE COMP. Y SOFTWARE	-	5.309,56			
1.2.01.02.05	DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP.	-	105.879,95			
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			176.644,00		
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE		176.644,00			
1.2.02.01.02	CONSTRUCCIONES EN CURSO		176.644,00			
1.3	ACTIVO FIJO DIFERIDO				11.092,68	
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			11.092,68		
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		11.092,68			
1.3.02.01.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES		11.092,68			
2	PASIVO					1.506.345,00
2.1	PASIVO CORRIENTE				981.384,32	
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES			941.076,44		
2.1.01.02	CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS		941.076,44			
2.1.01.02.01	CUENTAS X PAGAR PROV. NO RELACIONADOS		366.962,17			
2.1.01.02.02	CHEQUES ENTREGADOS X PAGAR PROV.		563.542,86			
2.1.01.02.03	CUENTAS X PAGAR PROV. AÑOS ANTERIORES		10.571,41			
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS			37,81		
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS		37,81			
2.1.04.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS		35,80			
2.1.04.01.03	CUENTAS POR PAGAR NC VENTAS		2,01			
2.1.06	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICI			12.776,06		
2.1.06.01	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICI		12.776,06			
2.1.06.01.01	PARTICIPACION 15 % EMPLEADOS POR PAGAR		12.776,06			
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO			27.494,01		
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR		1.601,32			
2.1.07.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR		1.513,85			
2.1.07.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR		46,76			
2.1.07.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR		40,71		6	
2.1.07.02	RETENCIONES I.V.A. POR PAGAR		211,14	M 119 T	APIA FIEL DE	CINIAL
2.1.07.02.01	RETENCIONES 30% I.V.A POR COMP. DE BIENES X PAGAR		152,21	Mag	DIA FIEL DE	ORIGINAL
2.1.07.02.03	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR		58,93	ES CC	PIA FIEL DE an Andres Echevel Ruc: 11029135	06001
2.1.07.03	I.V.A. VENTAS		24.000,00		Ruc: 1102010	
2.1.07.03.01	I.V.A VENTAS 12%		24.000,00			
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS		1.404,32			The state of the s
2.1.07.04.01	APORTE IESS POR PAGAR		1.221,06	A THE PARTY OF THE		
2.1.07.04.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR		183,26			
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		277,23			
2.1.07.05.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR		277,23			
2.2	PASIVO LARGO PLAZO				355.127,63	
2.2.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO			218.478,36		
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO		218.478,36			
2.2.02.01.01			218.478,36			
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS		,	136.649,27		
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS		136.649,27			
2.2.03.01.01			136.649,27			
2.3	PASIVO DIFERIDO		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		169.833,05	
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES			169.833,05		
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS		169.833,05			
2.3.01.01			84.746,77			
2.3.01.01.01			85.086,28			
2.0.01.01.03	SE SHOW FOR INCHAFFINISHI		03.030,20			

3	PATRIMONIO				664.278,61
3.1	CAPITAL			209.064,94	
3.1.01	CAPITAL		209.064,94		
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	209.064,94			
3.1.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	209.064,94			
3.3	RESULTADOS			455.213,67	
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		370.039,97		
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORE	370.039,97			
3.3.01.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORE	370.039,97			
3.3.02	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL		85.173,70		
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL	85.173,70			
3.3.02.01.01	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJECICIO ACTUAL	85.173,70			

TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:

2.170.623,61

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL Juan Andres Achevenia Cuadros Fuc: 11028 (3506001

Juan Andres Echèverria Cuadros GERENTE

Ing. Evelin Ines Torres Severino
CONTADORA



ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 NOVIEMBRE RUC: 1102813506001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2015 - HASTA 31/12/2015

4.1.01 4.1.01.01 4.1.01.01	INGRESOS VENTAS VENTAS VENTAS NETAS VENTAS DE BIENES (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS	cuenta 2.985.997,20 -479.866,74	2.517.824,45 2.502.831,06 2.502.831,06 2.985.997,20 -479.866,74
4.1.01 4.1.01.01 4.1.01.01.01	VENTAS VENTAS NETAS VENTAS DE BIENES (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS		2.502.831,06 2.502.831,06 2.985.997,20
4.1.01.01 4.1.01.01.01	VENTAS NETAS VENTAS DE BIENES (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS		2.502.831,06 2.985.997,20
4.1.01.01.01	VENTAS DE BIENES (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS		
	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS		-479.866,74
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS (-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS	-479.866,74	-479.866,74
	(-) DESCUENTOS EN VENTAS (-) DESCUENTO EN VENTAS	-479.866,74	
4.1.01.02.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS		
4.1.01.03			-3.299,40
4.1.01.03.01		-3.299,40	
4.2	INGRESOS GRAVADOS		14.993,39
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS		14.993,39
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS		14.993,39
4.2.01.01.03	INTERESES GANADOS	3.638,56	1
4.2.01.01.04	INTERESES GANADOS X CLIENTES	11.354,83	
5	COSTOS Y GASTOS		2.432.650,75
5.1	COSTOS DIRECTOS		2.076.033,46
5.1.01	COSTOS		2.076.033,46
5.1.01.01	COSTOS DE VENTAS		2.076.033,46
5.1.01.01.01	COSTO DE VENTA	2.082.971,52	
5.1.01.01.02	(-) DESCUENTOS EN COMPRAS	-6.938,06	
5.2	GASTOS		356.617,29
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL		114.614,78
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS		75.981,38
5.2.01.01.01	SUELDOS PERSONAL	75.981,38	
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES	7	24.108,61
5.2.01.02.01	DESPIDO INTEMPESTIVO	2.635,01	
5.2.01.02.03	DECIMO TERCER SUELDO	6.010,97	
5.2.01.02.04	DECIMO CUARTO SUELDO	4.427,59	
5.2.01.02.05	VACACIONES	394,16	
5.2.01.02.06	BONIFICACION POR ALIMENTACION	10.380,02	
5.2.01.02.07	SALARIO DIGNO	83,86	
5.2.01.02.08	BONIFICACION E INDEMNIZACIONES EMPLEADOS	177,00	
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		14.524,79
5.2.01.03.01	APORTE PATRONAL	9.231,77	2
5.2.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	5.293,02	
5.2.02	GASTO DE VENTAS	,	131.910,72
5.2.02.01	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		70,80
5.2.02.01.01	HONORARIOS NACIONALES PROFESIONALES Y DIETAS	70,80	. 5,55
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	,	5.892,84
5.2.02.02.01	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	5.892,84	0.00-,0.
	MANTENIMIENTO Y REPARACION TO CORIA FIENDEL ORIGINAL		34.854,28
5.2.02.03.01	MANTENIMIENTO A OFICINAS Juan Andres Echeverria Cuadros Ruc: 1102813506001	9.195,95	333 . /23

5.2.02.03.02	MANTENIMIENTO Y REP. DE EQUIPO DE COMP.	419,33	
5.2.02.03.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE VEHICULOS	10,71	
5.2.02.03.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MUEBLES	1.339,29	
5.2.02.03.05	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES ELECTRICAS	8.679,60	
5.2.02.03.06	MANTENIMIENTO Y REP. MAQUINARIA Y EQ. DE OF.	8.208,33	
5.2.02.03.07	MANTENIMIENTO Y REP. TRAILER	7.001,07	
5.2.02.04	COMBUSTIBLES		12.137,49
5.2.02.04.01	COMBUSTIBLES	11.855,96	
5.2.02.04.02	ACEITES, LUBRICANTES, ADITIVOS, OTROS	281,53	
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD		45,54
5.2.02.05.04	PROMOCION Y PUBLICIDAD EN OTROS	45,54	
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES		36.805,57
5.2.02.06.01	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1.082,82	
5.2.02.06.02	SUMINISTROS Y MATERIAL DE OFICINA	1.778,48	
5.2.02.06.03	SUMINISTROS DE IMPRENTA	646,82	
5.2.02.06.07	MATERIAL ELECTRICO	952,75	
5.2.02.06.08	REPUESTOS Y ACCESORIOS	32.344,70	
5.2.02.07	TRANSPORTE		31.577,77
5.2.02.07.01	TRANSPORTE	28.002,81	10
5.2.02.07.02	MENSAJERÍA Y CURIER	492,96	
5.2.02.07.03	PEAJES	3.082,00	
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE		2.119,60
5.2.02.08.03	ALIMENTACION PERSONAL VIAJES	2.119,60	
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS		8.406,83
5.2.02.10.01	DIFERENCIA DE IVA	1.005,24	
5.2.02.10.03	RETENCIONES ASUMIDAS	128,53	
5.2.02.10.04	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	7.273,06	
5.2.03	GASTOS GENERALES		53.244,42
5.2.03 5.2.03.01	GASTOS GENERALES SEGUROS Y REASEGUROS		53.244,42 3.413,18
		3.354,78	
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS	3.354,78 58,40	
5.2.03.01 5.2.03.01.01	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS		
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02	SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE		3.413,18
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION	58,40	3.413,18
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL	58,40 770,41	3.413,18
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES	58,40 770,41 6.169,52	3.413,18
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02 5.2.03.02.03	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS	58,40 770,41 6.169,52	3.413,18 6.947,36
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03	SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	58,40 770,41 6.169,52 7,43	3.413,18 6.947,36
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03	SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74	3.413,18 6.947,36
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00	3.413,18 6.947,36
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57	3.413,18 6.947,36
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.03.05	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57	3.413,18 6.947,36 4.032,24
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.03.05 5.2.03.04	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93	3.413,18 6.947,36 4.032,24
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.03.04 5.2.03.04	SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST.	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08	3.413,18 6.947,36 4.032,24
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.04	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38	3.413,18 6.947,36 4.032,24
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.03 5.2.03.04.05	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION EQ. COMPUTACION Y SOFT.	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56	3.413,18 6.947,36 4.032,24
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.04 5.2.03.04.05 5.2.03.04.06	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION EQ. COMPUTACION Y SOFT. DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM.	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04.04 5.2.03.04.04 5.2.03.04.06 5.2.03.04.06 5.2.03.06	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION DE COMPUTACION Y SOFT. DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM. SERVICIOS PUBLICOS	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56 24.504,24	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.04 5.2.03.04.05 5.2.03.04.06 5.2.03.06 5.2.03.06	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION EQ. COMPUTACION Y SOFT. DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM. SERVICIOS PUBLICOS LUZ ELECTRICA	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56 24.504,24 114,03	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.01 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.04 5.2.03.04.05 5.2.03.04.06 5.2.03.06 5.2.03.06.01 5.2.03.06.02	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION EQ. COMPUTACION Y SOFT. DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM. SERVICIOS PUBLICOS LUZ ELECTRICA AGUA POTABLE	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56 24.504,24 114,03 104,25	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.03 5.2.03.02.03 5.2.03.03.01 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.04 5.2.03.04.05 5.2.03.04.06 5.2.03.06 5.2.03.06.01 5.2.03.06.02 5.2.03.06.03	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM. SERVICIOS PUBLICOS LUZ ELECTRICA AGUA POTABLE TELEFONO PAGOS OTROS SERVICIOS SERVICIO DE SEGURIDAD FS COPIA FIEL DE ORIGINA FIEL	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56 24.504,24 114,03 104,25	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26 4.163,16
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04.03 5.2.03.04.04 5.2.03.04.06 5.2.03.04.06 5.2.03.06 5.2.03.06.01 5.2.03.06.03 5.2.03.07	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM. SERVICIOS PUBLICOS LUZ ELECTRICA AGUA POTABLE TELEFONO PAGOS OTROS SERVICIOS	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56 24.504,24 114,03 104,25 3.944,88	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26 4.163,16
5.2.03.01 5.2.03.01.01 5.2.03.01.02 5.2.03.02 5.2.03.02.03 5.2.03.03 5.2.03.03 5.2.03.03.03 5.2.03.03.04 5.2.03.04 5.2.03.04.04 5.2.03.04.04 5.2.03.04.06 5.2.03.04.06 5.2.03.06 5.2.03.06.01 5.2.03.06.02 5.2.03.07 5.2.03.07	SEGUROS Y REASEGUROS SEGUROS Y REASEGUROS SEGURO DE TRANSPORTE GASTOS DE GESTION GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS PERMISOS MUNICIPALES CAMARA DE COMERCIO NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES DEPRECIACIONES DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST. DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM. SERVICIOS PUBLICOS LUZ ELECTRICA AGUA POTABLE TELEFONO PAGOS OTROS SERVICIOS SERVICIO DE SEGURIDAD FS COPIA FIEL DE ORIGINA FIEL	58,40 770,41 6.169,52 7,43 3.390,74 112,00 34,57 494,93 385,08 406,38 2.062,56 24.504,24 114,03 104,25 3.944,88 152,88	3.413,18 6.947,36 4.032,24 27.358,26 4.163,16

5.2.03.07.06	GASTOS DE ALIMENTACION PERSONAL	222,34	
5.2.03.07.09	CAPACITACION PERSONAL	195,00	
5.2.03.07.11	SERVICIO DE GARAGE	62,00	
5.2.03.07.12	SERVICIO DATAFAST	180,00	
5.2.03.07.13	MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	5.155,00	
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES		1.300,00
5.2.03.08.01	UNIFORME DEL PERSONAL	1.300,00	
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS		49.191,84
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS		26.104,27
5.2.04.01.01	INTERESES BANCARIAS	26.104,27	
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS		23.087,57
5.2.04.02.01	COMISIONES BANCARIAS	7.608,40	
5.2.04.02.02	COMISION CHEQUES PROTESTADOS	103,23	
5.2.04.02.03	COMISION TARJETAS DE CREDITO	15.375,94	
5.2.05	GASTO PROVISIONES		5.352,94
5.2.05.01	PROVISIONES		5.352,94
5.2.05.01.03	PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	5.352,94	
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES		2.302,59
5.2.06.01	GASTOS NO DEDUCIBLES	2.302,59	
PERDIDA / GA	NANCIA DEL EJERCICIO		85.173,70

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
JUANANITES Echeveria Cuadros
JUAN Andres Echeveria Cuadros
GERENTE

Ing. Evelin Thes Torres Severino
CONTADORA



ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 NOVIEMBRE RUC: 1102813506001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

Código	Cuenta		Subtotales	Totales
1	ACTIVOS			2.115.786,93
1.1	ACTIVO CORRIENTE			1.658.510,47
1.1.01	CAJA BANCOS		20.292,12	
1.1.01.01	CAJA	3.123,15		
1.1.01.01.01	CAJA GENERAL	2.564,52		
1.1.01.01.02	CAJA CHICA	558,63		
1.1.01.02	BANCOS	17.168,97		
1.1.01.02.01	BANCO CTA. CTE. 2900215534	3.601,98		
1.1.01.02.02	BANCO CTA. CTE. BANCO DEL AUSTRO 11053815	3.540,78		
1.1.01.02.03	BANCO CTA. CTE. BANCO DE MACHALA 1250041957	665,11		
1.1.01.02.04	BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 1405003364	71,47		
1.1.01.02.05	BANCO SOLIDARIO 2627000320218	9.189,83		
1.1.01.02.07	BANCO INTERNACIONAL CTA CTE 8500604065	99,80		
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		628.830,06	
1.1.03.02	CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	653.621,43		
1.1.03.02.01	CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	327.685,60		
1.1.03.02.02	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR CLIENT. NO RELAC.	8.164,91		
1.1.03.02.03	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CREDITO	23.264,23		
1.1.03.02.04	CUENTAS X COBRAR CLIENTES AÑOS ANTERIORES	293.190,52		
1.1.03.02.05	SALDOS POR LIQUIDAR TARJETAS DE CRÉDITO	1.316,17		
1.1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 24.791,37		
1.1.03.03.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 24.791,37		
1.1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		5.615,76	
1.1.04.01	CUENTAS X COBRAR RELACIONADAS	3.844,10		
1.1.04.01.01	CUENTAS Y DOCS. POR COBRAR BEATRIZ CANGO	3.844,10		
1.1.04.02	OTRAS CTAS. X COBRAR NO RELACIONADOS	1.771,66		
1.1.04.02.01	PRESTAMOS A EMPLEADOS	663,35		
1.1.04.02.02	ANTICIPOS DE SUELDOS A EMPLEADOS	177,88		
1.1.04.02.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELAC.	35,60		
1.1.04.02.05	CUENTAS POR COBRAR NC COMPRAS	894,83		
1.1.05	CREDITO TRIBUTARIO		23.213,81	
1.1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP. (IVA)	7.376,03		Toologo
1.1.05.01.01	CREDITO TRIBUTARIO IVA	2.350,04	54 (
1.1.05.01.02	CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES 617	5.025,99	2.0	Juan Anuras - HEL ONIGINAL
1.1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	15.837,78		Ruc 110/413506001
1.1.05.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	15.837,78		
1.1.06	IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL		21.782,57	
1.1.06.03	RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	14.896,15		
1.1.06.03.01	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL I.R	14.896,15		
1.1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.886,42		
1.1.06.04.01	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.886,42		
1.1.07	INVENTARIOS		958.776,15	
1.1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	958.776,15		
1.1.07.01.01	INV. DE MERCADERIAS EN ALMACEN 12%	882.325,55		
1.1.07.01.02	INV. DE MERCADERIAS EN ALMACEN 0%	76.450,60		
1.2	ACTIVO FIJO			305.323,48
1.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		46.059,48	

	A OTHER SHEET PERSONS IS	100 210 11		
1.2.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	189.310,44		
1.2.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	7.563,20		
1.2.01.01.03	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	11.457,78		
1.2.01.01.04	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	11.952,14		
1.2.01.01.05	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSTPORTE	157.617,03		
1.2.01.01.07	EQUIPOS DE OFICINA	720,29		
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	- 143.250,96		
1.2.01.02.02	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	- 357,21		
1.2.01.02.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	- 3.981,30		
1.2.01.02.04	DEPRECIACION DE EQ. DE COMP. Y SOFTWARE	- 6.871,90		
1.2.01.02.05	DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP.	- 132.040,55		
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		259.264,00	
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE	259.264,00		
1.2.02.01.02	CONSTRUCCIONES EN CURSO	259.264,00		
1.3	ACTIVO FIJO DIFERIDO		151.952,98	
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		151.952,98	
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	151.952,98		
1.3.02.01.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	151.952,98		
2	PASIVO			1.431.974,57
2.1	PASIVO CORRIENTE		1.037.035,72	
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		994.989,23	
2.1.01.02	CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS	994.989,23		
2.1.01.02.01	CUENTAS X PAGAR PROV. NO RELACIONADOS	342.555,83		
2.1.01.02.02	CHEQUES ENTREGADOS X PAGAR PROV.	642.219,77		
2.1.01.02.03	CUENTAS X PAGAR PROV. AÑOS ANTERIORES	10.213,63		
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS		170,94	
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	170,94		
2.1.04.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	35,80		
2.1.04.01.03	CUENTAS POR PAGAR NC VENTAS	135,14		
2.1.06	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICI		8.937,01	
2.1.06.01	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICI	8.937,01		
2.1.06.01.01	PARTICIPACION 15 % EMPLEADOS POR PAGAR	8.937,01		
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO		32.938,54	
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	2.443,21		
2.1.07.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	2.395,88		
2.1.07.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	45,79		
2.1.07.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	1,54		
2.1.07.02	RETENCIONES I.V.A. POR PAGAR	497,41		
2.1.07.02.01	RETENCIONES 30% I.V.A POR COMP. DE BIENES X PAGAR	261,73		
2.1.07.02.02	RETENCIONES 70% I.V.A POR PREST. DE SERVICIOS X PA	6,88		
2.1.07.02.04	RETENCIONES 10% I.V.A X PAGAR	228,80		
2.1.07.03	I.V.A. VENTAS	28.330,50	AUTUSHI	
2.1.07.03.01	I.V.A VENTAS 12%	28.330,50	ES COPIA FIEL DEL ORI	GINAL
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	1.390,19	Juan Andres Echeverna Cuad Ruc. 1102813506001	iros
2.1.07.04.01	APORTE IESS POR PAGAR	1.172,38	7.457.70.857.655.65	
2.1.07.04.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	185,24		
2.1.07.04.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS E HIPOTECARIO POR PAGAR	32,57		and the Court of
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	277,23		
2.1.07.05.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	277,23	,	
2.2	PASIVO LARGO PLAZO		212.902,31	
2.2.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO		114.544,34	
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO	114.544,34	- «	
2.2.02.01.01	OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS A LARGO PLAZO	114.544,34		
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	,	98.357,97	
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	98.357,97		
2.2.03.01.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO SRA NINA CUEVA DE ECHEVERR	98.357,97		
		- 5.55.,57		

2.3	PASIVO DIFERIDO			182.036,54	
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES		182.036,54		
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	182.036,54			
2.3.01.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	90.430,30			
2.3.01.01.03	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	91.606,24			
3	PATRIMONIO				683.812,36
3.1	CAPITAL			209.064,94	
3.1.01	CAPITAL		209.064,94		
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	209.064,94			
3.1.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	209.064,94			
3.3	RESULTADOS			474.747,42	
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		415.167,31		
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORE	415.167,31			
3.3.01.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORE	415.167,31			
3.3.02	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL		59.580,11		
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL	59.580,11			
3.3.02.01.01	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJECICIO ACTUAL	59.580,11			

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Juan Abdres Echeveria Cuadros
Auc: 10281 506001

Juan Andres Edheverria Cuadros

GERENTE

TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:

Ing. Evelin Ines Torres Severino
CONTADORA

2.115.786,93



ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 NOVIEMBRE RUC: 1102813506001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2016 - HASTA 31/12/2016

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		2.372.936,00
4.1	VENTAS		2.363.721,73
4.1.01	VENTAS		2.363.721,73
4.1.01.01	VENTAS NETAS		2.546.100,69
4.1.01.01.01	VENTAS DE BIENES	2.546.100,69	
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		- 178.729,16
4.1.01.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	- 178.729,16	
4.1.01.03	(-) DESCUENTOS EN VENTAS		- 3.649,80
4.1.01.03.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	- 3.649,80	
4.2	INGRESOS GRAVADOS		9.214,27
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS		9.214,27
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS		9.214,27
4.2.01.01.04	INTERESES GANADOS X CLIENTES	9.214,27	
5	COSTOS Y GASTOS		2.313.355,89
5.1	COSTOS DIRECTOS		1.957.134,05
5.1.01	COSTOS		1.957.134,05
5.1.01.01	COSTOS DE VENTAS		1.957.134,05
5.1.01.01.01	COSTO DE VENTA	1.958.523,24	
5.1.01.01.02	(-) DESCUENTOS EN COMPRAS	- 1.389,19	
5.2	GASTOS		356.221,84
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL		91.609,55
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS		62.952,04
5.2.01.01.01	SUELDOS PERSONAL	62.952,04	
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES		16.723,80
5.2.01.02.03	DECIMO TERCER SUELDO	4.763,14	
5.2.01.02.04	DECIMO CUARTO SUELDO	3.409,00	
5.2.01.02.05	VACACIONES	379,39	
5.2.01.02.06	BONIFICACION POR ALIMENTACION	7.489,06	
5.2.01.02.08	BONIFICACION E INDEMNIZACIONES EMPLEADOS	683,21	
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		11.933,71
5.2.01.03.01	APORTE PATRONAL	7.598,71	
5.2.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	4.317,41	
5.2.01.03.03	INTERESES Y MULTAS IESS ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL	17,59	
5.2.02	GASTO DE VENTAS Juan Andres Eche verna Cuadros		190.465,07
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES Ruc. 11028 3506001		1.473,21
5.2.02.02.01	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	1.473,21	
5.2.02.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION		21.397,33
5.2.02.03.01	MANTENIMIENTO A OFICINAS	7.264,41	
5.2.02.03.02	MANTENIMIENTO Y REP. DE EQUIPO DE COMP.	131,68	
5.2.02.03.05	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES ELECTRICAS	1.711,71	
5.2.02.03.06	MANTENIMIENTO Y REP. MAQUINARIA Y EQ. DE OF.	953,75	
5.2.02.03.07	MANTENIMIENTO Y REP. TRAILER	11.335,78	

5.2.02.04	COMBUSTIBLES		18.827,34
5.2.02.04.01	COMBUSTIBLES	16.780,19	,
5.2.02.04.02	ACEITES, LUBRICANTES, ADITIVOS, OTROS	2.047,15	
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD		0,10
5.2.02.05.04	PROMOCION Y PUBLICIDAD EN OTROS	0,10	,
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES	-,	107.329,44
5.2.02.06.01	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	3.724,26	
5.2.02.06.02	SUMINISTROS Y MATERIAL DE OFICINA	21.383,71	
5.2.02.06.03	SUMINISTROS DE IMPRENTA	398,00	
5.2.02.06.06	MATERIAES DE COMPUTACION	10,96	
5.2.02.06.07	MATERIAL ELECTRICO	2.078,28	
5.2.02.06.08	REPUESTOS Y ACCESORIOS	79.734,23	
5.2.02.07	TRANSPORTE	,	23.733,27
5.2.02.07.01	TRANSPORTE	21.400,16	
5.2.02.07.02	MENSAJERÍA Y CURIER	379,32	
5.2.02.07.03	PEAJES	1.953,79	
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE	1.333,73	1.478,06
5.2.02.08.01	MOVILIZACION PERSONAL	160,00	1.170,00
5.2.02.08.03	ALIMENTACION PERSONAL VIAJES	1.318,06	
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS	1.510,00	16.226,32
5.2.02.10.01	DIFERENCIA DE IVA	0,10	10.220,32
5.2.02.10.03	RETENCIONES ASUMIDAS	326,95	
5.2.02.10.04	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	15.790,29	
5.2.02.10.05	INTERESES Y MULTAS SRI	108,98	
5.2.03	GASTOS GENERALES	100,50	42.213,30
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS		893,88
5.2.03.01.01	SEGUROS Y REASEGUROS	275,88	055,00
5.2.03.01.02	SEGURO DE TRANSPORTE	618,00	
5.2.03.02	GASTOS DE GESTION	010,00	2.421,25
5.2.03.02.01	GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL	144,98	2.721,23
5.2.03.02.02	GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES	2.207,41	
5.2.03.02.03	GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS	68,86	
5.2.03.03	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	00,00	4.691,93
5.2.03.03.01	PERMISOS MUNICIPALES	353,53	4.051,55
5.2.03.03.03	CAMARA DE COMERCIO	64,00	
5.2.03.03.04	NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES	46,20	
5.2.03.03.05	IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES	4.228,20	
5.2.03.04	DEPRECIACIONES	1.220,20	28.528,53
5.2.03.04.03	DEPRECIACION DE MAQUINARIA, EQUIPO, E INST.	805,59	20.020,00
5.2.03.04.05	DEPRECIACION EQ. COMPUTACION Y SOFT.	1.562,34	
5.2.03.04.06	DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP. Y CAM.	26.160,60	
5.2.03.06	SERVICIOS PUBLICOS		4.232,39
5.2.03.06.01	LUZ ELECTRICA	124,47	
5.2.03.06.02	AGUA POTABLE	29,71	
5.2.03.06.03	TELEFONO	4.078,21	
5.2.03.07	De Chadros	-,	1.126,18
5.2.03.07.01	SERVICIO DE SEGURIDAD SERVICIO DE SEGURIDAD SERVICIO DE SEGURIDAD	168,95	
5.2.03.07.02	SERVICIO BODEGA Y ALMACENAJE	2,75	
5.2.03.07.04	SERVICIO TRAMITE Y VERIFICACION	11,15	
5.2.03.07.05	REEEMBOLSO DE GASTOS	39,81	
5.2.03.07.06	GASTOS DE ALIMENTACION PERSONAL	95,75	
5.2.03.07.07	SERVICIO DE LIMPIEZA	22,00	
	AND	,00	

5.2.03.07.11	SERVICIO DE GARAGE	199,77	
5.2.03.07.12	SERVICIO DATAFAST	176,00	
5.2.03.07.13	MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	410,00	
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES		319,14
5.2.03.08.01	UNIFORME DEL PERSONAL	319,14	
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS		28.309,83
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS		16.757,16
5.2.04.01.01	INTERESES BANCARIAS	16.757,16	
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS		11.552,67
5.2.04.02.01	COMISIONES BANCARIAS	6.111,05	
5.2.04.02.02	COMISION CHEQUES PROTESTADOS	70,05	
5.2.04.02.03	COMISION TARJETAS DE CREDITO	5.371,57	
5.2.05	GASTO PROVISIONES		3.358,51
5.2.05.01	PROVISIONES		3.358,51
5.2.05.01.03	PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	3.358,51	
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES		265,58
5.2.06.01	GASTOS NO DEDUCIBLES	265,58	

PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO

59.580,11

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Juan Andres Echeverna Cuadros
Rud: 1102813506001

Juan Andres Echeverria Cuadros

GERENTE

Ing. Evelin Ines Torres Severino
CONTADORA

ESTADOS FINANCIEROS ORGANIZADOS PARA ANÁLISIS



AUTO SHOPPING
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE ASTRONOMINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Shopping EXPRESADO EN DÓLARES \$USD					
Código	Cuenta	Subtotales	Totales		
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.01	CAJA BANCOS	\$ 38.557,51			
1.1.01.01	CAJA	\$ 8.066,84			
1.1.01.02	BANCOS	\$ 30.490,67			
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 513.860,87			
1.1.03.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 535.293,73			
1.1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ -21.432,86			
1.1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 4.664,98			
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 3.844,10			
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 820,88			
1.1.05	CREDITO TRIBUTARIO	\$ 46.012,93			
1.1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 34.153,34			
1.1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 11.859,59			
1.1.06	IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL	\$ 25.219,40			
1.1.06.03	RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	\$ 15.837,78			
1.1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 9.381,62			
1.1.07	INVENTARIOS	\$1.274.650,02			
1.1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	\$1.274.650,02			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$1.902.965,71		
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 79.921,22			
1.2.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 194.643,65			
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	\$ -114.722,43			
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	\$ 176.644,00			
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE	\$ 176.644,00			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 256.565,22		
1.3	OTROS ACTIVOS				
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 11.092,68			
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 11.092,68			
	TOTAL OTROS ACTIVOS		\$ 11.092,68		
	TOTAL ACTIVOS		\$ 2.170.623,61		
2	PASIVO				
2.1	PASIVO CORRIENTE				
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 941.076,44			
2.1.01.02	CUENTAS POR PAG. PROVEEDORES NO RELACIONADO	\$ 941.076,44			
2.1.04 2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 37,81 \$ 37,81			



AUTO SHOPPING ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DÓLARES \$USD

Código	Cuenta	Subtotales		es Totales		ales
2.1.06	PARTICIPACION TRABAJ. POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	12.776,06			
2.1.06.01	PARTICIPACION TRABAJ. POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	12.776,06			
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	\$	27.494,01			
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$	1.601,32			
2.1.07.02	RETENCIONES I.V.A. POR PAGAR	\$	211,14			
2.1.07.03	I.V.A. VENTAS	\$	24.000,00			
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	1.404,32			
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$	277,23			
	TOTAL PASIVO CORRIENTE			\$	981.384,32	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERA LARGO PLAZO	\$	218.478,36			
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERA LARGO PLAZO	\$	218.478,36			
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$	136.649,27			
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$	136.649,27			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			\$	355.127,63	
2.3	OTROS PASIVOS					
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES	\$	169.833,05			
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$	169.833,05			
	TOTAL OTROS PASIVOS			\$	169.833,05	
	TOTAL PASIVOS					\$ 1.506.345,00
3	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL					
3.1.01	CAPITAL	\$	209.064,94			
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$	209.064,94			
	TOTAL CAPITAL			\$	209.064,94	
3.3	RESULTADOS					
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	\$	370.039,97			
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDA DE EJERCI. ANTERIORES	\$	370.039,97			
3.3.02	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL	\$	85.173,70			
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL	\$	85.173,70			
	TOTAL RESULTADOS			\$	455.213,67	
	TOTAL PATRIMONIO					\$ 664.278,61
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO: \$ 2.170.623,61						

Juan Andrés Echeverría Cuadros GERENTE

Ing. Evelin Inés Torres Severino CONTADORA

AUTO SHOPPING



ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DÓLARES \$USD

Código	Cuenta	Subtot	tal por cuenta	Totales
4	INGRESOS			
4.1	VENTAS			
4.1.01	VENTAS	\$	2.502.831,06	
4.1.01.01	VENTAS NETAS	\$	2.985.997,20	
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$	-479.866,74	
4.1.01.03	(-) DESCUENTOS EN VENTAS	\$	-3.299,40	
	TOTAL VENTAS	\$	2.502.831,06	
4.2	INGRESOS GRAVADOS			
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$	14.993,39	
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$	14.993,39	
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$	14.993,39	
	TOTAL INGRESOS			\$ 2.517.824,45
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS DIRECTOS			
5.1.01	COSTOS	\$	2.076.033,46	
5.1.01.01	COSTOS DE VENTAS	\$	2.076.033,46	
	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$	2.076.033,46	
5.2	GASTOS			
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	\$	114.614,78	
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	\$	75.981,38	
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES	\$	24.108,61	
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$	14.524,79	
5.2.02	GASTO DE VENTAS	\$	131.910,72	
5.2.02.01	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	\$	70,80	
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	\$	5.892,84	
5.2.02.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$	34.854,28	
5.2.02.04	COMBUSTIBLES	\$	12.137,49	
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$	45,54	
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES	\$	36.805,57	
5.2.02.07	TRANSPORTE	\$	31.577,77	
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE	\$	2.119,60	
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS	\$	8.406,83	
5.2.03	GASTOS GENERALES	\$	53.244,42	
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS	\$	3.413,18	
5.2.03.02	GASTOS DE GESTION	\$	6.947,36	
5.2.03.03	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	4.032,24	
5.2.03.04	DEPRECIACIONES	\$	27.358,26	





ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DÓLARES \$USD

Código	Cuenta	Subtota	I por cuenta	Totales
5.2.03.06	SERVICIOS PUBLICOS	\$	4.163,16	
5.2.03.07	PAGOS OTROS SERVICIOS	\$	6.030,22	
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES	\$	1.300,00	
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS	\$	49.191,84	
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS	\$	26.104,27	
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS	\$	23.087,57	
5.2.05	GASTO PROVISIONES	\$	5.352,94	
5.2.05.01	PROVISIONES	\$	5.352,94	
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	2.302,59	
	TOTAL GASTOS	\$	356.617,29	
	TOTAL COSTOS Y GASTOS			\$ 2.432.650,75
PERDIDA /	GANANCIA DEL EJERCICIO			\$ 85.173,70

Juan Andrés Echeverría Cuadros GERENTE Ing. Evelin Inés Torres Severino CONTADORA



AUTO SHOPPING ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 EXPRESADO EN DÓLARES \$USD

Código	Cuenta Cuenta	ubtotales	Tota	ales
1	ACTIVOS			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01	CAJA BANCOS	\$ 20.292,12		
1.1.01.01	CAJA	\$ 3.123,15		
1.1.01.02	BANCOS	\$ 17.168,97		
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 628.830,06		
1.1.03.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 653.621,43		
1.1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ -24.791,37		
1.1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 5.615,76		
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 3.844,10		
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 1.771,66		
1.1.05	CREDITO TRIBUTARIO	\$ 23.213,81		
1.1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 7.376,03		
1.1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 15.837,78		
1.1.06	IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL	\$ 21.782,57		
1.1.06.03	RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	\$ 14.896,15		
1.1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 6.886,42		
1.1.07	INVENTARIOS	\$ 958.776,15		
1.1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	\$ 958.776,15		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$1.658.510,47	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 46.059,48		
1.2.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 189.310,44		
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	\$ -143.250,96		
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	\$ 259.264,00		
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE	\$ 259.264,00		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 305.323,48	
1.3	OTROS ACTIVOS			
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 151.952,98		
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 151.952,98		
	TOTAL OTROS ACTIVOS		\$ 151.952,98	
	TOTAL ACTIVOS			\$2.115.786,93
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 994.989,23		
2.1.01.02	CUENTAS POR PAG. PROVEEDORES NO RELACIONADO	\$ 994.989,23		
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ •		
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 170,94		



AUTO SHOPPING ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 EXPRESADO EN DÓLARES \$USD

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
2.1.06	PARTICIPACION TRABAJ. POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 8.937,01	
2.1.06.01	PARTICIPACION TRABAJ. POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 8.937,01	
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	\$ 32.938,54	i I
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 2.443,21	
2.1.07.02	RETENCIONES I.V.A. POR PAGAR	\$ 497,41	
2.1.07.03	I.V.A. VENTAS	\$ 28.330,50	
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 1.390,19	
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 277,23	3
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$1.037.035,72
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$ 114.544,34	
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$ 114.544,34	
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$ 98.357,97	,
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$ 98.357,97	,
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 212.902,31
2.3	OTROS PASIVOS		
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 182.036,54	i l
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$ 182.036,54	
	TOTAL OTROS PASIVOS		\$ 182.036,54
	TOTAL PASIVO		\$1.431.974,57
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL		
3.1.01	CAPITAL	\$ 209.064,94	i l
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 209.064,94	
	TOTAL CAPITAL		\$ 209.064,94
3.3	RESULTADOS		
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 415.167,31	
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERC. ANTERIORES	\$ 415.167,31	
3.3.02	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL	\$ 59.580,11	
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJECICIO ACTUAL	\$ 59.580,11	
	TOTTAL RESULTADOS		\$ 474.747,42
	TOTAL PATRIMONIO		\$ 683.812,36
TOTAL D	ATRIMONIO Y PASIVO:		¢ 2 115 786 Q3

TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO: \$ 2.115.786,93

Juan Andrés Echeverría Cuadros GERENTE

Ing. Evelin Inés Torres Severino CONTADORA



AUTO SHOPPING

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 EXPRESADO EN DÓLARES \$USD

Código	Cuenta	Subt	otal por cuenta	Totales
4	INGRESOS			
4.1	VENTAS			
4.1.01	VENTAS	\$	2.363.721,73	
4.1.01.01	VENTAS NETAS	\$	2.546.100,69	
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$	-178.729,16	
4.1.01.03	(-) DESCUENTOS EN VENTAS	\$	-3.649,80	
	TOTAL VENTAS	\$	2.363.721,73	
4.2	INGRESOS GRAVADOS			
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$	9.214,27	
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$	9.214,27	
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$	9.214,27	
	TOTAL INGRESOS			\$ 2.372.936,00
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS DIRECTOS			
5.1.01	COSTOS	\$	1.957.134,05	
5.1.01.01	COSTOS DE VENTAS	\$	1.957.134,05	
	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$	1.957.134,05	
5.2	GASTOS			
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	\$	91.609,55	
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	\$	62.952,04	
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES	\$	16.723,80	
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$	11.933,71	
5.2.02	GASTO DE VENTAS	\$	190.465,07	
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	\$	1.473,21	
5.2.02.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$	21.397,33	
5.2.02.04	COMBUSTIBLES	\$	18.827,34	
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$	0,10	
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES	\$	107.329,44	
5.2.02.07	TRANSPORTE	\$	23.733,27	
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE	\$	1.478,06	
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS	\$	16.226,32	
5.2.03	GASTOS GENERALES	\$	42.213,30	
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS	\$	893,88	
5.2.03.02	GASTOS DE GESTION	\$	2.421,25	
5.2.03.03	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	4.691,93	
5.2.03.04	DEPRECIACIONES	\$	28.528,53	

Sh	AUTO SHOPPING ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANAN DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRI EXPRESADO EN DÓLARES \$US	E DEL 20	016	
Código	Cuenta	Su	btotal por cuenta	Totales
5.2.03.06	SERVICIOS PUBLICOS	\$	4.232,39	
5.2.03.07	PAGOS OTROS SERVICIOS	\$	1.126,18	
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES	\$	319,14	
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS	\$	28.309,83	
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS	\$	16.757,16	
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS	\$	11.552,67	
5.2.05	GASTO PROVISIONES	\$	3.358,51	
5.2.05.01	PROVISIONES	\$	3.358,51	
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES TOTAL GASTOS TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ \$	265,58 356.221,84	\$ 2.313.355,89
PERDIDA / GAN	ANCIA DEL EJERCICIO			\$ 59.580,11
	Juan Andrés Echeverría Cuadros Ing. Evel	lin Inés T	orres Severino	
		CONTA		

Nota: El mejoramiento de la comparabilidad de la información entre periodos ayuda a los usuarios en la toma de decisiones económicas, sobre todo al permitir la evaluación de tendencias en la información financiera con propósitos predictivos. De acuerdo a la NIC 1 una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa; Si una partida concreta careciese de importancia relativa por sí sola, se agregará con otras partidas. El objetivo de esta abreviación es proporcionar información fiable y más relevante para los usuarios de los estados financieros, de modo que la comparabilidad no quede perjudicada.

ANÁLISIS VERTICAL



"AUTO SHOPPING" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2015

CÓDIGO	CUENTA	VALOR		% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.01	CAJA BANCOS	\$	38.557,51	2,03%	1,78%
1.1.01.01	CAJA	\$	8.066,84		
1.1.01.02	BANCOS	\$	30.490,67		
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	513.860,87	27,00%	23,67%
1.1.03.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$	535.293,73		
1.1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$	-21.432,86		
1.1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	4.664,98	0,24%	0,21%
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$	3.844,10		
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$	820,88		
1.1.05	CREDITO TRIBUTARIO	\$	46.012,93	2,42%	2,12%
1.1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$	34.153,34		
1.1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$	11.859,59		
1.1.06	IMPUESTO A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL	\$	25.219,40	1,33%	1,16%
1.1.06.03	RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	\$	15.837,78		
1.1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	9.381,62		
1.1.07	INVENTARIOS	\$	1.274.650,02	66,98%	58,73%
1.1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	\$	1.274.650,02		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$	1.902.965,71	100,00%	87,67%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$	79.921,22	31,15%	3,68%
1.2.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$	194.643,65	01,1070	0,0070
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	\$	-114.722,43		
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	\$	176.644,00	68,85%	8,14%
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE	\$	176.644,00	55,5575	2,1171
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$	256.565,22	100,00%	11,82%
1.3	OTROS ACTIVOS				
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$	11.092,68	100,00%	0,51%
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$	11.092,68		
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$	11.092,68	100,00%	0,51%
	TOTAL ACTIVO	\$	2.170.623,61		100,00%



"AUTO SHOPPING" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2015

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 941.076,44	95,89%	43,36%
2.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADO	\$ 941.076,44		
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 37,81	0,01%	0,001%
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 37,81		
2.1.06	PARTICIPA. TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 12.776,06	1,30%	0,59%
2.1.06.01	PARTICIPAC. TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 12.776,06		
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	\$ 27.494,01	2,80%	1,27%
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 1.601,32		
2.1.07.02	RETENCIONES IVA POR PAGAR	\$ 211,14		
2.1.07.03	IVA VENTAS	\$ 24.000,00		
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 1.404,32		
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 277,23		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 981.384,32	100,00%	45,22%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.02	OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$ 218.478,36	61,52%	10,06%
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INSTITU. FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$ 218.478,36		
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$ 136.649,27	38,48%	6,30%
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$ 136.649,27		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 355.127,63	100,00%	16,36%
2.3	OTROS PASIVOS			
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 169.833,05	100,00%	7,82%
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$ 169.833,05		
	TOTAL OTROS PASIVOS	\$ 169.833,05	100,00%	7,82%
	TOTAL PASIVO	\$ 1.506.345,00		69,40%
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL			
3.1.01	CAPITAL	\$ 209.064,94	100,00%	9,63%
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 209.064,94		
	TOTAL CAPITAL	\$ 209.064,94	100,00%	9,63%



"AUTO SHOPPING" **ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2015**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR		% RUBRO	% GRUPO
3.3	RESULTADOS				
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	\$	370.039,97	81,29%	17,05%
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	370.039,97		
3.3.02	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$	85.173,70	18,71%	3,92%
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$	85.173,70		
	TOTAL RESULTADOS	\$	455.213,67	100,00%	20,97%
	TOTAL PATRIMONIO	\$	664.278,61		30,60%
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	\$	2.170.623,61		100,00%

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA AUTOSHOPPING

AÑO 2015

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE \$981.384,32 45,22%
\$1.902.965,71 87,67%	PASIVO NO CORRIENTE \$355.127,63 16,36%
	OTROS PASIVOS \$169.833,05 7,82%
ACTIVO NO CORRIENTE \$256.565,22 11,82%	PATRIMONIO \$664.278,61 30,60%
OTROS ACTIVOS \$11.092,68 0,51%	
TOTAL	TOTAL
\$ 2.170.623,61 100,00%	\$ 2.170.623,61 100,00%

Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping" **Elaborado por:** La Autora

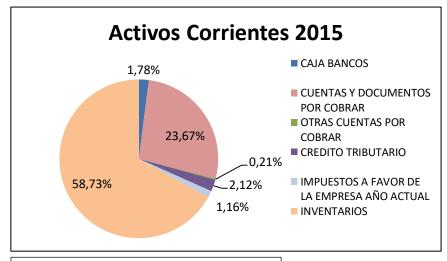
La Estructura Financiera de la Empresa Autoshopping en el periodo 2015 está conformada de Activos, a su vez este grupo se divide en Activo Corriente, con un valor de \$1.902.965,71, equivalente a 87,67%, siendo este subgrupo el más significativo dentro del Activo total; el Activo No Corriente con un valor de \$256.565,22, correspondiente a 11,82%; y, Otros Activos con un valor de \$11.092,68, que representan el 0,51% del total de los Activos, lo que significa que este subgrupo es el menos relevante en relación a los demás Activos. El grupo de los Pasivos y Patrimonio están constituidos por Pasivo Corriente con un valor de \$981.384,32, equivalente a 45,22%, siendo este subgrupo el más significativo dentro del Pasivo y Patrimonio; el Pasivo No Corriente con un valor de \$355.127,63, que es equivalente a 16,36%; Otros Pasivos con un valor de \$169.833,05, correspondiente a 7,82%; y, el Patrimonio con un valor de \$664.278,61, que representan el 30,60%, lo que indica que este grupo es el menos relevante en relación al Pasivo y Patrimonio.

Activo Corriente 2015

Cuadro Nro. 01

CÓDIGO	DENOMINACIÓN		VALOR	%
1.1.01	Caja Bancos	\$	38.557,51	1,78%
1.1.03	Cuentas y Documentos por Cobrar	\$	513.860,87	23,67%
1.1.04	Otras Cuentas por Cobrar	\$	4.664,98	0,21%
1.1.05	Crédito Tributario	\$	46.012,93	2,12%
1.1.06	Impuesto a Favor de la Empresa Año Actual	\$	25.219,40	1,16%
1.1.07	Inventarios	\$1	.274.650,02	58,73%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$1	.902.965,71	87,67%

Gráfico Nro. 01



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los Activos Corrientes de la Empresa Autoshopping en el año 2015 tienen un valor de \$1.902.965,71, correspondiente a 87,67% del total de los Activos, de los cuales la cuenta Inventarios con un valor de \$1.274.650,02, equivalente a 58,73% es la más significativa de este subgrupo, esto se debe a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías como son; direccionales, arrancadores, focos, frenos, pastillas, zapatas, amortiguadores, resortes, trapecios, rótulas, bomba de agua, eje de levas, bombas de aceite, etc.; otra de las cuentas relevantes dentro de este subgrupo son las Cuentas y Documentos por Cobrar con un valor de \$513.860,87, correspondiente a 23,67% de los Activos Corrientes, esto se debe a las Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (Cuentas por cobrar por concepto de venta de valores o propiedades distintas de productos propios de la venta de la Empresa,

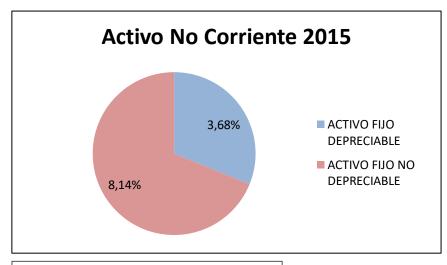
depósitos con acreedores, anticipos a accionistas, entre otros) y Provisión Cuentas Incobrables que posee la Empresa (que se deben a las operaciones a crédito y que transcurrido un año desde que comenzaron los cobros pertinentes, no se obtuvieron resultados favorables o ingresos de esos créditos); la cuenta Crédito Tributario con un valor de \$46.012,93, representa un porcentaje de 2,12%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) y al Crédito Tributario del Impuesto a la Renta; la cuenta Caja Bancos con un valor de \$38.557,51, es equivalente a 1,78%, esto representa el dinero que posee la Empresa tanto en Caja como en Bancos; otra de las cuentas que intervienen en este subgrupo es Impuesto a Favor de la Empresa Año Actual con un valor de \$25.219,40, equivalente a 1,16%, debido a las Retenciones al Impuesto a la Renta en Ventas y al Anticipo del Impuesto a la Renta; y, con el porcentaje menos relevante de este subgrupo esta la cuenta Otras Cuentas por Cobrar con un valor de \$4.664,98, correspondiente a 0,21%, debido a las Cuentas por Cobrar Relacionadas (Cuentas y documentos por cobrar Beatriz Cango) y a las Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados (Prestamos a empleados, anticipo de sueldos a empleados, cuentas por cobrar notas de crédito compras).

Activo No Corriente 2015

Cuadro Nro. 02

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.2.01	Activo Fijo Depreciable	\$ 79.921,22	3,68%
1.2.02	Activo Fijo No Depreciable	\$ 176.644,00	8,14%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 256.565,22	11,82%

Gráfico Nro. 02



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Con respecto al análisis de los Activos No Corrientes del año 2015, con un valor de \$256.565,22, equivalente a 11,82%, de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es Activo Fijo No Depreciable con un valor de \$176.644,00, correspondiente a 8,14% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe a que la Empresa en este año inició con las Construcciones en Curso de un edificio, para que en un momento posterior la Empresa tenga el suficiente espacio y control para el desarrollo de sus actividades cotidianas; por otro lado, está el Activo Fijo Depreciable con un valor de \$79.921,22, equivalente al 31,15% del total de los Activos No Corrientes, valor que se debe a los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalación, equipo de computación y software, vehículos, equipo de trasporte y equipos de oficina que posee la Empresa y a sus respectivas depreciaciones.

Otros Activos 2015

Cuadro Nro. 03

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.3.02	Otros Activos Diferidos	\$ 11.092,68	0,51%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 11.092,68	0,51%

Gráfico Nro. 03



Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

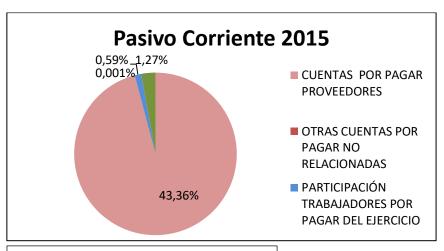
Con respecto a los Otros Activos del año 2015, con un valor de \$11.092,68, correspondiente a 0,51% del total de los Activos, integrada por la cuenta Otros Activos Diferidos con un valor de \$11.092,68, equivalente al 0,51% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe al Anticipo a Proveedores que la Empresa ha otorgado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras con la finalidad de asegurar el suministro de mercancías que se requiere.

Pasivo Corriente 2015

Cuadro Nro. 04

CÓDIGO	DENOMINACIÓN		VALOR	%
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores	\$	941.076,44	43,36%
2.1.04	Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	\$	37,81	0,001%
2.1.06	Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	\$	12.776,06	0,59%
2.1.07	Obligaciones Emitidas a Corto Plazo	\$	27.494,01	1,27%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		981.384,32	45,22%

Gráfico Nro. 04



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Con respecto al análisis del Pasivo Corriente del año 2015, con un valor de \$981.384,32, equivalente a 45,22%, muestran que la cuenta más significativa dentro de este subgrupo es Cuentas por Pagar Proveedores con un valor de \$941.076,44, que representa el 43,36% del total de los Pasivos Corrientes, originadas por las Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionados (cheques entregados por pagar proveedores y cuentas por pagar proveedores años anteriores); otra cuenta que interviene en este subgrupo es Obligaciones Emitidas a Corto Plazo con un valor de

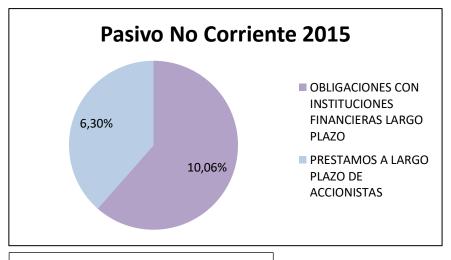
\$27.494,01, equivalente a 1,27% del total del Pasivo Corriente, originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30% y 100% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), lo que significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes en concepto de impuestos; la cuenta Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio con un valor de \$12.776,06, correspondiente a 0,59%, se debe a la Participación 15% Empleados por Pagar; y, finalmente la cuenta Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas con un valor de \$37,81, equivalente a 0,001% siendo esta la menos representativa de este subgrupo, debido a efectos comerciales a pagar y cuentas por pagar de las notas de crédito ventas.

Pasivo No Corriente 2015

Cuadro Nro. 05

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.2.02	Obligaciones con Inst. Financieras Largo Plazo	\$ 218.478,36	10,07%
2.2.03	Préstamos a Largo Plazo de Accionistas	\$ 136.649,27	6,30%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 355.127,63	16,36%

Gráfico Nro. 05



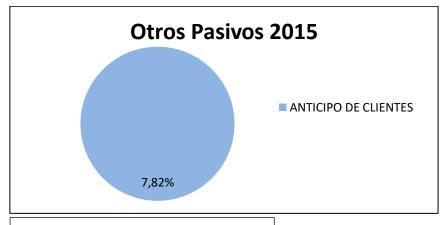
Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping"

En el análisis del Pasivo No Corriente del año 2015, con un valor de \$355.127,63, equivalente a 16,36%, refleja que la cuenta más significativa es Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo con un valor de que \$218.478,36, que representa el 10,07% del total del Pasivo No Corriente, así mismo otra cuenta que interviene en este subgrupo es Préstamos a Largo Plazo de Accionistas con un valor de \$136.649,27, que representan el 6,30% del total del Pasivo No Corriente; evidenciando que la Empresa adquirió un préstamo en el Banco de Loja a 5 años plazo y un préstamo de una accionista de la Empresa como es la Señora Nina Cueva de Echeverría, así mismo a 5 años plazo, con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en este periodo.

Otros Pasivos 2015 Cuadro Nro. 06

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.3.01	Anticipo de Clientes	\$ 169.833,05	7,82%
	TOTAL OTROS PASIVOS	\$ 169.833,05	7,82%

Gráfico Nro. 06



Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

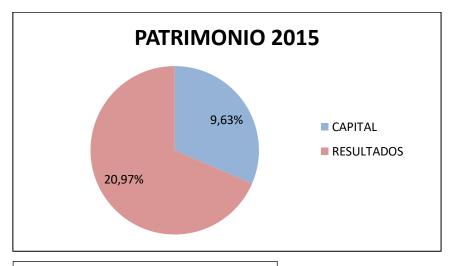
Con respecto al análisis de los Otros Pasivos de la Empresa del año 2015, con un valor de \$169.833,05, equivalente a 7,82% del total de los Otros Pasivos; la cuenta que conforma este subgrupo es Anticipo de Clientes con un valor de \$169.833,05, que representan un 7,82%, por concepto de Anticipo de Clientes recibidos y depósitos por identificar que tiene la Empresa.

Patrimonio 2015

Cuadro Nro. 07

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
3.1	Capital	\$ 209.064,94	9,63%
3.3	Resultados	\$ 455.213,67	20,97%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 664.278,61	30,60%

Gráfico Nro. 07



Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping"

Al analizar el Patrimonio de la Empresa Autoshopping en el año 2015, con un valor de \$664.278,61, correspondiente a 30,60%, que está conformado por Capital con un valor de \$209.064,94, que representan el 9,63% del Patrimonio, lo que indica que la Empresa dispone de un buen capital para continuar en marcha sus actividades; y Resultados con un valor de \$455.213,67, equivalente a 20,97%, de los cuales está integrado por Utilidades de Ejercicios Anteriores y Utilidades del Ejercicio Actual, lo que refleja el resultado positivo que ha tenido la empresa de sus operaciones en el ejercicio económico.



"AUTOSHOPPING" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2015

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS			
4.1	VENTAS			
4.1.01	VENTAS	\$ 2.502.831,06	100,00%	99,40%
4.1.01.01	VENTAS NETAS	\$ 2.985.997,20		
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -479.866,74		
4.1.01.03	(-) DESCUENTOS EN VENTAS	\$ -3.299,40		
	TOTAL VENTAS	\$ 2.502.831,06	100,00%	99,40%
4.2	INGRESOS GRAVADOS			
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 14.993,39	100,00%	0,60%
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 14.993,39		
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$ 14.993,39	100,00%	0,60%
	TOTAL INGRESOS	\$ 2.517.824,45		100,00%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS DIRECTOS			
5.1.01	COSTOS	\$ 2.076.033,46	100,00%	82,45%
5.1.01.01	COSTOS DE VENTAS	\$ 2.076.033,46		
	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$ 2.076.033,46	100,00%	82,45%
5.2	GASTOS			
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	\$ 114.614,78	32,14%	4,55%
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	\$ 75.981,38		
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES	\$ 24.108,61		
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 14.524,79		
5.2.02	GASTO DE VENTAS	\$ 131.910,72	36,99%	5,24%
5.2.02.01	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	\$ 70,80		
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	\$ 5.892,84		
5.2.02.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$ 34.854,28		
5.2.02.04	COMBUSTIBLES	\$ 12.137,49		
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 45,54		
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES	\$ 36.805,57		
5.2.02.07	TRANSPORTE	\$ 31.577,77		
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE	\$ 2.119,60		
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS	\$ 8.406,83		



"AUTOSHOPPING" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2015

CÓDIGO	CUENTA	VALOR		% RUBRO	% GRUPO
5.2.03	GASTOS GENERALES	\$	53.244,42	14,93%	2,11%
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS	\$	3.413,18		
5.2.03.02	GASTOS DE GESTION	\$	6.947,36		
5.2.03.03	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	4.032,24		
5.2.03.04	DEPRECIACIONES	\$	27.358,26		
5.2.03.06	SERVICIOS PUBLICOS	\$	4.163,16		
5.2.03.07	PAGOS OTROS SERVICIOS	\$	6.030,22		
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES	\$	1.300,00		
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS	\$	49.191,84	13,79%	1,95%
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS	\$	26.104,27		
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS	\$	23.087,57		
5.2.05	GASTO PROVISIONES	\$	5.352,94	1,50%	0,21%
5.2.05.01	PROVISIONES	\$	5.352,94		
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	2.302,59	0,65%	0,09%
	TOTAL GASTOS	\$	356.617,29	100,00%	14,15%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$	2.432.650,75		96,60%
	PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO	\$	85.173,70		3,40%

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LA EMPRESA AUTOSHOPPING. AÑO 2015

INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
VENTAS \$2.502.831,06 99,40%	COSTOS DIRECTOS \$2.076.033,46 82,45%
	GASTOS \$356.617,29 14,15%
	GANANCIA DEL EJERCICIO
INGRESOS GRAVADOS	\$85.173,70 3,40%
\$14.993,39 0,60%	
TOTAL: \$2.517.824,45	TOTAL: \$2.517.824,45
100,00%	100,00%

Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping" Elaborado por: I a Autora

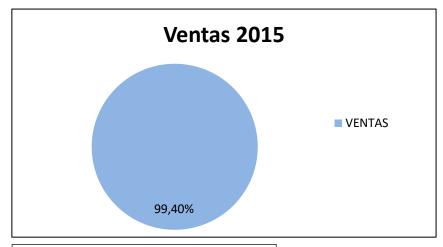
La Estructura del Estado de Pérdidas y Ganancias de la Empresa Autoshopping en el periodo 2015 está conformada por Ingresos, a su vez este grupo se divide en Ventas, con un valor de \$2.502.831,06, equivalente a 99,40%, siendo este subgrupo el más significativo dentro de los Ingresos, debido a que la mayor parte de los ingresos provienen de la actividad principal de la Empresa, es decir, las ventas; otra de las cuentas que intervienen en este grupo son los Ingresos Gravados con un valor de \$14.993,39, correspondiente a 0,60%, lo que significa que este subgrupo es el menos relevante en relación a los Ingresos. Los Costos y Gastos que están compuestos por: Costos Directos con un valor de \$2.076.033,46, equivalente a 82,45% siendo esta la cuenta más representativa con respecto al Total Costos y Gastos más la Ganancia del ejercicio; los Gastos con un valor de \$356.617,29, equivalente a 14,15%; y, finalmente la Ganancia del Ejercicio con un valor de \$85.173,70, equivalente a 3,40% del Total Costos y Gastos más la Ganancia del ejercicio.

Ventas 2015

Cuadro Nro. 08

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.01	Ventas	\$ 2.502.831,06	99,40%
	TOTAL VENTAS	\$ 2.502.831,06	99,40%

Gráfico Nro. 08



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

En el análisis de las Ventas de la Empresa Autoshopping en el año 2015, con un valor de \$2.502.831,06, equivalente a 99,40%, del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la Empresa.

Ingresos Gravados 2015

Cuadro Nro. 09

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.01	Rendimientos Financieros	\$ 14.993,39	0,60%
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$ 14.993,39	0,60%

Gráfico Nro. 09



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

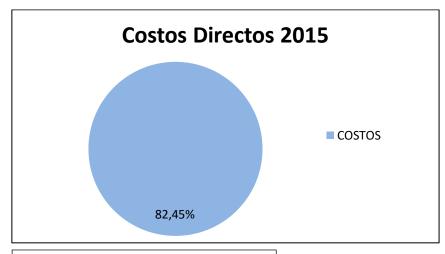
En relación al análisis de los Ingresos Gravados de la Empresa Autoshopping en el año 2015 tienen un valor de \$14.993,39, equivalente de 0,60%, del total de los Ingresos, originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Interese Ganados por dinero que se mantiene en los Bancos), siendo este un ingreso adicional para la Empresa.

Costos Directos 2015

Cuadro Nro. 10

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.1.01	Costos	\$ 2.076.033,46	82,45%
	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$ 2.076.033,46	82,45%

Gráfico Nro. 10



Elaborado por: La Autora

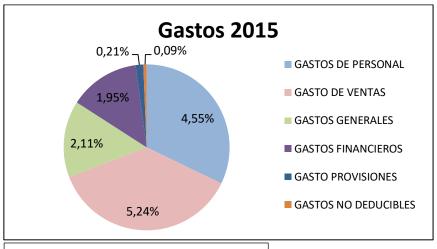
Interpretación:

En el análisis de los Costos Directos de la Empresa Autoshopping en el año 2015, la cuenta que interviene en este grupo es Costos con un valor de \$2.076.033,46, equivalente a 82,45% del total de los Costos Directos, esto se debe a los costos de ventas y a las devoluciones en ventas que se dieron en este periodo.

Gastos 2015 Cuadro Nro. 11

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.2.01	Gastos de Personal	\$ 114.614,78	4,55%
5.2.02	Gasto de Ventas	\$ 131.910,72	5,24%
5.2.03	Gastos Generales	\$ 53.244,42	2,11%
5.2.04	Gastos Financieros	\$ 49.191,84	1,95%
5.2.05	Gasto Provisiones	\$ 5.352,94	0,21%
5.2.06	Gastos no Deducibles	\$ 2.302,59	0,09%
	TOTAL GASTOS	\$ 356.617,29	14,15%

Gráfico Nro. 11



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El análisis de los Gastos de la Empresa Autoshopping en el año 2015 con un valor de \$356.617,29, representan un 14,15%, de los cuales la cuenta más representativa es Gasto de Ventas con un valor de \$131.910,72, equivalente a 5,24% del total de los Gastos, este valor se debe a los honorarios profesionales y dietas, arrendamiento de inmuebles, mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, Suministros y Materiales (que es la cuenta más relevante con un equivalente a 27,90% del total Gastos de Ventas, lo que indica que la Empresa destina un gran valor para el abastecimiento de repuestos y accesorios que generan un gastos para la Empresa) transporte, gasto de viajes y otras pérdidas. Por otro lado la segunda cuenta más representativa de este subgrupo son los Gastos de Personal con un valor de \$114.614,78, equivalente a 4,55% del total de los Gastos, dentro de

esta intervienen: Sueldos y Salarios (que es la subcuenta más representativa con un equivalentes a 66,29% del total Gastos de Personal, lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden), Beneficios Sociales e Indemnizaciones (despido intempestivo, el décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación, salario digno y las bonificaciones a empleados) y Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal y los fondos de reserva).

Los Gastos Generales con un valor de \$53.244,42, correspondiente a 2,11% del total de los Gastos, dentro del cual intervienen: los seguros y reaseguros, gastos de gestión, Impuestos contribuyentes y otros, depreciaciones, servicios públicos, pagos por otros servicios y pagos por otros bienes.

Los Gastos Financieros con un valor de \$49.191,84, equivalente a 1,95% del total de los Gastos, constituidos por los gastos originados de Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados.

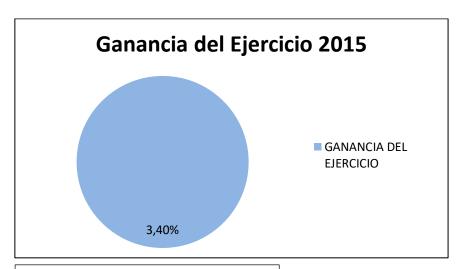
Los Gastos Provisiones con un valor de \$5.352,94, correspondiente a 0,21% del total de los Gastos, originados por las provisiones para cuentas incobrables que la Empresa ha realizado. Y finalmente los Gastos no Deducibles con un valor de \$2.302,59, equivalente a 0,09% del total de los Gastos, originados por las sanciones o multas que ha tenido la Empresa.

Ganancia del Ejercicio 2015

Cuadro Nro. 12

CÓDIG	D DENOMINACIÓN	VALOR	%
	Ganancia del Ejercicio	\$ 85.173,70	3,40%
	TOTAL GANANCIA DEL EJERCICIO	\$ 85.173,70	3,40%

Gráfico Nro. 12



Fuente: EEFF 2015 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Finalmente está la Ganancia del Ejercicio con un valor de \$85.173,70, equivalente a 3,40% del Total Costos y Gastos más la Ganancia del ejercicio, indicando que dicho valor frente a los ingresos y gastos, la Empresa debe procurar aumentar sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos.



AUTOSHOPPING ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2016

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01	CAJA BANCOS	\$ 20.292,12	1,22%	0,96%
1.1.01.01	CAJA	\$ 3.123,15		
1.1.01.02	BANCOS	\$ 17.168,97		
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 628.830,06	37,92%	29,72%
1.1.03.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 653.621,43		
1.1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ -24.791,37		
1.1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 5.615,76	0,34%	0,27%
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 3.844,10		
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 1.771,66		
1.1.05	CREDITO TRIBUTARIO	\$ 23.213,81	1,40%	1,10%
1.1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 7.376,03		
1.1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 15.837,78		
1.1.06	IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL	\$ 21.782,57	1,31%	1,03%
1.1.06.03	RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	\$ 14.896,15		
1.1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 6.886,42		
1.1.07	INVENTARIOS	\$ 958.776,15	57,81%	45,32%
1.1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	\$ 958.776,15		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.658.510,47	100,00%	78,40%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 46.059,48	15,09%	2,18%
1.2.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 189.310,44	13,0370	2,1070
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	\$ -143.250,96		
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	\$ 259.264,00	84,91%	12,24%
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE	\$ 259.264,00	- 1,- 110	,
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 305.323,48	100,00%	14,42%
1.3	OTROS ACTIVO			
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 151.952,98	100,00%	7,18%
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 151.952,98		
	TOTAL OTROS ACTIVO	\$ 151.952,98	100,00%	7,18%
	TOTAL ACTIVOS	\$ 2.115.786,93		100,00%



AUTOSHOPPING ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2016

ANO 2016					
CÓDIGO	CUENTA		VALOR	% RUBRO	% GRUPO
2	PASIVO				
2.1	PASIVO CORRIENTE				
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$	994.989,23	95,95%	47,03%
2.1.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS	\$	994.989,23		
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	170,94	0,02%	0,01%
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	170,94		
2.1.06	PARTICIPAC TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	8.937,01	0,86%	0,42%
2.1.06.01	PARTICIPACI TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	8.937,01		
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	\$	32.938,54	3,17%	1,56%
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$	2.443,21		
2.1.07.02	RETENCIONES IVA POR PAGAR	\$	497,41		
2.1.07.03	IVA VENTAS	\$	28.330,50		
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	1.390,19		
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$	277,23		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$	1.037.035,72	100,00%	49,02%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE				
2.2.02	OBLIGACIONES CON INSTITU FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$	114.544,34	53,80%	5,41%
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INSTITU FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$	114.544,34		
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$	98.357,97	46,20%	4,65%
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$	98.357,97		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$	212.902,31	100,00%	10,06%
2.3	OTROS PASIVOS				
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES	\$	182.036,54	100,00%	8,60%
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$	182.036,54		
	TOTAL OTROS PASIVOS	\$	182.036,54	100,00%	8,60%
	TOTAL PASIVO	\$	1.431.974,57		67,68%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL				
3.1.01	CAPITAL	\$	209.064,94	100,00%	9,88%
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$	209.064,94		
	TOTAL CAPITAL	\$	209.064,94	100,00%	9,88%



AUTOSHOPPING ANÁLISIS VERTICAL DEL **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2016**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR		VALOR		% RUBRO	% GRUPO
3.3	RESULTADOS						
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	\$	415.167,31	87,45%	19,62%		
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIO ANTERIORES	\$	415.167,31				
3.3.02	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$	59.580,11	12,55%	2,82%		
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$	59.580,11				
	TOTAL RESULTADOS	\$	474.747,42	100,00%	22,44%		
	TOTAL PATRIMONIO	\$	683.812,36		32,32%		
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	\$	2.115.786,93		100,00%		

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA EMPRESA AUTOSHOPPING

AÑO 2016

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE \$1.037.035,72 49,02%
\$1.658.510,47 78,40%	PASIVO NO CORRIENTE \$212.902,31 10,06%
	OTROS PASIVOS \$182.036,54 8,60%
ACTIVO NO CORRIENTE \$305.323,48 14,42%	PATRIMONIO \$683.812,36 32,32%
OTROS ACTIVOS \$151.952,98 7,18%	
TOTAL	TOTAL
\$2.115.786,93 100,00%	\$2.115.786,93 100,00%

Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping" **Elaborado por:** La Autora

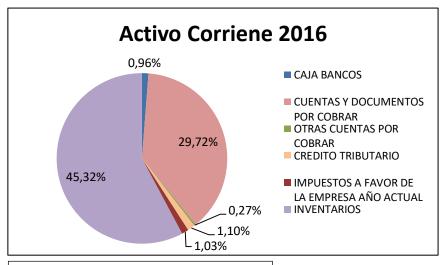
La Estructura Financiera de la Empresa Autoshopping en el periodo 2016 está conformada de Activos, a su vez este grupo se divide en Activo Corriente, con un valor de \$1.658.510,47, equivalente a 78,40%, siendo este subgrupo el más significativo dentro del Activo total; el Activo No Corriente con un valor de \$305.323,48, correspondiente a 14,42%; y, Otros Activos que con un valor de \$151.952,98, que representan el 7,18% del total de los Activos, lo que significa que este subgrupo es el menos relevante en relación a los demás Activos. El grupo de los Pasivos y Patrimonio están constituidos por Pasivo Corriente con un valor de \$1.037.035,72, equivalente a 49,02%, siendo este subgrupo el más significativo dentro del Pasivo y Patrimonio; el Pasivo No Corriente con un valor de \$212.902,31, equivalente a 10,06%; Otros Pasivos con un valor de \$182.036,54, correspondiente a 8,60%; y, el Patrimonio con un valor de \$683.812,36, que representan el 32,32%, lo que indica que este grupo es el menos relevante en relación al Pasivo y Patrimonio.

Activo Corriente 2016

Cuadro Nro. 13

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR		%
1.1.01	Caja Bancos	\$	20.292,12	0,96%
1.1.03	Cuentas y Documentos por Cobrar	\$	628.830,06	29,72%
1.1.04	Otras Cuentas por Cobrar	\$	5.615,76	0,27%
1.1.05	Crédito Tributario	\$	23.213,81	1,10%
1.1.06	Impuestos a Favor de la Empresa Año Actual	\$	21.782,57	1,03%
1.1.07	Inventarios	\$	958.776,15	45,32%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$	1.658.510,47	78,40%

Gráfico Nro. 13



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los Activos Corrientes de la Empresa Autoshopping en el año 2016 tienen un valor de equivalente a 78,40% del total de los Activos, de los cuales la cuenta Inventarios con un valor de \$958.776,15, equivalente a 45,32% es la más significativa de este subgrupo, esto se debe a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías como son; direccionales, arrancadores, focos, frenos, pastillas, zapatas, amortiguadores, resortes, trapecios, rótulas, bomba de agua, eje de levas, bombas de aceite, etc.; otra de las cuentas relevantes dentro de este subgrupo son las Cuentas y Documentos por Cobrar con un valor de \$628.830,06, correspondiente a 29,72% de los Activos Corrientes, esto se debe a las Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (Cuentas por cobrar por concepto de venta de valores o propiedades distintas de productos propios de la venta de la

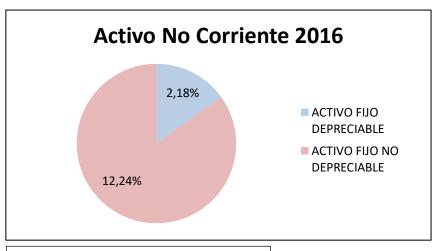
Empresa, depósitos con acreedores, anticipos a accionistas, entre otros) y Provisión Cuentas Incobrables que posee la Empresa (que se deben a las operaciones a crédito y que transcurrido un año desde que comenzaron los cobros pertinentes, no se obtuvieron resultados favorables o ingresos de esos créditos); la cuenta Crédito Tributario con un valor de \$23.213,81, que representa un 1,10%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) y al Crédito Tributario del Impuesto a la Renta; otra de las cuentas que intervienen en este subgrupo es Impuesto a Favor de la Empresa Año Actual con un valor de \$21.782,57, equivalente a 1,03%, debido a las Retenciones al Impuesto a la Renta en Ventas y al Anticipo del Impuesto a la Renta; la cuenta Caja Bancos con un valor de \$20.292,12, correspondiente a 0,96%, esto representa el dinero que posee la Empresa tanto en Caja como en Bancos; y, con el porcentaje menos relevante de este subgrupo esta la cuenta Otras Cuentas por Cobrar con un valor de \$5.615,76, equivalente a 0,27%, debido a las Cuentas por Cobrar Relacionadas (Cuentas y documentos por cobrar Beatriz Cango) y a las Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados (Prestamos a empleados, anticipo de sueldos a empleados, cuentas por cobrar notas de crédito compras).

Activo No Corriente 2016

Cuadro Nro. 14

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.2.01	Activo Fijo Depreciable	\$ 46.059,48	2,18%
1.2.02	Activo Fijo No Depreciable	\$ 259.264,00	12,24%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 305.323,48	14,42%

Gráfico Nro. 14



Elaborado por: La Autora

Interpretación:

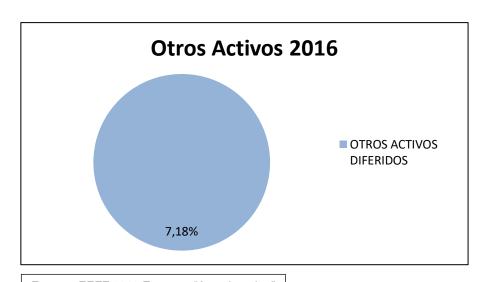
Con respecto al análisis de los Activos No Corrientes del año 2016, con un valor de \$305.323,48, equivalente a 14,42%, de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es Activo Fijo No Depreciable con un valor de \$259.264,00, equivalente al 12,24% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe a que la Empresa en este año continua con las Construcciones en Curso de un edificio, para que en un momento posterior la Empresa tenga el suficiente espacio y control para el desarrollo de sus actividades cotidianas; por otro lado, está el Activo Fijo Depreciable con un valor de \$46.059,48, correspondiente a 2,18% del total de los Activos No Corrientes, valor que se debe a los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalación, equipo de computación y software, vehículos, equipo de trasporte y equipos de oficina que posee la Empresa y a sus respectivas depreciaciones.

Otros Activos 2016

Cuadro Nro. 15

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
1.3.02	Otros Activos Diferidos	\$ 151.952,98	7,18%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 151.952,98	7,18%

Gráfico Nro. 15



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

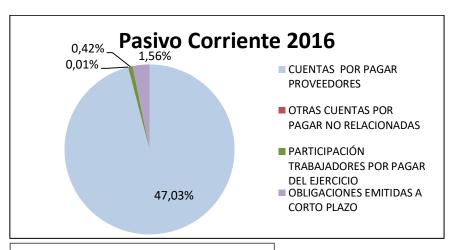
Con respecto a los Otros Activos del año 2016, con un valor de \$151.952,98, equivalente a 7,18% del total de los Activos, integrada por la cuenta Otros Activos Diferidos con un valor de \$151.952,98, que representa el 7,18% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe al Anticipo a Proveedores que la Empresa ha otorgado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras con la finalidad de asegurar el suministro de mercancías que se requiere.

Pasivo Corriente 2016

Cuadro Nro. 16

CÓDIGO	DENOMINACIÓN		VALOR	%
2.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores	\$	994.989,23	47,03%
2.1.04	Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	\$	170,94	0,01%
2.1.06	Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	\$	8.937,01	0,42%
2.1.07	Obligaciones Emitidas a Corto Plazo	\$	32.938,54	1,56%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$1	.037.035,72	49,02%

Gráfico Nro. 16



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Con respecto al análisis del Pasivo Corriente del año 2016, con un valor de \$1.037.035,72, equivalente a 49,02%, muestran que la cuenta más significativa dentro de este subgrupo es Cuentas por Pagar Proveedores con un valor de \$994.989,23, que representa el 47,03% del total de los Pasivos Corrientes, originadas por las Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionados (cheques entregados por pagar proveedores y cuentas por pagar proveedores años anteriores); otra cuenta que interviene en este subgrupo es Obligaciones Emitidas a Corto Plazo con un valor de

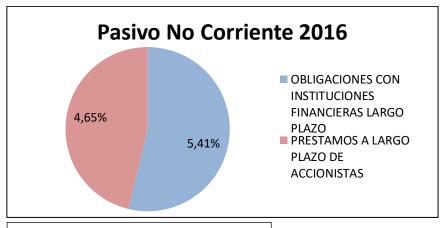
\$32.938,54, equivalente a 1,56% del total del Pasivo Corriente, originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30%, 70% y 10% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), lo que significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes en concepto de impuestos; la cuenta Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio con un valor de \$8.937,01, equivalente a 0,42%, se debe a la Participación 15% Empleados por Pagar; y, finalmente la cuenta Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas con un valor de \$170,94, equivalente a 0,01% siendo esta la menos representativa de este subgrupo, debido a efectos comerciales a pagar y cuentas por pagar de las notas de crédito ventas.

Pasivo No Corriente 2016

Cuadro Nro. 17

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.2.02	Obligaciones con Inst. Financieras Largo Plazo	\$ 114.544,34	5,41%
2.2.03	Préstamos a Largo Plazo de Accionistas	\$ 98.357,97	4,65%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 212.902,31	10,06%

Gráfico Nro. 17



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

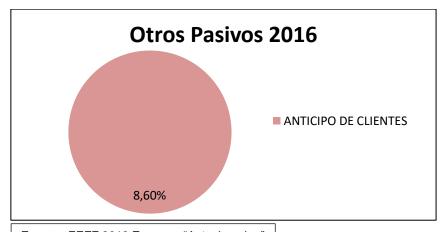
En el análisis del Pasivo No Corriente del año 2016, con un valor de \$212.902,31, equivalente a 10,06%, refleja que la cuenta más significativa es Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo con un valor de \$114.544,34, que representa el 5,41% del total del Pasivo No Corriente, así mismo otra cuenta que interviene en este subgrupo es Préstamos a Largo Plazo de Accionistas con un valor de \$98.357,97, que representan el 4,56% del total del Pasivo No Corriente; evidenciando que la Empresa mantiene un préstamo en el Banco de Loja a 5 años plazo y un préstamo de una accionista de la Empresa como es la Señora Nina Cueva de Echeverría, así mismo a 5 años plazo, con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en este periodo.

Otros Pasivos 2016

Cuadro Nro. 18

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
2.3.01	Anticipo de Clientes	\$ 182.063,54	8,60%
TOTAL OTROS PASIVOS		\$ 182.063,54	8,60%

Gráfico Nro. 18



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

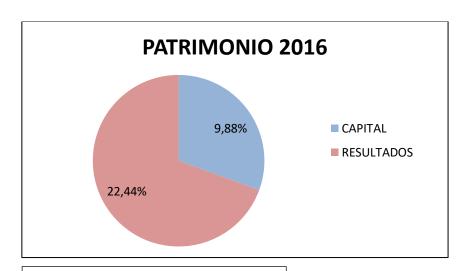
Con respecto al análisis de los Otros Pasivos de la Empresa del año 2016, con un valor de \$182.036,54, equivalente a 8,60% del total de los Otros Pasivos; la cuenta que conforma este subgrupo es Anticipo de Clientes con un valor de \$182.036,54, que representan un 8,60%, por concepto de Anticipo de Clientes recibidos y depósitos por identificar que tiene la Empresa.

Patrimonio 2016

Cuadro Nro. 18

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
3.1	Capital	\$ 209.064,94	9,88%
3.3	Resultados	\$ 474.747,42	22,44%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 683.812,36	32,32%

Gráfico Nro. 18



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Interpretación:

Al analizar el Patrimonio de la Empresa Autoshopping en el año 2016, con un valor de \$683.812,36, correspondiente a 32,32%, que está conformado por Capital con un valor de \$209.064,94, que representan el 9,88% del Patrimonio, lo que indica que la Empresa dispone de un buen capital para continuar en marcha sus actividades; y Resultados con un valor de \$474.747,42, equivalente a 22,44%, de los cuales está integrado por Utilidades de Ejercicios Anteriores y Utilidades del Ejercicio Actual, lo que refleja el resultado positivo que ha tenido la empresa de sus operaciones en el ejercicio económico.



"AUTOSHOPPING" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2016

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS			
4.1	VENTAS			
4.1.01	VENTAS	\$ 2.363.721,73	100,00%	99,61%
4.1.01.01	VENTAS NETAS	\$ 2.546.100,69		
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -178.729,16		
4.1.01.03	(-) DESCUENTOS EN VENTAS	\$ -3.649,80		
	TOTAL VENTAS	\$ 2.363.721,73	100,00%	99,61%
4.2	INGRESOS GRAVADOS			
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 9.214,27	100,00%	0,39%
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 9.214,27		
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$ 9.214,27	100,00%	0,39%
	TOTAL INGRESOS	\$ 2.372.936,00		100,00%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTOS DIRECTOS			
5.1.01	COSTOS	\$ 1.957.134,05	100,00%	82,48%
5.1.01.01	COSTOS DE VENTAS	\$ 1.957.134,05		
	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$ 1.957.134,05	100,00%	82,48%
5.2	GASTOS			
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	\$ 91.609,55	25,72%	3,86%
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	\$ 62.952,04		
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES	\$ 16.723,80		
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 11.933,71		
5.2.02	GASTO DE VENTAS	\$ 190.465,07	53,47%	8,03%
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	\$ 1.473,21		
5.2.02.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$ 21.397,33		
5.2.02.04	COMBUSTIBLES	\$ 18.827,34		
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 0,10		
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES	\$ 107.329,44		
5.2.02.07	TRANSPORTE	\$ 23.733,27		
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE	\$ 1.478,06		
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS	\$ 16.226,32		



"AUTOSHOPPING" ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2016

CÓDIGO	CUENTA	VALOR		% RUBRO	% GRUPO
5.2.03	GASTOS GENERALES	\$	42.213,30	11,85%	1,78%
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS	\$	893,88		
5.2.03.02	GASTOS DE GESTION	\$	2.421,25		
5.2.03.03	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	4.691,93		
5.2.03.04	DEPRECIACIONES	\$	28.528,53		
5.2.03.06	SERVICIOS PUBLICOS	\$	4.232,39		
5.2.03.07	PAGOS OTROS SERVICIOS	\$	1.126,18		
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES	\$	319,14		
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS	\$	28.309,83	7,95%	1,19%
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS	\$	16.757,16		
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS	\$	11.552,67		
5.2.05	GASTO PROVISIONES	\$	3.358,51	0,94%	0,14%
5.2.05.01	PROVISIONES	\$	3.358,51		
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	265,58	0,07%	0,01%
5.2.06.01	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	265,58		
	TOTAL GASTOS	\$	356.221,84	100,00%	15,01%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$	2.313.355,89		97,49%
	PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO		59.580,11		2,51%

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LA EMPRESA AUTOSHOPPING. AÑO 2016

INGRESOS	COSTOS Y GASTOS					
VENTAS \$2.363.721,73 99,61%	COSTOS DIRECTOS \$2.372.936.00 82,48%					
	GASTOS \$356.221,84 15,01%					
	GANANCIA DEL EJERCICIO					
INGRESOS GRAVADOS	\$59.580,11 2,51%					
\$9.214,27 0,39%						
TOTAL	TOTAL					
\$2.372.936.00 100,00%	\$2.372.936.00 100,00%					

Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La Estructura del Estado de Pérdidas y Ganancias de la Empresa Autoshopping en el periodo 2016 está conformada por Ingresos, a su vez este grupo se divide en Ventas, con un valor de \$2.363.721,73, equivalente a 99,61%, siendo este subgrupo el más significativo dentro de los Ingresos, debido a que la mayor parte de los ingresos provienen de la actividad principal de la Empresa, es decir, las ventas; otra de las cuentas que intervienen en este grupo son los Ingresos Gravados con un valor de \$9.214,27, equivalente a 0,39%, lo que significa que este subgrupo es el menos relevante en relación a los Ingresos.

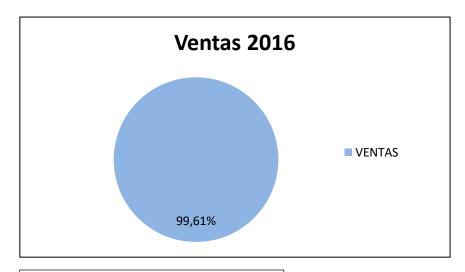
Los Costos y Gastos que están compuestos por: Costos Directos con un valor de \$1.957.134,05, correspondiente a 82,48% siendo esta la cuenta más representativa con respecto al Total Costos y Gastos más la Ganancia del ejercicio; los Gastos con un valor de \$356.221,84, equivalente a 15,01%; y, finalmente está la Ganancia del Ejercicio con un valor de \$59.580,11, equivalente a 2,51% del Total Costos y Gastos más la Ganancia del ejercicio.

Ventas 2016

Cuadro Nro. 19

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.01	Ventas	\$ 2.363.721,73	99,61%
	TOTAL VENTAS	\$ 2.363.721,73	99,61%

Gráfico Nro. 19



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping" **Elaborado por:** La Autora

Interpretación:

En el análisis de las Ventas de la Empresa Autoshopping en el año 2016 tienen un valor de \$2.363.721,73, equivalente de 99,61%, del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la Empresa.

Ingresos Gravados 2016

Cuadro Nro. 20

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
4.1.01	Rendimientos Financieros	\$ 9.214,27	0,39%
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$ 9.214,27	0,39%

Gráfico Nro. 20



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

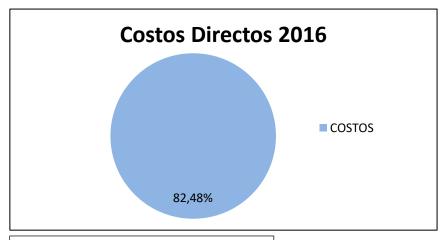
En relación al análisis de los Ingresos Gravados de la Empresa Autoshopping en el año 2016 tienen un valor de \$9.214,27, equivalente a 0,39%, del total de los Ingresos, originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Interese Ganados por dinero que se mantiene en el Banco), siendo este un ingreso adicional para la Empresa.

Costos Directos 2016

Cuadro Nro. 21

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.1.01	Costos	\$ 1.957.134,05	82,48%
	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$ 1.957.134,05	82,48%

Gráfico Nro. 21



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

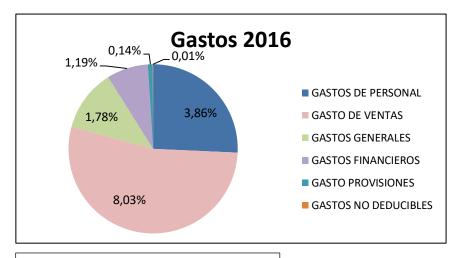
Interpretación:

En el análisis de los Costos Directos de la Empresa Autoshopping en el año 2016, la cuenta que interviene en este grupo es Costos con un valor de \$1.957.134,05, equivalente a 82,48% del total de los Costos Directos, esto se debe a los costos de ventas y a las devoluciones en ventas que se dieron en este periodo.

Gastos 2016 Cuadro Nro. 22

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
5.2.01	Gastos de Personal	\$ 91.609,55	3,86%
5.2.02	Gasto de Ventas	\$190.465,07	8,03%
5.2.03	Gastos Generales	\$ 42.213,30	1,78%
5.2.04	Gastos Financieros	\$ 28.309,83	1,19%
5.2.05	Gasto Provisiones	\$ 3.358,51	0,14%
5.2.06	Gastos no Deducibles	\$ 265,58	0,01%
	TOTAL GASTOS	\$ 356.221,84	15,01%

Gráfico Nro. 22



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

El análisis de los Gastos de la Empresa Autoshopping en el año 2016 con un valor de \$356.221,84, que representan un 15,01%, de los cuales la cuenta más representativa es Gasto de Ventas con un valor de \$190.465,07, equivalente a 8,03% del total de los Gastos, este valor se debe a los arrendamientos de inmuebles, mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, Suministros y Materiales (que es la cuenta más relevante con un correspondiente a 56,35% del total Gastos de Ventas, lo que indica que la Empresa destina un gran valor para el abastecimiento de repuestos y accesorios que generan un gastos para la Empresa) transporte, gasto de viajes y otras pérdidas.

Por otro lado la segunda cuenta más representativa de este subgrupo son los Gastos de Personal con un valor de \$91.609,55, equivalente a 3,86% del total de los Gastos, dentro de esta intervienen: Sueldos y Salarios

(que es la subcuenta más representativa con un equivalentes a 68,72% del total Gastos de Personal, lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden), Beneficios Sociales e Indemnizaciones (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación y las bonificaciones e indemnizaciones a empleados) y Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal, los fondos de reserva e intereses y multas al IESS).

Los Gastos Generales con un valor de \$42.213,30, correspondiente a 1,78% del total de los Gastos, dentro del cual intervienen: los seguros y reaseguros, gastos de gestión, Impuestos contribuyentes y otros, depreciaciones, servicios públicos, pagos por otros servicios y pagos por otros bienes.

Los Gastos Financieros con un valor de \$28.309,83, equivalente a 1,19% del total de los Gastos, constituidos por los gastos originados de Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados.

Los Gastos Provisiones con un valor de \$3.358,51, equivalente a 0,14% del total de los Gastos, originados por las provisiones para cuentas incobrables que la Empresa ha realizado.

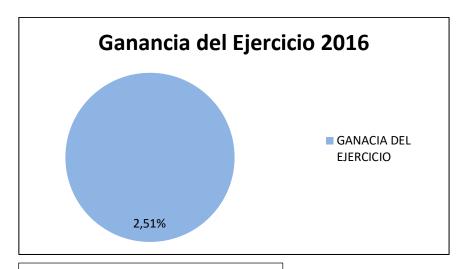
Y finalmente los Gastos no Deducibles con un valor de \$265,58, correspondiente a 0,01% del total de los Gastos, originados por las sanciones o multas que ha tenido la Empresa.

Ganancia del Ejercicio 2016

Cuadro Nro. 23

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
	Ganancia del Ejercicio	\$ 59.580,11	2,51%
•	TOTAL GANANCIA DEL EJERCICIO	\$ 59.580,11	2,51%

Gráfico Nro. 23



Fuente: EEFF 2016 Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Finalmente está la Ganancia del Ejercicio con un valor de \$59.580,11, equivalente a 2,51% del Total Costos y Gastos más la Ganancia del ejercicio, indicando que dicho valor frente a los ingresos y gastos, la Empresa debe procurar aumentar sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos.

ANÁLISIS HORIZONTAL



AUTOSHOPPING ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2016

04-11	Occupto		AÑO		VARIACIÓN	VARIACIÓN	DAZÓN	
Código	Cuenta		2016		2015	ABSOLUTA	RELATIVA %	RAZÓN
1	ACTIVOS							
1.1	ACTIVO CORRIENTE							
1.1.01	CAJA BANCOS	\$	20.292,12	\$	38.557,51	-18.265,39	-47,37%	0,53
1.1.01.01	CAJA	\$	3.123,15	\$	8.066,84	-4.943,69	-61,28%	0,39
1.1.01.02	BANCOS	\$	17.168,97	\$	30.490,67	-13.321,70	-43,69%	0,56
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	628.830,06	\$	513.860,87	114.969,19	22,37%	1,22
1.1.03.02	CUENTA POR COBRAR CLIENTE NO RELACIONADOS	\$	653.621,43	\$	535.293,73	118.327,70	22,11%	1,22
1.1.03.03	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$	-24.791,37	\$	-21.432,86	-3.358,51	15,67%	1,16
1.1.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	5.615,76	\$	4.664,98	950,78	20,38%	1,20
1.1.04.01	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$	3.844,10	\$	3.844,10	0,00	0,00%	1,00
1.1.04.02	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$	1.771,66	\$	820,88	950,78	115,82%	2,16
1.1.05	CREDITO TRIBUTARIO	\$	23.213,81	\$	46.012,93	-22.799,12	-49,55%	0,50
1.1.05.01	CREDITO TRIBUTARIO FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$	7.376,03	\$	34.153,34	-26.777,31	-78,40%	0,22
1.1.05.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$	15.837,78	\$	11.859,59	3.978,19	33,54%	1,34
1.1.06	IMPUESTO A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL	\$	21.782,57	\$	25.219,40	-3.436,83	-13,63%	0,86
1.1.06.03	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS	\$	14.896,15	\$	15.837,78	-941,63	-5,95%	0,94
1.1.06.04	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$	6.886,42	\$	9.381,62	-2.495,20	-26,60%	0,73
1.1.07	INVENTARIOS	\$	958.776,15	\$ 1	1.274.650,02	-315.873,87	-24,78%	0,75
1.1.07.01	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN	\$	958.776,15		1.274.650,02	-315.873,87	-24,78%	0,75
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$1	1.658.510,47	\$ 1	1.902.965,71	-244.455,24	-12,85%	0,87
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE							
1.2.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$	46.059,48	\$	79.921,22	-33.861,74	-42,37%	0,58
1.2.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$	189.310,44	\$	194.643,65	-5.333,21	-2,74%	0,97
1.2.01.02	(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	\$	-143.250,96	\$	-114.722,43	-28.528,53	24,87%	1,25
1.2.02	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	\$	259.264,00	\$	176.644,00	82.620,00	46,77%	1,47
1.2.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLE	\$	259.264,00	\$	176.644,00	82.620,00	46,77%	1,47
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$	305.323,48	\$	256.565,22	48.758,26	19,00%	1,19
1.3	OTROS ACTIVO							
1.3.02	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$	151.952,98	\$	11.092,68	140.860,30	1269,85%	13,70
1.3.02.01	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	\$	151.952,98	\$	11.092,68	140.860,30	1269,85%	13,70
1.0.02.01	TOTAL OTROS ACTIVOS	١.	151.952,98	\$	11.092,68	140.860,30	1269,85%	13,70
	TOTAL ACTIVO		2.115.786,93	l .	.170.623,61	-54.836,68	-2,53%	0,97
2	PASIVO	**		**		3300,30	2,0070	3,01
2.1	PASIVO CORRIENTE							
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$	994.989,23	\$	941.076,44	53.912,79	5,73%	1,06
2.1.01.02	CTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONAD	\$			941.076,44	53.912,79	5,73%	1,06



AUTOSHOPPING ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015-2016

Cádina	Cuente		AÑO			VARIACIÓN	VARIACIÓN	DAZÓN
Código	Cuenta		2016		2015	ABSOLUTA	RELATIVA %	RAZÓN
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	170,94	\$	37,81	133,13	352,10%	4,52
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	170,94	\$	37,81	133,13	352,10%	4,52
2.1.06	PARTICIPACIÓN TRABAJA. POR PAGAR DEL EJERCI	\$	8.937,01	\$	12.776,06	-3.839,05	-30,05%	0,70
2.1.06.01	PARTICIPACIÓN TRABAJA. POR PAGAR DEL EJERCI	\$	8.937,01	\$	12.776,06	-3.839,05	-30,05%	0,70
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	\$	32.938,54	\$	27.494,01	5.444,53	19,80%	1,20
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$	2.443,21	\$	1.601,32	841,89	52,57%	1,53
2.1.07.02	RETENCIONES IVA POR PAGAR	\$	497,41	\$	211,14	286,27	135,58%	2,36
2.1.07.03	IVA VENTAS	\$	28.330,50	\$	24.000,00	4.330,50	18,04%	1,18
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$	1.390,19	\$	1.404,32	-14,13	-1,01%	0,99
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$	277,23	\$	277,23	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 1	1.037.035,72	\$	981.384,32	55.651,40	5,67%	1,06
2.2	PASIVO NO CORRIENTE						4/	
2.2.02	OBLIGACIONES CON INST FINAN LARGO PLAZO	\$	114.544,34	\$	218.478,36	-103.934,02	-47,57%	0,52
2.2.03	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$	98.357,97		136.649,27	-38.291,30	-28,02%	0,72
2.2.03.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$	98.357,97	\$	136.649,27	-38.291,30	-28,02%	0,72
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$	212.902,31	\$	355.127,63	-142.225,32	-40,05%	0,60
2.3	OTROS PASIVOS							
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES	\$	182.036,54	\$	169.833,05	12.203,49	7,19%	1,07
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$	182.036,54	\$	169.833,05	12.203,49	7,19%	1,07
	TOTAL OTROS PASIVOS	\$	182.036,54	\$	169.833,05	12.203,49	7,19%	1,07
	TOTAL PASIVO	\$ 1	1.431.974,57	\$ '	1.506.345,00	-74.370,43	-4,94%	0,95
3	PATRIMONIO							
3.1	CAPITAL							4.00
3.1.01	CAPITAL	\$	209.064,94	\$	209.064,94	0,00	0,00%	1,00
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO TOTAL CAPITAL	\$ \$	209.064,94 209.064,94	\$ \$	209.064,94 209.064,94	0,00 0,00	0,00% 0,00%	1,00 1,00
		*		•		3,00	0,0070	1,00
3.3	RESULTADOS							
3.3.01	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	\$	415.167,31	\$	370.039,97	45.127,34	12,20%	1,12
3.3.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERC. ANTERIORES	\$	415.167,31	\$	370.039,97	45.127,34	12,20%	1,12
3.3.02	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$	59.580,11	\$	85.173,70	-25.593,59	-30,05%	0,70
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$	59.580,11	\$	85.173,70	-25.593,59	-30,05%	0,70
	TOTAL RESULTADOS	\$	474.747,42	\$	455.213,67	19.533,75	4,29%	1,04
	TOTAL PATRIMONIO	\$	683.812,36		664.278,61	19.533,75	2,94%	1,03
	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	\$ 2	2.115.786,93	\$ 2	2.170.623,61	-54.836,68	-2,53%	0,97

Interpretación

En el análisis horizontal del Activo Corriente realizado al Estado de Situación Financiera de la Empresa Autoshopping de los periodos 2015-2016, se observa que la cuenta Caja Bancos para el año 2015 tienen un valor de \$38.557,51, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$20.292,12, existiendo una disminución de 18.265,39 correspondiente a 47,37%; debido a que la Empresa en el Año 2016 realizó más pagos con Caja y con la cuenta Bancos para la adquisición de materiales de construcción. Cuentas y Documentos por cobrar para el año 2015 tienen un valor de \$513.860,87, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$628.830,06, existiendo un aumento de 114.969,19 equivalentes a 22,37%, con las cuentas por cobrar clientes no relacionados, se realizaron anticipos por concepto de un contrato para la construcción del edificio; y, por consiguiente aumento la provisión cuentas incobrables; Otras Cuentas por Cobrar para el año 2015 tienen un valor de \$4.664,98, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$5.615,76, existiendo un aumento de 950,78 correspondiente a 20,38%, debido a las cuentas por cobrar relacionadas que se mantiene con la señora Beatriz Cango; mientras que otras cuentas por cobrar no relacionadas presentan un aumento por los préstamos realizados a empleados, una disminución en el anticipo de sueldos ya que los empleados ya no solicitan de este beneficio con tanta frecuencia y un aumento en las notas de crédito en compras de mercadería que se ha realizado y se las ha devuelto por mal estado. El Crédito Tributario para el año 2015 tienen un valor de \$46.012,93, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$23.213,81, existiendo una disminución de 22.799,12 equivalente al 49,55%, por el Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA), debido a que en el año 2016 el IVA en ventas gravadas con tarifa 12% fue mayor al IVA en compras, disminuyendo así el crédito tributario que tiene arrastre de años anteriores; y, un aumento del Crédito Tributario Impuesto a la Renta ya que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que nos han realizado las sociedades, el sector público y los contribuyentes especiales son mayores al impuesto causado. Impuestos a Favor de la Empresa Año Actual para el año 2015 tienen un valor de \$25.219,40, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$21.782,57, existiendo una disminución de 3.436,83 correspondiente a 13,63%, por las Retenciones al Impuesto a la Renta en Ventas realizadas a las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que han sido menores para el año 2016; y, por consiguiente el Anticipo del Impuesto a la Renta que es una proporción del Impuesto a la Renta también es menor. Finalmente la cuenta Inventarios para el año 2015 tienen un valor de \$1.274.650,02, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$958.776,15, existiendo una disminución de 315.873,87 equivalente a 24,78%, debido a que en el año 2016 la Empresa tuvo menos inventarios de mercaderías en almacén.

En cuanto al Activo no Corriente de los periodos 2015 y 2016, se observa que la cuenta Activo Fijo Depreciable para el año 2015 tienen un valor de

\$79.921,22, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$46.059,48, existiendo una disminución de 33.861,74 equivalente a 42,37%, esto se debe a los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalación, equipo de computación y software, vehículos, equipo de transporte y equipos de oficina; y, a las depreciaciones acumuladas que incurren en estos activos debido a su constante desgaste; mientras que la cuenta Activo Fijo No Depreciable para el año 2015 tienen un valor de \$176.644,00, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$259.264,00, existiendo un aumento de \$82.620,00 correspondiente a 46,77%, esto se debe a que a finales del año 2015 y a inicios del año 2016 empezó con la construcción de un edificio, que en un futuro próximo servirá para instalaciones de la Empresa.

En cuanto se refiere a Otros Activos, se puede observar que la cuenta Otros Activos Diferidos para el año 2015 tienen un valor de \$11.092,68, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$151.952,98, existiendo un aumento de 140.860,30 correspondiente a 1269,85%, debido al valor elevado de Anticipos a Proveedores (de mercaderías) que la Empresa realizó en el año 2016 con el fin de obtener mejores beneficios como son los descuentos dependiendo del proveedor que sea, seguridad en la entrega de la mercadería, etc.

En cuanto a los Pasivos Corrientes de la Empresa Autoshopping, se observa que Cuentas por pagar Proveedores para el año 2015 tienen un

valor de \$941.076,44, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$994.989,23, existiendo un aumento de 53.912,79 equivalente a 5,73%, debido a que las cuentas por pagar proveedores no relacionados a corto plazo referentes a los proveedores de materiales de construcción fueron mayores. Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas para el año 2015 tienen un valor de \$37,81, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$170,94, existiendo un aumento de 133,13 equivalente a 352,10%, debido a las cuentas por pagar en notas de crédito por ventas de mercadería que se ha realizado y se nos han devuelto por mal estado. Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio para el año 2015 tienen un valor de \$12.776,06, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$8.937,01, existiendo una disminución de 3.839,05 correspondiente a 30,05%, debido a que en el año 2016 se canceló parte de la participación a empleados del año 2015. Y finalmente la cuenta Obligaciones Emitidas a Corto Plazo para el año 2015 tienen un valor de \$27.494,01, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$32.938,54, existiendo un aumento de 5.444,53 equivalente a 19,80%, por el incremento de las Retenciones en la fuente por pagar (retención 1% IR. por pagar); también se incrementaron las retenciones del IVA por pagar (retenciones del 30%, 70% y 10% del IVA por pagar); y, también se incrementó el IVA en ventas con tarifa 12%; mientras que las obligaciones con el IESS disminuyeron por el aporte IESS por pagar; y, las obligaciones con los empleados se mantuvieron como son el sueldo unificado por pagar.

En el análisis del Pasivo no Corriente, se observa que la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo para el año 2015 tienen un valor de \$218.478,36, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$114.544,34, existiendo una disminución de 103.934,02 correspondiente a 47,57%, debido a que la Empresa cancela adecuadamente un préstamo que mantiene con el Banco de Loja. Y, así mismo la cuenta Préstamos a Largo Plazo de Accionistas para el año 2015 tienen un valor de \$136.649,27, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$98.357,97, existiendo una disminución de 38.291,30 equivalentes a 28,02%, debido a que la empresa ha cancelado el préstamo a largo plazo contraído con la accionista Señora Nina Cueva de Echeverría.

En cuanto se refiere a Otros Pasivos, se puede observar que la cuenta Anticipo de Clientes para el año 2015 tienen un valor de \$169.833,05, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$182.036,54, existiendo un aumento de 12.203,49 equivalentes a 7,19%, esto se debe a que la Empresa en el año 2016 recibió una mayor cantidad en anticipos de clientes y de la misma manera valores de depósitos por identificar en relación al año anterior.

En cuanto se refiere al Patrimonio de la Empresa, se observa que la cuenta Capital con un valor de \$209.064,94, no presenta ningún aumento ni disminución, debido a las condiciones que se pactaron en el acta de

constitución que indica que el capital suscrito y/o asignado que se mantiene es el que cada socio se comprometió a pagar.

Con respecto al análisis de los Resultados, se puede observar que la cuenta Utilidades de Ejercicios Anteriores para el año 2015 tienen un valor de \$370.039,97, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$415.167,31, existiendo un aumento de 45.127,34 equivalentes a 12,20%, debido a la acumulación de Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores. Y, finalmente la cuenta Utilidades del Ejercicio Actual para el año 2015 tienen un valor de \$85.173,70, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$59.580,11, existiendo una disminución de 25.593,59 equivalentes al 30,05%, debido a que a pesar que la empresa ha obtenido una ganancia en los dos periodos, la ganancia del año 2016 es menor en relación a los resultados del ejercicio económico del año 2015.



AUTOSHOPPING ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2015-2016

		AÑO		VARIACIÓN	VARIACIÓN	
CÓDIGO	CUENTA	2016	2015	ABSOLUTA	RELATIVA %	RAZÓN
4	INGRESOS				70	
4.1	VENTAS					
4.1.01	VENTAS	\$2.363.721,73	\$2.502.831,06	-139.109,33	-6%	0,94
4.1.01.01	VENTAS NETAS	\$2.546.100,69	\$2.985.997,20	-439.896,51	-15%	0,85
4.1.01.02	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ 178.729,16	\$ 479.866,74	301.137,58	-63%	0,37
4.1.01.03	(-) DESCUENTOS EN VENTAS	\$ 3.649,80	\$ 3.299,40	-350,40	11%	1,11
	TOTAL VENTAS	\$2.363.721,73	\$2.502.831,06	-139.109,33	-6%	0,94
				,		
4.2	INGRESOS GRAVADOS					
4.2.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 9.214,27	\$ 14.993,39	-5.779,12	-39%	0,61
4.2.01.01	INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 9.214,27	\$ 14.993,39	-5.779,12	-39%	0,61
	TOTAL INGRESOS GRAVADOS	\$ 9.214,27	\$ 14.993,39	-5.779,12	-39%	0,61
	TOTAL INGRESOS	\$2.372.936,00	\$2.517.824,45	-144.888,45	-6%	0,94
_	201242 V 201202					
5	COSTOS Y GASTOS					
5.1 5.1.01	COSTOS DIRECTOS COSTOS	\$1.957.134,05	¢2 076 022 46	140 000 44	6 0/	0.04
5.1.01	COSTOS DE VENTAS	\$1.957.134,05	\$2.076.033,46 \$2.076.033,46	-118.899,41 -118.899,41	-6% -6%	0,94 0,94
5.1.01.01	TOTAL COSTOS DIRECTOS	\$1.957.134,05 \$1.957.134,05	\$2.076.033,46	-118.899,41	-6%	0,94
	TOTAL GOSTOS BIRLOTOS	φ1.337.13 4 ,03	φ2.070.000,40	-110.033,41	-0 /0	0,34
5.2	GASTOS					
5.2.01	GASTOS DE PERSONAL	\$ 91.609,55	\$ 114.614,78	-23.005,23	-20%	0,80
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	\$ 62.952,04	\$ 75.981,38	-13.029,34	-17%	0,83
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INMDEMNIZACIONES	\$ 16.723,80	\$ 24.108,61	-7.384,81	-31%	0,69
5.2.01.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 11.933,71	\$ 14.524,79	-2.591,08	-18%	0,82
5.2.02	GASTO DE VENTAS	\$ 190.465,07	\$ 131.910,72	58.554,35	44%	1,44
5.2.02.01	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	\$ 0,00	\$ 70,80	-70,80	-100%	0,00
5.2.02.02	ARRENDAMIENTO DE INMUBLES	\$ 1.473,21	\$ 5.892,84	-4.419,63	-75%	0,25
5.2.02.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$ 21.397,33	\$ 34.854,28	-13.456,95	-39%	0,61
5.2.02.04	COMBUSTIBLES	\$ 18.827,34	\$ 12.137,49	6.689,85	55%	1,55
5.2.02.05	PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 0,10	\$ 45,54	-45,44	-100%	0,00
5.2.02.06	SUMINISTRO Y MATERIALES	\$ 107.329,44	\$ 36.805,57	70.523,87	192%	2,92
5.2.02.07	TRANSPORTE	\$ 23.733,27	\$ 31.577,77	-7.844,50	-25%	0,75
5.2.02.08	GASTOS DE VIAJE	\$ 1.478,06	\$ 2.119,60	-641,54	-30%	0,70
5.2.02.10	OTRAS PERDIDAS	\$ 16.226,32	\$ 8.406,83	7.819,49	93%	1,93
5.2.03	GASTOS GENERALES	\$ 42.213,30	\$ 53.244,42	-11.031,12	-21%	0,79
5.2.03.01	SEGUROS Y REASEGUROS	\$ 893,88	\$ 3.413,18	-2.519,30	-74%	0,26



AUTOSHOPPING ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2015-2016

,			ΑÍ	ΟÑ		VARIACIÓN	VARIACIÓN	
CÓDIGO	CUENTA		2016		2015	ABSOLUTA	RELATIVA %	RAZÓN
5.2.03.02	GASTOS DE GESTION	\$	2.421,25	\$	6.947,36	-4.526,11	-65%	0,35
5.2.03.03	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	4.691,93	\$	4.032,24	659,69	16%	1,16
5.2.03.04	DEPRECIACIONES	\$	28.528,53	\$	27.358,26	1.170,27	4%	1,04
5.2.03.06	SERVICIOS PUBLICOS	\$	4.232,39	\$	4.163,16	69,23	2%	1,02
5.2.03.07	PAGOS OTROS SERVICIOS	\$	1.126,18	\$	6.030,22	-4.904,04	-81%	0,19
5.2.03.08	PAGOS POR OTROS BIENES	\$	319,14	\$	1.300,00	-980,86	-75%	0,25
5.2.04	GASTOS FINANCIEROS	\$	28.309,83	\$	49.191,84	-20.882,01	-42%	0,58
5.2.04.01	INTERESES BANCARIOS	\$	16.757,16	\$	26.104,27	-9.347,11	-36%	0,64
5.2.04.02	COMISIONES BANCARIAS	\$	11.552,67	\$	23.087,57	-11.534,90	-50%	0,50
5.2.05	GASTO PROVISIONES	\$	3.358,51	\$	5.352,94	-1.994,43	-37%	0,63
5.2.05.01	PROVISIONES	\$	3.358,51	\$	5.352,94	-1.994,43	-37%	0,63
5.2.06	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	265,58	\$	2.302,59	-2.037,01	-88%	0,12
5.2.06.01	GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	265,58	\$	2.302,59	-2.037,01	-88%	0,12
	TOTAL GASTOS	\$	356.221,84	\$	356.617,29	-395,45	0%	1,00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$2.	.313.355,89	\$2	2.432.650,75	-119.294,86	-5%	0,95
	PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO	\$	59.580,11	\$	85.173,70	-25.593,59	-30%	0,70

Interpretación:

En el análisis horizontal realizado a las Ventas de la Empresa Autoshopping de los periodos 2015-2016, se observa que la cuenta Ventas para el año 2015 tienen un valor de \$2.502.831,06, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$2.363.721,73, existiendo una disminución de 139.109,33 correspondiente a 6%, debido a una menor cantidad de ventas netas ocasionadas por un ambiente económico cambiante que causan que los clientes gastan menos; una disminución en las devoluciones en ventas, ya que la empresa ha tomado medidas

correctivas como: verificar que la mercadería se encuentre en buen estado al momento de entregarla, utilización de empaques o embalajes adecuados, entre otros, etc.; y, un incremento en los descuentos en ventas, medidas que han sido tomadas por la empresa para ganar clientes.

Con respecto al análisis de los Ingresos gravados se puede observar que la cuenta Rendimientos Financieros para el año 2015 tienen un valor de \$14.993,39, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$9.214,27, existiendo una disminución de 5.779,12 correspondiente a 39%, esto se debe a que en el año 2016 el dinero que se mantenía en los bancos disminuyo y por consiguiente los intereses que se percibían.

En el análisis de los Costos Directos, se puede observar que la cuenta Costos para el año 2015 tienen un valor de \$2.076.033,46, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$1.957.134,05, existiendo una disminución de 118.899,41 equivalente a 6%, debido a que las ventas en el año 2016 fueron menores por consiguiente el costo de ventas también será menor en este año.

En el análisis realizado a los Gastos, se puede observar que la cuenta Gastos de Personal para el año 2015 tienen un valor de \$114.614,78, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$91.609,55, existiendo una disminución de 23.005,23 equivalentes a 20%, esto se debe a la disminución de Sueldos y Salarios para el año 2016 por el motivo de

recorte de personal, producto de esto los Beneficios Sociales e Indemnizaciones y los Aportes a la Seguridad Social también disminuyeron. Los Gasto de Ventas para el año 2015 tienen un valor de \$131.910,72, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$190.465,07, existiendo un aumento de 58.554,35 equivalentes a 44%, estos gastos se originaron por un incremento en: combustibles, suministros y materiales y otras perdidas; por la eliminación del gasto de honorarios profesionales en el año 2016; y, la disminución de algunos gastos como; arrendamiento de inmuebles, mantenimiento y reparación, promoción y publicidad, transporte y gastos de viaje. los Gastos Generales para el año 2015 tienen un valor de \$53.244,42, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$42.213,30, existiendo una disminución de 11.031,12 equivalentes a 21%, debido a que para el año 2016 se disminuyeron los gastos de seguros y reaseguros por los seguros que se paga por el almacén; los gastos de gestión por los agasajos al personal, a clientes y a socios; los pagos por otros servicios como son: el servicio de bodega, capacitación al personal, mantenimiento de software, alimentación al personal, entre otros; y, los pagos por otros bienes correspondientes a uniformes del personal; mientras que los gastos que aumentaron fueron: impuestos, contribuciones y otros como son: los impuestos de rodaje, ambiental y fiscales; las depreciaciones de los activos fijos; y, los servicios públicos como son la luz, el agua y el teléfono. Los Gastos Financieros para el año 2015 tienen un valor de

\$49.191,84, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$28.309,83, existiendo una disminución de 20.882,01 equivalentes a 42%, esto se debe a que el valor del préstamo bancario para el año 2016 ha disminuido y por consiguiente el valor de sus intereses; y, las comisiones bancarias por pagos de cheques protestados y comisión por tarjetas de crédito. Los Gasto Provisiones para el año 2015 tienen un valor de \$5.352,94, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$3.358,51, existiendo una disminución de 1.994,43 equivalente a 37%, debido a la provisión para cuentas incobrables que para el año 2016 fue menor que el año anterior. Y, finalmente la cuenta Gastos no Deducibles para el año 2015 tienen un valor de \$2.302,59, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$265,58, existiendo una disminución de 2.037,01 equivalente a 88%, debido a las sanciones o multas que ha tenido la Empresa para el año 2015 y se ha cancelado una parte en el año 2016.

Con respecto al análisis de la Perdida / Ganancia del Ejercicio, para el año 2015 tienen un valor de \$85.173,70, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$59.580,11, observando que presenta una disminución de 25.593,59 equivalentes a 30%, esta disminución se debe, a que en relación a los ingresos y gastos del año 2016 la Empresa debe procurar aumentar sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos ya que en el año 2015 los ingresos fueron mayores mientras que los gastos no tuvieron una variación muy significativa.

APLICACIÓN DE INDICADORES PERIODO 2015-2016

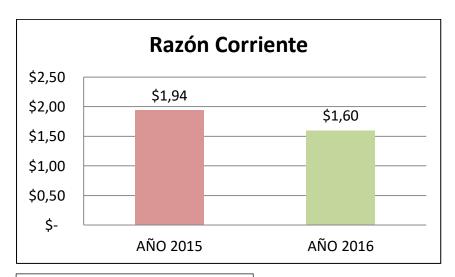
INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

Cuadro Nro. 24

Razón Corriente = Activo Corriente Pasivo Corriente Estándar: 1.5 y 2.5				
AÑO 2015	=\frac{1.902.965,71}{981.384,32} = \$1,94			
AÑO 2016	$= \frac{1.658.510,47}{1.037.035,72} = \$1,60$			

Gráfico Nro. 24



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

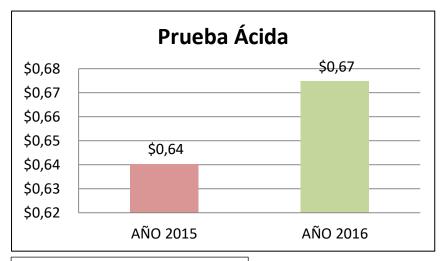
Al aplicar el indicador de Razón Corriente, dio como resultado que para el año 2015 la Empresa tiene una liquidez de \$1,94, esto se debe a que los Activos Corrientes que tiene cuentas representativas como: Inventarios y Cuentas y Documentos por Cobrar, son superiores a los Pasivos Corrientes que tiene cuentas representativas como: Cuentas por Pagar Proveedores y Obligaciones Emitidas a Corto Plazo, permitiendo obtener un resultado productivo para este año; mientras que para el año 2016 su liquidez disminuye a \$1,60, debido a la reducción de sus Activos Corrientes en sus Inventarios y al aumento de sus Pasivos Corrientes en las Cuentas por Pagar Proveedores, obteniendo una menor liquidez para este año; pero se da a conocer que de acuerdo al estándar 1.5 y 2.5 estos valores se encuentran dentro del rango, y que pese a la disminución que existe de un año a otro la Empresa mantiene una liquidez para afrontar sus obligaciones contraídas a corto plazo en ambos años.

Prueba Ácida

Cuadro Nro. 25

Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ Estándar: Entre 0.5 y 1.0				
AÑO 2015	= \frac{1.902.965,71 - 1.274.650,02}{981.384,32} = \$0,64			
AÑO 2016	=\frac{1.658.510,47 - 958.776,15}{1.037.035,72} = \$0,67			

Gráfico Nro. 25



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

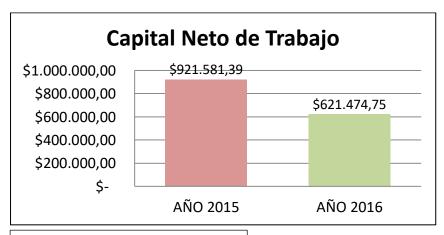
Mediante la aplicación del indicador de Prueba Acida, se obtuvo como resultado que cuenta con \$0,64 para el año 2015, esto se debe a que los Activos Corrientes después de haberle restado los inventarios tienen un valor muy significativo dentro de este subgrupo, sin embargo siguen siendo menores a sus Pasivos Corrientes, dando una prueba acida productiva en este periodo; mientras que para el año 2016 la Prueba Acida aumenta a \$0,67, esto se debe a que aunque disminuyen los Activos Corrientes y los Inventarios, el Pasivo Corriente aumento en las Cuentas por Pagar Proveedores, dando un resultado más beneficioso para este año; lo que demuestra que la Prueba Acida en los dos periodos se encuentran dentro del rango establecido que es entre 0,5 y 1,0, dando a conocer que la Empresa está en condiciones de cubrir sus pasivos a corto plazo en forma inmediata.

Capital de Trabajo

Cuadro Nro. 26

Capital neto de trabajo = Activo Corriente — Pasivo Corriente Estándar: Entre mayor sea es favorable				
AÑO 2015	= 1.902.965,71 - 981.384,32 = \$921.581,39			
AÑO 2016	= 1.658.510,47 - 1.037.035,72 = \$621.474,75			

Gráfico Nro. 26



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Después de haber aplicado el indicador de Capital de Trabajo en la Empresa Autoshopping, se obtuvo como resultado que para el año 2015 cuenta con 921.581,39, debido a que los Activos Corrientes de este año alcanzan a cubrir sus Pasivos Corrientes en su totalidad dejando un capital de trabajo productivo; mientras que se observa una disminución para el año 2016, que cuenta con un capital de trabajo de 621.474,75, esto se da por la reducción del Activo Corriente y el aumento del Pasivo

Corriente para este año; dando a conocer que pese a la disminución que existió para el año 2016, este sigue siendo optimo en los dos periodos de acuerdo al estándar que establece que entre mayor sea es favorable, por lo que la Empresa está en la capacidad de seguir desarrollando sus actividades como es la compra y venta de productos y accesorios automotrices.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventarios

Cuadro Nro. 27

Rotacion del Inventario = $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$		Permanencia del inventario (Días)		
Estándar: Entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa		$= \frac{365}{\text{Rotacion de Inventario}}$		
AÑO 2015	$= \frac{2.076.033,46}{1.274.650,02} = 1,63$	= 365 1,63 = 224,10		
AÑO 2016	$= \frac{1.957.134,05}{958.776,15} = 2,04$	$= \frac{365}{2,04} = 178,81$		

Gráfico Nro. 27



130

Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

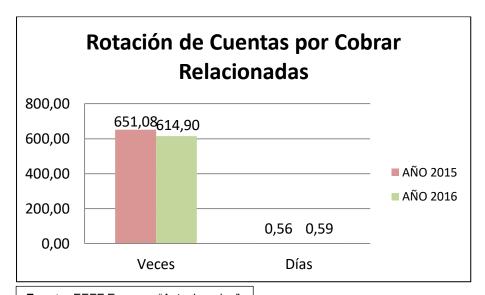
La aplicación del indicador Rotación de Inventarios da como resultado que estos rotan 1,63 veces en el año 2015, teniendo una permanencia de 224 días, dando a conocer que la empresa tiene un nivel de rotación de sus inventarios muy bajo, encontrándose por debajo del estándar establecido; mientras que para el año 2016 está rotación aumenta a 2,04 veces, con una permanencia de los Inventarios de 179 días, lo que indica que para este año los inventarios permanecieron menos tiempo en la Empresa, sin embargo, sigue estando por debajo del estándar establecido; esto se debe a que esta es una Empresa Comercial dedicada a la compra y Venta de productos y accesorios para autos como: direccionales, focos, frenos, pastillas, zapatas, llantas, etc., por lo que la Empresa mantiene un elevado stock de mercadería para que cada producto que le solicite un cliente pueda ser suministrada en ese mismo momento y no tener que esperar a reposiciones por falta de Stock; lo que a ocasionando que aunque en el año 2016 la rotación ha aumentado, los dos periodos siguen estando por debajo del estándar establecido que esta entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de Empresa.

Rotación de Cuentas por Cobrar Relacionadas

Cuadro Nro. 28

		Permanencia de Cue	ntas por Cobrar	
Rotación de Cuentas por Cobrar $= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$		(Días)		
		_ 365		
		Rotación de Ctas. x Cobrar		
		Estándar: Su nivel de aceptación		
		es de 30 días.		
AÑO 2015	$=\frac{2.502.831,06}{3.244,42}$ = 651,08	_ 365	= 0,56	
AIIO 2010	3.844,10	- 651,08		
AÑO 2016	$= \frac{2.363.721,73}{3.844,10} = 614,90$	$= \frac{365}{614,90}$	= 0,59	

Gráfico Nro. 28



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar Relacionadas se obtuvo como resultado que para el año 2015 está rota

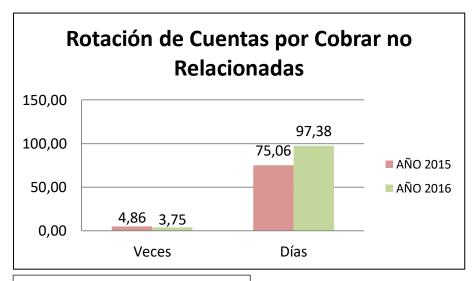
651,08 veces, con una permanencia de 0,56 días, lo que se debe al elevado valor de las ventas en comparación con las Cuentas por Cobrar a la Señora Beatriz Cango, ocasionando una rotación demasiado elevada, con un bajo nivel de aceptación en sus días; mientras que para el año 2016 su rotación es de 614,90 veces, con una permanencia de 0,59 días, lo que se debe a la disminución de las ventas, ya que las Cuentas por Cobrar a la Señora Beatriz Cango para este año no han tenido ninguna variación, permitiendo que el nivel de aceptación de días sea mejor para este año; lo que indica que aunque en el año 2016 su nivel de aceptación sea mejor, en los dos periodos está muy por debajo de este, que es de 30 días, por lo que se debe provisionar esta cuenta para tratar de aminorar en lo posible el riesgo que estamos asumiendo con esta clienta.

Rotación de Cuentas por Cobrar no Relacionadas

Cuadro Nro. 29

Rotación de Cuentas por Cobrar = Ventas Cuentas por Cobrar		Permanencia de Cuentas por Cobrar $(Dias)$ $= \frac{365}{\text{Rotación de Ctas. x Cobrar}}$ Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.
AÑO 2015	$= \frac{2.502.831,06}{514.681,75} = 4,86$	= 365 651,08 = 75,06
AÑO 2016	$= \frac{2.363.721,73}{630.601,72} = 3,75$	= 365 614,90 = 97,38

Gráfico Nro. 29



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar no Relacionadas se obtuvo como resultado que para el año 2015 está rota 4,86 veces, con una permanencia de 75,06 días, lo que se debe a que las ventas son superiores a las Cuentas por Cobrar no Relacionadas, que se refieren a anticipos para la construcción del edificio, ocasionando una rotación baja, con un nivel de aceptación en sus días que está por encima del establecido; mientras que para el año 2016 su rotación es de 3,75 veces, con una permanencia de 97,38 días; lo que se debe a la disminución de las ventas, y al aumento de las Cuentas por Cobrar no Relacionadas, ocasionando que el nivel de aceptación de días sea más elevado para este año; lo que indica que aunque en el año 2015 los días de aceptación son menores, en los dos periodos es superior al

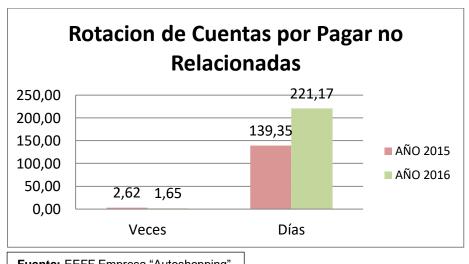
establecido, que es de 30 días, lo que se debe a que los anticipos que se dieron se van cobrando conforme vaya avanzando la construcción.

Rotación de Cuentas por Pagar no Relacionadas

Cuadro Nro. 30

Rotación de Cuentas por Pagar $= \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$		Permanencia de Cuentas por Pagar (Días) $= \frac{365}{\text{Rotación de Ctas. x Pagar}}$ Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.	
AÑO 2015	$= \frac{2.464.906,81}{941.076,44} = 2,62$	$= \frac{365}{2,62} = 139,35$	
AÑO 2016	$= \frac{1.642.019,87}{994.989,23} = 1,65$	$= \frac{365}{1,65} = 221,17$	

Gráfico Nro. 30



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Después de haber aplicado el indicador de Rotación de Cuentas por Pagar no Relacionadas, se obtuvo como resultado que para el año 2015 roto 2,62 veces, con una permanencia de 139 días, lo que se debe a que las compras son superiores a las Cuentas por Pagar no Relacionadas, referentes a deudas con los proveedores de materiales de construcción, ocasionando una rotación baja, con un nivel de aceptación en sus días que está sobre del establecido; mientras que para el año 2016 su rotación disminuye a 1,65 veces, aumentando los días para cancelar sus deudas a 221, con un nivel de aceptación que está sobre del establecido; lo que significa que para el año 2015 la Empresa poseía más recursos para hacer frente a sus obligaciones en relación con el año 2016, por lo que la Empresa debe definir plazos adecuados que le permitan hacer frente a sus obligaciones y así no caer en índices de morosidad o faltar a la de los proveedores no relacionados (materiales Construcción) ya que el periodo optimo establecido es de 30 días.

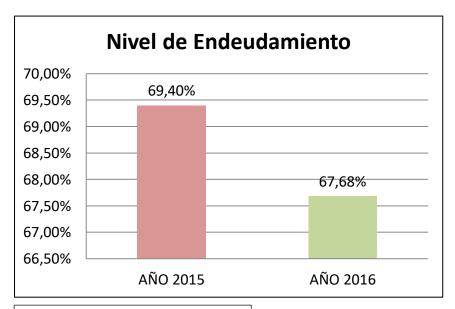
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Nivel de endeudamiento

Cuadro Nro. 31

Nivel de endeudamiento = $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} x$ 100				
	Estándar: de 50%			
AÑO 2015	= 1.506.345,00 * 100	= 69,40%		
ANO 2013	2.170.623,61	= 03,4070		
AÑO 2016	= 1.431.974,57 * 100	= 67,68%		
A110 2010	2.115.786,93	= 07,0070		

Gráfico Nro. 31



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

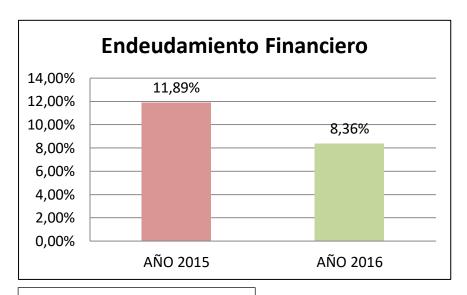
Al aplicar el indicador de Nivel de Endeudamiento establece que los activos de la Empresa están financiados por terceros en un 69,40% durante el año 2015, mientras que en el año 2016 disminuyo a 67,68%; dando a conocer que la Empresa se encuentra dentro de una área de riesgo, ya que el nivel de endeudamiento optimo es de hasta 50% o menor a éste; sin embargo existe una disminución del nivel de endeudamiento para el año 2016, debido a que tanto los pasivos como los activos de la empresa son menores para este año; por lo que sería recomendable disminuir este nivel de endeudamiento ya que si este nivel fuese mayor se estaría comprometiendo la solvencia de la Empresa.

Endeudamiento Financiero

Cuadro Nro. 32

Endeudamiento Financiero = $\frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Ventas netas}} x 100$ Estándar: de 10%					
AÑO 2015	= 355.12 2.985.99	<u> </u>	100	=	11,89%
AÑO 2016	= 212.90 2.546.10	<u> </u>	100	=	8,39%

Gráfico Nro. 32



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Después de haber aplicado el indicador de Endeudamiento Financiero en la Empresa Autoshopping se obtuvo como resultado que para el año 2015 las obligaciones con entidades financieras son de 11,89%, lo cual indica

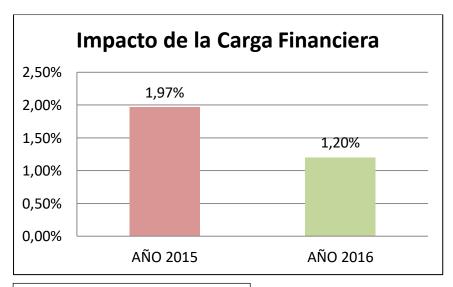
que para este año la Empresa sobrepasa el nivel de endeudamiento financiero ya que su estimado es de hasta 10%; mientras que para el año 2016 está disminuyo a 8,36%, evidenciando que se está cumpliendo con los compromisos contraídos con las entidades financieras dado que se cubrió parte de la deuda, siendo esto algo favorable para la Empresa.

Impacto de la carga financiera

Cuadro Nro. 33

Impacto de la carga financiera = $\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}} x \ 100$			
Estándar: de 3% o 4% dependiendo de la utilidad que genera la empresa			
AÑO 2015	$=\frac{49.191,84}{2.502.831,06} * 100 = 1,97%$		
AÑO 2016	= \frac{28.309,83}{2.363.721,73} * 100 = 1,20%		

Gráfico Nro. 33



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping"

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador de Impacto de la Carga Financiera a la Empresa Autoshopping se obtuvo como resultado que en el año 2015 tiene un porcentaje de 1,97% mientras que para el año 2016 tuvo un porcentaje de 1,20%; encontrándose dentro del estándar establecido en los dos periodos, siendo esto un beneficio ya que significa que los gastos financieros no representan riesgo a la Empresa.

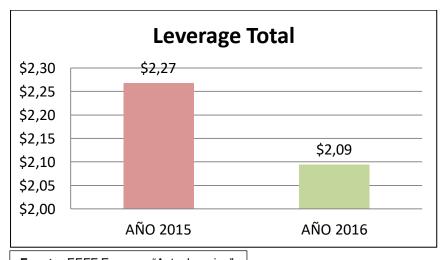
Indicadores de Leverage

Leverage total

Cuadro Nro. 34

Leverage total = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$		
AÑO 2015	$= \frac{1.506.345,00}{664.278,61} =$	\$2,27
AÑO 2016	= \frac{1.431.974,57}{683.812,36} =	\$2,09

Gráfico Nro. 34



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

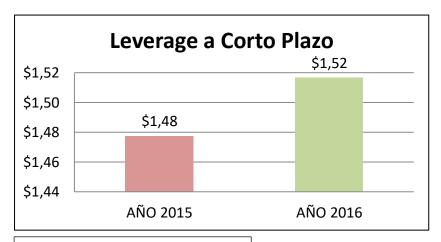
Al realizar el análisis del indicador de Leverage Total permitió determinar cuántas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, dando como resultado que para el año 2015 por cada dólar de endeudamiento este dispone de \$2,27, mientras que para el año 2016 dispone de \$2,09 de su patrimonio para hacer frente a sus obligaciones con los acreedores; lo que significa que el compromiso con terceros era de un nivel aceptable, es decir que a pesar de tener deudas con terceros la Empresa tenía el saldo suficiente para hacer frente a sus obligaciones, sin afectar de manera directa a la generación de ingresos, sin embargo a futuro podrían surgir inconvenientes que puedan comprometer de manera directa al patrimonio de la Empresa.

Leverage a Corto Plazo

Cuadro Nro. 35

Leverage total = $\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio}}$		
AÑO 2015	= 981.384,32 = \$1,48	
7110 2010	664.278,61	
AÑO 2016	= 1.037.035,72 = \$1,52	
2010	683.812,36	

Gráfico Nro. 35



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Este resultado indica que por cada dólar que la Empresa dispone de patrimonio tiene compromisos a corto plazo de 1,48 en el año 2015 y 1,52 en el año 2016; evidenciándose que la Empresa tiene un alto porcentaje de endeudamiento a corto plazo, debido a que un gran porcentaje de mercadería es financiada por sus proveedores.

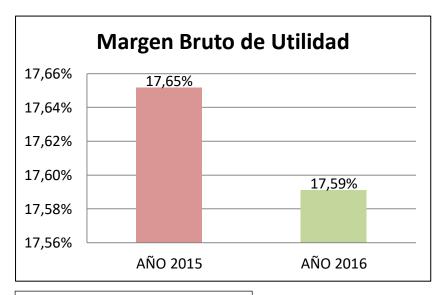
INDICADORES DE RENDIMIENTO

Margen Bruto de utilidad

Cuadro Nro. 36

Margen Bruto de utilidad = $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Utilidad Bruta}}$			
Ventas			
Estándar: Su promedio óptimo intercede de 35%			
a 45%			
AÑO 2015	$=\frac{441.790,99}{2.590,000}=17,65\%$		
ANO 2013	= <u>2.502.831,06</u> = 17,65%		
AÑO 2016	415.801,95		
ANU 2016	= \frac{413.001,33}{2.363.721,73} = \frac{17,56\%}{2.363.721,73}		

Gráfico Nro. 36



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

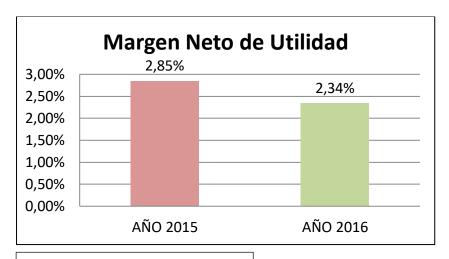
Después de aplicar el indicador de Margen Bruto de Utilidad dio como resultado que la utilidad bruta obtenida después de descontar las ventas fue de 17,65% para el año 2015, mientas que para el año 2016 fue de 17,56% teniendo una disminución mínima para este año; pudiéndose evidenciar que para el año 2015 la utilidad bruta fue mejor debido que las ventas fueron mayores, sin embargo los resultados del margen de utilidad bruta obtenidos en los dos periodos se consideran bajos debido a que su promedio óptimo intercede de 35% a 45%, por lo que es aconsejable aprovechar al máximo los recursos de la Empresa para que le permitan generar mayores utilidades.

Margen Neto de utilidad

Cuadro Nro. 37

AÑO 2015	$= \frac{85.173,70}{2.985.997,20} = 0,03 = 2,85\%$	
AÑO 2016	$= \frac{59.580,11}{2.546.100,69} = 0,02 = \mathbf{2,34\%}$	

Gráfico Nro. 37



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" **Elaborado por:** La Autora

Interpretación:

Al realizar el análisis del indicador de Margen Neto de Utilidad permitió determinar el que la utilidad neta para el año 2015 corresponde a 2,85%, mientras que para el año 2016 corresponde a 2,34% de las ventas netas, esto quiere decir que por cada dólar vendido se generó 0,03 centavos de utilidad neta en el año 2015 y 0,02 centavos en el año 2014 después de

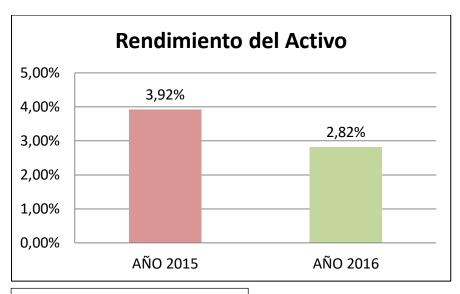
cumplir con compromisos exigidos por ley; evidenciado que la variación que ha existido entre los dos periodos ha sido mínima, por lo que es recomendable mejorar las estrategias de venta para tratar de reducir los costos y gastos u obtener un porcentaje mayor de utilidad.

Rendimiento del Activo (ROA)

Cuadro Nro. 38

Rendimiento del Total Activos = Utilidad Neta		
Activo Estándar: Su promedio óptimo intercede a 5%		
AÑO 2015	$=\frac{85.173,70}{0.472,000,01}=0.04=3.92\%$	
7410 2010	2.170.623,61	
AÑO 2016	$=\frac{59.580,11}{0.445,700,00}=0.03=2,82\%$	
AITO 2010	2.115.786,93	

Gráfico Nro. 38



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

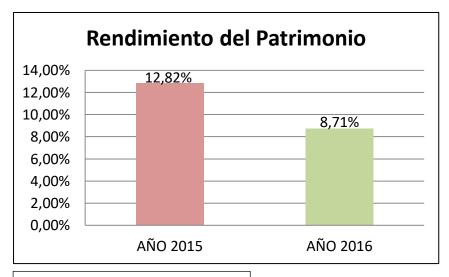
Después de haber aplicado el indicador de Rendimiento del Activo se obtuvo como resultado que en la Empresa por cada activo en el que se haya invertido se ha generado una utilidad en el año 2015 de 3,92% mientras que para el año 2016 esta fue de 2,82% lo que indica que la Empresa por cada dólar invertido en activos se generó 0,04 centavos para el año 2015 y para el año 2016 generó 0,03 centavos, existiendo una diferencia mínima entre los dos periodos; evidenciándose que no se están utilizando los recursos de manera eficaz, posiblemente porque el valor de las ventas en gran parte fueron otorgadas a crédito.

Rendimiento de Patrimonio (ROE)

Cuadro Nro. 39

Rendimiento del patrimonio = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$ Estándar: Su promedio óptimo de del 15%		
AÑO 2015	= 85.173,70 664.278,61	-= 0,03 = 12,82%
AÑO 2016	= 59.580,11 683.812,36	-= 0,02 = 8,71%

Gráfico Nro. 39



Fuente: EEFF Empresa "Autoshopping" Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Al realizar el análisis de este indicador que indica la rentabilidad con relación al aporte patrimonial del propietarios de la Empresa; se obtuvo como resultado que para el año 2015 logró un rendimiento de 12,82% en función de la utilidad neta por sus ventas realizadas, mientras que para el año 2016 su rendimiento disminuyo a 8,71%; rendimientos que se consideran como bajos, por lo que es importante que se lleve a cabo una adecuada administración de los recursos para así incrementar sus ingresos, o también se podrían adoptar medidas económicas como descuentos, promociones o rebajas, con la finalidad de incrementar sus ventas y por ende la utilidad.



AUTOSHOPPING

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

Estados financieros analizados:

> Estado de Situación Financiera

> Estado de Pérdidas y Ganancias

Periodos: 2015-2016

Analista: Jenny Cecibel Gonzaga Juelas

Loja – Ecuador 2018

Loja, agosto del 2018

Sr.

Juan Andrés Echeverría Cuadros

GERENTE-PROPIETARIA DE LA EMPRESA "AUTOSHOPPING"

Ciudad.-

De mi consideración:

Mediante el siguiente informe se dará a conocer los resultados obtenidos

del Análisis Financiero realizado al Estado de Situación Financiera y

Estado de Resultados, de los periodos 2015-2016, de la Empresa

AUTOSHOPPING en donde se determinan los principales problemas y las

posibles alternativas orientadas a la solución de los mismos.

Particular que emito a usted para fines pertinentes.

Atentamente.

Jenny Cecibel Gonzaga Juelas **ANALISTA**

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016.

El Análisis Vertical realizado al Estado de Situación financiera periodo 2015 arrojo los siguientes resultados:

ACTIVO

Activo Corriente

Los Activos Corrientes de la Empresa Autoshopping en el año 2015 tienen un valor de \$1.902.965,71, equivalente a 87,67% del total de los Activos, de los cuales la cuenta Inventarios con un valor de \$1.274.650,02, equivalente a 58,73% es la más significativa de este subgrupo, esto se debe a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías como son; direccionales. arrancadores. focos. frenos. pastillas, zapatas, amortiguadores, resortes, trapecios, rótulas, bomba de agua, eje de levas, bombas de aceite, etc.; otra de las cuentas relevantes dentro de este subgrupo son las Cuentas y Documentos por Cobrar con un valor de \$513.860,87, equivalentes a 23,67% de los Activos Corrientes, esto se debe a las Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (Cuentas por cobrar por concepto de venta de valores o propiedades distintas de productos propios de la venta de la Empresa, depósitos con acreedores, anticipos a accionistas, entre otros) y Provisión Cuentas Incobrables que posee la Empresa (que se deben a las operaciones a crédito y que transcurrido un año desde que comenzaron los cobros pertinentes, no se

obtuvieron resultados favorables o ingresos de esos créditos); la cuenta Crédito Tributario con un valor de \$46.012,93, representa un porcentaje de 2,12%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) y al Crédito Tributario del Impuesto a la Renta; la cuenta Caja Bancos con un valor de \$38.557,51, es equivalente a 1,78%, esto representa el dinero que posee la Empresa tanto en Caja como en Bancos; otra de las cuentas que intervienen en este subgrupo es Impuesto a Favor de la Empresa Año Actual con un valor de \$25.219,40, equivalente a 1,16%, debido a las Retenciones al Impuesto a la Renta en Ventas y al Anticipo del Impuesto a la Renta; y, con el porcentaje menos relevante de este subgrupo esta la cuenta Otras Cuentas por Cobrar con un valor de \$4.664,98, equivalente a 0,21%, debido a las Cuentas por Cobrar Relacionadas (Cuentas y documentos por cobrar Beatriz Cango) y a las Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados (Prestamos a empleados, anticipo de sueldos a empleados, cuentas por cobrar notas de crédito compras).

Activo no Corriente

Con respecto al análisis de los Activos No Corrientes del año 2015, con un valor de \$256.565,22, equivalentes a 11,82%, de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es Activo Fijo No Depreciable con un valor de \$176.644,00, equivalente al 8,14% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe a que la Empresa en este año inició

con las Construcciones en Curso de un edificio, para que en un momento posterior la Empresa tenga el suficiente espacio y control para el desarrollo de sus actividades cotidianas; por otro lado, está el Activo Fijo Depreciable con un valor de \$79.921,22, equivalente al 31,15% del total de los Activos No Corrientes, valor que se debe a los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalación, equipo de computación y software, vehículos, equipo de trasporte y equipos de oficina que posee la Empresa y a sus respectivas depreciaciones.

Otros Activos

Con respecto a los Otros Activos del año 2015, con un valor de \$11.092,68, equivalentes a 0,51% del total de los Activos, integrada por la cuenta Otros Activos Diferidos con un valor de \$11.092,68, equivalente al 0,51% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe al Anticipo a Proveedores que la Empresa ha otorgado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras con la finalidad de asegurar el suministro de mercancías que se requiere.

Pasivo Corriente

Con respecto al análisis del Pasivo Corriente del año 2015, con un valor de \$981.384,32, equivalente a 45,22%, muestran que la cuenta más significativa dentro de este subgrupo es Cuentas por Pagar Proveedores con un valor de \$941.076,44, que representa el 43,36% del total de los Pasivos Corrientes, originadas por las Cuentas por Pagar Proveedores no

Relacionados (cheques entregados por pagar proveedores y cuentas por pagar proveedores años anteriores); otra cuenta que interviene en este subgrupo es Obligaciones Emitidas a Corto Plazo con un valor de \$27.494,01, equivalente a 1,27% del total del Pasivo Corriente, originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30% y 100% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), lo que significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes en concepto de impuestos; la cuenta Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio con un valor de \$12.776,06, equivalente a 0,59%, se debe a la Participación 15% Empleados por Pagar; y, finalmente la cuenta Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas con un valor de \$37,81, equivalente a 0,001% siendo esta la menos representativa de este subgrupo, debido a efectos comerciales a pagar y cuentas por pagar de las notas de crédito ventas.

Pasivo No Corriente

En el análisis del Pasivo No Corriente del año 2015, con un valor de \$355.127,63, equivalente a 16,36%, refleja que la cuenta más significativa es Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo con un valor de que \$218.478,36, que representa el 10,07% del total del Pasivo No Corriente, así mismo otra cuenta que interviene en este subgrupo es Préstamos a Largo Plazo de Accionistas con un valor de \$136.649,27, que representan el 6,30% del total del Pasivo No Corriente; evidenciando

que la Empresa adquirió un préstamo en el Banco de Loja a 5 años plazo y un préstamo de una accionista de la Empresa como es la Señora Nina Cueva de Echeverría, así mismo a 5 años plazo, con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en este periodo.

Otros Pasivos

Con respecto al análisis de los Otros Pasivos de la Empresa del año 2015, con un valor de \$169.833,05, equivalente a 7,82% del total de los Otros Pasivos; la cuenta que conforma este subgrupo es Anticipo de Clientes con un valor de \$169.833,05, que representan un 7,82%, por concepto de Anticipo de Clientes recibidos y depósitos por identificar que tiene la Empresa.

PATRIMONIO

Al analizar el Patrimonio de la Empresa Autoshopping en el año 2015, con un valor de \$664.278,61, equivalente a 30,60%, que está conformado por Capital con un valor de \$209.064,94, que representan el 9,63% del Patrimonio, lo que indica que la Empresa dispone de un buen capital para continuar en marcha sus actividades; y Resultados con un valor de \$455.213,67, equivalente a 20,97%, de los cuales está integrado por Utilidades de Ejercicios Anteriores y Utilidades del Ejercicio Actual, lo que refleja el resultado positivo que ha tenido la empresa de sus operaciones en el ejercicio económico.

El Análisis Vertical realizado al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2015 arrojo los siguientes resultados:

INGRESOS

Ventas

En el análisis de las Ventas de la Empresa Autoshopping en el año 2015, con un valor de \$2.502.831,06, equivalente a 99,40%, del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la Empresa.

Ingresos Gravados

En relación al análisis de los Ingresos Gravados de la Empresa Autoshopping en el año 2015 tienen un valor de \$14.993,39, equivalente de 0,60%, del total de los Ingresos, originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Interese Ganados por dinero que se mantiene en los Bancos), siendo este un ingreso adicional para la Empresa.

Costos Directos

En el análisis de los Costos Directos de la Empresa Autoshopping en el año 2015, la cuenta que interviene en este grupo es Costos con un valor de \$2.076.033,46, equivalente a 82,45% del total de los Costos Directos, esto se debe a los costos de ventas y a las devoluciones en ventas que se dieron en este periodo.

Gastos

El análisis de los Gastos de la Empresa Autoshopping en el año 2015 con un valor de \$356.617,29, representan un 14,15%, de los cuales la cuenta más representativa es Gasto de Ventas con un valor de \$131.910,72, equivalente a 5,24% del total de los Gastos, este valor se debe a los honorarios profesionales y dietas, arrendamiento de inmuebles. mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, Suministros y Materiales (que es la cuenta más relevante con un equivalente a 27,90% del total Gastos de Ventas, lo que indica que la Empresa destina un gran valor para el abastecimiento de repuestos y accesorios que generan un gastos para la Empresa) transporte, gasto de viajes y otras pérdidas. Por otro lado la segunda cuenta más representativa de este subgrupo son los Gastos de Personal con un valor de \$114.614.78, equivalente a 4.55% del total de los Gastos, dentro de esta intervienen: Sueldos y Salarios (que es la subcuenta más representativa con un equivalentes a 66,29% del total Gastos de Personal, lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden), Beneficios Sociales e Indemnizaciones (despido intempestivo, el décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación, salario digno y las bonificaciones a empleados) y Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal y los fondos de reserva).

Los Gastos Generales con un valor de \$53.244,42, equivalente a 2,11% del total de los Gastos, dentro del cual intervienen: los seguros y reaseguros, gastos de gestión, Impuestos contribuyentes y otros, depreciaciones, servicios públicos, pagos por otros servicios y pagos por otros bienes.

Los Gastos Financieros con un valor de \$49.191,84, equivalente a 1,95% del total de los Gastos, constituidos por los gastos originados de Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados.

Los Gastos Provisiones con un valor de \$5.352,94, equivalente a 0,21% del total de los Gastos, originados por las provisiones para cuentas incobrables que la Empresa ha realizado. Y finalmente los Gastos no Deducibles con un valor de \$2.302,59, equivalente a 0,09% del total de los Gastos, originados por las sanciones o multas que ha tenido la Empresa.

Ganancia del Ejercicio

Finalmente está la Ganancia del Ejercicio con un valor de \$85.173,70, equivalente a 3,40% del Total Costos y Gastos, y la Ganancia del ejercicio, indicando que dicho valor frente a los ingresos y gastos, la Empresa debe procurar aumentar sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos.

El Análisis Vertical realizado al Estado de Situación financiera periodo 2016 arrojo los siguientes resultados:

ACTIVO

Activo Corriente

Los Activos Corrientes de la Empresa Autoshopping en el año 2016 tienen un valor de equivalente a 78,40% del total de los Activos, de los cuales la cuenta Inventarios con un valor de \$958.776,15, equivalente a 45,32% es la más significativa de este subgrupo, esto se debe a que la Empresa posee un amplio stock de mercaderías como son; direccionales, arrancadores, focos, frenos, pastillas, zapatas, amortiguadores, resortes, trapecios, rótulas, bomba de agua, eje de levas, bombas de aceite, etc.; otra de las cuentas relevantes dentro de este subgrupo son las Cuentas y Documentos por Cobrar con un valor de \$628.830,06, equivalente a 29,72% de los Activos Corrientes, esto se debe a las Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (Cuentas por cobrar por concepto de venta de valores o propiedades distintas de productos propios de la venta de la Empresa, depósitos con acreedores, anticipos a accionistas, entre otros) y Provisión Cuentas Incobrables que posee la Empresa (que se deben a las operaciones a crédito y que transcurrido un año desde que comenzaron los cobros pertinentes, no se obtuvieron resultados favorables o ingresos de esos créditos); la cuenta Crédito Tributario con un valor de \$23.213,81,

que representa un 1,10%, que se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) y al Crédito Tributario del Impuesto a la Renta; otra de las cuentas que intervienen en este subgrupo es Impuesto a Favor de la Empresa Año Actual con un valor de \$21.782,57, equivalente a 1,03%, debido a las Retenciones al Impuesto a la Renta en Ventas y al Anticipo del Impuesto a la Renta; la cuenta Caja Bancos con un valor de \$20.292,12, equivalente a 0,96%, esto representa el dinero que posee la Empresa tanto en Caja como en Bancos; y, con el porcentaje menos relevante de este subgrupo esta la cuenta Otras Cuentas por Cobrar con un valor de \$5.615,76, equivalente a 0,27%, debido a las Cuentas por Cobrar Relacionadas (Cuentas y documentos por cobrar Beatriz Cango) y a las Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados (Prestamos a empleados, anticipo de sueldos a empleados, cuentas por cobrar notas de crédito compras).

Activo No Corriente

Con respecto al análisis de los Activos No Corrientes del año 2016, con un valor de \$305.323,48, equivalente a 14,42%, de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es Activo Fijo No Depreciable con un valor de \$259.264,00, equivalente al 12,24% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe a que la Empresa en este año continua con las Construcciones en Curso de un edificio, para que en un momento posterior la Empresa tenga el suficiente espacio y control para

el desarrollo de sus actividades cotidianas; por otro lado, está el Activo Fijo Depreciable con un valor de \$46.059,48, equivalente al 2,18% del total de los Activos No Corrientes, valor que se debe a los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalación, equipo de computación y software, vehículos, equipo de trasporte y equipos de oficina que posee la Empresa y a sus respectivas depreciaciones.

Otros Activos

Con respecto a los Otros Activos del año 2016, con un valor de \$151.952,98, equivalente a 7,18% del total de los Activos, integrada por la cuenta Otros Activos Diferidos con un valor de \$151.952,98, equivalente al 7,18% del total de los Activos No Corrientes, este porcentaje se debe al Anticipo a Proveedores que la Empresa ha otorgado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras con la finalidad de asegurar el suministro de mercancías que se requiere.

Pasivo Corriente

Con respecto al análisis del Pasivo Corriente del año 2016, con un valor de \$1.037.035,72, equivalente a 49,02%, muestran que la cuenta más significativa dentro de este subgrupo es Cuentas por Pagar Proveedores con un valor de \$994.989,23, que representa el 47,03% del total de los Pasivos Corrientes, originadas por las Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionados (cheques entregados por pagar proveedores y cuentas por

pagar proveedores años anteriores); otra cuenta que interviene en este subgrupo es Obligaciones Emitidas a Corto Plazo con un valor de \$32.938,54, equivalente a 1,56% del total del Pasivo Corriente, originadas por las Retenciones del 1%, 2% y 8% del Impuesto a la Renta por Pagar, de las retenciones del 30%, 70% y 10% del IVA por pagar y el IVA en ventas (ventas 12%), lo que significa que la Empresa está cumpliendo con la Obligación de retener los debidos porcentajes en concepto de impuestos; la cuenta Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio con un valor de \$8.937,01, equivalente a 0,42%, se debe a la Participación 15% Empleados por Pagar; y, finalmente la cuenta Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas con un valor de \$170,94, equivalente a 0,01% siendo esta la menos representativa de este subgrupo, debido a efectos comerciales a pagar y cuentas por pagar de las notas de crédito ventas.

Pasivo No Corriente

En el análisis del Pasivo No Corriente del año 2016, con un valor de \$212.902,31, equivalente a 10,06%, refleja que la cuenta más significativa es Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo con un valor de \$114.544,34, que representa el 5,41% del total del Pasivo No Corriente, así mismo otra cuenta que interviene en este subgrupo es Préstamos a Largo Plazo de Accionistas con un valor de \$98.357,97, que representan el 4,56% del total del Pasivo No Corriente; evidenciando que

la Empresa mantiene un préstamo en el Banco de Loja a 5 años plazo y un préstamo de una accionista de la Empresa como es la Señora Nina Cueva de Echeverría, así mismo a 5 años plazo, con el fin de solventar obligaciones que se presentaron en este periodo.

Otros Pasivos

Con respecto al análisis de los Otros Pasivos de la Empresa del año 2016, con un valor de \$182.036,54, equivalente a 8,60% del total de los Otros Pasivos; la cuenta que conforma este subgrupo es Anticipo de Clientes con un valor de \$182.036,54, que representan un 8,60%, por concepto de Anticipo de Clientes recibidos y depósitos por identificar que tiene la Empresa.

PATRIMONIO

Al analizar el Patrimonio de la Empresa Autoshopping en el año 2016, con un valor de \$683.812,36, equivalente a 32,32%, que está conformado por Capital con un valor de \$209.064,94, que representan el 9,88% del Patrimonio, lo que indica que la Empresa dispone de un buen capital para continuar en marcha sus actividades; y Resultados con un valor de \$474.747,42, equivalente a 22,44%, de los cuales está integrado por Utilidades de Ejercicios Anteriores y Utilidades del Ejercicio Actual, lo que refleja el resultado positivo que ha tenido la empresa de sus operaciones en el ejercicio económico.

El Análisis Vertical realizado al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2016 arrojo los siguientes resultados:

INGRESOS

Ventas

En el análisis de las Ventas de la Empresa Autoshopping en el año 2016 tienen un valor de \$2.363.721,73, equivalente de 99,61%, del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la Empresa.

Ingresos Gravados

En relación al análisis de los Ingresos Gravados de la Empresa Autoshopping en el año 2016 tienen un valor de \$9.214,27, equivalente a 0,39%, del total de los Ingresos, originados por los Ingresos por Rendimientos Financieros (Interese Ganados por dinero que se mantiene en el Banco), siendo este un ingreso adicional para la Empresa.

Costos Directos

En el análisis de los Costos Directos de la Empresa Autoshopping en el año 2016, la cuenta que interviene en este grupo es Costos con un valor de \$1.957.134,05, equivalente a 82,48% del total de los Costos Directos, esto se debe a los costos de ventas y a las devoluciones en ventas que se dieron en este periodo.

Gastos

El análisis de los Gastos de la Empresa Autoshopping en el año 2016 con un valor de \$356.221,84, que representan un 15,01%, de los cuales la cuenta más representativa es Gasto de Ventas con un valor de \$190.465,07, equivalente a 8,03% del total de los Gastos, este valor se debe a los arrendamientos de inmuebles, mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, Suministros y Materiales (que es la cuenta más relevante con un equivalente a 56,35% del total Gastos de Ventas, lo que indica que la Empresa destina un gran valor para el abastecimiento de repuestos y accesorios que generan un gastos para la Empresa) transporte, gasto de viajes y otras pérdidas.

Por otro lado la segunda cuenta más representativa de este subgrupo son los Gastos de Personal con un valor de \$91.609,55, equivalente a 3,86% del total de los Gastos, dentro de esta intervienen: Sueldos y Salarios (que es la subcuenta más representativa con un equivalentes a 68,72% del total Gastos de Personal, lo que indica que la Empresa cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden), Beneficios Sociales e Indemnizaciones (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación y las bonificaciones e indemnizaciones a empleados) y Aportes a la Seguridad Social (el aporte patronal, los fondos de reserva e intereses y multas al IESS).

Los Gastos Generales con un valor de \$42.213,30, equivalente a 1,78% del total de los Gastos, dentro del cual intervienen: los seguros y reaseguros, gastos de gestión, Impuestos contribuyentes y otros, depreciaciones, servicios públicos, pagos por otros servicios y pagos por otros bienes.

Los Gastos Financieros con un valor de \$28.309,83, equivalente a 1,19% del total de los Gastos, constituidos por los gastos originados de Intereses Bancarios, así como por las Comisiones Bancarias, que se ha cancelado al banco producto de los cheques protestados.

Los Gastos Provisiones con un valor de \$3.358,51, equivalente a 0,14% del total de los Gastos, originados por las provisiones para cuentas incobrables que la Empresa ha realizado. Y finalmente los Gastos no Deducibles con un valor de \$265,58, equivalente a 0,01% del total de los Gastos, originados por las sanciones o multas que ha tenido la Empresa.

Ganancia del Ejercicio

Finalmente está la Ganancia del Ejercicio con un valor de \$59.580,11, equivalente a 2,51% del Total Costos y Gastos, y la Ganancia del ejercicio, indicando que dicho valor frente a los ingresos y gastos, la Empresa debe procurar aumentar sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos.

El Análisis Horizontal realizado al Estado de Situación financiera periodos 2015-2016 arrojo los siguientes resultados:

ACTIVO

Activos Corrientes

En el análisis horizontal del Activo Corriente realizado al Estado de Situación Financiera de la Empresa Autoshopping de los periodos 2015-2016, se observa que la cuenta Caja Bancos para el año 2015 tienen un valor de \$38.557,51, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$20.292,12, existiendo una disminución de 18.265,39 equivalentes a 47,37%; debido a que la Empresa en el Año 2016 realizó más pagos con Caja y con la cuenta Bancos para la adquisición de materiales de construcción. Cuentas y Documentos por cobrar para el año 2015 tienen un valor de \$513.860,87, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$628.830,06, existiendo un aumento de 114.969,19 equivalentes a 22,37%, con las cuentas por cobrar clientes no relacionados, se realizaron anticipos por concepto de un contrato para la construcción del edificio; y, por consiguiente aumento la provisión cuentas incobrables; Otras Cuentas por Cobrar para el año 2015 tienen un valor de \$4.664,98, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$5.615,76, existiendo un aumento de 950,78 equivalentes a 20,38%, debido a las cuentas por cobrar relacionadas que se mantiene con la señora Beatriz Cango; mientras que

otras cuentas por cobrar no relacionadas presentan un aumento por los préstamos realizados a empleados, una disminución en el anticipo de sueldos ya que los empleados ya no solicitan de este beneficio con tanta frecuencia y un aumento en las notas de crédito en compras de mercadería que se ha realizado y se las ha devuelto por mal estado. El Crédito Tributario para el año 2015 tienen un valor de \$46.012,93, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$23.213,81, existiendo una disminución de 22.799,12 equivalente al 49,55%, por el Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA), debido a que en el año 2016 el IVA en ventas gravadas con tarifa 12% fue mayor al IVA en compras, disminuyendo así el crédito tributario que tiene arrastre de años anteriores; y, un aumento del Crédito Tributario Impuesto a la Renta ya que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que nos han realizado las sociedades, el sector público y los contribuyentes especiales son mayores al impuesto causado. Impuestos a Favor de la Empresa Año Actual para el año 2015 tienen un valor de \$25.219,40, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$21.782,57, existiendo una disminución de 3.436,83 equivalentes al 13,63%, por las Retenciones al Impuesto a la Renta en Ventas realizadas a las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad que han sido menores para el año 2016; y, por consiguiente el Anticipo del Impuesto a la Renta que es una proporción del Impuesto a la Renta también es menor. Finalmente la cuenta Inventarios para el año 2015 tienen un valor de \$1.274.650,02, mientras que en el año 2016

tienen un valor de \$958.776,15, existiendo una disminución de 315.873,87 equivalente a 24,78%, debido a que en el año 2016 la Empresa tuvo menos inventarios de mercaderías en almacén.

Activo no Corriente

En cuanto al Activo no Corriente de los periodos 2015 y 2016, se observa que la cuenta Activo Fijo Depreciable para el año 2015 tienen un valor de \$79.921,22, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$46.059,48, existiendo una disminución de 33.861,74 equivalente a 42,37%, esto se debe a los muebles y enseres, maquinaria, equipo e instalación, equipo de computación y software, vehículos, equipo de transporte y equipos de oficina; y, a las depreciaciones acumuladas que incurren en estos activos debido a su constante desgaste; mientras que la cuenta Activo Fijo No Depreciable para el año 2015 tienen un valor de \$176.644,00, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$259.264,00, existiendo un aumento de \$82.620,00 equivalentes a 46,77%, esto se debe a que a finales del año 2015 y a inicios del año 2016 empezó con la construcción de un edificio, que en un futuro próximo servirá para instalaciones de la Empresa.

Otros Activos

En cuanto se refiere a Otros Activos, se puede observar que la cuenta Otros Activos Diferidos para el año 2015 tienen un valor de \$11.092,68,

mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$151.952,98, existiendo un aumento de 140.860,30 equivalentes a 1269,85%, debido al valor elevado de Anticipos a Proveedores (de mercaderías) que la Empresa realizó en el año 2016 con el fin de obtener mejores beneficios como son los descuentos dependiendo del proveedor que sea, seguridad en la entrega de la mercadería, etc.

PASIVO

Pasivo Corriente

En cuanto a los Pasivos Corrientes de la Empresa Autoshopping, se observa que Cuentas por pagar Proveedores para el año 2015 tienen un valor de \$941.076,44, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$994.989,23, existiendo un aumento de 53.912,79 equivalente a 5,73%, debido a que las cuentas por pagar proveedores no relacionados a corto plazo referentes a los proveedores de materiales de construcción fueron mayores. Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas para el año 2015 tienen un valor de \$37,81, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$170,94, existiendo un aumento de 133,13 equivalente a 352,10%, debido a las cuentas por pagar en notas de crédito por ventas de mercadería que se ha realizado y se nos han devuelto por mal estado. Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio para el año 2015 tienen un valor de \$12.776,06, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$8.937,01,

existiendo una disminución de 3.839,05 equivalente a 30,05%, debido a que en el año 2016 se canceló parte de la participación a empleados del año 2015. Y finalmente la cuenta Obligaciones Emitidas a Corto Plazo para el año 2015 tienen un valor de \$27.494,01, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$32.938,54, existiendo un aumento de 5.444,53 equivalente a 19,80%, por el incremento de las Retenciones en la fuente por pagar (retención 1% IR. por pagar); también se incrementaron las retenciones del IVA por pagar (retenciones del 30%, 70% y 10% del IVA por pagar); y, también se incrementó el IVA en ventas con tarifa 12%; mientras que las obligaciones con el IESS disminuyeron por el aporte IESS por pagar; y, las obligaciones con los empleados se mantuvieron como son el sueldo unificado por pagar.

Pasivos No Corrientes

En el análisis del Pasivo no Corriente, se observa que la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo para el año 2015 tienen un valor de \$218.478,36, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$114.544,34, existiendo una disminución de 103.934,02 equivalentes a 47,57%, debido a que la Empresa cancela adecuadamente un préstamo que mantiene con el Banco de Loja. Y, así mismo la cuenta Préstamos a Largo Plazo de Accionistas para el año 2015 tienen un valor de \$136.649,27, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$98.357,97, existiendo una disminución de 38.291,30 equivalentes a

28,02%, debido a que la empresa ha cancelado el préstamo a largo plazo contraído con la accionista Señora Nina Cueva de Echeverría.

Otros Pasivos

En cuanto se refiere a Otros Pasivos, se puede observar que la cuenta Anticipo de Clientes para el año 2015 tienen un valor de \$169.833,05, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$182.036,54, existiendo un aumento de 12.203,49 equivalentes a 7,19%, esto se debe a que la Empresa en el año 2016 recibió una mayor cantidad en anticipos de clientes y de la misma manera valores de depósitos por identificar en relación al año anterior.

PATRIMONIO

En cuanto se refiere al Patrimonio de la Empresa, se observa que la cuenta Capital con un valor de \$209.064,94, no presenta ningún aumento ni disminución, debido a las condiciones que se pactaron en el acta de constitución que indica que el capital suscrito y/o asignado que se mantiene es el que cada socio se comprometió a pagar.

Con respecto al análisis de los Resultados, se puede observar que la cuenta Utilidades de Ejercicios Anteriores para el año 2015 tienen un valor de \$370.039,97, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$415.167,31, existiendo un aumento de 45.127,34 equivalentes a 12,20%,

debido a la acumulación de Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores. Y, finalmente la cuenta Utilidades del Ejercicio Actual para el año 2015 tienen un valor de \$85.173,70, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$59.580,11, existiendo una disminución de 25.593,59 equivalentes al 30,05%, debido a que a pesar que la empresa ha obtenido una ganancia en los dos periodos, la ganancia del año 2016 es menor en relación a los resultados del ejercicio económico del año 2015.

El Análisis Horizontal realizado al Estado de Pérdidas y Ganancias periodos 2015-2016 arrojo los siguientes resultados:

INGRESOS

Ventas

En el análisis horizontal realizado a las Ventas de la Empresa Autoshopping de los periodos 2015-2016, se observa que la cuenta Ventas para el año 2015 tienen un valor de \$2.502.831,06, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$2.363.721,73, existiendo una disminución de 139.109,33 equivalente a 6%, debido a una menor cantidad de ventas netas ocasionadas por un ambiente económico cambiante que causan que los clientes gastan menos; una disminución en las devoluciones en ventas, ya que la empresa ha tomado medidas correctivas como: verificar que la mercadería se encuentre en buen estado al momento de entregarla, utilización de empaques o embalajes adecuados, entre otros, etc.; y, un incremento en los descuentos en

ventas, medidas que han sido tomadas por la empresa para ganar clientes.

Ingresos Gravados

Con respecto al análisis de los Ingresos gravados se puede observar que la cuenta Rendimientos Financieros para el año 2015 tienen un valor de \$14.993,39, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$9.214,27, existiendo una disminución de 5.779,12 equivalente a 39%, esto se debe a que en el año 2016 el dinero que se mantenía en los bancos disminuyo y por consiguiente los intereses que se percibían.

COSTOS Y GASTOS

Costos Directos

En el análisis de los Costos Directos, se puede observar que la cuenta Costos para el año 2015 tienen un valor de \$2.076.033,46, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$1.957.134,05, existiendo una disminución de 118.899,41 equivalente a 6%, debido a que las ventas en el año 2016 fueron menores por consiguiente el costo de ventas también será menor en este año.

Gastos

En el análisis realizado a los Gastos, se puede observar que la cuenta Gastos de Personal para el año 2015 tienen un valor de \$114.614,78,

mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$91.609,55, existiendo una disminución de 23.005,23 equivalentes a 20%, esto se debe a la disminución de Sueldos y Salarios para el año 2016 por el motivo de recorte de personal, producto de esto los Beneficios Sociales e Indemnizaciones y los Aportes a la Seguridad Social también disminuyeron. Los Gasto de Ventas para el año 2015 tienen un valor de \$131.910,72, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$190.465,07, existiendo un aumento de 58.554,35 equivalentes a 44%, estos gastos se originaron por un incremento en: combustibles, suministros y materiales y otras perdidas; por la eliminación del gasto de honorarios profesionales en el año 2016; y, la disminución de algunos gastos como; arrendamiento de inmuebles, mantenimiento y reparación, promoción y publicidad, transporte y gastos de viaje. los Gastos Generales para el año 2015 tienen un valor de \$53.244,42, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$42.213,30, existiendo una disminución de 11.031,12 equivalentes a 21%, debido a que para el año 2016 se disminuyeron los gastos de seguros y reaseguros por los seguros que se paga por el almacén; los gastos de gestión por los agasajos al personal, a clientes y a socios; los pagos por otros servicios como son: el servicio de bodega, capacitación al personal, mantenimiento de software, alimentación al personal, entre otros; y, los pagos por otros bienes correspondientes a uniformes del personal; mientras que los gastos que aumentaron fueron: impuestos, contribuciones y otros como son: los impuestos de rodaje, ambiental y fiscales; las depreciaciones de los activos fijos; y, los servicios públicos como son la luz, el agua y el teléfono. Los Gastos Financieros para el año 2015 tienen un valor de \$49.191,84, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$28.309,83, existiendo una disminución de 20.882,01 equivalentes a 42%, esto se debe a que el valor del préstamo bancario para el año 2016 ha disminuido y por consiguiente el valor de sus intereses; y, las comisiones bancarias por pagos de cheques protestados y comisión por tarjetas de crédito. Los Gasto Provisiones para el año 2015 tienen un valor de \$5.352,94, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$3.358,51, existiendo una disminución de 1.994,43 equivalente a 37%, debido a la provisión para cuentas incobrables que para el año 2016 fue menor que el año anterior. Y, finalmente la cuenta Gastos no Deducibles para el año 2015 tienen un valor de \$2.302,59, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$265,58, existiendo una disminución de 2.037,01 equivalente a 88%, debido a las sanciones o multas que ha tenido la Empresa para el año 2015 y se ha cancelado una parte en el año 2016.

Perdida / Ganancia del Ejercicio

Con respecto al análisis de la Perdida / Ganancia del Ejercicio, para el año 2015 tienen un valor de \$85.173,70, mientras que en el año 2016 tienen un valor de \$59.580,11, observando que presenta una disminución de 25.593,59 equivalentes a 30%, esta disminución se debe, a que en

relación a los ingresos y gastos del año 2016 la Empresa debe procurar aumentar sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos ya que en el año 2015 los ingresos fueron mayores mientras que los gastos no tuvieron una variación muy significativa.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIERAS

INDICADORES FINANCIEROS			2015	2016
Indicadores de liquidez	Razón Corriente	Activo Corriente/ Pasivo Corriente	\$1,94	\$1,60
	Prueba Ácida	Activo Corriente- Inventarios/ Pasivo Corriente	\$0,64	\$0,67
	Capital de Trabajo	Activo Corriente- Pasivo Corriente	\$921.581,39	\$621.474,75
Indicadores de Actividad	Rotación de Inventarios	Costo de Ventas / Inventarios	1,63 veces	2,04 veces
	Permanencia del Inventario	365 / Rotación de Inventarios	222,10 días	178,81 días
	Rotación de Cuentas por Cobrar Relacionadas	Ventas / Cuentas por Cobrar	651,08 veces	614,90 veces

	Permanencia de Cuentas por Cobrar Relacionadas	365 / Rotación de Cuentas por Cobrar	0,56 días	0,59 días
	Rotación de Cuentas por Cobrar no Relacionadas	Ventas / Cuentas por Cobrar	4,86 veces	3,75 veces
	Permanencia de Cuentas por Cobrar no Relacionadas	365 / Rotación de Cuentas por Cobrar	75,06 días	97,38 días
	Rotación de Cuentas por Pagar no Relacionadas	Compras / Cuentas por Pagar	2,62 veces	1,65 veces
	Permanencia de Cuentas por Pagar no Relacionadas	365 / Rotación de Cuentas por Pagar	139,35 días	221,17 días
Indicadores de Endeudamiento	Nivel de endeudamiento	(Total Pasivo / Total Activo) *100	69,40%	67,68%
	Endeudamiento Financiero	(Obligacion es Financieras / Ventas Netas) * 100	11,89%	8,39%
	Impacto de la carga financiera	(Gastos Financieros / Ventas) *100	1,97%	1,20%

Indicadores de Leverage	Leverage total	Pasivo Total / Patrimonio	\$2,27	\$2,09
	Leverage a Corto Plazo	Pasivo Corriente / Patrimonio	\$1,48	\$1,52
Indicadores de Rendimiento	Margen Bruto de utilidad	Utilidad Bruta / Ventas	17,65%	17,56%
	Margen Neto de utilidad	Utilidad Neta / Ventas Netas	2,85%	2,34%
	Rendimiento del Activo	Utilidad Neta / Activo	3,92%	2,82%
	Rendimiento de Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	12,82%	8,71%

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

Al aplicar el indicador de Razón Corriente, dio como resultado que para el año 2015 la Empresa tiene una liquidez de \$1,94, esto se debe a que los Activos Corrientes que tiene cuentas representativas como: Inventarios y Cuentas y Documentos por Cobrar, son superiores a los Pasivos Corrientes que tiene cuentas representativas como: Cuentas por Pagar Proveedores y Obligaciones Emitidas a Corto Plazo, permitiendo obtener

un resultado productivo para este año; mientras que para el año 2016 su liquidez disminuye a \$1,60, debido a la reducción de sus Activos Corrientes en sus Inventarios y al aumento de sus Pasivos Corrientes en las Cuentas por Pagar Proveedores, obteniendo una menor liquidez para este año; pero se da a conocer que de acuerdo al estándar 1.5 y 2.5 estos valores se encuentran dentro del rango, y que pese a la disminución que existe de un año a otro la Empresa mantiene una liquidez para afrontar sus obligaciones contraídas a corto plazo en ambos años.

Prueba Ácida

Mediante la aplicación del indicador de Prueba Acida, se obtuvo como resultado que cuenta con \$0,64 para el año 2015, esto se debe a que los Activos Corrientes después de haberle restado los inventarios tienen un valor muy significativo dentro de este subgrupo, sin embargo siguen siendo menores a sus Pasivos Corrientes, dando una prueba acida productiva en este periodo; mientras que para el año 2016 la Prueba Acida aumenta a \$0,67, esto se debe a que aunque disminuyen los Activos Corrientes y los Inventarios, el Pasivo Corriente aumento en las Cuentas por Pagar Proveedores, dando un resultado más beneficioso para este año; lo que demuestra que la Prueba Acida en los dos periodos se encuentran dentro del rango establecido que es entre 0,5 y 1,0, dando a conocer que la Empresa está en condiciones de cubrir sus pasivos a corto plazo en forma inmediata.

Capital de Trabajo

Después de haber aplicado el indicador de Capital de Trabajo en la Empresa Autoshopping, se obtuvo como resultado que para el año 2015 cuenta con 921.581,39, debido a que los Activos Corrientes de este año alcanzan a cubrir sus Pasivos Corrientes en su totalidad dejando un capital de trabajo productivo; mientras que se observa una disminución para el año 2016, que cuenta con un capital de trabajo de 621.474,75, esto se da por la reducción del Activo Corriente y el aumento del Pasivo Corriente para este año; dando a conocer que pese a la disminución que existió para el año 2016, este sigue siendo optimo en los dos periodos de acuerdo al estándar que establece que entre mayor sea es favorable, por lo que la Empresa está en la capacidad de seguir desarrollando sus actividades como es la compra y venta de productos y accesorios automotrices.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventarios

La aplicación del indicador Rotación de Inventarios da como resultado que estos rotan 1,63 veces en el año 2015, teniendo una permanencia de 224 días, dando a conocer que la empresa tiene un nivel de rotación de sus inventarios muy bajo, encontrándose por debajo del estándar establecido;

mientras que para el año 2016 está rotación aumenta a 2,04 veces, con una permanencia de los Inventarios de 179 días, lo que indica que para este año los inventarios permanecieron menos tiempo en la Empresa, sin embargo, sigue estando por debajo del estándar establecido; esto se debe a que esta es una Empresa Comercial dedicada a la compra y Venta de productos y accesorios para autos como: direccionales, focos, frenos, pastillas, zapatas, llantas, etc., por lo que la Empresa mantiene un elevado stock de mercadería para que cada producto que le solicite un cliente pueda ser suministrada en ese mismo momento y no tener que esperar a reposiciones por falta de Stock; lo que a ocasionando que aunque en el año 2016 la rotación ha aumentado, los dos periodos siguen estando por debajo del estándar establecido que esta entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de Empresa.

Rotación de Cuentas por Cobrar Relacionadas

Mediante la aplicación del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar Relacionadas se obtuvo como resultado que para el año 2015 está rota 651,08 veces, con una permanencia de 0,56 días, lo que se debe al elevado valor de las ventas en comparación con las Cuentas por Cobrar a la Señora Beatriz Cango, ocasionando una rotación demasiado elevada, con un bajo nivel de aceptación en sus días; mientras que para el año 2016 su rotación es de 614,90 veces, con una permanencia de 0,59 días, lo que se debe a la disminución de las ventas, ya que las Cuentas por

Cobrar a la Señora Beatriz Cango para este año no han tenido ninguna variación, permitiendo que el nivel de aceptación de días sea mejor para este año; lo que indica que aunque en el año 2016 su nivel de aceptación sea mejor, en los dos periodos está muy por debajo de este, que es de 30 días, por lo que se debe provisionar esta cuenta para tratar de aminorar en lo posible el riesgo que estamos asumiendo con esta clienta.

Rotación de Cuentas por Cobrar no Relacionadas

Mediante la aplicación del indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar no Relacionadas se obtuvo como resultado que para el año 2015 está rota 4,86 veces, con una permanencia de 75,06 días, lo que se debe a que las ventas son superiores a las Cuentas por Cobrar no Relacionadas, que se refieren a anticipos para la construcción del edificio, ocasionando una rotación baja, con un nivel de aceptación en sus días que está por encima del establecido; mientras que para el año 2016 su rotación es de 3,75 veces, con una permanencia de 97,38 días; lo que se debe a la disminución de las ventas, y al aumento de las Cuentas por Cobrar no Relacionadas, ocasionando que el nivel de aceptación de días sea más elevado para este año; lo que indica que aunque en el año 2015 los días de aceptación son menores, en los dos periodos es superior al establecido, que es de 30 días, lo que se debe a que los anticipos que se dieron se van cobrando conforme vaya avanzando la construcción.

Rotación de Cuentas por Pagar no Relacionadas

Después de haber aplicado el indicador de Rotación de Cuentas por Pagar no Relacionadas, se obtuvo como resultado que para el año 2015 roto 2,62 veces, con una permanencia de 139 días, lo que se debe a que las compras son superiores a las Cuentas por Pagar no Relacionadas, referentes a deudas con los proveedores de materiales de construcción, ocasionando una rotación baja, con un nivel de aceptación en sus días que está sobre del establecido; mientras que para el año 2016 su rotación disminuye a 1,65 veces, aumentando los días para cancelar sus deudas a 221, con un nivel de aceptación que está sobre del establecido; lo que significa que para el año 2015 la Empresa poseía más recursos para hacer frente a sus obligaciones en relación con el año 2016, por lo que la Empresa debe definir plazos adecuados que le permitan hacer frente a sus obligaciones y así no caer en índices de morosidad o faltar a la confianza de los proveedores no relacionados (materiales Construcción) ya que el periodo optimo establecido es de 30 días.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Nivel de endeudamiento.

Al aplicar el indicador de Nivel de Endeudamiento establece que los activos de la Empresa están financiados por terceros en un 69,40%

durante el año 2015, mientras que en el año 2016 disminuyo a 67,68%; dando a conocer que la Empresa se encuentra dentro de una área de riesgo, ya que el nivel de endeudamiento optimo es de hasta 50% o menor a éste; sin embargo existe una disminución del nivel de endeudamiento para el año 2016, debido a que tanto los pasivos como los activos de la empresa son menores para este año; por lo que sería recomendable disminuir este nivel de endeudamiento ya que si este nivel fuese mayor se estaría comprometiendo la solvencia de la Empresa.

Endeudamiento Financiero

Después de haber aplicado el indicador de Endeudamiento Financiero en la Empresa Autoshopping se obtuvo como resultado que para el año 2015 las obligaciones con entidades financieras son de 11,89%, lo cual indica que para este año la Empresa sobrepasa el nivel de endeudamiento financiero ya que su estimado es de hasta 10%; mientras que para el año 2016 está disminuyo a 8,36%, evidenciando que se está cumpliendo con los compromisos contraídos con las entidades financieras dado que se cubrió parte de la deuda, siendo esto algo favorable para la Empresa.

Impacto de la carga financiera

Mediante la aplicación del indicador de Impacto de la Carga Financiera a la Empresa Autoshopping se obtuvo como resultado que en el año 2015

tiene un porcentaje de 1,97% mientras que para el año 2016 tuvo un porcentaje de 1,20%; encontrándose dentro del estándar establecido en los dos periodos, siendo esto un beneficio ya que significa que los gastos financieros no representan riesgo a la Empresa.

Indicadores de Leverage

Leverage total

Al realizar el análisis del indicador de Leverage Total permitió determinar cuántas veces el patrimonio está comprometido con el pasivo, dando como resultado que para el año 2015 por cada dólar de endeudamiento este dispone de \$2,27, mientras que para el año 2016 dispone de \$2,09 de su patrimonio para hacer frente a sus obligaciones con los acreedores; lo que significa que el compromiso con terceros era de un nivel aceptable, es decir que a pesar de tener deudas con terceros la Empresa tenía el saldo suficiente para hacer frente a sus obligaciones, sin afectar de manera directa a la generación de ingresos, sin embargo a futuro podrían surgir inconvenientes que puedan comprometer de manera directa al patrimonio de la Empresa.

Leverage a corto Plazo

Este resultado indica que por cada dólar que la Empresa dispone de patrimonio tiene compromisos a corto plazo de \$1,48 en el año 2015 y

\$1,52 en el año 2016; evidenciándose que la Empresa tiene un alto porcentaje de endeudamiento a corto plazo, debido a que un gran porcentaje de mercadería es financiada por sus proveedores.

INDICADORES DE RENDIMIENTO

Margen Bruto de utilidad

Después de aplicar el indicador de Margen Bruto de Utilidad dio como resultado que la utilidad bruta obtenida después de descontar las ventas fue de 17,65% para el año 2015, mientas que para el año 2016 fue de 17,56% teniendo una disminución mínima para este año; pudiéndose evidenciar que para el año 2015 la utilidad bruta fue mejor debido que las ventas fueron mayores, sin embargo los resultados obtenidos en los dos periodos se consideran bajos debido a que cuanto más alto es el margen de utilidad bruta es mejor, por lo que es aconsejable aprovechar al máximo los recursos de la Empresa para que le permitan generar mayores utilidades.

Margen Neto de utilidad

Al realizar el análisis del indicador de Margen Neto de Utilidad permitió determinar el que la utilidad neta para el año 2015 corresponde a 2,85%, mientras que para el año 2016 corresponde a 2,34% de las ventas netas,

esto quiere decir que por cada dólar vendido se generó 0,03 centavos de utilidad neta en el año 2015 y 0,02 centavos en el año 2014 después de cumplir con compromisos exigidos por ley; evidenciado que la variación que ha existido entre los dos periodos ha sido mínima, por lo que es recomendable mejorar las estrategias de venta para tratar de reducir los costos y gastos u obtener un porcentaje mayor de utilidad.

Rendimiento del Activo

Después de haber aplicado el indicador de Rendimiento del Activo se obtuvo como resultado que en la Empresa por cada activo en el que se haya invertido se ha generado una utilidad en el año 2015 de 3,92% mientras que para el año 2016 esta fue de 2,82% lo que indica que la Empresa por cada dólar invertido en activos se generó 0,04 centavos para el año 2015 y para el año 2016 generó 0,03 centavos, existiendo una diferencia mínima entre los dos periodos; evidenciándose que no se están utilizando los recursos de manera eficaz, posiblemente porque el valor de las ventas en gran parte fueron otorgadas a crédito.

Rendimiento de Patrimonio

Al realizar el análisis de este indicador que indica la rentabilidad con relación al aporte patrimonial del propietarios de la Empresa; se obtuvo como resultado que para el año 2015 logró un rendimiento de 12,82% en

función de la utilidad neta por sus ventas realizadas, mientras que para el año 2016 su rendimiento disminuyo a 8,71%; rendimientos que se consideran como bajos, por lo que es importante que se lleve a cabo una adecuada administración de los recursos para así incrementar sus ingresos, o también se podrían adoptar medidas económicas como descuentos, promociones o rebajas, con la finalidad de incrementar sus ventas y por ende la utilidad.

CONCLUSIONES DEL INFORME

Una vez concluido el Análisis Financiero a la Empresa Autoshopping se ha creído conveniente determinar las siguientes conclusiones:

- ➤ En las Cuentas por Cobrar Relacionadas se observó que el valor total de las ventas a crédito no se recuperó del año 2015 para el año 2016, perjudicando la fluidez de dinero y disponibilidad de la empresa.
- ➢ El nivel de rotación de los inventarios de la empresa se encuentran por debajo del estándar establecido, rotando 1,63 para el año 2015 y 2,04 veces para el año 2016, manteniendo por mucho tiempo los productos en stok, ocasionadas por no llevar un control adecuado de las mercaderías.
- ➤ En lo referente al Endeudamiento de la Empresa, se determinó que recurrió a financiamiento ajeno a corto y largo plazo, debido a que en el

año 2015 comenzó con la construcción de un edificio que servirán como instalaciones de la Empresa en un futuro.

➤ La estructura financiera de la Empresa ha sido objeto de estudio en estos dos periodos, mostrando que en el primer año la utilidad fue superior con \$85.173,70, mientras que en el segundo año disminuyo a \$59.580,11; lo cual no es satisfactorio para la actividad de la Empresa.

RECOMENDACIONES DEL INFORME

Una vez concluido el Análisis Financiero a la Empresa Autoshopping, y en base a las conclusiones antes mencionadas, se emiten las siguientes recomendaciones:

- ➤ Se recomienda realizar un seguimiento de las Cuentas por Cobrar con el fin de minimizar los riesgos y de cobrar sus facturas en el tiempo estipulado, además se debe optar por nuevas políticas de crédito factibles como: la determinación de los plazos máximos y mínimo, Intereses en caso de pago tardío o el monto máximo de crédito otorgado para los nuevos clientes.
- ➤ Llevar un control adecuado de las mercaderías en el almacén con el propósito de evitar el exceso de stok y como consecuencia una disminución paulatina de la liquidez; también se deben implementar estrategias de venta como son las promociones, descuentos u otros, para lograr una mayor rotación de inventarios.

> No dejar de cubrir las obligaciones con terceras personas de acuerdo a

lo establecido, para de esa manera evitar gastos innecesarios por

multas y moras en los créditos establecidos.

Desarrollar nuevas políticas de venta como son: descuento por

volumen, descuento en determinados artículos y/o ampliación de

créditos, con el fin de captar nuevos clientes para incrementar el

volumen de ventas; bajar los costos y reducir gastos, y de esta manera

obtener mayores ingresos para la empresa.

Atte.:

Jenny Gonzaga

ANALISTA

g. DISCUSIÓN

En la Empresa "Autoshopping" de la Ciudad de Loja, se realizó una entrevista no estructurada al Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros gerente propietario, lo que permitió adentrarme en el ámbito administrativo y evidenciar que en ninguno de los periodos contables se ha realizado un Análisis Financiero dentro de la Empresa, por lo que se procedió a comunicar al propietario, que el análisis financiero constituye una herramienta muy valiosa que permite un mejor desarrollo dentro de las actividades financieras y ayuda a tomar decisiones que conlleven a una eficiente posición económica.

Una vez realizado el análisis financiero a los estados de la Empresa, se cumplió con los objetivos planteados al llevar a cabo un análisis vertical, que permitió conocer la participación porcentual de cada una de las cuenta; y, el análisis horizontal en el que se determinaron las variaciones que existieron en cada cuenta, así mismo la aplicación de indicadores financieros señalaron los puntos fuertes o débiles de la empresa mediante las razones de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Con el propósito de brindar un aporte valioso a la Empresa, de acuerdo a los diferentes problemas encontrados en el análisis financiero, se procedió a emitir las respectivas conclusiones y a presentar las debidas recomendaciones, poniendo a disponibilidad del Propietario de la

Empresa tomar las decisiones correctas para la ayuda y mejoramiento de la Empresa, ampliando nuevas políticas en la parte que están actuando de la forma incorrecta.

h. CONCLUSIONES

Luego de haber realizado el Análisis Financiero a la Empresa "Autoshopping" de la Ciudad de Loja, en los periodos 2015-2016; se llegó a las siguientes conclusiones:

- ➤ En la Empresa Autoshopping no se ha realizado un Análisis a los estados financieros, razón por la cual sus directivos no pueden tomar decisiones correctas para el mejor funcionamiento de la misma.
- La realización del análisis vertical y horizontal permitió determinar el peso proporcional y las variaciones que han sufrido cada partida dentro de los estados financieros; en donde se puede observar que las cuentas más representativas en el año 2015 y 2016 están constituidos por Inventarios con 58,73% y 45,32%, así mismo las Cuentas por pagar Proveedores con 43,36% y 47,03% respectivamente. Por otra parte también se determinó que el año 2016 con respecto al 2015 ha disminuido considerablemente la cuenta Inventarios en \$ 315.873,87; y de la misma forma también han disminuido las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo en \$103.934,02.
- ➤ Los Indicadores Financieros muestran que la Empresa posee un nivel bajo de rotación de sus Inventarios correspondiente a 1,63 y 2,04 veces, debido a que la Empresa posee un elevado stock de mercadería; así mismo la Empresa se encuentra dentro de una área de riesgo a causa de financiar sus operaciones con un elevado capital

ajeno en un 69,40% y 67,68%; los resultados obtenidos del margen bruto de utilidad de 17,65% y 17,56% muestran que en los dos periodos se consideran bajos debido a que cuanto más alto es el margen de utilidad bruta es mejor; finalmente, los indicadores de liquidez se mantienen en un nivel estable.

➤ En el informe se dio a conocer los resultados del Análisis Financiero y sirvió para plantear conclusiones y recomendaciones que ayudarán al crecimiento y desarrollo de la empresa.

i. RECOMENDACIONES

Conforme a las conclusiones mencionadas anteriormente, se cree conveniente plantear las siguientes recomendaciones:

- Al Gerente Propietario de la Empresa Autoshopping, realizar un Análisis Financiero en forma anual con la finalidad de obtener información clara y precisa sobre las actividades económicas realizadas dentro de la Empresa.
- Se recomienda mantener en práctica la aplicación del análisis vertical y horizontal para conocer la participación y movimientos de las partidas contables para determinar fortalezas y debilidades de las finanzas y operaciones de la Empresa.
- Aplicar indicadores financieros en cada periodo económico, con el fin de tener conocimiento permanente y verídico de la capacidad de liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad que tiene la Empresa frente a su desarrollo.
- ➤ Al Gerente-Propietario considerar las recomendaciones del Análisis Financiero y así ayudar a tomar decisiones significativas en base a los recursos que dispone.

j. BIBLIOGRAFÍA

- BRAVO Valdivieso Mercedes, Contabilidad General, 7ma edición, Editora NUEVODIA, Quito-Ecuador, 2007.
- DÁVALOS Valdez Rivera Salvador, Diagnóstico de la Empresa, 1era Edición, Editorial Trillas, 2010.
- DOUGLAS Emery R., Fundamentos de Administración, 12va Edición, Pearson Educación, México, 2000.
- ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, Contabilidad General, 1ra. Edición, EDILOJA Cía. Ltda., Loja, 2011.
- ESTUPIÑAN Gaitan Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitan Orlando, Análisis Financiero y de Gestión, 2da. Edición, Ecoe Ediciones, Bogotá-Colombia, 2006.
- ➤ FOULKE Roy A, *Análisis Práctico de los Estados Financieros*, 6ta Edición, Editorial Unión Tipográfica Hispano Americana, México
- GARCÍA León Oscar, Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones, 3ra edición, Cali Colombia.
- ➤ GITMAN Lawrence J. y ZUTTER Chad J., *Principios de Administración*Financiera, 12va Edición, Pearson Educación, México, 2012.

- NEWTON Fowler Enrique, Análisis de Estados Contables, 3ra Edición, Editorial Foxit, Argentina, 2007.
- ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, 14va edición, Editorial Universidad externado de Colombia, Bogotá Colombia 2011.
- ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por inflación, 10ma edición, Editorial Tecno textos, Colombia
- SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, 7ma edición, Editorial McGranw-Hill Interamericana, Bogotá, 2011
- VASCONEZ José Vicente, Contabilidad General para el siglo XXI, 7ma edición, Editorial José Vicente Vasconez, Bogotá, 2009

PÁGINAS DE INTERNET

- Características de Empresa. Disponible en: https://www.webyempresas.com/que-es-una-empresa-comercial/
- Clases de Informes. Disponible en: https://www.ruizprietoasesores.es/derecho/tipos-de-informesempresariales

k. ANEXOS



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES **PERSONAS NATURALES**



NÚMERO RUC: APELLIDOS Y NOMBRES: 1102813506001

ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

NOMBRE COMERCIAL:

CONTADOR:

AUTO SHOPPING

TORRES SEVERINO EVELIN INES

CLASE CONTRIBUYENTE: CALIFICACIÓN ARTESANAL:

S/N

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:

NÚMERO:

S/N

FEC. NACIMIENTO:

24/12/1975

FEC. INICIO ACTIVIDADES:

16/03/2001

FEC. INSCRIPCIÓN:

16/03/2001

FEC. ACTUALIZACIÓN:

28/10/2015

FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: SUCRE Calle: PIO JARAMILLO ALVARADO Numero: 15-00 Interseccion: MEXICO Referencia: A UNA CUADRA DEL COLISEO CIUDAD DE LOJA Telefono: 072560387

DOMICILIO ESPECIAL

SN

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

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

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

JURISDICCIÓN

\ZONA 7\LOJA

ABIERTOS CERRADOS

COPIA FIEL DEL ORIGINAL Juan Andres Echeverria Cuadros Ruc 1/1028/13506001

Código: RIMRUC2015000915700 Fecha: 26/11/2015 10:20:00 AM

Pag. 1 de 3



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NÚMERO RUC:

APELLIDOS Y NOMBRES:

1102813506001

ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001

Estado:

ABIERTO - MATRIZ

FEC. INICIO ACT.:

NOMBRE COMERCIAL:

AUTO SHOPPING

FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: JOSE FELIX Numero: 15-48 Interseccion: SUCRE Y 18 DE NOV. Referencia: A DOS CUADRAS DEL PARQUE BOLIVAR Telefono Domicilio: 072560387 Telefono Trabajo: 072563506

No. ESTABLECIMIENTO: 002

Estado:

ABIERTO - LOCAL COMERCIAL

FEC. INICIO ACT.: 27/02/2012

NOMBRE COMERCIAL:

FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

TRANSPORTE REGULAR O NO REGULAR DE CARGA POR CARRETERA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: JOSE FELIX DE VALDIVIESO Numero: SN Interseccion: 18 DE NOVIEMBRE Referencia: A DOS CUADRAS DEL PARQUE BOLIVAR Telefono Domicilio: 072563506

No. ESTABLECIMIENTO: 003

Estado:

ABIERTO - BODEGA

FEC. INICIO ACT.:

FEC. REINICIO:

01/01/2013

NOMBRE COMERCIAL:

ACTIVIDAD ECONÓMICA: VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: J.F DE VALDIVIESO Numero: 16-20 Interseccion: 18 DE NOVIEMBRE Referencia: A UNA CUADRA DEL HOSPITAL ISIDRO AYORA Telefono Trabajo: 072563506

No. ESTABLECIMIENTO: 004

Estado:

FEC. CIERRE:

ABIERTO - BODEGA

FEC. INICIO ACT.: 01/01/2013

FEC. REINICIO:

NOMBRE COMERCIAL:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: J. F. DE VALDIVIESO Numero: 15-56 Interseccion: 18 DE NOVIEMBRE Referencia: A CUADRA Y MEDIA DEL HOSPITAL ISIDRO AYORA Telefono Trabajo: 072563506

Código: RIMRUC2015000915700 Fecha: 26/11/2015 10:20:00 AM COPIA FIEL DEL ORIGINAL Juan Andres Echeverna Cuadros Ruc 1102813506001

Pag. 2 de 3



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES **PERSONAS NATURALES**



NÚMERO RUC:

1102813506001

APELLIDOS Y NOMBRES:

ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

No. ESTABLECIMIENTO: 005 Estado:

ABIERTO - LOCAL COMERCIAL

FEC. INICIO ACT.:

01/01/2013

NOMBRE COMERCIAL: ACTIVIDAD ECONÓMICA: FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

REPARACION DE VEHICULOS AUTOMOTORES:CARGA DE BATERIAS Y COLOCACION DE ACCESORIOS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: JOSE FELIX DE VALDIVIESO Numero: 15-47 Interseccion: 18 DE NOVIEMBRE Referencia: A CUADRA Y MEDIA DEL HOSPITAL ISIDRO AYORA Telefono Trabajo: 072563506

No. ESTABLECIMIENTO: 006 Estado:

CERRADO - BODEGA FEC. CIERRE: 07/08/2013

FEC. INICIO ACT.:

FEC. REINICIO:

01/01/2013

NOMBRE COMERCIAL: ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MENOR DE ACCESORIOS, PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: JOSE FELIX DE VALDIVIESO Numero: 15-31 Interseccion: SUCRE Y 18 DE NOVIEMBRE Referencia: A DOS CUADRAS DEL HOSPITAL ISIDRO AYORA Telefono Trabajo: 072563506



Código: RIMRUC2015000915700 Fecha: 26/11/2015 10:20:00 AM

AUTOSHOPPING ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL Juan Andres Echeverria Cuadros Rue: 1102813506001

Pag. 3 de 3



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA NO ESTRUCTURADA

Entrevistador: Jenny Cecibel Gonzaga Juelas

Empresa: Autoshopping **Tipo:** Comercial

Persona entrevistada: Sr. Juan Andres Echeverria Cuadros

Función: Gerente-Propietario

PREGUNTAS

1) ¿En la empresa se realiza análisis financiero?

SI() NO(x) Por qué?

Porque no es una herramienta que le exigen que realice a la Empresa Autoshopping.

2) ¿Conoce usted cuales son los indicadores fiancieros que se deben aplicar en las Empresa Comerciales?

SI() NO(x) Por qué?

No los conozco pero e escuchado acerca de los indicadores.

3) ¿La empresa aplica los indicadores financieros?

La empresa no a plicado en ningun periodo los indicadores financieros porque no son obligatorios.

4) ¿Las ventas de la empresa se realizan a crédito?

Porque los creditos ayudan a mantener a los cliente que no tienen la capacidad de pago inmediato cancion

5) ¿La empresa ha requerido de créditos bancarios para operar sus funciones?

Porque es una herramienta que ayuda a la empresa a matener la liquidez que genera y a la vez seguir operando con dinéro prestado.

6) ¿La empresa tiene políticas, manuales de procedimientos y descripción de cargos y funciones escritos, conocidos, y acatados para toda la organización?

La empresa no posee políticas, manuales de procedimientos y descripción de cargos y funciones escritos, pero todas las dispociciones

internas de la empresa son explicadas de forma oral a cada uno de los empleados de la empresa.

7) ¿Tiene la empresa un plan de ventas detallado y escrito para el año en curso o el siguiente?

Porque las cituaciones economicas del pais cambian constantemente y la empresa se debe adaptar conforme se de la cituación.

8) ¿La empresa posee un organigrama actualmente?

Porque cada empleado conoce la funcion que debe realizar.



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

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016"

Proyecto de Tesis Previo a Optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

ASPIRANTE:

Jenny Cecibel Gonzaga Juelas

Loja - Ecuador

2017

a. TEMA

"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING" DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2015-2016."

b. PROBLEMÁTICA

En la actual situación a nivel mundial se ha dado un crecimiento importante en las empresas dedicadas a la actividad comercial, industrial y de servicios, por lo que la información financiera, juega un papel muy importante ya que a través de los Estados Financieros, permite obtener la historia de un periodo económico de la empresa, utilizados de una forma correcta, eficaz y responsable por la administración para conocer la situación de la empresa con el fin de facilitar la toma de decisiones para el futuro, además en la actualidad las empresas están inmersas en mercados globalizados que presentan campos de acción de competencia mundial siendo necesario buscar medidas que fortalezcan su productividad.

Actualmente en el Ecuador las empresas son los actores y la base fundamental para el crecimiento económico social, ya que su inversión es la fuente de muchas plazas de trabajo además es el centro de la realidad económica sometido al derecho mercantil, en cuyo eje gira todo el mecanismo monetario, nuestro país rico en recursos naturales y gran diversidad de producción cuenta con un amplio mercado económico que incide en su crecimiento y desarrollo comercial, pero en muchos de los casos se ven afectados por la falta de un conocimiento contable que se enfoque a la comprensión de su situación económica-financiera con la finalidad de determinar los resultados obtenidos y explicar las causas que han producido bajos resultados esto en su mayoría por la escasa información financiera lo que causa un bajo control en las actividades económicas de las mismas.

En las empresas existentes en nuestro país se enfrentan a diversos desafíos producto de cambios del entorno político, económico y social en el desarrollo de sus actividades, es por ello que en las empresas tienen limitaciones en cuanto al conocimiento de un análisis financiero, ya que será una herramienta que con su correcta aplicación, mejorará la organización, su control para obtener una adecuada administración en las empresas en general y la manera de cómo se realiza planificaciones en el ámbito financiero en la cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras con el objeto de minimizar el riesgo, aprovechar las oportunidades y los recursos.

En la ciudad de Loja existe un elevado crecimiento de pequeñas y medianas empresas, que son una gran alternativa de desarrollo económico para los microempresarios ya que constituye una de sus principales fuentes de ingresos, un incremento notable de empresas comerciales de gran variedad, las mismas que provocan una mayor competitividad. El bajo conocimiento de aspectos contables y financieros en la administración de las mismas influye de forma negativa a su desarrollo, lo que limita la toma de decisiones oportunas, debido a la limitada aplicación de técnicas y métodos contables pues impide que dichas empresas tengan un conocimiento oportuno de sus operaciones económicas ya que en su mayoría llevan un control con fines tributarios lo que limita que puedan proyectarse a futuro.

En la ciudad de Loja, el 16 de marzo del 2001 motivado por sus ideales de emprendedor el Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros junto a su esposa construyen sus metas de crecimiento con la creación de la Empresa "Autoshopping", misma que está inscrita en el SRI con RUC numero: 1102813506001, obligada a llevar Contabilidad, cuya actividad principal de la empresa es la compra y venta de productos para autos, ubicada en las calles José Félix 15-48 Sucre y 18 de Noviembre, el objetivo social de ésta empresa es satisfacer las necesidades y

exigencias de sus clientes, tratando de brindar la mejor calidad de servicio en la comercialización de accesorios y repuestos para autos. Sin embargo, luego de realizar una entrevista al Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros gerente propietario de la Empresa "Autoshopping" se pudo determinar los siguientes aspectos:

- No se han aplicado indicadores financieros que permitan determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad que contribuyen al adelanto de la empresa y mejora de sus servicios.
- La empresa no lleva un control adecuado de sus inventarios por lo que desconoce el tiempo que tardan estos en convertirse en efectivo.
- Por desconocer la rotación de sus inventarios, se ha realizado compras de artículos que todavía se tiene en existencias.
- La empresa no tiene estrategias correctas de cobro por lo que posee altos índices de morosidad.
- No ha realizado un Análisis Financiero comparativo mediante el análisis horizontal y vertical lo que limita poder identificar las falencias y tomar decisiones adecuadas.

Es por ello que luego de haber analizado la Empresa "Autoshopping" se formula el siguiente problema:

¿CÓMO INCIDE LA FALTA DE UN ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "AUTOSHOPPING", PARA CONOCER EL GRADO DE DESEMPEÑO ECONÓMICO-FINANCIERO PARA LA CORRECTA TOMA DE DECISIONES?

c. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de tesis se justifica como paso preliminar previo a optar el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, Título que otorga la Universidad Nacional de Loja, de conformidad con el Art. 129 del Reglamento de Régimen Académico que establece como requisito la realización del trabajo de investigación para la obtención del título profesional. Su ejecución tiene como fin aplicar conocimientos teóricos adquiridos durante la formación profesional, en sí relacionar la parte teórica con la práctica, logrando cumplir con el objetivo de la Universidad, que es formar profesionales capacitados para afrontar los retos que se presenten en la sociedad.

Los resultados del presente trabajo de tesis se proyectan específicamente a contribuir alternativas de solución al propietario de la Empresa "Autoshopping" para que mejore la rentabilidad de la misma en base a las recomendaciones brindadas y así puedan adoptar medidas correctivas para el manejo sustentable de los recursos y la prestación de servicios con el fin de satisfacer las necesidades de sus clientes.

En el ámbito socio-económico a través del presente trabajo de tesis se aportara con procedimientos que ayuden al desarrollo y control de los recursos financieros y así proyectarse a generar diversas plazas de trabajo para el mayor bienestar de la población y el país en general. Por otra parte servirá de guía y orientación al ser una fuente de información para nuevos estudios generando alternativas de solución a problemas de la realidad social.

d. OBJETIVOS

Objetivo General:

Realizar un análisis financiero en la empresa "Autoshopping" de la ciudad de Loja. Periodos 2015-2016.

Objetivos Específicos:

- Ejecutar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de los periodos 2015-2016, para determinar sus variaciones.
- Aplicar los indicadores financieros, con el fin de determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la empresa.
- ➤ Elaborar un informe financiero que contenga las conclusiones y recomendaciones que le permita tomar a futuro las correcciones oportunas.

e. MARCO TEÓRICO

EMPRESA

"Las actividades económicas de los pueblos se canalizan a través de organizaciones humanas llamadas empresas en los más diversos campos productivos y de servicios.

Empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito principal de obtener ganancias por la inversión realizada."²⁵

Es toda persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas y por ende a la sociedad en general. Una empresa es cualquier

²⁵ ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, *Contabilidad General*, Editorial de la Universidad técnica Particular de Loja, EDILOJA Cía. Ltda., Primera Edición, Loja-Ecuador 2011, Pág. 5.

ente económico creado con la finalidad de satisfacer las necesidades de las personas y a la vez obtener una utilidad o beneficio.

Características

- Tiene como fin económico producir bienes y servicios para la comunidad.
- Una vez elaborados los productos tienen que trasladarlos a los mercados para intercambiarlos, siendo el fin mercantil producir para vender.
- Las empresas buscan maximizar las ganancias y beneficios suficientes para poder generar un crecimiento económico.
- ➤ La empresa tiene una responsabilidad con la sociedad que implica elaborar productos de calidad, generar empleo y proteger los recursos naturales.

Importancia

Proporciona un abastecimiento de bienes y servicios favoreciendo directamente la economía de un país promoviendo el desarrollo. Permite un crecimiento constante de la productividad, resultado de una organización eficiente de los factores productivos.

Clasificación

Por la actividad

Industriales.- La actividad básica de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de materias primas.

Comerciales.- Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.

Servicios.- La actividad económica de este tipo de empresas es vender servicios o capacidad profesional, es decir productos intangibles.

Por el sector al que pertenecen

Públicas.- Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.

Privadas.- El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.

Mixtas.- El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.

Por el tamaño

Para clasificar las empresas según el tamaño se consideran varios criterios, como son: capital invertido, giro de operaciones, personal que labora, instalaciones, etc.

La clasificación más generalizada de las empresas según el tamaño es:

Pequeña empresa.- Se considera pequeña empresa aquella que maneja escasos recursos económicos y humanos.

Mediana empresa.- En este tipo de empresas la inversión es considerable y número de personal que labora se incrementa en relación con la primera empresa.

Grande empresa.- Las inversiones son de mayor cuantía, por lo tanto las utilidades también son significativas, el personal que posee es especializado por departamentos.

Por la función económica

Primarias.- Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.

Secundarias.- Estas son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas, un ejemplo de ello son las Empresas industriales.

Terciarias.- Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.

Por la constitución del capital

Negocios personales o individuales.- Se constituyen con un solo propietario.

Sociedades o compañías.- Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.²⁶

EMPRESA COMERCIAL

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

²⁶ ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, *Contabilidad General*, Editorial de la Universidad técnica Particular de Loja, EDILOJA Cía. Ltda., Primera Edición, Loja-Ecuador 2011, Pág. 5-7

intermediarias entre los productores y los consumidores y no realizan ningún tipo de transformación de materias primas.

Objetivo

Las empresas de tipo comercial tienen como principal objetivo obtener ganancias, mismo que lo pueden obtener mediante el incremento de precios a sus productos, disminuir sus costos o bien una combinación de ambos.

Clasificación

Mayorista.- Comerciantes vendedores al por mayor grandes cantidades.

Minorista.- Llamados también comerciantes al detal. Venden pequeñas cantidades.

ESTADOS FINANCIEROS

"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."²⁷

Los Estados Financieros se preparan para presentar un informe periódicos acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia.

Constituyen una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales. Las convenciones y juicios personales

²⁷ SÁNCHEZ Zapata Pedro, *Contabilidad General*, Editorial McGranw-Hill Interamericana, 7ma edición, Bogotá, 2011, Pág. 21.

afectan de manera sustancial y su idoneidad depende esencialmente de la competencia de quienes los formulan y de su respeto por los principios y las convenciones contables de aceptación general.

- ➤ Los hechos registrados se refieren a los datos obtenidos de los registros contables, tales como la cantidad de efectivo o el valor de las obligaciones.
- Las convenciones contables se relacionan con ciertos procedimientos y supuestos, tales como la forma de valorizar los activos o la capitalización de ciertos gastos.
- ➤ El juicio personal hace referencia a las decisiones que puede tomar el contador en cuanto a utilizar tal o cual método de depreciación o valoración de inventarios, amortizar el intangible en un término más corto o más largo, etc.

Importancia

"Los Estados Financieros cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores de la empresa, son el medio para proporcionar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan a una fecha de corte la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.

La importancia de los Estados Financieros radica en la información que proporciona sobre la liquidez y flexibilidad financiera, ya que estos documentos son la base para tomar decisiones."²⁸

²⁸ VASCONEZ José Vicente, *Contabilidad General para el siglo XXI*, Editorial José Vicente Vasconez, 7ma edición, Bogotá 2009, Pág. 35.

Finalidad

"Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad: Activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas, aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales y flujos de efectivo. Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre."²⁹

Clasificación

Los Estados Financieros Básicos deben presentarse de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs); de la siguiente manera:

- Balance General o Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivos

²⁹ SÁNCHEZ Zapata Pedro, *Contabilidad General*, Editorial McGranw-Hill-Interamericana, 7ma edición, Bogotá, 2011, Pág. 192.

Notas Aclaratorias

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

"Denominado también Balance General se elabora al finalizar el periodo contable para determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada. Sus componentes que lo integran son: Activo, Pasivo y Patrimonio"³⁰

Activo.- Se agrupan las cuentas que representan bienes, valores y derechos que son propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión de dinero en efectivo.

Pasivo.- Se agrupan las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas, considerándose como corto plazo las deudas que deben ser canceladas dentro del año y como largo plazo las deudas que vencen en periodos mayores a un año.

Patrimonio.- El patrimonio representa el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa.

ESTADO DE RESULTADOS

"Es el documento contable complementario del balance general, que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se obtiene la utilidad o pérdida de la empresa en un periodo determinado." ³¹

El Estado de Resultados, tiene como finalidad registrar los ingresos y los gastos operacionales y no operacionales durante el periodo contable que

³⁰ BRAVO Valdivieso Mercedes, *Contabilidad General*, Editora NUEVODIA, Séptima Edición, Quito-Ecuador, 2007, Pág. 215

³¹ DÁVALOS Valdez Rivera Salvador, *Diagnóstico de la Empresa*, Editorial Trillas, 1era Edición, 2010, Pág. 22

se analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio y consta de lo siguiente: Ingresos y Gastos.

Ingresos.- Representa los ingresos técnicos, financieros, operativos ordinarios y extraordinarios obtenidos en un ejercicio económico.

Gastos.- Registran el interés causado, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, y gastos de operación.

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

"Dentro de los estados financieros publicados hay notas explicativas relacionadas con las cuentas relevantes de los estados. Estas notas de los estados financieros proporcionan información detallada sobre políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros.

Los asuntos habituales a los que se refieren estas notas son: el reconocimiento de ingresos, los impuestos sobre la renta, los desgloses de las cuentas de activos fijos, las condiciones de deuda y arrendamiento, y las contingencias."³²

ANALISTA FINANCIERO

"Es una persona especializada quien con base a los Estados Financieros y demás información que posee la empresa, le corresponde interpretar, analizar obtiene conclusiones y presenta recomendaciones una vez que haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no la tarea del analista es examinar

xiv

³² GITMAN Lawrence J. y ZUTTER Chad J., *Principios de Administración Financiera*, Pearson Educación, decimosegunda Edición, México, 2012, Pág. 60

la situación y el comportamiento y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo."³³

El analista debe reunir algunas condiciones y cualidades como son:

- Contar con una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación
- Poseer mucho entusiasmo, persistencia y condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Poseer buenos conocimientos de Contabilidad General porque sería difícil interpretar y analizar los Estados Financieros si no se conocen las técnicas y procedimientos que se utilizan en su presentación.
- Cabe destacar que el Analista Financiero es una persona que brinda una opinión sobre los resultados encontrados en el estudio del Análisis para de esta manera dar a conocer la realidad de lo que sucede en una empresa a sus principales directivos.

ANÁLISIS FINANCIERO

"Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones." 34

³³ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por Inflación*, Editorial Tecno textos, 10ma edición. Colombia 2014, Pág. 7-9

³⁴ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, Monos Impresores, 14va. Edición, Colombia 2011, Pág. 34

Importancia

Los empresarios buscan un medio que les proporcione información adecuada y veraz de la situación en que se encuentre su empresa, razón por la cual el análisis financiero es una fuente que auxilia eficazmente y ayuda al control de las empresas. Los estados financieros por si solos no bastan para llegar a una conclusión adecuada, con respecto a la situación financiera de una empresa. Es necesario llevar a cabo un estudio conjunto, mediante el análisis y la comparación, para lograr una interpretación apropiada.

Objetivos

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

- a) Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa
- b) Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos;
- c) Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.

Características del Análisis Financiero

Objetividad.- Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentad, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.

Imparcialidad.- Debe realizarse condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, factores, etc., con alto nivel de conocimiento y ética profesional sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

Frecuencia.- L a elaboración y presentación de informes que contenga análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de mayor productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa.

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

Metodología.- En la realización del Análisis Financiero no existe una metodología única depende en cada acaso de las necesidades de cada empresa.

Dependiendo de la perspectiva y necesidad que se le dé al análisis, se deben escoger los métodos que se apliquen, así existen varias como:

- Análisis vertical
- Análisis horizontal
- Índices Financieros

Método del Análisis Vertical

"Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo."³⁵

Procedimiento

Se determina el porcentaje de los diversos rubros del activo en relación con el activo total con el objeto de establecer el volumen de las inversiones que ha realizado la empresa lo mismo se puede efectuar con las cuentas del pasivo en relación al pasivo total y con las cuentas de patrimonio, con el objeto de conocer el grado de dependencia económica que existe entre los dueños de la empresa y sus acreedores.

- Realizar un listado de las cuentas que presente el Estado Financiero.
- ➤ Determinar una cifra base (100%) con el objeto de relacionar cada uno de los rubros que conforman los estados Financieros, y establecer los respectivos porcentajes.

Técnicas

Las técnicas aplicables de este método son:

- a) porcentajes integrales y,
- b) razones simples.

Porcentajes Integrales.- Expresa la proporción que representa una partida individual dentro de un grupo o conjunto de cuentas de los estados financieros. Para este procedimiento se le asignará un valor al 100% al

³⁵ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, Monos Impresores, 14va. Edición, Colombia 2011, Pág. 151

activo, y la suma del pasivo y capital contable, en el balance general y a las ventas netas en el estado de resultados.

Razones Simples.- En términos del análisis financiero las razones es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos (causa-efecto) y es el resultado de dividir una cantidad entre otra.

Método del Análisis Horizontal

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro, por lo tanto, se requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes.

Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada una de un período a otro.

"El análisis horizontal, debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediato anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación." ³⁶

Procedimiento

Los pasos a seguir para realizar el análisis horizontal son los siguientes:

➤ Se deben tener al menos tres estados financieros, dos balances generales y un estado de resultados, de periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.

³⁶ ESTUPIÑAN Gaitan Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitan Orlando, *Análisis Financiero y de Gestión*, Ecoe Ediciones, 2da. Edición, Bogotá-Colombia, 2006. Pág. 117

- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas pueden ser registradas por su valor neto).
- Se creas otras columnas que indiquen los aumentos y las disminuciones o diferencias entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior.

En una columna adicional se registran los aumentos y de manera porcentual. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).

Técnicas

Las técnicas de análisis horizontal son:

- a) Aumentos y disminuciones (variaciones) y,
- b) Tendencias.

Aumentos y disminuciones (variaciones): Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos monetarios de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.

Tendencias: Esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos porcentuales de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros. La ventaja de esta técnica con respecto a la de variaciones es que a través de ella es posible determinar la relevancia de los cambios en las cifras de los estados financieros.

INDICADORES FINANCIEROS

Son índices elaborados sobre la base del cociente entre dos saldos obtenidos de los diferentes Estados Financieros. "Es una relación entre cifras exactas bien sea de los estados financieros principales o cualquier otro informe interno o estado financiero complementario o de propósito especial, con el cual, el analista o usuario busca formarse una idea acerca del comportamiento de un aspecto, sector o área de decisión, especifica de la empresa". ³⁷

Importancia

- Proporciona información sobre su gestión.
- Comparan la información relativa de la empresa o de años distintos, facilitando su comparación.
- Determinan los puntos débiles de la empresa, con la finalidad de una mejor toma de decisiones.

Ventajas

- Son de fácil cálculo.
- Relación serie de factores de fácil e intuitiva.
- Rápida interpretación.

Desventajas

Dado que se obtienen a partir de datos contables arrastran las mismas distorsiones y manipulaciones intencionales que éstos puedan sufrir.

³⁷ GARCÍA León Oscar, *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones*, 3ra edición, Cali Colombia, Pág. 109

Clasificación

La clasificación se ha realizado luego de analizar las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del balance general y/o el estado de resultados, buscando que se puede lograr un análisis global de la situación financiera de la empresa y realizar un dictamen por parte del financiero que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa.

- Indicadores de liquidez
- Indicadores de Actividad
- Indicadores de Endeudamiento
- Indicadores de Rendimiento

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Este indicador está enfocado en medir la capacidad de la empresa para el pago de sus obligaciones de corto y largo plazo, determinar el nivel de endeudamiento, el peso de los gastos financieros en el estado de resultado y el nivel de apalancamiento financiero que tiene la compañía.

Los indicadores más comúnmente utilizados para este tipo de análisis son los siguientes:

Razón Corriente

Verifica las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.

Estándar: Este indicador entre más alto mejor, entre 1 y 1.5 dependiendo del tipo de empresa.

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

Prueba Ácida

Este indicador señala con mayor precisión las disponibilidades inmediatas para el pago de deudas a corto plazo. El numerador, en consecuencia, estará compuesto por efectivo (caja y bancos) más inversiones temporales (Ctas. y otros valores de realización inmediata), denominadas hoy día "equivalentes de efectivo", y más cuentas por cobrar"

Estándar: Entre 0.5 y 1.0

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

Capital de Trabajo

Este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación".

Estándar: El Capital de Trabajo entre mayor sea es favorable; es decir es igual o mayor a los pasivos.

Capital neto de trabajo = Activo Corriente — Pasivo Corriente

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Estos indicadores son llamados de rotación, se utilizan para medir la

eficiencia que tiene la empresa en la utilización de sus activos, se utiliza

un análisis dinámico comparando las cuentas de balance (estáticas) y las

cuentas de resultados (dinámicas). Este indicador es importante para

identificar los activos improductivos de la empresa y enfocarlos al logro de

los objetivos financieros del mismo.³⁸

Rotación de Inventarios

Este indicador nos permite conocer el número de veces que rotan las

mercaderías como resultado de las ventas efectuadas en el periodo

contable.

Estándar: Entre 5 a 10 veces dependiendo del tipo de empresa

Rotacion de inventarios =

Costo de Ventas

Inventario

Permanencia de Inventario

Ayuda a determinar el número de días que permanece determinada

mercancía en el almacén. Es decir cuánto tiempo se demoran los

inventarios en ser vendidos y convertirse en efectivo.

Permanencia de inventarios =

365 Rotacion de Inventarios

³⁸ ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración

Financiera, Monos Impresores, 14va. Edición, Colombia 2011, 178-227

xxiv

Rotación de Cuentas por Cobrar

Se calcula dividendo el importe de las ventas netas a crédito entre el

saldo promedio de las cuentas por cobrar. Es favorable un aumento en la

rotación de las cuentas por cobrar.

Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.

Ventas Rotación de Cuentas por Cobrar = $\frac{1}{\text{Cuentas por Cobrar}}$

Días de ventas en cuentas por cobrar: 365 / Rotación de Cuentas por

Cobrar

Periodo Promedio de Cobro

El Plazo Promedio de cobro expresa el número de días promedio que

tardan los clientes en cancelar sus cuentas. A través de este índice se

puede evaluar la política de créditos de la empresa y el comportamiento

de su gestión de cobros.

Cuentas por cobrar promedio x 365 dias Periodo Promedio de Cobro =

Ventas a crédito

Rotación de Cuentas por Pagar

Se calcula dividendo el importe de las compras a crédito entre el saldo de

las cuentas por pagar.

Estándar: Su nivel de aceptación es de 30 días.

Rotación de Cuentas por Pagar =

Compas

Cuentas por Pagar

XXV

Días de ventas en cuentas por Pagar: 365 / Rotación de Cuentas por

Pagar.

Periodo Promedio de Pago

El Plazo Promedio de pago expresa el número de días promedio que

tardan la empresa en cancelar sus cuentas.

Periodo Promedio de Pago =

Cuentas por pagar promedio x 365 dias

compras a crédito

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

"Los indicadores de endeudamiento permiten medir el nivel de

financiamiento que tiene la empresa, determinando en que porcentaje

participan los acreedores dentro del sistema de financiación, igualmente

medir el riesgo que corren los acreedores, los dueños y da información

importante acerca del cambio que se deben hacer para lograr que el

margen de rentabilidad no se perjudique por el alto endeudamiento que

tenga la empresa.

Nivel de endeudamiento.

Establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la

empresa.

Estándar: de 50%

Nivel de endeudamiento =

Total pasivo con terceros x 100

Total Activo

xxvi

Endeudamiento Financiero

Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones

financieras de corto plazo y largo plazo con respecto a las ventas del

periodo.

Estándar: de 10%

Obligaciones financieras $\frac{7}{2}$ x 100 Endeudamiento Financiero =

Impacto de la carga financiera.

"Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros

con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo.

Estándar: de 3% o 4% dependiendo de la utilidad que genera la

empresa.

Gastos financieros Impacto de la carga financiera = x 100

Ventas

Indicadores de Leverage.

Estos indicadores comparan el financiamiento originario de terceros con

los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin

de establecer cuál de las dos partes está corriendo mayor riesgo".

Leverage total.

Pasivo total con terceros Leverage total =

Patrimonio

xxvii

Leverage a corto plazo

Leverage a corto plazo =
$$\frac{\text{Total pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

INDICADORES DE RENDIMIENTO

Los indicadores de rendimiento o llamados también de rentabilidad, se utilizan para medir la efectividad que tiene la administración en el manejo de los costos y gastos, buscando que el margen de contribución se alto y obtener así un margen neto de utilidad favorable para la compañía"³⁹

Margen Bruto de utilidad

Este indicador muestra la utilidad que genera la empresa por cada \$1 vendido en el año.

Estándar: Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta mejor, es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida. Su promedio óptimo intercede de 35% a 45%

$$Margen Bruto de utilidad = \frac{Utilidad Bruta}{Ventas}$$

Margen Neto de utilidad

Este indicador permite conocer cuánto genera de utilidad neta cada \$1 vendido.

³⁹ ORTIZ Anaya Héctor, *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*, Monos Impresores, 14va. Edición, Colombia 2011, Pág. 178-227

Estándar: Su promedio óptimo es del 30%

Margen Neto de utilidad =
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Rendimiento de Patrimonio

Este indicador muestra el rendimiento que los socios o dueños de la empresa obtuvieron de su inversión.

Estándar: Su promedio óptimo de del 15%

Rendimiento del patrimonio =
$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

SISTEMA DUPONT

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/ activo total) proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} x \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

"El EVA mide si la utilidad es suficiente para cubrir el Costo de Capital empleado en la generación de utilidad. Su resultado les da a los accionistas, inversionistas e interesados elementos de juicio para visualizar si se generó valor en determinado periodo de tiempo.

Lo que se busca a través del EVA es definir cuanta rentabilidad deberá recibir el empresario por el capital empleado, esta debe compensar el riesgo tomado por estar en un determinado negocio. De no presentarse una diferencia positiva la empresa estaría operando en pérdida.

El EVA o utilidad económica se fundamenta en que los recursos empleados por una empresa o unidad estratégica de negocio debe producir una rentabilidad superior a su costo, pues de no ser así es mejor trasladar los bienes utilizados a otra actividad.

Objetivos

- Aumentar el valor de las empresa y por lo tanto la riqueza de los propietarios. Incluye maximizar la utilidad con la mínima inversión y lograr el mínimo costo de capital.
- Trabajar con el mínimo riesgo (proporción equilibrada entre el endeudamiento y la inversión de los socios, entre las obligaciones financieras de corto plazo y largo plazo y cobertura de los diferentes riesgos de cambio de intereses del crédito y de los valores bursátiles.
- Disponer de niveles óptimos de liquidez.

Ventajas

- Mejor conocimiento de las unidades estratégicas de negocios (UEN) que crean o destruyen Valor Económico.
- Mantener un conocimiento permanente entre el mercado productivo y el mercado financiero a fin de conseguir el éxito empresarial deseado.
- Desarrollo de estrategias encaminadas a incrementar el valor futuro de la empresa

Rediseño de procesos internos para alinearlos al concepto de creación de Valor."⁴⁰

Formula:

EVA= Valor Económico Agregado

UAII= Utilidad Operativa antes de Intereses y después de Impuestos

Activos netos= Activos Totales menos los Pasivos que no pagan Intereses

CAPITAL= Fuente de Financiamiento por medio de deuda y de Capital de los Accionistas.

CCPP= Costo Promedio Ponderado de Capital.

- Si el EVA es **Positivo**, la empresa crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos de capital utilizado) para los accionistas.
- Si el EVA es Negativo la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital, la riqueza de los accionistas sufre un decremento, destruye valor.

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

"Es una herramienta de mucha utilidad en la toma de decisiones de los diferentes usuarios y grupos interesados en una empresa. Una vez aplicados los métodos de análisis financieros, es necesario elaborar un

⁴⁰ Valor Económico Agregado. Disponible en: http://:www.doc.economic.ec/Documents/proyectos/analisis/81610107.pdf

informe que es un documento que permite comunicar a los gerentes y máximas autoridades de la empresa, sobre los puntos débiles que pueden amenazar su futuro y emitir las conclusiones y recomendaciones relevantes."⁴¹

Este informe es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros.

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los mismos que deberán estar bajo las normas técnicas de la contabilidad generalmente aceptadas.

Importancia

"Es importante no solo para los administradores y propietarios de la entidad, sino para sus proveedores y clientes; ya que mediante este informe la entidad demuestra su solvencia y capacidad de competencia, permitiendo facilitar la toma de decisiones. Este informe difiere de otro dependiendo de las funciones específicas de cada institución que se está analizando, del propósito del análisis y de los criterios del analista.

Características

Fidedigno.- Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, bajo el imperio de la Normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NIC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad, entre otros.

⁴¹ FOULKE Roy A, *Análisis Práctico de los Estados Financieros*, Editorial Unión Tipográfica Hispano Americana, Sexta Edición, México, Pág. 48,49

Claro y Sencillo.-El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.

Funcional.- Que los Estados Financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, y de esa manera establecer si es rentable o no.⁴²

Contenido

"Cubierta.- La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:

- Nombre de la empresa
- Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
- La fecha o periodo a que correspondan los estados.

Antecedentes.- Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- Carta de Presentación: Mención y alcance del trabajo realizado.
- Breve historia de la empresa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.

⁴² NEWTON Fowler Enrique, *Análisis de Estados Contables*, Editorial Foxit, Tercera Edición, Argentina, 2007, Pág. 303.

- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- > Firma del responsable.

Estados Financieros.- En esta parte se presentan los estados financieros de la empresa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.

Gráficas.- Generalmente este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las cifras del contenido de los estados financiero, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas.

Comentarios, Sugestiones y Conclusiones.- Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formulaba el responsable del informe; asimismo las sugestiones y conclusiones que juzgue pertinentes presentar."⁴³

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

El método debe describir con detalle todos los procedimientos que se pretenden utilizar para alcanzar los objetivos.

Científico

La aplicación de este método aportará con la rigurosidad y pertinencia para recoger la información para determinar los problemas de la empresa,

⁴³ NEWTON Fowler Enrique, *Análisis de Estados Contables*, Editorial Foxit PDF Editor, Tercera Edición, Argentina, 2007, Pág. 303.

permitiendo que los resultados obtenidos del presente trabajo sean veraces y permitan tomar decisiones acertadas.

Deductivo

Este método se lo empleará para conocer conceptualizaciones de tipo general y con ello llegar a las definiciones específicas relacionadas con Análisis Financiero tomando como materia principal las leyes, reglamentos y disposiciones vigentes.

Inductivo

A este método se lo aplicará para facilitar el estudio de los diferentes componentes del trabajo de tesis durante el periodo analizado, para obtener una visión total que permitirá aplicar los conocimientos básicos sobre análisis financiero.

Analítico

Se lo utilizará para el estudio y análisis de la información recopilada de los estados financieros con el objetivo de conocer la situación económica financiera de la empresa, lo cual permitirá estructurar los diferentes resultados obtenidos.

Matemático

La utilización de este método posibilitará el cálculo y representación gráfica en la obtención de porcentajes e índices financieros, para llegar a obtener resultados reales.

Sintético

Este método permitirá la clasificación de aspectos importantes del análisis para elaborar el informe final y plantear las conclusiones y recomendaciones que se obtendrán como resultado del presente trabajo de tesis.

Estadístico

Este método se aplicará para representar gráficamente los resultados y cálculos obtenidos en la aplicación del análisis a los Estados Financieros de la empresa Autoshopping,

TÉCNICAS

Las técnicas comprenden un conjunto de procedimientos organizados sistemáticamente que orientan al investigador en la tarea de profundizar en el conocimiento y en el planteamiento de nuevas líneas de investigación.

Observación

Se aplicará para examinar y verificar los documentos contables que respalden las actividades económicas y financieras; además permitirá conocer la estructura orgánica y funcional de la empresa a investigar.

Entrevista

Esta técnica será utilizada para obtener información relacionada con la organización administrativa y financiera de la empresa, aplicando entrevistas al gerente propietario y a la contadora de la empresa, las

mismas que serán muy útiles para el análisis e interpretación de los resultados.

Recopilación

Esta técnica servirá para obtener información bibliográfica de libros, revistas, documentos soporte, internet, etc., esenciales para el desarrollo del trabajo de tesis.

I. CRONOGRAMA

				TIEMPO ESTIMADO																										
N	ACTIVIDADES	AÑO 2017											AÑO 2018																	
	7.0111.27.220		A May		Junio		Julio			Ago						ic	Ene		Feb		Abril		Mayo		Junio		Jul		Αç	
		2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
1	Selección del Tema y elaboración del proyecto	х	х	X	х	Х	х	X																						
2	Presentación y socialización del proyecto								х	х																				
3	Recopilación de información bibliográfica.										Х																			
4	Desarrollo de la revisión de literatura.											X																		
5	Recopilación de la información cuantitativa.												Х																	
6	Desarrollo y ejecución de la práctica.													Χ	X	Χ	Х													
7	Elaboración de páginas preliminares y complementarias.																	Χ												
8	Levantamiento e impresión del borrador de tesis.																		X											
9	Presentación y socialización del borrador de tesis.																			Χ										
10	Trámites para la obtención de la aptitud.																				Х	Χ	Х							
11	Presentación y revisión del borrador por el Tribunal de grado																							Х	Х	Х				
12	Corrección del borrador y levantamiento del texto definitivo																										Χ	Х		
13	Sustentación pública y grado																												Χ	Χ

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO:

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL			
INGRESOS: Aporte de la autora Jenny Cecibel Gonzaga Juelas	\$ 1.200,00				
TOTAL DE INGRESOS		\$ 1.200,00			
EGRESOS:					
✓ Materiales y suministros de oficina.	\$ 240,00				
✓ Bibliografía.	\$ 80,00				
✓ Impresiones y reproducciones.	\$ 250,00				
✓ Transporte y alimentación.	\$ 100,00				
✓ Empastado y anillados.	\$ 180,00				
✓ Internet.	\$ 100,00				
✓ Gastos imprevistos.	\$ 250,00				
TOTAL DE EGRESOS		\$ 1.200,00			

FINANCIAMIENTO:

Los gastos que se efectuarán para el desarrollo de la tesis serán financiados en su totalidad por la autora.

i. BIBLIOGRAFÍA

- BRAVO Valdivieso Mercedes, Contabilidad General, Editora NUEVODIA, Séptima Edición, Quito-Ecuador, 2007.
- DÁVALOS Valdez Rivera Salvador, Diagnóstico de la Empresa, Editorial Trillas, 1era Edición, 2010.
- ➤ ESPEJO Jaramillo Lupe Beatriz, *Contabilidad General*, Editorial de la Universidad técnica Particular de Loja, EDILOJA Cía. Ltda., Primera Edición, Loja-Ecuador 2011.
- ➤ ESTUPIÑAN Gaitan Rodrigo y ESTUPIÑAN Gaitan Orlando, *Análisis Financiero y de Gestión*, Ecoe Ediciones, 2da. Edición, Bogotá-Colombia, 2006.
- FOULKE Roy A, *Análisis Práctico de los Estados Financieros*, Editorial Unión Tipográfica Hispano Americana, Sexta Edición, México.
- ➤ GARCÍA León Oscar, *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones*, 3ra edición, Cali Colombia.
- ➤ GITMAN Lawrence J. y ZUTTER Chad J., *Principios de Administración Financiera*, Pearson Educación, decimosegunda Edición, México, 2012.
- NEWTON Fowler Enrique, Análisis de Estados Contables, Editorial Foxit, Tercera Edición, Argentina, 2007.
- ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera, Catorceava edición, editorial Universidad externado de Colombia, Bogotá Colombia 2011.
- ORTIZ Anaya Héctor, Análisis Financiero Aplicado con Ajustes por inflación, Editorial Tecno textos, 10ma edición. Colombia 2014.

- SÁNCHEZ Zapata Pedro, Contabilidad General, Editorial McGranw-Hill Interamericana, 7ma edición, Bogotá, 2011.
- ➤ VASCONEZ José Vicente, Contabilidad General para el siglo XXI, Editorial José Vicente Vasconez, 7ma edición, Bogotá 2009.

PÁGINAS DE INTERNET

- > ESTADOS FINANCIEROS. Disponible en: http://www.docstoc.com/docs/70553929/Estados-Financieros-DOC
- VALOR ECONÓMICO AGREGADO. Disponible en: http://www.docstoc.com/proyectos/analisis/81610107.pdf

ÍNDICE

CARATULA	
CERTIFICACIÓN	i
AUTORÍA	ii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	V
a. TÍTULO	1
b. RESUMEN	2
ABSTRACT	4
c. INTRODUCCIÓN	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS	44
f. RESULTADOS	47
g. DISCUSIÓN	191
h. CONCLUSIONES	193
i. RECOMENDACIONES	195
j. BIBLIOGRAFÍA	196
k. ANEXOS	198
ÍNDICE	2/5