UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACION A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TÍTULO

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS “LA LLAVE” EN LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: 2014-2015”.

Tesis previa a optar el Grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor. C.P.A.

AUTOR:

Álvaro Luis Castillo Cevallos

DIRECTORA:

Dra. Tamara A. Cajas Siguencia, Mg. Sc.

LOJA – ECUADOR

2018

CERTIFICACIÓN

Dra. Tamara Alexandra Cajas Siguencia, Mg. Sc

DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA UNIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CERTIFICO:

Haber dirigido y revisado en su totalidad la presente tesis titulada "**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO "LA LLAVE" EN LA CIUDAD DE LOJA PERIODO: 2014-2015**", realizada por el aspirante Álvaro Luis Castillo Cevallos, previa a optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor, el mismo que cumple con los requisitos establecidos en las Normas generales de graduación, por lo tanto autorizo su presentación.

Loja, Agosto de 2018

Dra. Tamara Alexandra Cajas Siguencia, Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORIA

Yo, **Alvaro Luis Castillo Cevallos,** declaro ser autor del presente trabajo tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional-Biblioteca Virtual.

Autor: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Firma: .....

Cédula: 1104666308

Fecha: Loja, 20 de agosto de 2018

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

Yo Álvaro Luis Castillo Cevallos declaro ser autor de la tesis titulada **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO "LA LLAVE" EN LA CIUDAD DE LOJA PERIODO: 2014-2015"**, como requisito para optar el grado de: **Ingeniero en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor, 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 puedan 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 20 días del mes de agosto del dos mil diez y ocho, firma el autor.

Firma: .....

Autor: Álvaro Luis Castillo Cevallos
Cédula: 1104666308
Dirección: Loja, parroquia San Sebastián, calles; Francisco García Lorca entre Rómulo Gallegos y Francisco Guillen
Correo electrónico: luhy69@hotmail.com
Teléfono: 072104019 Celular: 0990984140

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Dra. Tamara Alexandra Cajas Siguencia, Mg. Sc.

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidenta:	Lic. María Esperanza Gaona, Mg. Sc.
Vocal:	Lic. Mélida Piedad Rivera Viñán, Mg. Sc.
Vocal:	Ing. Gina Judith Manchay Reyes, Mg. Sc.

DEDICATORIA

A Dios por haberme permitido culminar el presente trabajo y haberme dado salud para lograr mis objetivos, por su infinita bondad y amor.

Dedico a mis dos hijos Ythan Jacob y Jhustin Andre Castillo Torres, que son parte fundamental de mi vida otorgándome fuerza, perseverancia y sabiduría para seguir logrando todos aquellos objetivos que ella nos antepone en el día a día y que nos permiten enriquecer nuestra mente y alma, a mí bella madrecita por su apoyo y comprensión incondicional, mis hermanos y a todos aquellos que participaron directa o indirectamente en la elaboración de esta tesis.

Una persona muy especial es mi esposa quien ha sabido apoyarme y guiarme en todo momento por eso quiero dar mi agradecimiento y entrega de este trabajo como una parte fundamental para el logro de nuestras metas y objetivos planteados.

A mis amigos y compañeros de trabajo por el apoyo moral y profesional que supieron brindarme basadas en las experiencias vividas en la cotidianidad.

Alvaro Luis Castillo Cevallos

AGRADECIMIENTO

Mi más sincera gratitud a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia fuente inagotable de conocimiento y de la formación de profesionales al servicio de la sociedad y de manera particular a la Carrera de Contabilidad y Auditoría que nos abrió las puertas hacia el conocimiento de una profesión con visión humanística.

Quiero extender también mi agradecimiento de manera especial a la Dra. Tamara A. Cajas Sigüenza, Directora de Tesis, quien con su dedicación y esmero supo guiar y dirigir este trabajo, contribuyendo así a la culminación de la presente tesis.

Al propietario, personal administrativo y trabajadores de la Estación de Servicio “La Llave” por la información brindada.

Para todos ellos mi más sincero agradecimiento.

Alvaro Luis Castillo Cevallos

a. TITULO

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS “LA LLAVE” EN LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: 2014-2015”.

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis realizado en la Estación de servicios “La Llave” de la ciudad de Loja, periodo 2014-2015” se desarrolla con la finalidad de dar cumplimiento con uno de los requisitos establecidos por la Universidad Nacional de Loja previo a obtener el Grado de Ingeniero en contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor. Así mismo a fin de contribuir a la empresa con un informe financiero que contiene estrategias de mejoramiento dentro del ámbito del análisis e interpretación de los Estados financieros analizados.

Con el desarrollo de la investigación se permitió cumplir con los objetivos planteados, que son la aplicación de los principales métodos de análisis financieros, como vertical, en el cual se analiza por rubros y grupos de cuentas; y, Método de Análisis Horizontal, que analiza la variación absoluta y la variación relativa, determinando el incremento o decremento de una cuenta en el periodo analizado e interpretado En cuanto a los indicadores financieros se tomó en cuenta la Razón de Liquidez: Eficiencia, Rotación, Índice de Endeudamiento; Índice de Rentabilidad: Rentabilidad sobre las Ventas y Rentabilidad sobre los Activos; cada indicador describe su propia interpretación.

Finalmente se estructuró un informe cumpliendo las características de ser fidedigno, claro y sencillo, considerando las cuentas de mayor relevancia representadas gráficamente y con la respectiva interpretación, proponiendo estrategias para la mejora financiera de la Empresa.

SUMMARY

The present thesis work carried out in the service station "La Llave" of the city of Loja, period 2014-2015 "is developed in order to comply with one of the requirements established by the National University of Loja prior to obtaining the Degree in Accounting and Audit Engineering. Assistant accountant. Also in order to contribute to the company with a financial report that contains improvement strategies within the scope of the analysis and interpretation of the financial statements analyzed.

With the development of the research it was possible to comply with the proposed objectives, which are the application of the main methods of financial analysis, as vertical, in which it is analyzed by headings and groups of accounts; and, Horizontal Analysis Method, which analyzes the absolute variation and the relative variation, determining the increase or decrease of an account in the analyzed and interpreted period. Regarding the financial indicators, the Liquidity Ratio was taken into account: Efficiency, Rotation, Indebtedness Index; Profitability Index: Profitability on Sales and Profitability on Assets; Each indicator describes its own interpretation.

Finally, a report was structured complying with the characteristics of being reliable, clear and simple, considering the most relevant accounts represented graphically and with the respective interpretation, proposing strategies for the financial improvement of the Company.

c. INTRODUCCIÓN

La contribuyente Mercedes Cumanda Reyes Cueva, decide invertir su patrimonio familiar y crear la estación de servicios “La Llave”, para la comercialización de combustible y lubricantes al parque automotor existente en la localidad, inicia sus actividades en el año 2007, de igual forma adquiere acciones en una compañía de transporte de carga pesada desde el año 2013 con la finalidad de transportar el combustible para su comercialización, con el número de Ruc 1100120938001, ubicado en las calles Av. Manuel Carrión Pinzano SN Eplicachima de la ciudad de Loja.

El presente trabajo de tesis tiene como propósito otorgar a la propietaria de la estación de servicios La Llave un aporte oportuno y adecuado en la toma de decisiones futuras encaminadas a lograr el crecimiento económico satisfactorio, y proyectarse un mayor desarrollo comercial de la estación de servicios.

La presente investigación se apega al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja de acuerdo con su art. 151, de la siguiente manera: **Título** donde se describe en forma general el título a desarrollarse, **Resumen en Castellano y traducido al inglés** incluye la justificación, los objetivos y los principales resultados y conclusiones; **Introducción** donde se rescata la importancia del tema y la estructura de la tesis; **Revisión de Literatura,** contiene el marco teórico concerniente al tema investigado; **Materiales y Métodos** utilización de materiales y la metodología para el trabajo de campo; **Resultados** la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros que son representados gráficamente y cada uno tiene la respectiva interpretación; **Discusión** la constatación de cómo se encontró a la empresa y cómo se la presenta una vez finalizada la propuesta. **Conclusiones** tiene que ver con los objetivos

específicos cumplidos; **Recomendaciones** sugerencias que pueden aportar a la solución de las conclusiones; **Bibliografía** agrupa todas las fuentes de información consultadas para la preparación de la Revisión de la Literatura y la aplicación en la práctica; **Anexos** donde se ubican los documentos de la fuente y de respaldo para el desarrollo de la tesis como el proyecto de tesis, Estados Financieros, copia de Ruc, autorización de la propietaria. Finalmente consta el **Índice** donde se expresa el contenido total de cada uno de los ítems que intervienen en toda la tesis.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

GENERALIDADES DE LA EMPRESA

Concepto

Empresa es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general, según **(Zapata Sanchez, 2013)** p (5).

Se la puede definir como un conjunto de recursos tanto financieros, humanos y materiales, que tienen como objetivo un crecimiento económico.

Importancia

Su importancia radica en que es indispensable para todos los profesionales conocer las características básicas de la empresa donde desarrollará su trabajo. La importancia de la empresa como institución laboral, de negocios, económica tiene que ver directamente con el hecho de que es ella, la empresa, la que funciona como unión de todos aquellos que están destinados a trabajar por ese objetivo común.

Objetivos

Los objetivos son las metas concretas que se fija la empresa a corto y largo plazo y que servirían de guía para el trabajo en cada uno de los departamentos o secciones que forman la estructura empresarial.

Como otro objetivo fundamental es garantizar el crecimiento laboral de los trabajadores o empleados dentro de la misma empresa.

Clasificación

Según (Zapata Sanchez, 2013) La clasificación de las empresas se realiza bajo los siguientes criterios:

Según su naturaleza

- **Industriales:** Transforman materias primas n nuevos productos.
- **Comerciales:** Compra venta de productos, intermediarias entre productores y compradores.
- **Servicios:** Generación y venta de productos intangibles.
- **Agropecuarios:** Exportan productos agrícolas y pecuarios.
- **Mineras:** Explotan los recursos del subsuelo.

Según al sector o la procedencia del capital

- **Públicas:** El capital pertenece al sector público.
- **Privadas:** El capital pertenece al sector privado.
- **Mixtas:** El capital es público y privado.

Según la integración del capital o número de socios

- **Unipersonal:** El capital es el aporte de una sola persona.
- **Sociedades:** Aporte del capital por personas jurídicas o naturales. (pág. 5)

ESTADOS FINANCIEROS

Concepto

Según Warren, Reeve y Duchac (2016) “después de que las transacciones se registran y resumen, se preparan reportes para los usuarios. Los reportes contables que proporcionan esta información se llaman estados financieros” (p.15).

De acuerdo a lo descrito por estos autores los estados financieros son reportes que se presentan con la finalidad de otorgar información a la empresa o entidad para ver si esta es rentable o hay factores que deben mejorar para obtener rentabilidad.

Además en la siguiente tabla, se demuestran los principales estados financieros que una empresa de propiedad individual debe tener:

Clasificación

Según (Zapata Sanchez, 2013) Existen dos grupos de estado financieros: los que miden la situación económica (Estado de Resultados y Estado de Evolución del patrimonio), y los que miden la situación financiera:

- Estado de Resultados
- Balance General o Estado de Situación financiera (pág. 62,63)
- Estado de Flujo de Efectivo

Estos tres Estados Financieros se deben identificar con el nombre de la empresa o negocio, luego el nombre del estado financiero y por último el periodo que comprende, solamente como mencionan los autores antes citados la información reportada en el balance general, se refiere a una fecha específica.

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (NIC) Y NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) RELACIONADOS CON LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

NIC 1. Presentación de los Estados Financieros

Esta Norma establece las bases para la presentación de los Estados Financieros de propósito general, así se asegura que los Estados Financieros manejen un mismo lenguaje con el propósito de comparar con otros años dentro de la misma empresa y también fuera de ella con entidades similares.

Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

NIC 32. Instrumentos Financieros: Presentación

Según Tanaka, define a las NIC 32:

Objetivo

El objetivo de esta Norma consiste en establecer principios para la presentación de los instrumentos financieros como Pasivos o Patrimonio Neto, así como para la compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros. Se aplicará en la clasificación de los instrumentos financieros, desde la perspectiva del emisor, en Activos Financieros, Pasivos Financieros e instrumentos de Patrimonio; en la clasificación de los Intereses, Dividendos y Pérdidas y Ganancias relacionados con ellos, y en las circunstancias en que los Activos Financieros y los Pasivos Financieros puedan ser objeto de compensación.

Alcance

Esta Norma se aplicará por todas las entidades a toda clase de instrumentos financieros, excepto a: (a) aquellas participaciones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados, NIC 28 Inversiones en asociadas, y NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos (2014, págs. 39, 40).

No obstante, en algunos casos la NIC 27, la NIC 28 o la NIC 31 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una dependiente, asociada o negocio conjunto aplicando la NIC 39; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta Norma.

Las entidades aplicarán también esta Norma a todos los derivados vinculados a participaciones en dependientes, asociadas o negocios conjuntos. (2014, pág. 28)

NIIF 7. Instrumentos Financieros: Información a revelar

Según Piedra, las NIIF 7 se definen.

Objetivo

El objetivo de esta NIIF es requerir a las entidades que, en sus Estados Financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:(a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y (b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el ejercicio y en la fecha de presentación, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

Los principios de esta NIIF complementan a los de reconocimiento, valoración y presentación de los activos financieros y los pasivos financieros de la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración.

Alcance

Esta NIIF deberá aplicarse por todas las entidades, a toda clase de instrumentos financieros, excepto a: aquellas participaciones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros consolidados y separados, la NIC 28 Inversiones en asociadas o la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. No obstante, en algunos casos la NIC 27, la NIC 28 o la NIC 31 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una dependiente, asociada o negocio conjunto aplicando la NIC 39; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta Norma.

Las entidades aplicarán también esta Norma a todos los derivados vinculados a las participaciones en dependientes, asociadas o negocios conjuntos, a menos que el derivado cumpla la definición de un instrumento de patrimonio de la NIC 32.

Esta NIIF se aplicará tanto a los instrumentos financieros que se reconozcan contablemente como a los que no se reconozcan. Los instrumentos financieros reconocidos comprenden activos financieros y pasivos financieros que estén dentro del alcance de la NIC 39.

Los instrumentos financieros no reconocidos comprenden algunos instrumentos financieros que, aunque estén fuera del ámbito de aplicación de la NIC 39, entran dentro del alcance de esta NIIF (como, por ejemplo, algunos compromisos de préstamo). (Piedra, 2013, págs. 10,15)

Un juego completo de Estados Financieros comprende:

a) Un Estado de Situación Financiera al final del periodo;
b) Un Estado del Resultado del periodo y otro Resultado Integral del periodo;
c) Un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo;
d) Un Estado de Flujos de Efectivo del periodo;
e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; y
f) Un Estado de Situación Financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una re expresión retroactiva de partidas en sus Estados Financieros, o cuando reclasifique partidas en sus Estados Financieros.

Una entidad cuyos Estados Financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus Estados Financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de éstas. La aplicación de las NIIF, con información a revelar adicional cuando sea necesario, se supone que da lugar a Estados Financieros que permiten conseguir una presentación razonable.

Al elaborar los Estados Financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los Estados Financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la

entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los Estados Financieros. (NOSTRUM, 2016).

Estado de Resultados

El estado de resultados integral como lo denomina la NIC 1 (Normas Internacionales de Contabilidad), este estado proporciona información sobre los ingresos y los gastos de un periodo determinado. Así mismo Warren et al. (2016) describen además que “cuando es mayor el importe de ingresos que de gastos, se llama utilidad neta, ganancia neta o ganancias. Si los gastos son mayores que los ingresos, el excedente es una pérdida neta” (p.15). Se resuelve claramente si el gasto es mayor que le ingreso es pérdida caso contario es ganancia.

	ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE			
	DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014			
	BALANCE DE RESULTADOS			
4	**I N G R E S O S**			
411	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	xxxxx		
4110002	Ventas de Transporte	xxxxx		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**xxxxx**	
	TOTAL INGRESOS			**xxxxx**
5	**COSTOS Y GASTOS**			
51	COSTOS			
5100101	Costo de Venta	xxxxx		
	TOTAL COSTOS		**xxxxx**	
52	COMPRAS			
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	xxxxx		
5200002	Transporte combustible	xxxxx		
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	xxxxx		
	TOTAL COMPRAS		**xxxxx**	
53	**GASTOS**			
5300001	Sueldo Básico Unificado	xxxxx		
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	xxxxx		
5300003	Décimo Tercer Sueldo	xxxxx		
5300004	Aporte Patronal	xxxxx		
5300005	Honorarios Profesionales	xxxxx		
5300006	Fondos de Reserva	xxxxx		
5300007	Promoción y Publicidad	xxxxx		
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	xxxxx		
5300009	Mantenimiento de la Estación	xxxxx		
5300010	Mantenimienro de Equipo Gasoli	xxxxx		
5300011	Combustible	xxxxx		
5300012	Lubricantes	xxxxx		
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	xxxxx		
5300014	Peaje de Tanquero	xxxxx		
5300015	Alimentación Trabajadores	xxxxx		
5300016	Uniformes	xxxxx		
5300018	Llantas	xxxxx		
5300020	Seguros y Reaseguros	xxxxx		
5300021	Contribuciones a Solca en Pre	xxxxx		
5300030	Suministros y Materiales	xxxxx		
5300040	Gastos de Gestión	xxxxx		
5300041	Gastos de Viaje	xxxxx		
5300050	Servicios Básicos	xxxxx		
5300055	Notarios y Registradores Propi	xxxxx		
5300056	Impuestos y Contribuciones	xxxxx		
5300057	Aportes y Contribuciones	xxxxx		
5300059	Aporte CAMDDEPPE	xxxxx		
5300060	Depreciaición Activo Fijo	xxxxx		
	TOTAL GASTOS		**xxxxx**	
54	**GASTOS FINANCIEROS**			
5400001	Gastos Bancarios	xxxxx		
5400002	Interes Bancarios Pagados	xxxxx		
5400004	Comision Transporte de valores	xxxxx		
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**xxxxx**	
55	**OTROS GASTOS**			
5500001	Otros Gastos Locales	xxxxx		
5500003	IVA que se carga al Gasto	xxxxx		
	TOTAL OTROS GASTOS		**xxxxx**	
	TOTAL EGRESOS			**xxxxx**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO			**xxxxx**
	GERENTE/PROPIETARIO			**CONTADOR**

Fuente: Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Estado de Situación Financiera

Aquí se reflejan los activos, pasivos y patrimonio que tiene la empresa; “Es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de una empresa, o ente económico en una fecha determinada” (Baena Toro, 2013, p. 30).

Este Estado refleja el resultado de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de un periodo, presentando las cuentas en forma ordenada en función del dinero en efectivo y de la convertibilidad en dinero de los bienes que dispone la empresa. Muestran a una fecha determinada la naturaleza y cuantificación de los bienes y derechos, las obligaciones a favor de terceros y el patrimonio de una institución pública expresados en moneda nacional.

Puede también ser identificado con las siguientes denominaciones: Estado de Situación Financiera, Balance General, o Estado de Activo, Pasivo o Patrimonio.

La NIC 1 menciona al balance general como estado de situación financiera, además la información que debe presentarse establecidos en los párrafos del 54 al 80. Está compuesto por tres clases de cuentas fundamentales, como se muestra en el siguiente figura, las del lado izquierdo son de naturaleza débito y las de derecha son las de naturaleza de crédito.

Además Warron et al. (2016) nombran al siguiente formato como **“forma de cuenta,** esto se debe a que se asemeja al formato básico de la ecuación contable, con el activo en el lado izquierdo y las secciones del pasivo y capital contable en el lado derecho” (p.18).

	ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE BALANCE GENERAL DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
1	**ACTIVOS**		
111	**ACTIVO CORRIENTE**		
11102	Caja General	xxxxx	
11103	Bancos	xxxxx	
11104	Inversiones	xxxxx	
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**xxxxx**
112	**ACTIVO EXIGIBLE**		
11201	Cuentas por Cobrar	xxxxx	
11206	Cuentas por Fiscales	xxxxx	
	TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE		**xxxxx**
113	**APORTES**		
11303	Aportes Futuras Capitalización	xxxxx	
	TOTAL DE APORTES		**xxxxx**
115	**ACTIVO REALIZABLE**		
11501	**INVENTARIOS**	xxxxx	
	TOTAL DE ACTIVO REALIZABLE		**xxxxx**
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**xxxxx**
121	**ACTIVO FIJO**		
12101	Muebles de Oficina	xxxxx	
12102	Equipo de Oficina	xxxxx	
12103	Herramientas	xxxxx	
12104	Equipo de Oficina	xxxxx	
12105	Vehículos	xxxxx	
12106	Maquinaria y Equipo Gasolinera	xxxxx	
12107	Tanques	xxxxx	
12108	Terrenos	xxxxx	
12109	Edificio	xxxxx	
12110	Plataforma de Distribución	xxxxx	
12111	Programa de Facturación	xxxxx	
	TOTAL DE ACTIVO FIJO		**xxxxx**
122	**DEP. ACUM. ACTIVO FIJO**		
12201	Dep. Acum. Muebles de Oficina	(xxxxx)	
12202	Dep. Acum. Muebles De ALMACÉN	(xxxxx)	
12204	Dep. Acum. Equipo Computación	(xxxxx)	
12205	Dep. Acum. Vehículo	(xxxxx)	
12206	Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(xxxxx)	
12207	Dep. Acum. Tanques	(xxxxx)	
12209	Dep. Acum. Edificios	(xxxxx)	
12210	Dep. Acum. Plataforma	(xxxxx)	
12211	Dep. Acum. Programas de Facturas	(xxxxx)	
	TOTAL DE DEPRECIACIONES		**(xxxxx)**
	TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTES		**xxxxx**
	TOTAL ACTIVOS		**xxxxx**
2	**PASIVOS**		
211	**PASIVO CORTO PLAZO**		
21101	**BANCOS FINANCIERAS Y OTROS**	**xxxxx**	
	TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		**xxxxx**
212	**CUENTAS A PAGAR A PROVEEDORES**		
	Ctas. Por Pagar Varias	xxxxx	
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**xxxxx**
216	**OBLIGACIONES POR PAGAR**		
21601	Con la Administración Tributaria	xxxxx	
21602	Obligaciones Por Pagar a Empe	xxxxx	
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR		**xxxxx**
	TOTAL PASIVOS		**xxxxx**
3	**PATRIMONIO**		
31	**CAPITAL PROPIO**		
311	Capital	xxxxx	
	TOTAL CAPITAL		**xxxxx**
34	**RESULTADOS**		
	Excedentes del Ejercicio	xxxxx	
	TOTAL DE RESULTADOS		**xxxxx**
	TOTAL PATRIMONIO		**xxxxx**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**xxxxx**
	GERENTE/PROPIETARIO	**CONTADOR**	

Fuente: Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Estado de Flujo del Efectivo

Consta de tres secciones, las cuales son:

1. Actividades de operación
2. Actividades de inversión
3. Actividades de financiamiento.

A continuación se describen brevemente cada una de ellas según Warron et al. (2016) nos detalla los siguientes conceptos:

- ✓ Actividades de operación: Esta sección reporta un resumen de los pagos en efectivo derivados de las operaciones.
- ✓ Actividades de inversión: Detalla las transacciones en efectivo para la compra y venta de activos relativamente permanentes.
- ✓ Actividades de financiación: Contiene las transacciones en efectivo relacionadas con inversiones y retiros del propietario, así como préstamos (pp.18-19).

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1	**ACTIVIDADES OPERACIONALES**			
111	**ACTIVIDADES**			
11102	Cobro de Clientes	xxxxx		
11103	Pago a Empleados	xxxxx		
11104	Pago a Proveedores	xxxxx		
	FLUJO EFECTIVO NETO EN OPERACIONES		**xxxxx**	
112	**ACTIVIDADES DE INVERSION**			
11201	Compra de Planta y Equipo	xxxxx		
11206	Compra de Inversiones	xxxxx		
	FLUJO EFECTIVO NETO DE INVERSIÓN		**xxxxx**	
113	**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**			
11303	Nuevas Obligaciones Largo Plazo	xxxxx		
	FLUJO DEL EFECTIVO NETO EN FINANCIAMIENTO		**xxxxx**	
115	**AUMENTO/DISMINUCIÓN EN EFECTIVO**			
	Efectivo 01/01/2104			**xxxxx**
	Efectivo 31/12/2104			**xxxxx**

GERENTE/PROPIETARIO **CONTADOR**

Fuente: Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

ANÁLISIS FINANCIERO

Concepto

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y los datos operacionales de un negocio, esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores que ayudan a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones (Bravo, 2013, pág. 291)

El Análisis Financiero, es la acción de analizar cada una de las partes que integran un conjunto de los Estados Financieros, ya sea presente o pasada, para llegar a tener una idea clara de cómo están estructurados, lo que permitirá realizar una explicación de su funcionamiento en la actualidad y como mejorar con miras a obtener un mayor aprovechamiento de los recursos disponibles.

Objetivos

Gonzalez & Vieites Rodríguez (2013) detallan:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas.

- Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación al total de partidas que conforman los Estados Financieros.

- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable (pág. 9).

Características del Análisis Financiero

Según Ortiz (2014) hace referencia a las siguientes características del Análisis:

- **Objetividad**

El Análisis Financiero debe ser demostrado de manera clara, objetiva y fundamentada, cuyos resultados serán utilizados tanto por los directivos como por los inversionistas.

- **Imparcialidad**

Consiste en evaluar las variables, cuentas, rubros, grupos, etc., con un elevado nivel de conocimiento, demostrando datos e información real de la empresa, evitando inclinaciones a favor o en contra de la empresa.

- **Frecuencia**

Los informes del Análisis Financieros, aplicados con mayor frecuencia a una empresa, permitirán alcanzar mayores niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad.

- **Rentabilidad**

Este Análisis Financiero permite conocer la forma en que los directivos han utilizado los recursos de la institución, está basado en comparaciones de unas cuentas con otras, entre sectores financieros, entre instituciones de actividades similares y con años anteriores. (pág. 15)

Ventajas que Ofrece al Usuario

Según Baena las ventajas son:

- Permite conocer una información razonada acerca de los resultados operacionales de la empresa
- Detecta situaciones de riesgo que podrían afectar e en el futuro la situación financiera
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos
- Constituyen un instrumento básico para fijación de políticas de gestión financiera. (Baena, 2014, pág. 19).

Métodos de Análisis Financiero

El análisis financiero al tener sus procedimientos para la toma de decisiones a futuro, para mejorar el rendimiento financiero de los interesados como accionistas, propietario y los inversionistas, el encargado de analizar e interpretar los estados financieros debe optar por métodos más conocidos como los siguientes:

- Método de análisis vertical (Análisis de estructuras)
- Método de análisis horizontal (Análisis de tendencias)

Análisis Vertical

La aplicación del Análisis Vertical a los Estados Financieros implica la conversión de las partidas que aparecen por columnas (importes) dentro del estado, en porcentajes de una cifra base". (Corona, Bejarano, & González, 2014, pág. 83).

Según Corona, el análisis vertical se define:

El análisis Vertical es quien se encarga de comparar el porcentaje de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje de

cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con los valores relativos entre cada uno de estos grupos.

Procedimiento del Análisis Vertical

Para obtener los cálculos de este análisis se realiza los siguientes pasos:

1. Se toma un Estado Financiero (Balance General o el Estado de Resultados) se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto.

2. Se toma como cifra base activos corrientes.

3. Esta cifra corresponde al 100% del grupo.

4. Para obtener el porcentaje que corresponde a la cuenta Caja-Bancos se realiza una regla de tres.

5. Se saca el valor de caja en porcentaje y es lo que significa dentro de los Activos Corrientes.

6. De la misma manera se procede con las cuantas de pasivo y patrimonio.

7. En el estado de resultados, cada partida se expresa como porcentaje de las ventas netas. (Corona, Bejarano, & González, 2014, pág. 85).

Como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del Activo dentro del Total del Activo, se debe dividir la Cuenta que se quiere analizar, por el Total del Activo y luego se procede a multiplicar por 100 (para sacar en porcentaje). Por ejemplo, si el Total del Activo es de $200 y la Caja es de $20, entonces tenemos ($20/$200)*100 = 10%, es decir que la Caja representa el 10% del total de los activos.

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE

DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

BALANCE GENERAL

ANÁLISIS VERTICAL

CÓD.	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL	SUBGRUPO	% GRUPO
1	ACTIVOS				
111	ACTIVO CORRIENTE				
11101	FONDO FIJO DE CAJA CHICA				
11102	Caja general	**3.907,80**		7,71	**0,63**
1110201	Caja efectivo	3.907,80		7,71	0,63
11103	Bancos	10.008,70		19,75	**1,60**
1110301	Banco de Loja	9.960,92		0,197	1,60
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47,78		0,001	0,01
1110401	Acciones en Contranscolsa	753,51		1,49	**0,12**
1110402	Valores Garantia Constranscolsa	36.000,00		71,05	**5,77**
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**50.670,01**	**100,00**	**8,12**
112	ACTIVO EXIGIBLE				

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Análisis Horizontal

Este análisis se denomina dinámico o de tendencias, además de acuerdo a Warron et al. (2016) nos indican lo siguiente “En un análisis horizontal, el importe de cada partida incluida en los estados financieros actuales se compara con la misma partida de un estado financiero anterior” (p.73). Es decir se calcula el aumento o la disminución del importe de la partida, junto con el porcentaje de aumento o disminución.

Procedimiento del Análisis Horizontal

Para obtener los cálculos del análisis horizontal, se toma dos o más estados financieros (El estado de resultados o el balance general); donde tiene por objeto comparar el importe y el porcentaje de los estados financieros, a continuación se expresan unos puntos para elaborar el análisis horizontal tomando como referencia la figura antes expuesta:

1. Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.

2. Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los estados financieros (estado de resultados).

3. A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas del año actual y del año base.

4. La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma de base al más antiguo de los dos años.

5. El importe (variación absoluta), es la diferencia entre las dos cifras; es decir entre el año actual menos el año base.

6. Para obtener el porcentaje se divide el importe para el año base y el resultado se multiplica por cien [(35.000/175.000)*100].

7. Se analiza e interpreta, el porcentaje obtenido si ha aumentado o disminuido, sabiendo interpretar las causas que le conlleva a aumentar o disminuir.

A continuación se ejemplifica este Análisis Horizontal

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
BALANCE GENERAL
2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
1	ACTIVOS					
11	ACTIVOS CORRIENTES	4.437,06	50.670,01	-46.232,95	-91,24	0,09
11101	FONDO FIJO DE CAJA CHICA					
11102	CAJA GENERAL	408,52	3.907,80	-3.499,28	-89,55	0,10
1110201	Caja Efectivo	408,52	3.907,80	-3.499,28	-89,55	0,10
				0,00		
11103	BANCOS	-39.024,97	10.008,70	-49.033,67	-489,91	-3,90
1110301	Banco de Loja	-39.072,75	9.960,92	-49.033,67	-492,26	-3,92
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47,78	47,78	0,00	0,00	1,00
1110401	Acciones en Contranscolsa	753,51	753,51	0,00	0,00	1,00
1110402	Valores Garantia Contrascolsa	42.300,00	36.000,00	6.300,00	17,50	1,18
				0,00		
112	ACTIVO EXIGIBLE	125.304,67	109.561,95	15.742,72	14,37	1,14

Fuente: Estados Financieros Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Explicación del proceso de Análisis Financiero.

Según lo expuesto por Rodríguez al (2013), se establece en cuatro aspectos importantes para explicación del análisis financiero.

Obtención de la información: “Empieza desde la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo de análisis.

Análisis: Consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que puede usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas aplicadas que permitan llegar a conclusiones.

Interpretación o Conclusiones: Conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluarlos y llegar a conclusiones.

Toma de decisiones: Se determina qué acciones se deben llevar acabo, es necesario dar seguimiento a los resultados de la implementación de tales decisiones; aquí se empieza otra vez con el análisis financiero y el proceso se convierte en un ciclo permanente dentro de las empresas." (p 43).

Una vez obtenidos los resultados (puede ser la rentabilidad) se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con lo planeado y para saber qué se hizo bien y qué se hizo mal; entonces se procede a la toma de decisiones.

INDICADORES FINANCIEROS

Concepto

Son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los Estados Financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad" (Alcántara H., 2013, pág. 86)

Las Razones Financieras ayudan en el Análisis Financiero, puesto que captan los aspectos primordiales del desempeño económico y operacional de una entidad. Los directivos utilizan los resultados de este análisis para dirigir, medir y premiar a sus colaboradores; ya que si compensan a los empleados por sus acciones que hacen más rentable a la empresa, estos seguramente seguirán laborando de manera correcta.

Clasificación

Las razones financieras se dividen en tres categorías:

1. **Razones de Rentabilidad**, miden el desempeño de la empresa, eficiencia en la administración de los activos, pasivos, y el capital.
2. **Razones de liquidez**, las cuales miden la capacidad de la empresa para identificar sus necesidades de efectivo.
3. **Razones de apalancamiento**, miden el uso de la deuda por parte de la empresa, comparado con el uso de capital y su capacidad de pagar los intereses y otros gastos fijos. (Van Home & Wachowicz, 2014, pág. 132)

1. Razones de Rentabilidad

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

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

1.1. Margen de Utilidad Neta

Mide las utilidades que se obtienen de cada dólar de ventas, después de pagar todos los gastos, incluidos el costo de ventas, los gastos de ventas, la depreciación, los intereses y los impuestos. Es decir este indicador financiero mide la rentabilidad de una empresa por cada dólar de ventas, una vez que se ha cubierto todos los costos, gastos, intereses, e impuestos; este indicador es mejor mientras más alto es.

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

1.2. Rendimiento de los Activos Totales (RAT, ROI)

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Es decir este indicador mide la rentabilidad después de intereses e impuestos, sobre la inversión (activos totales) de la empresa. Este indicador también se puede calcular mediante el método Du Pont.

$$RAT = \frac{\text{Utilidad Neta.}}{\text{Activos Totales}}$$

1.3. Rendimiento del capital contable común (ROE)

La razón de la utilidad neta al capital contable común mide el rendimiento del capital contable común (RCC), o la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas.

También conocido como Rendimiento del patrimonio, mide la capacidad productiva para generar utilidades netas por cada dólar aportado por los propietarios. Este indicador determina en qué medida (% porcentaje) una compañía ha generado rendimientos sobre los recursos que los accionistas han aportado, cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios. Existen dos métodos para su cálculo, en nuestro estudio se utilizará la primera fórmula:

$$RRC = \frac{\text{Utilidad Neta Disponible para los Accionistas Comunes}}{\text{Capital Contable Común}}$$

$$RCC = \frac{\text{Rendimiento sobre los Activos (inversión)}}{\text{(1-Deudas/Activos)}}$$

2. Razones de Liquidez

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

- Razón Circulante o Solvencia,
- Razones de Actividad
- Rotación del Inventario,
- Rotación de Cuentas por Cobrar,
- Rotación de Cuentas por Pagar,
- Período Promedio de Pago (PPP),

2.1. Razón Circulante o Solvencia

Este indicador muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos más líquidos de corto plazo, a medida que aquellas vayan venciendo. Nos indica cuánto disponemos de Activo Circulante por cada dólar de Pasivo Circulante. El resultado se expresa en unidades monetarias o número de veces.

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2.2. Razones de Actividad

Las razones de actividad miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir entradas o salidas. Los índices o razones de actividad miden la velocidad con la que los activos de la

empresa se convierten en ventas y luego en efectivo. Es un conjunto de razones que miden la eficiencia de la empresa para administrar sus activos y son:

2.2.1. Rotación del Inventario

La rotación de inventarios mide comúnmente la actividad o número de veces que se usan los inventarios de una empresa.

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

2.2.2. Rotación de Cuentas por Cobrar

Mide el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar se renueva durante el año. La rotación de las cuentas por cobrar proporciona información respecto de la velocidad con la que se cobran las ventas.

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

$$\text{PPC} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}.$$

2.2.3. Rotación de Cuentas por Pagar

Se considera como el tiempo que transcurre desde la compra hasta el pago, indica el número de veces que se pagan las deudas a los proveedores, es decir cuántas veces obtuvimos crédito.

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Cuentas por Pagar}}.$$

2.2.4. Período Promedio de Pago (PPP)

Indica el número de días en que se efectúa el pago de obligaciones a los proveedores.

$$\text{PPC} = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}.$$

3. Razones de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. Se subdividen:

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

3.1. Razón de Endeudamiento

El índice o razón de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. Este indicador mide el grado de endeudamiento para financiar la inversión de activos de la empresa.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

3.2. Razón de Deuda a Capital

Mide el grado de compromiso de los accionistas para con los acreedores de la empresa, es decir por cada dólar de patrimonio cuánto se tiene de deuda. Podría decirse también, que los accionistas o propietarios, pueden saber el riesgo de su capital invertido en la empresa, en caso de liquidarse, cuanto recibirían por cada dólar invertido inicialmente, o cuánto deben a los proveedores en función del capital invertido.

$$\text{Razón de Deuda a Capital} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio}}$$

3.3. Razón de Cobertura de Intereses (RCI)

Indica el número de veces que el ingreso antes de intereses e impuestos cubre las obligaciones por intereses. Cuanta más alta sea esta razón, tanto más fuerte será la capacidad de pago de intereses de la empresa.

La razón de rotación del interés ganado mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus pagos anuales de intereses, resultados de sus financiamientos ya sea de corto o largo plazo.

$$RCI = \frac{UAII}{\text{Cargos por Intereses}}$$

INFORME FINANCIERO

Concepto

El informe financiero es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre un tema definido por una problemática que se esté o haya generado dentro o fuera de la organización, en el cual se analiza y produce reflexión sobre un tema determinado. (Javeriana, 2016, pág. 1).

Objetivos y Fines

- Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.

- En este documento se analiza y produce una reflexión sobre un tema específico, para lo cual se basa en datos históricos internos y en datos reales numéricos los cuales constan en los Balances producto de la operatividad del negocio.

- El informe final debe ser elaborado en un lenguaje comprensible y accesible para todos los usuarios.

Para poder ejecutar un análisis financiero de una forma óptima y sin parcialidades se deberá considerar los siguientes aspectos:

1. Conocer sobre la naturaleza de la empresa
2. Analizar la importancia de las cuentas
3. De forma general comparar las gestiones administrativas anteriores
4. Analizar los movimientos anteriores
5. Realizar las averiguaciones correspondientes con el fin de saber los movimientos contables de las cuentas significativas.
6. Mantener una referencia de negocios de la misma naturaleza.

Características

Entre las características tenemos las siguientes:

✓ **Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo el imperio de las Normas establecidas, ya sea, en el Reglamento Interno, Código de Comercio, NEC, 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:** Los Estados Financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, determinando si es rentable o no.

Estructura del Análisis Financiero

A continuación se presenta un cuadro descriptivo de la estructura del Informe Financiero que contribuirá de guía para la presentación correcta de un análisis financiero una vez concluido y que sea fácilmente comprensible para los inversionistas o propietarios de determinado negocio.

ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO	
Encabezado	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 aspectos más relevantes de la empresa	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
Objetivos del informe	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige
Identificación de los problemas	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.
Análisis de las causas	Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los Estados Financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
Recomendaciones y Conclusiones	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando
Cierre	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía.
Fuente: (MEF, 2014, pág. 12) **Elaborado por:** Alvaro Luis Castillo Cevallos	

e. MATERIALES Y MÉTODOS

Para la realización de la presente tesis se utilizaron métodos, técnicas y procedimientos necesarios para la redacción, recopilación y procesamiento de la información.

Materiales

Equipo de computación

Computadora personal

Flash Memory

Impresora

Suministros de Oficina

Resma de Papel Bon

Lápices

Calculadora

Bibliográfico

Libros

Folletos

Internet

Estados financieros de la Estación de Servicio “La Llave”

Revistas Económicas

Métodos

Científico.- Permitió fundamentar el establecimiento de procedimientos lógicos, homogéneos y razonables, para resolver problemas relacionados con el análisis financiero en la empresa, conociendo objetivamente la estructura económica y financiera de la empresa, de manera que los resultados que demuestren la aplicación del análisis permitan tomar las decisiones de mejora en la empresa.

Inductivo.- Facilitó conocer la situación particular de funcionalidad de la Empresa con el objeto de aplicar métodos e indicadores referentes al análisis que permitan obtener indicios generales de la misma.

Deductivo.- Ayudó a definir conceptos y teorías relacionadas con el tema de investigación para la revisión de literatura, además definir la aplicación de los indicadores financieros que se relacionan con la realidad de la empresa.

Analítico.- Se lo aplicó en el análisis de los Estados Financieros, revisando cada una de las cuentas de los años correspondientes.

Sintético.- Guio la redacción del resumen e introducción de la tesis, así como las conclusiones y recomendaciones de todo el trabajo.

Estadístico.- Fue necesario para la presentación de los cuadros y representación gráfica de los diferentes resultados producto del análisis, de acuerdo a los años sometidos a investigación.

Técnicas

Entrevista.- Facilitó conocer la empresa desde su creación hasta la actualidad su evolución económica, políticas, mercado, evaluar el conocimiento de la información presentada en los Estados financieros.

Observación

Se aplicó al realizar el reconocimiento de la entidad estableciendo una relación directa con el personal administrativo y demás funcionarios con la finalidad de solicitar información necesaria para realizar el análisis e interpretación a los Estados Financieros.

f. RESULTADOS

Contexto Empresarial

La Estación de Servicio “La Llave” crece con el deseo de brindarle a la ciudadanía de Loja, un servicio de calidad través de la Estación de Servicio, basada en una seguridad, producto de calidad y justo, destacada en honestidad y rapidez en atención a su clientela.

La Estación de Servicio “La Llave” inició sus operaciones en el año 2002 con algunos altos y bajos en la actividad de transporte de combustible la misma que por razones ajenas a su voluntad suspende sus actividades y después de un tiempo retoma su actividad en marzo 2005, con el objetivo de superar las metas planteadas y seguir surgiendo en un mercado competitivo, mediante una inversión y patrimonio familiar, toma bajo su responsabilidad el manejo de una estación de servicios en el año 2007, la misma que hasta el presente año continua administrando. Su actividad comercial tiene como objetivo principal la compra-venta y transporte de combustible para satisfacer las necesidades del parque automotor de la ciudad de Loja.

La gasolinera se encuentra ubicada en la Provincia de Loja, ciudad de Loja, barrio El pedestal en las calles Manuel Carrión Pinzano; atiende aproximadamente 400 vehículos al día, sus ventas las realiza al contado, y atiende las 24 horas del día y los 365 días del año.

DATOS GENERALES DE LA ENTIDAD:

NOMBRE DE LA ENTIDAD:	Estación de Servicio “La Llave”
DIRECCIÓN:	Loja, Barrio El Pedestal, Calle Manuel Carrión Pinzano
RUC:	11001200938001
TELEFÓNO:	0993115665

Base Legal.

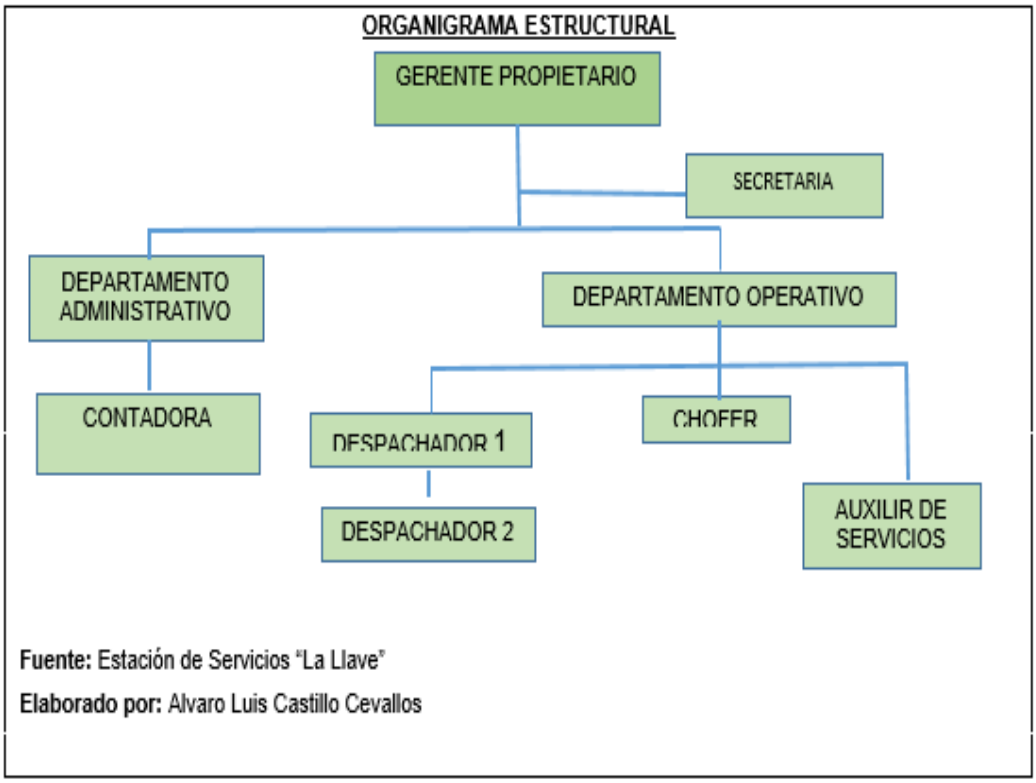
La Estación de Servicio “La Llave”, es creada con el fin de satisfacer las necesidades de la comunidad Lojana, mediante la venta de combustible, por lo que se rige a la siguiente normativa:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno
- ✓ Ley de Seguridad Social
- ✓ Código de Comercio
- ✓ Código de Trabajo

Objetivos

- ✓ Mantener la fidelidad de los clientes.
- ✓ Aplicar estrategias para competencia en forma periódica.
- ✓ Implementar técnicas para satisfacer y captar mayores clientes.
- ✓ Tener un manejo eficiente de las finanzas de la Estación de Servicio.
- ✓ Promover la comercialización de combustible tanto a los clientes internos como externos.

Estructura Organizacional.



Fuente: Estación de Servicios "La Llave"

Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

	ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE BALANCE GENERAL DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		
1	**ACTIVOS**		
111	**ACTIVO CORRIENTE**		
11102	Caja General	3.907,80	
11103	Bancos	10.008,70	
11104	Inversiones	36.753,51	
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**50.670,01**
112	**ACTIVO EXIGIBLE**		
11201	Cuentas por Cobrar	46.515,13	
11206	Cuentas por Fiscales	63.046,82	
	TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE		**109.561,95**
113	**APORTES**		
11303	Aportes Futuras Capitalización	5.000,00	
	TOTAL DE APORTES		**5.000,00**
115	**ACTIVO REALIZABLE**		
11501	**INVENTARIOS**	17.323,84	
	TOTAL DE ACTIVO REALIZABLE		**17.323,84**
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**182.555,80**
121	**ACTIVO FIJO**		
12101	Muebles de Oficina	1.005,20	
12102	Equipo de Oficina	289,08	
12103	Herramientas	53,57	
12104	Equipo de Oficina	4.258,31	
12105	Vehículos	380.066,14	
12106	Maquinaria y Equipo Gasolinera	36.846,38	
12107	Tanques	57.721,42	
12108	Terrenos	150.000,00	
12109	Edificio	20.000,00	
12110	Plataforma de Distribución	40.000,00	
12111	Programa de Facturación	14.212,80	
	TOTAL DE ACTIVO FIJO		**704.452,90**
122	**DEP. ACUM. ACTIVO FIJO**		
12201	Dep. Acum. Muebles de Oficina	-175,00	
12202	Dep. Acum. Muebles De ALMACÉN	-144,50	
12204	Dep. Acum. Equipo Computación	-4.808,00	
12205	Dep. Acum. Vehículo	-174.390,99	
12206	Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-25.663,05	
12207	Dep. Acum. Tanques	-37.714,27	
12209	Dep. Acum. Edificios	-9.000,00	
12210	Dep. Acum. Plataforma	-8.000,00	
12211	Dep. Acum. Programas de Facturas	-2.845,32	
	TOTAL DE DEPRECIACIONES		**-262.741,13**
	TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTES		**441.711,77**
	TOTAL ACTIVOS		**624.267,57**
2	**PASIVOS**		
211	**PASIVO CORTO PLAZO**		
21101	**BANCOS FINANCIERAS Y OTROS**	**140.489,99**	
	TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		**140.489,99**
212	**CUENTAS A PAGAR A PROVEEDORES**		
	Ctas. Por Pagar Varias	46.677,95	
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**46.677,95**
216	**OBLIGACIONES POR PAGAR**		
21601	Con la Administración Tributaria	36.544,38	
21602	Obligaciones Por Pagar a Empe	575,15	
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR		**37.119,53**
	TOTAL PASIVOS		**224.287,47**
3	**PATRIMONIO**		
31	**CAPITAL PROPIO**		
311	Capital	342.956,30	
	TOTAL CAPITAL		**342.956,30**
34	**RESULTADOS**		
	Excedentes del Ejercicio	57.023,80	
	TOTAL DE RESULTADOS		**57.023,80**
	TOTAL PATRIMONIO		**399.980,10**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**624.267,57**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE

DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

BALANCE GENERAL

ANÁLISIS VERTICAL

CÓD.	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL	SUBGRUPO	% GRUPO
1	**ACTIVOS**				
111	**ACTIVO CORRIENTE**				
11101	**FONDO FIJO DE CAJA CHICA**				
11102	Caja general	**3.907,80**		7,71	**0,63**
1110201	Caja efectivo	3.907,80		7,71	0,63
11103	Bancos	10.008,70		19,75	**1,60**
1110301	Banco de Loja	9.960,92		0,197	1,60
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47,78		0,001	0,01
1110401	Acciones en Contranscolsa	753,51		1,49	**0,12**
1110402	Valores Garantia Constranscolsa	36.000,00		71,05	**5,77**
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**50.670,01**	**100,00**	**8,12**
112	**ACTIVO EXIGIBLE**				
11201	**CUENTAS POR COBRAR**	**46.515,13**		**42,46**	**7,45**
1120101	Cuentas a Cobrar Clientes Varios	11.384,00		10,39	1,82
1120103	Ctas, Por Cobrar CONTRANSCOLSA	35.131,13		32,07	5,63
11202	**PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**				
11206	**CUENTAS A COBRAR FISCALES**	**63.046,82**		**57,54**	**10,10**
1120601	C.C.F.: 12% IVA Compras	51.564,57		47,06	8,26
1120603	C.C.F.: Retención en la Fuente	1.870,39		1,71	0,30
1120604	C.C.F.: Anticipo Impu. Renta	1.043,84		0,95	0,17
1120605	IVA Presuntivo	2.632,65		2,40	0,42
1120606	Retencion del 3 x 1000	5.935,37		5,42	0,95
	TOTAL DE ACTIVO EXIGIBLE		**109.561,95**	**100,00**	**17,55**
113	**APORTES**				
11303	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIÓN	5.000,00		100,00	0,80
	TOTAL DE APORTES		**5.000,00**	**100,00**	**0,80**
115	**ACTIVO REALIZABLE**				
11501	**INVENTARIOS**	**17.323,84**			
1150101	Combustible y Lubricantes	17.323,84		100,00	2,78
	TOTAL DE ACTIVO REALIZABLE		**17.323,84**	**100,00**	**2,78**
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**182.555,80**		**29,24**
121	**ACTIVO FIJO**				
12101	MUEBLES DE OFICINA	1.005,20		0,14	0,16
12102	EQUIPO DE OFICINA	289,08		0,04	0,05
12103	HERRAMIENTAS	53,57		0,01	0,01
12104	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.258,31		0,60	0,68
12105	VEHÍCULOS	380.066,14		53,95	60,88
12106	MAQUINARIA Y EQUIPO GASOLINERA	36.846,38		5,23	5,90
12107	TANQUES	57.721,42		8,19	9,25
12108	TERRENO	150.000,00		21,29	24,03
12109	EDIFICIO	20.000,00		2,84	3,20
12110	PLATAFORMA DE DISTRIBUCIÓN	40.000,00		5,68	6,41
12111	PROGRAMA DE FACTURACIÓN	14.212,80		2,02	2,28
	TOTAL DE ACTIVO FIJO		**704.452,90**	**100,00**	**112,84**
122	**DEP. ACUM. ACTIVO FIJO**				
12201	DEP. ACUM. MUEBLES DE OFICINA	-175,00		0,07	-0,03
12202	DEP. ACUM. MUEBLES DE ALMACÉN	-144,50		0,05	-0,02
12204	DEP. ACUM. EQUIPO COMPUTACIÓN	-4.808,00		1,83	-0,77
12205	DEP. ACUM. VEHÍCULO	-174.390,99		66,37	-27,94
12206	DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	-25.663,05		9,77	-4,11
12207	DEP. ACUM. TANQUES	-37.714,27		14,35	-6,04
12209	DEP. ACUM. EDIFICIOS	-9.000,00		3,43	-1,44
12210	DEP. ACUM. PLATAFORMA	-8.000,00		3,04	-1,28
12211	DEP. ACUM. PROGRAMAS DE FACTURAS	-2.845,32		1,08	-0,46
	TOTAL DE DEPRECIACIONES		**-262.741,13**	**100,00**	**-42,09**
	TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTES		**441.711,77**		**70,76**
	TOTAL ACTIVOS		**624.267,57**		**100,00**
2	**PASIVOS**				
211	**PASIVO CORTO PLAZO**				
21101	**BANCOS FINANCIERAS Y OTROS**	**140.489,99**		100,00	**22,50**
2110101	C.P.B.: Banco de Loja	140.489,99		100,00	22,50
	TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		**140.489,99**	**100,00**	**22,50**
212	**CUENTAS A PAGAR A PROVEEDORES**				
	CTAS. POR PAGAR VARIAS	46.677,95		100,00	7,48
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**46.677,95**	**100,00**	**7,48**
216	**OBLIGACIONES POR PAGAR**				
21601	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	**36.544,38**		**98,45**	**5,85**
2160101	C.P.F.:Retenc. En la fuente	1.580,91		4,26	0,25
2160102	C.P.F.: 12% IVA venta	34.794,90		93,74	5,57
2160103	C.P.F.:IVA Retenido	168,57		0,45	0,03
21602	OBLIGACIONES POR PAGAR A EMPE	**575,15**		**1,55**	**0,09**
2160201	L.S.P. Aportes al IESS	575,15		1,55	0,09
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR		**37.119,53**	**100,00**	**5,95**
	TOTAL PASIVOS		**224.287,47**		**35,93**
3	**PATRIMONIO**				
31	**CAPITAL PROPIO**				
311	CAPITAL	342.956,30		**100,00**	54,94
	TOTAL CAPITAL		**342.956,30**	**100,00**	**54,94**
34	**RESULTADOS**				
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	57.023,80		**100,00**	9,13
	TOTAL DE RESULTADOS		**57.023,80**		**9,13**
	TOTAL PATRIMONIO		**399.980,10**		**64,07**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**624.267,57**		**100,00**

Análisis Vertical al Balance General del Periodo 2014 de la Estación de Servicios "La Llave".

En el análisis vertical realizado al Balance General de la Estación de servicio "La Llave", en el periodo 2014 se lo hizo a través del cálculo de porcentajes sobre cada cuenta que conforma los Activos, Pasivos y Patrimonio, para determinar cómo se encuentra distribuida:

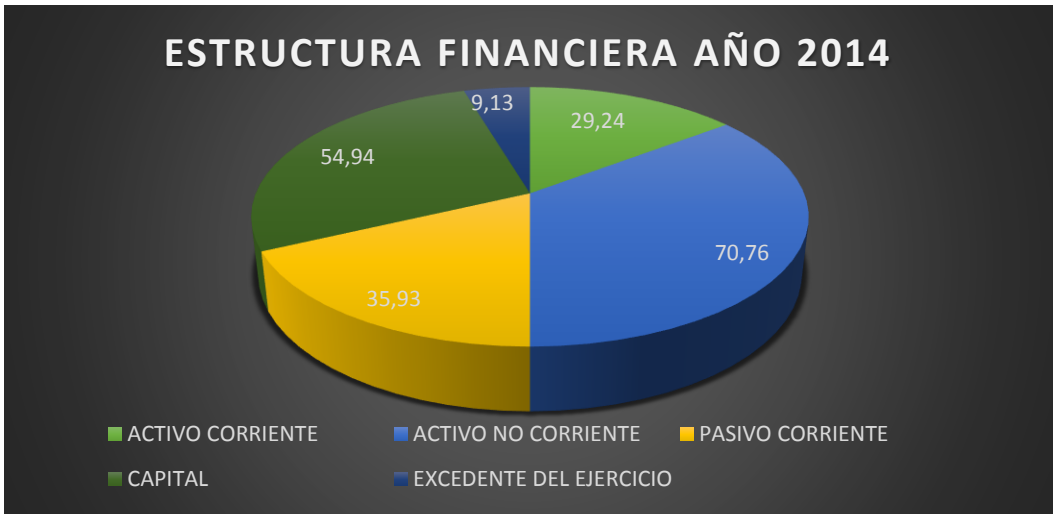
Estructura Financiera 2014

Cuadro Nº 1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2014

ACTIVO CORRIENTE	TOTAL PASIVO CORRIENTE
	35,93%
29,24%	CAPITAL
ACTIVO NO CORRIENTE	54,94%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO
70,76%	9,13%

Gráfico Nº 1



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

La estructura financiera de la Estación de Servicio “La Llave”, demuestra que los Activos alcanzar un valor de $ 624.267,57 que representa el 100%, representada en mayor porcentaje por el Activo No Corriente por un valor de $441.711,77 que equivale el 970.76%, de los activos, deduciendo que la Estación de Servicio cuenta en mayor cantidad en activos fijos.

En cuanto a los activos corrientes, está representado por un valor de $182.555,80 equivalente al 29.24%, deduciendo que en un porcentaje bajo la empresa cuenta con disponibilidad de fondos necesarios para enfrentar sus obligaciones a corto plazo.

En cuanto a los pasivos, está representada por un valor de $224.287,47 lo que significa que posee un 35.93% del total de los pasivos y patrimonio, la cuenta más significativa son los pasivos a corto plazo con un valor de $140.489,99 representada con un 22.50% determinando que la empresa tiene obligaciones por pagar a corto plazo.

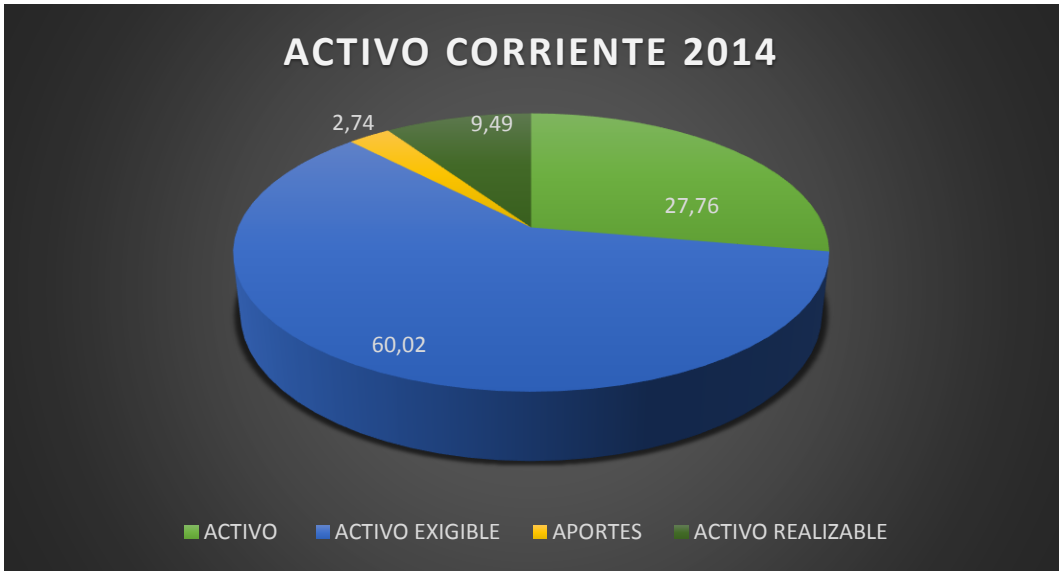
Al analizar el patrimonio se puede evidenciar que equivale el 64.07%, el mismo que demuestra que es mayor a lo pasivos que mantiene la empresa, resultado que es favorable para la misma.

ACTIVO CORRIENTE

Cuadro Nº 2

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
111	Activo	50.670,01	27,76
112	Activo Exigible	109.561,95	60,02
113	Aportes	5.000,00	2,74
115	Activo Realizable	17.323,84	9,49
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	182.555,80	100,00

Gráfico Nº 2



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

En los activos corrientes se puede determinar que la Estación de servicio "La Llave" tiene su capital invertido en los activo exigible por lo que tiene un valor de $109.561,95 representado por el 60.02%, representado por las cuentas por cobrar, los fondos disponibles con un valor de $50.670,01 representan el 27.76% del total de activos corrientes, representada en su mayoría en inversiones, bancos y caja general; mientras que el activo realizable por un valor de $17.323,84 representada con un 9.49% representada en por el inventario que posee en la empresa y por último tenemos a los partes por un valor de $5.000 representada por el 2.74%.

En resumen la empresa tiene un valor alto por Cuentas por Cobrar, su fondo disponible de mayor significatividad son las Inversiones esto significa que la empresa tiene invertido gran parte de su capital y cuenta con un

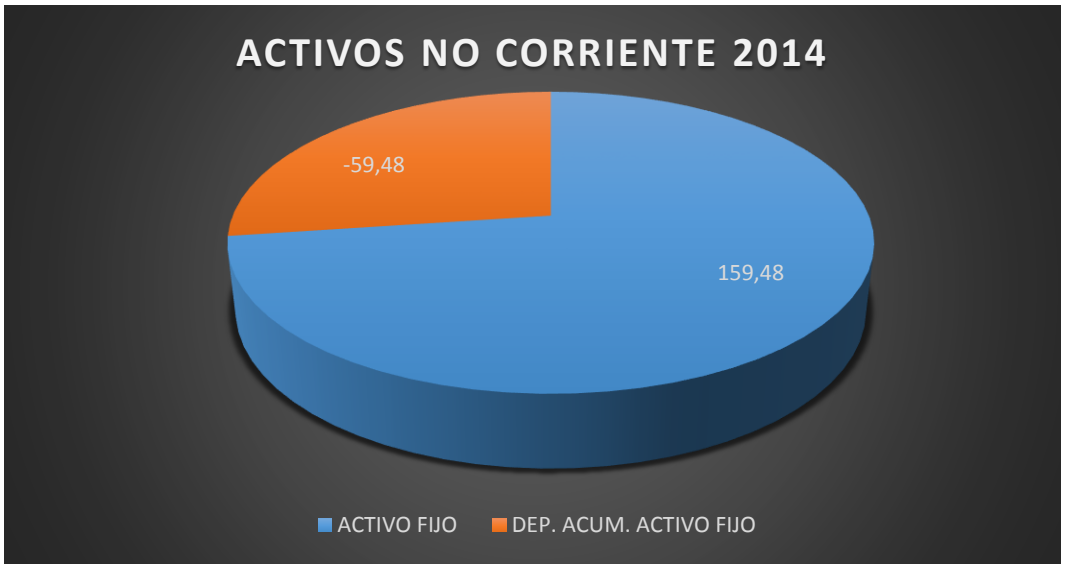
inventario en su bodega para poder satisfacer las necesidades de su clientela.

ACTIVO NO CORRIENTE

Cuadro Nº 3

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
121	Activo Fijo	704.452,90	159,48
122	Dep. Acum. Activo Fijo	-262.741,13	-59,48
	TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	441.711,77	100,00

Gráfico Nº 3



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al analizar los activos no corrientes de la Estación de Servicio “La Llave” se puede verificar que se encuentran concentrados en los Activos fijos por un valor de $ 704.452,90 representada por el 159.48% del total de los

activos no corrientes, debido a que cuenta con varios vehículos, terrenos, maquinaria, y esto a su vez tiene du depreciación correspondiente representada por un valor de $-262.741,13, que representa el -59.48%, como respuesta a que son los valores correspondientes por las depreciaciones que sufren estos activos fijos

PASIVO

Cuadro Nº 4

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
211	Pasivo Corto Plazo	140.489,99	62,64
212	Cuentas a Pagar a Proveedores	46.677,95	20,81
216	Obligaciones Por Pagar	37.119,53	16,55
	TOTAL PASIVOS	224.287,47	100,00

Gráfico Nº 4

Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Analizando los Pasivos que cuenta la Estación de Servicio “La Llave”, se puede observar que la cuenta más significativa es la cuenta de pasivos a

corto plazo por un valor de $140.489,99 representada por un 62.64%, por un préstamo que tiene con una entidad bancaria; seguida por las Cuentas por pagar a Proveedores, representada con el 20.81% por un valor de $46.677,95 y las Obligaciones por pagar con un valor de $37.119,53, representada con un 16.55% debido a las obligaciones que tienen que pagar a la administración tributaria y otras obligaciones con los empleados.

PATRIMONIO

Cuadro Nº 5

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
31	Capital Propio	342.956,30	85,74
34	Resultados	57.023,80	14,26
	TOTAL PATRIMONIO	399.980,10	100,00

Gráfico Nº 5

Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Con respecto al Patrimonio en el año 2014 de la Estación de Servicio “La Llave” está representada es su mayoría por el capital propio que cuenta la empresa por un valor de $342.956,30 representada por el 85.74% como respuesta al capital que se tiene; así mismos tenemos los resultados por un valor de $ 57.023,80 representada con un 14.26%, debido a la utilidad que genero la empresa en este año.

	ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 BALANCE DE RESULTADOS			
4	**I N G R E S O S**			
411	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	2.216.482,60		
4110002	Ventas de Transporte	187.120,68		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**2.403.603,28**	
	TOTAL INGRESOS			**2.403.603,28**
5	**COSTOS Y GASTOS**			
51	COSTOS			
5100101	Costo de Venta	1.426,16		
	TOTAL COSTOS		**1.426,16**	
52	COMPRAS			
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	1.980.951,89		
5200002	Transporte combustible	742,50		
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	2.917,72		
	TOTAL COMPRAS		**1.984.612,11**	
53	**GASTOS**			
5300001	Sueldo Básico Unificado	72.700,04		
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	4.063,23		
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5.608,11		
5300004	Aporte Patronal	8.810,91		
5300005	Honorarios Profesionales	186,25		
5300006	Fondos de Reserva	4.721,39		
5300007	Promoción y Publicidad	680,00		
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	18.413,61		
5300009	Mantenimiento de la Estación	18.099,94		
5300010	Mantenimienro de Equipo Gasoli	1.662,41		
5300011	Combustible	89.297,85		
5300012	Lubricantes	5.747,88		
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	350,00		
5300014	Peaje de Tanquero	3.612,00		
5300015	Alimentación Trabajadores	801,00		
5300016	Uniformes	26,78		
5300018	Llantas	12.716,07		
5300020	Seguros y Reaseguros	9.704,49		
5300021	Contribuciones a Solca en Pre	500,00		
5300030	Suministros y Materiales	4.147,85		
5300040	Gastos de Gestión	326,02		
5300041	Gastos de Viaje	1.739,47		
5300050	Servicios Básicos	572,01		
5300055	Notarios y Registradores Propi	22,20		
5300056	Impuestos y Contribuciones	2.755,66		
5300057	Aportes y Contribuciones	2.661,39		
5300059	Aporte CAMDDEPPE	2.304,33		
5300060	Depreciaición Activo Fijo	49.959,70		
	TOTAL GASTOS		**322.190,59**	
54	**GASTOS FINANCIEROS**			
5400001	Gastos Bancarios	1.101,57		
5400002	Interes Bancarios Pagados	5.681,55		
5400004	Comision Transporte de valores	4.032,00		
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**10.815,12**	
55	**OTROS GASTOS**			
5500001	Otros Gastos Locales	1.444,38		
5500003	IVA que se carga al Gasto	26.091,12		
	TOTAL OTROS GASTOS		**27.535,50**	
	TOTAL EGRESOS			**2.346.579,48**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO			**57.023,80**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE

DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

BALANCE DE RESULTADOS

ANÁLISIS VERTICAL

CUENTA	NOMBRE	PARCIAL	TOTAL	SUBGRUPO	% GRUPO
4	**I N G R E S O S**				
411	**INGRESOS OPERACIONALES**				
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	2.216.482,60		92,21	92,21
4110002	Ventas de Transporte	187.120,68		7,79	7,79
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**2.403.603,28**	**100,00**	
	TOTAL INGRESOS		**2.403.603,28**	**100,00**	**100,00**
5	**COSTOS Y GASTOS**				
51	COSTOS				
5100101	Costo de Venta	1.426,16		100,00	0,06
	TOTAL COSTOS		**1.426,16**	**100,00**	**0,06**
52	COMPRAS				
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	1.980.951,89		99,82	82,42
5200002	Transporte combustible	742,50		0,04	0,03
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	2.917,72		0,15	0,12
	TOTAL COMPRAS		**1.984.612,11**	**100,00**	**82,57**
53	**GASTOS**				
5300001	Sueldo Básico Unificado	72.700,04		22,56	3,02
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	4.063,23		1,26	0,17
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5.608,11		1,74	0,23
5300004	Aporte Patronal	8.810,91		2,73	0,37
5300005	Honorarios Profesionales	186,25		0,06	0,01
5300006	Fondos de Reserva	4.721,39		1,47	0,20
5300007	Promoción y Publicidad	680,00		0,21	0,03
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	18.413,61		5,72	0,77
5300009	Mantenimiento de la Estación	18.099,94		5,62	0,75
5300010	Mantenimienro de Equipo Gasoli	1.662,41		0,52	0,07
5300011	Combustible	89.297,85		27,72	3,72
5300012	Lubricantes	5.747,88		1,78	0,24
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	350,00		0,11	0,01
5300014	Peaje de Tanquero	3.612,00		1,12	0,15
5300015	Alimentación Trabajadores	801,00		0,25	0,03
5300016	Uniformes	26,78		0,01	0,00
5300018	Llantas	12.716,07		3,95	0,53
5300020	Seguros y Reaseguros	9.704,49		3,01	0,40
5300021	Contribuciones a Solca en Pre	500,00		0,16	0,02
5300030	Suministros y Materiales	4.147,85		1,29	0,17
5300040	Gastos de Gestión	326,02		0,10	0,01
5300041	Gastos de Viaje	1.739,47		0,54	0,07
5300050	Servicios Básicos	572,01		0,18	0,02
5300055	Notarios y Registradores Propi	22,20		0,01	0,00
5300056	Impuestos y Contribuciones	2.755,66		0,86	0,11
5300057	Aportes y Contribuciones	2.661,39		0,83	0,11
5300059	Aporte CAMDDEPPE	2.304,33		0,72	0,10
5300060	Depreciaición Activo Fijo	49.959,70		15,51	2,08
	TOTAL GASTOS		**322.190,59**	**100,00**	**13,40**
54	**GASTOS FINANCIEROS**				
5400001	Gastos Bancarios	1.101,57		10,19	0,05
5400002	Interes Bancarios Pagados	5.681,55		52,53	0,24
5400004	Comision Transporte de valores	4.032,00		37,28	0,17
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**10.815,12**	**100,00**	**0,45**
55	**OTROS GASTOS**				
5500001	Otros Gastos Locales	1.444,38		5,25	0,06
5500003	IVA que se carga al Gasto	26.091,12		94,75	1,09
	TOTAL OTROS GASTOS		**27.535,50**	**100,00**	**1,15**
	TOTAL EGRESOS		**2.346.579,48**		**97,63**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		**57.023,80**		**2,37**
	TOTAL		**2.403.603,28**	**100%**	**100%**

Análisis Vertical al Estado de Resultados del periodo 2014 de la Estación de Servicios “La Llave”

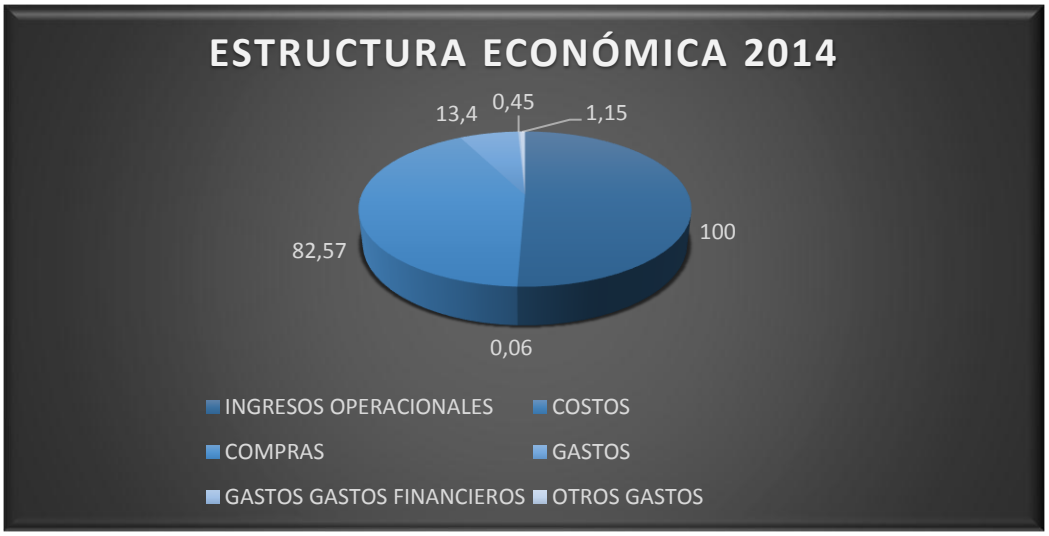
De acuerdo al análisis realizado al Estado de Resultados en el período 2014; se puede determinar:

ESTRUCTURA ECONÓMICA

Cuadro Nº 6

CÓD.	CUENTA	VALOR	%GRUPO
411	Ingresos Operacionales	2.403.603,28	100,00
	TOTAL INGRESOS	2.403.603,28	100,00
51	Costos	1.426,16	0,06
52	Compras	1.984.612,11	82,57
53	Gastos	322.190,59	13,40
54	Gastos Financieros	10.815,12	0,45
55	Otros Gastos	27.535,50	1,15
	TOTAL EGRESOS	2.346.579,48	97,63
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	57.023,80	2,37

Gráfico Nº 6



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al realizar el Análisis del Estado de Resultados del año 2014 de la Estación de Servicios “La Llave” se puede determinar que los ingresos llegan a un valor de $2403.603,28 representada con un 100% del total de ingresos debido a los venta de combustible que realizan.

Con respecto a los Gastos realizados en la Estación de Servicios “La Llave” está representada por un valor de $2.346.579,48 lo que equivale al 97.63%, verificando que la cuenta más significativa son las compras realizadas con un valor de $1.984.612,11 lo que representa el 82.57%; seguida de otros gastos con un valor de $322.190.59 con un 13.40; así mismo la cuenta de otros gastos con un valor de $27.535,50 lo que representa el 1.15%.

En relación con la Utilidad del ejercicio en el periodo comprendido en el año 2014, es por un valor de $57.023,80, representada por el 2,37%, lo que significa que la empresa tiene una utilidad en este año.

INGRESOS OPERACIONALES

Cuadro Nº 7

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
4110001	Venta de combustible	2.216.482,60	92,21
4110002	Ventas de Transporte	187.120,68	7,79
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.403.603,28	100,00

Gráfico Nº 7

Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

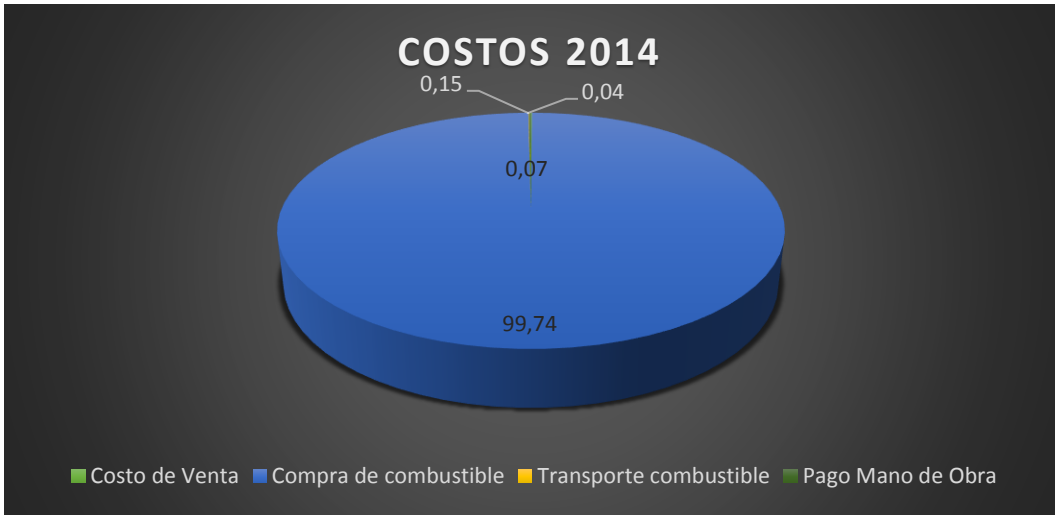
Al referirnos a los ingresos operacionales en la Estación de Servicios “La Llave” se puede evidenciar que la cuenta más significativa es la de la Venta de Combustible con un valor de $2.216.482,60 representada por el 92.21%, debido a los ingresos generados por la venta de combustible actividad principal de la empresa; y con un mínimo porcentaje tenemos la Venta de Transporte por un valor de $187.120,68 representada por el 7.79% debido a que es muy poco la relación que se da en la empresa a esta actividad.

COSTOS

Cuadro Nº 8

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
5100101	Costo de venta	1.426,16	0,07
5200001	Compras Combustibles y Lubricantes	1.980.951,89	99,74
5200002	Transporte combustible	742,50	0,04
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	2.917,72	0,15
	TOTAL DE COSTOS	1.986.038,27	100,00

Gráfico Nº 8



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

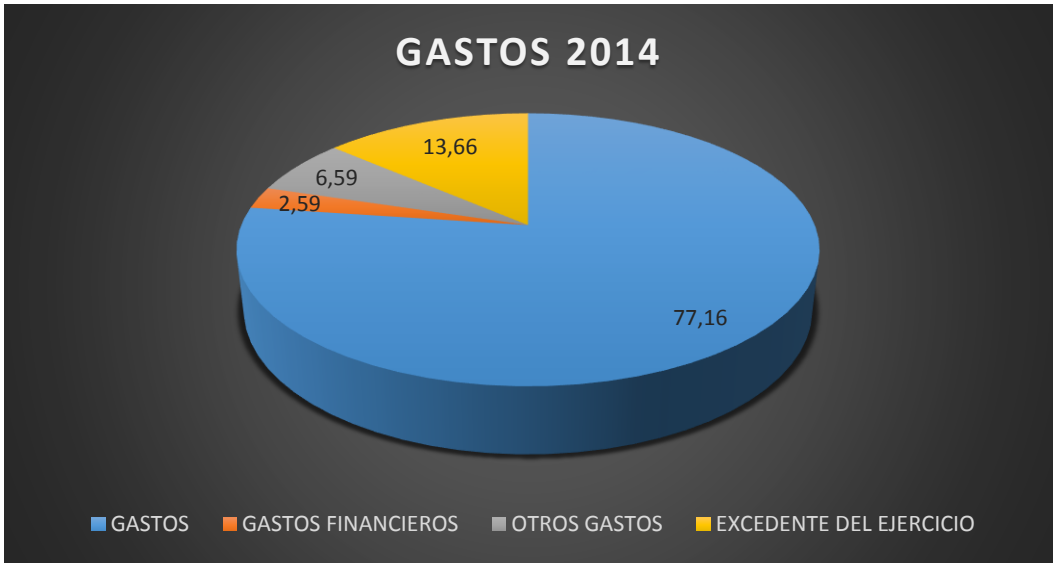
Al referirnos a los costos en la Estación de Servicios “La Llave” se puede evidenciar que la cuenta más significativa es la Compra de Combustible con un valor de $1.980.951,78 representada por el 99.74%, debido a que es la materia prima principal para abastecer a la clientela de la empresa; seguidamente tenemos y con mínimos porcentajes a Pago Mano de Obra Servicios con un valor de $2.917.72 con un 0.15%; el costo de venta con un valor de $1.426.16 representada por el 0.07% y el Trasporte de combustible con un valor de $742.50 representada por el 0.04%.

GASTOS

Cuadro Nº 9

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
53	Gastos	322.190,59	77,16
54	Gastos Financieros	10.815,12	2,59
55	Otros Gastos	27.535,50	6,59
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	57.023,80	13,66
	TOTAL	417.565,01	100,00

Gráfico Nº 9



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación

Al realizar el análisis de los gastos incurridos en la Estación de Servicios "La Llave", se puede determinar que la cuenta más significativa es la de gastos con un valor de $322.190,59, representada con un 77.16% siendo su cuenta más significativa la de Combustible por un valor de $89.297,85 y la de Sueldo Básico Unificado, por el pago de sueldos a los empleados por un valor de $72.700,04.

Así también tenemos otros gastos por un valor de $27.535,50 representada por el 6.59%; debido a otros gastos realizados localmente y el IVA cargado como gasto; seguida de los gastos financieros realizados por el valor de $10.815,12 con un 2.59% como respuesta a los intereses bancarios, comisiones transporte de valores y otros gastos bancarios pagados.

En cuanto al excedente del ejercicio 2014 de la Estación de Servicio “La Llave” se tiene un valor de $57.023,80 lo que equivale al 13.66%; por lo que se ha obtenido una utilidad en este ejercicio contable.

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
BALANCE GENERAL

1	**ACTIVOS**				
111	**ACTIVO CORRIENTE**			**4.437,06**	
11101	**FONDO FIJO DE CAJA CHICA**				
11102	CAJA GENERAL		408,52		
1110201	Caja Efectivo	408,52			
11103	BANCOS		-39.024,97		
1110301	Banco de Loja	-39.072,75			
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47,78			
1110401	Acciones en Contranscolsa	753,51			
1110402	Valores Garantia Constranscolsa	42.300,00			
112	**ACTIVO EXIGIBLE**			**125.304,67**	
11201	CUENTAS POR COBRAR		73.150,33		
1120101	Cuentas a Cobrar Clientes Varios	37.524,35			
1120103	Ctas, Por Cobrar CONTRANSCOLSA	35.625,98			
11202	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES				
11206	CUENTAS A COBRAR FISCALES		52.154,34		
1120601	C.C.F.: 12% IVA Compras	40.694,36			
1120603	C.C.F.: Retención en la Fuente	1.997,15			
1120604	C.C.F.: Anticipo Impu. Renta	1.493,75			
1120605	IVA Presuntivo	2.188,85			
1120606	Retencion del 3 x 1000	5.780,23			
11207	**CUENTAS A COBRAR GERENCIA**				
113	**APORTES**			**5.000,00**	
11303	Aportes Futuras Capitalizaciones		5.000,00		
115	**ACTIVO REALIZABLE**			**19.826,60**	
11501	**INVENTARIOS**				
1150101	Combustibles y Lubricantes		19.826,60		
121	**ACTIVO FIJO**			**877.820,29**	
12101	Muebles de Oficina		3.716,80		
12102	Equipo de Oficina		963,19		
12103	Herramientas		53,57		
12104	Equipo de Computación		4.258,31		
12105	Vehículos		241.763,14		
12106	Maquinaria y Equipos Gasolinera		36.846,38		
12107	Tanques		57.721,42		
12108	Terrenos		294.957,80		
12109	Edificios		223.326,88		
12111	Programa de facturación		14.212,80		
122	**DEP. ACUM. ACTIVO FIJO**			**-238.831,13**	
12201	Dep. Acum. Muebles de Oficina		-546,68		
12202	Dep. Acum. Muebles de Almacén		-240,81		
12204	Dep. Acum. Equipo Computación		-4.808,00		
12205	Dep. Acum. Vehículo		-129.440,61		
12206	Dep. Acum. Maquinaría y Equipo		-29.347,68		
12207	Dep. Acum. Tanques		-43.435,69		
12209	Dep. Acum. Edificios		-20.166,34		
12210	Dep. Acum. Plataforma		-8.000,00		
12211	Dep. Acum. Programas de Facturas		-2.845,32		
	TOTAL ACTIVOS				**793.557,49**
2	**PASIVOS**				
211	**PASIVO CORTO PLAZO**			**117.042,08**	
21101	BANCOS FINANCIERAS Y OTROS		117.042,08		
2110101	C.P.B.: Banco de Loja	115.998,24			
2110110	C.P.B.:Gerencia	1.043,84			
216	**OBLIGACIONES POR PAGAR**			**20.935,67**	
21601	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		20.442,63		
2160101	C.P.F.:Retenc. En la fuente	223,96			
2160102	C.P.F.: 12% IVA venta	19.804,76			
2160103	C.P.F.:IVA Retenido	413,91			
21602	OBLIGACIONES POR PAGAR A EMPE		493,04		
2160201	L.S.P. Aportes al IESS	493,04			
	TOTAL PASIVOS				**137.977,75**
3	**PATRIMONIO**				
31	**CAPITAL PROPIO**			**551.240,98**	
311	CAPITAL		551.240,98		
34	**RESULTADOS**			**104.338,76**	
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		104.338,76		
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO				**793.557,49**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE

DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

BALANCE GENERAL

ANÁLISIS VERTICAL

CÓD.	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL	SUBGRUPO	% GRUPO
1	**ACTIVOS**				
111	**ACTIVO CORRIENTE**				
11101	**FONDO FIJO DE CAJA CHICA**				
11102	CAJA GENERAL	**408,52**		**9,21**	**5,15%**
1110201	Caja Efectivo	408,52		9,21	5,15%
11103	BANCOS	**4.028,54**		**90,79**	**50,77%**
1110301	Banco de Loja	-39.072,75		-880,60	-492,37%
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47,78		1,08	0,60%
1110401	Acciones en Contranscolsa	753,51		16,98	9,50%
1110402	Valores Garantia Constranscolsa	42.300,00		953,33	533,04%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**4.437,06**	**100,00**	**55,91%**
112	**ACTIVO EXIGIBLE**				
11201	CUENTAS POR COBRAR	**73.150,33**		**58,38**	**9,22**
1120101	Cuentas a Cobrar Clientes Varios	37.524,35		29,95	4,73
1120103	Ctas. Por Cobrar CONTRANSCOLSA	35.625,98		28,43	4,49
11202	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES				
11206	CUENTAS A COBRAR FISCALES	**52.154,34**		**41,62**	**6,57**
1120601	C.C.F.: 12% IVA Compras	40.694,36		32,48	5,13
1120603	C.C.F.: Retención en la Fuente	1.997,15		1,59	0,25
1120604	C.C.F.: Anticipo Impu. Renta	1.493,75		1,19	0,19
1120605	IVA Presuntivo	2.188,85		1,75	0,28
1120606	Retencion del 3 x 1000	5.780,23		4,61	0,73
	TOTAL ACTIVO EXIGIBLE		**125.304,67**	**100,00**	**15,79**
113	**APORTES**				
11303	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIÓN	5.000,00		100,00	0,63
	TOTAL APORTES		**5.000,00**	**100,00**	**0,63**
115	**ACTIVO REALIZABLE**				
11501	**INVENTARIOS**				
1150101	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	19.826,60		100,00	2,50
	TOTAL INVENTARIO		**19.826,60**	**100,00**	**2,50**
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTE		**154.568,33**		**19,48**
121	**ACTIVO FIJO**				
12101	Muebles de Oficina	3.716,80		0,42	0,47
12102	Equipo de Oficina	963,19		0,11	0,12
12103	Herramientas	53,57		0,01	0,01
12104	Equipo de Computación	4.258,31		0,49	0,54
12105	Vehículos	241.763,14		27,54	30,47
12106	Maquinaria y Equipos Gasolinera	36.846,38		4,20	4,64
12107	Tanques	57.721,42		6,58	7,27
12108	Terrenos	294.957,80		33,60	37,17
12109	Edificios	223.326,88		25,44	28,14
12111	Programa de facturación	14.212,80		1,62	1,79
	TOTAL ACTIVO FIJO		**877.820,29**	**100,00**	**110,62**
122	**DEP. ACUM. ACTIVO FIJO**				
12201	Dep. Acum. Muebles de Oficina	-546,68		0,23	-0,07
12202	Dep. Acum. Muebles de Almacén	-240,81		0,10	-0,03
12204	Dep. Acum. Equipo Computación	-4.808,00		2,01	-0,61
12205	Dep. Acum. Vehículo	-129.440,61		54,20	-16,31
12206	Dep. Acum. Maquinaría y Equipo	-29.347,68		12,29	-3,70
12207	Dep. Acum. Tanques	-43.435,69		18,19	-5,47
12209	Dep. Acum. Edificios	-20.166,34		8,44	-2,54
12210	Dep. Acum. Plataforma	-8.000,00		3,35	-1,01
12211	Dep. Acum. Programas de Facturas	-2.845,32		1,19	-0,36
	TOTAL DEPRECIACIONES		**-238.831,13**	**100,00**	**-30,10**
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**638.989,16**		**80,52**
	TOTAL ACTIVOS		**793.557,49**		**100,00**
211	**PASIVO CORTO PLAZO**				
21101	Bancos Financieras y Otros	117.042,08		**100,00**	**14,75**
2110101	C.P.B.: Banco de Loja	115.998,24		99,11	14,62
2110110	C.P.B.:Gerencia	1.043,84		0,89	0,13
	TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		**117.042,08**	**100,00**	**14,75**
216	**OBLIGACIONES POR PAGAR**				
21601	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**	**20.442,63**		**97,64**	**2,58**
2160101	C.P.F.:Retenc. En la fuente	223,96		1,07	0,03
2160102	C.P.F.: 12% IVA venta	19.804,76		94,60	2,50
2160103	C.P.F.:IVA Retenido	413,91		1,98	0,05
21602	**OBLIGACIONES POR PAGAR A EMPE**	**493,04**		**2,36**	**0,06**
2160201	L.S.P. Aportes al IESS	493,04		2,36	0,06
	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR		**20.935,67**	**100,00**	**2,64**
	TOTAL PASIVOS		**137.977,75**		**17,39**
3	**PATRIMONIO**				
31	**CAPITAL PROPIO**				
311	CAPITAL	551.240,98		100,00	69,46
	TOTAL CAPITAL PROPIO		**551.240,98**	**100,00**	**69,46**
34	**RESULTADOS**				
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	104.338,76		**100,00**	13,15
	TOTAL RESULTADOS		**104.338,76**		**13,15**
	TOTAL PATRIMONIO		**655.579,74**		**82,61**
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**793.557,49**		**100,00**

Análisis Vertical al Balance General del periodo 2015 de la Estación de Servicio "La Llave"

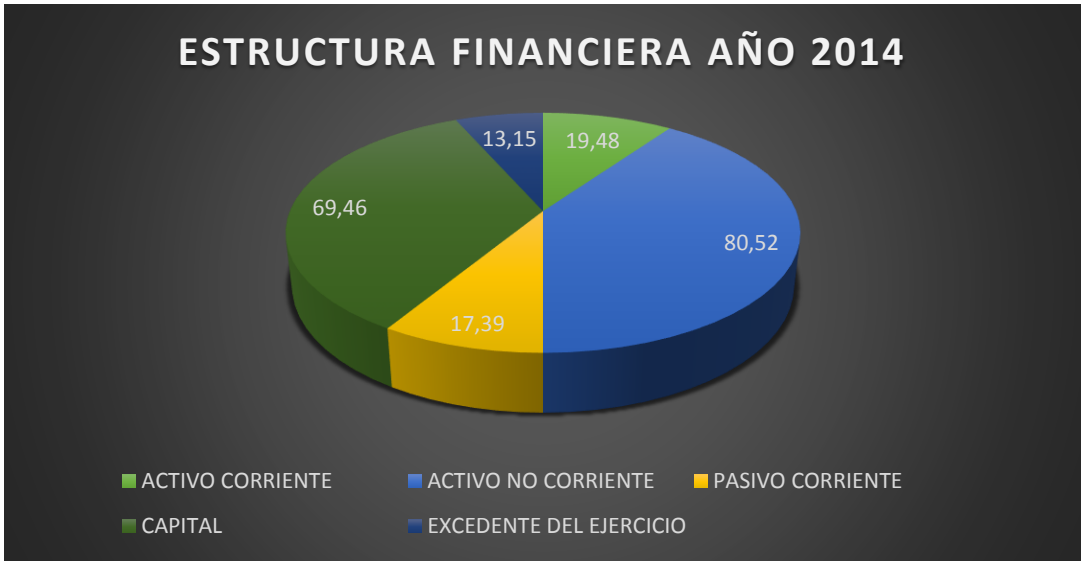
El análisis vertical realizado al Balance General de la Estación de Servicios "La Llave" en el año 2015; se demuestran los siguientes resultados:

Cuadro Nº 10

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2015

ACTIVO CORRIENTE	TOTAL PASIVO CORRIENTE
	17.39%
19.48%	CAPITAL
ACTIVO NO CORRIENTE	69.46%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO
80.52%	13.15%

Gráfico Nº 10



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

La estructura financiera de la Estación de Servicio "La Llave", para el año 2015 demuestra que los Activos alcanzar un valor de $ 793.557,49 que

representa el 100%, representada en mayor porcentaje por el Activo No Corriente por un valor de $638.989,16 que equivale el 80.52%, de los activos, deduciendo que la Estación de Servicio se sigue manteniendo con la mayor cantidad en activos fijos.

En cuanto a los activos corrientes, está representado por un valor de $154.568,33 equivalente al 19.48%, con su cuenta más representativa del activo exigible es decir las Cuentas por Cobrar; y así mismo deduciendo que en un porcentaje bajo la empresa cuenta con disponibilidad de fondos necesarios para enfrentar sus obligaciones a corto plazo.

En cuanto a los pasivos, está representada por un valor de $137.977,75 lo que significa que posee un 17,39% del total de los pasivos y patrimonio, la cuenta más significativa son los pasivos a corto plazo con un valor de $117.042,08 representada con un 14.75% determinando que la empresa tiene obligaciones por pagar a corto plazo.

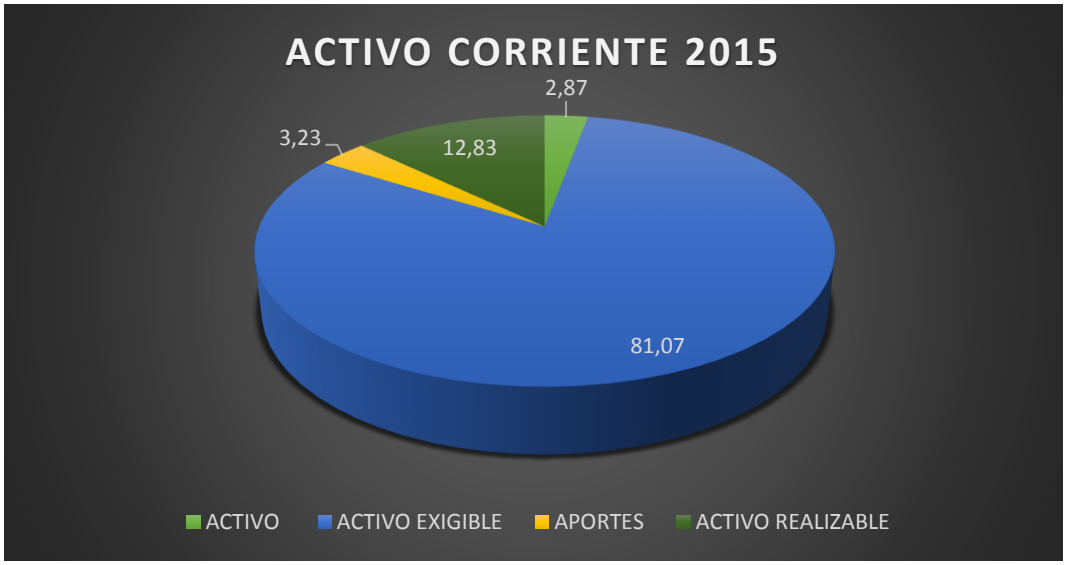
Al analizar el patrimonio se puede evidenciar que tiene un valor de $655.579,74 lo que equivale el 82.61%, el mismo que demuestra que es mayor a lo pasivos que mantiene la empresa, resultado que es favorable para la misma y también cabe recalcar que los resultados aumentaron notablemente en este período.

ACTIVO CORRIENTE

Cuadro Nº 11

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
111	ACTIVO CORRIENTE	4.437,06	2,87
112	ACTIVO EXIGIBLE	125.304,67	81,07
113	APORTES	5.000,00	3,23
115	ACTIVO REALIZABLE	19.826,60	12,83
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	154.568,33	100,00

Gráfico Nº 11



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

En los activos corrientes se puede determinar que la Estación de servicio "La Llave" tiene su capital invertido en los activo exigible por lo que tiene un valor de $125.304,67 representado por el 81.07%, representado por las cuentas por cobrar, los fondos disponibles con un valor de $4.437,06 representan el 2.87% del total de activos corrientes; mientras que el activo realizable por un valor de $19.826,60 representada con un 12.83% representada en por el inventario que posee en la empresa y por último tenemos a los partes por un valor de $5.000 representada por el 12.83%.

Por lo que se determina que tiene un valor alto por Cuentas por Cobrar, y las Cuentas por Cobrar a Fiscales; así mismo tiene Inventario Disponible y en Bancos no cuenta con gran disponibilidad de dinero.

ACTIVO NO CORRIENTE

Cuadro Nº 12

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
121	Activo Fijo	877.820,29	137,38
122	Dep. Acum. Activo Fijo	-238.831,13	-37,38
	TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	638.989,16	100,00

Gráfico Nº 12

Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

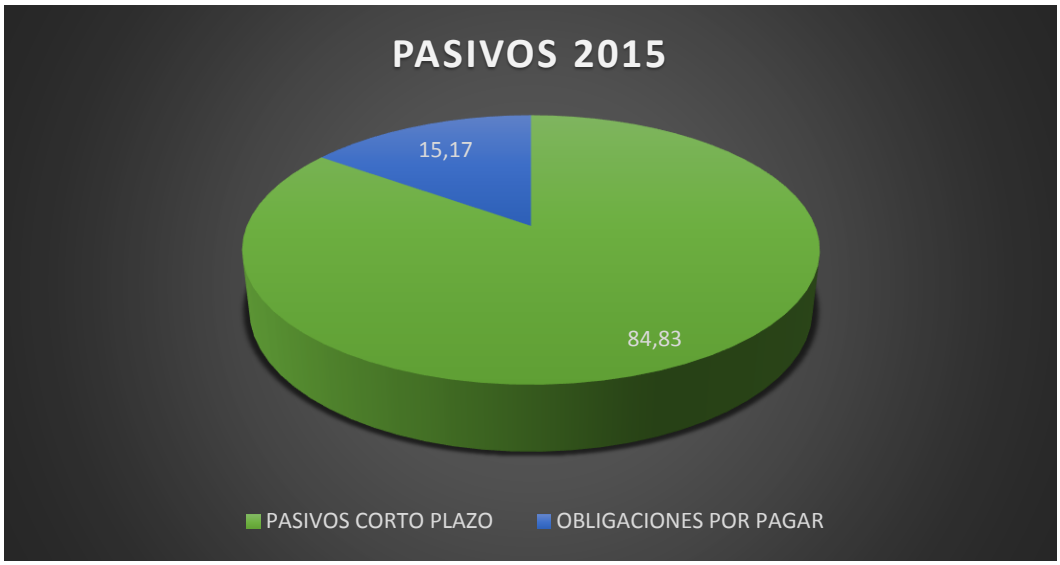
Al analizar los activos no corrientes de la Estación de Servicio "La Llave" se puede verificar que se encuentran concentrados en los Activos fijos por un valor de $ 877.820,29 representada por el 137,38% del total de los activos no corrientes, debido a que cuenta con varios vehículos, terrenos, maquinaria, y esto a su vez tiene su depreciación correspondiente representada por un valor de $-238.831,13, que representa el -37.38%, como respuesta a que son los valores correspondientes por las depreciaciones que sufren estos activos fijos.

PASIVO

Cuadro Nº 13

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
211	Pasivo Corto Plazo	117.042,08	84,83
216	Obligaciones Por Pagar	20.935,67	15,17
	TOTAL PASIVOS	137.977,75	100,00

Gráfico Nº 13



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Analizando los Pasivos que cuenta la Estación de Servicio “La Llave”, se puede observar que la cuenta más significativa es la cuenta de pasivos a corto plazo por un valor de $117.042,08 representada por un 84.83%, y las Obligaciones por pagar con un valor de $20.935,67 representada con un

15,17% debido a las obligaciones que tienen que pagar a la administración tributaria y otras obligaciones con los empleados.

PATRIMONIO

Cuadro Nº 14

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
31	Capital Propio	551.240,98	84,08
34	Resultados	104.338,76	15,92
	TOTAL PATRIMONIO	655.579,74	100,00

Gráfico Nº 14

Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Con respecto al Patrimonio en el año 2015 de la Estación de Servicio “La Llave” está representada es su mayoría por el capital propio que cuenta la empresa por un valor de $551.240,98 representada por el 84,08% como respuesta al capital que se tiene; así mismos tenemos los resultados por

un valor de $ 104.338,76 representada con un 15,92%, debido a la utilidad que genero la empresa en este año, subiendo más del 50% con referencia al año 2014.

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
BALANCE DE RESULTADOS

4	**I N G R E S O S**			
411	**INGRESOS OPERACIONALES**			
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	2.183.567,40		
4110002	Ventas de Transporte	163.649,10		
4110003	Intereses Ganados	9.787,71		
4110004	Utilidad Bruta en Ventas	-4.500,00		
412	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**2.352.504,21**	
	TOTAL INGRESOS			**2.352.504,21**
5	**COSTOS Y GASTOS**			
51	**COSTOS**			
5100101	Costo de Venta	-2.502,76		
	TOTAL COSTOS		**-2.502,76**	
52	**COMPRAS**			
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	1.913.354,11		
5200002	Transporte combustible	2.722,14		
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	9.923,01		
	TOTAL COMPRAS		**1.925.999,26**	
53	**GASTOS**			
5300001	Sueldo Básico Unificado	68.649,57		
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	3.228,28		
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5.162,91		
5300004	Aporte Patronal	8.252,98		
5300005	Honorarios Profesionales	230,00		
5300006	Fondos de Reserva	4.082,21		
5300007	Promoción y Publicidad	675,00		
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	22.651,52		
5300009	Mantenimiento de la Estación	17.357,56		
5300010	Mantenimienro de Equipo Gasoli	2.743,70		
5300011	Combustible	43.883,30		
5300012	Lubricantes	4.618,36		
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	479,70		
5300014	Peaje de Tanquero	4.470,19		
5300015	Alimentación Trabajadores	1.613,14		
5300016	Uniformes	33,93		
5300018	Llantas	11.803,57		
5300020	Seguros y Reaseguros	8.449,67		
5300030	Suministros y Materiales	3.589,02		
5300040	Gastos de Gestión	208,62		
5300041	Gastos de Viaje	16,39		
5300050	Servicios Básicos	1.201,77		
5300055	Notarios y Registradores Propi	7,00		
5300056	Impuestos y Contribuciones	5.554,46		
5300057	Aportes y Contribuciones	1.087,51		
5300059	Aporte CAMDDEPPE	1.406,42		
5300060	Depreciaición Activo Fijo	69.393,00		
	TOTAL GASTOS		**290.849,78**	
54	**GASTOS FINANCIEROS**			
5400001	Gastos Bancarios	1.964,80		
5400002	Interes Bancarios Pagados	13.723,45		
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**15.688,25**	
55	**OTROS GASTOS**			
5500001	Otros Gastos Locales	7.957,83		
5500003	IVA que se carga al Gasto	10.173,09		
	TOTAL OTROS GASTOS		**18.130,92**	
	TOTAL EGRESOS			**2.248.165,45**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO			**104.338,76**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
DEL 01 ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
BALANCE DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL

CUENTA	NOMBRE	PARCIAL	TOTAL	SUBGRUPO	% GRUPO
4	**I N G R E S O S**				
411	**INGRESOS OPERACIONALES**				
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	2.183.567,40		92,82	92,82
4110002	Ventas de Transporte	163.649,10		6,96	6,96
4110003	Intereses Ganados	9.787,71		0,42	0,42
4110004	Utilidad Bruta en Ventas	-4.500,00		-0,19	-0,19
412	**INGRESOS NO OPERACIONALES**		**2.352.504,21**	**100,00**	
	TOTAL INGRESOS		**2.352.504,21**		**100,00**
5	**COSTOS Y GASTOS**				
51	**COSTOS**				
5100101	Costo de Venta	-2.502,76		100,00	-0,11
	TOTAL COSTOS		**-2.502,76**	**100,00**	**-0,11**
52	**COMPRAS**				
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	1.913.354,11		99,34	81,33
5200002	Transporte combustible	2.722,14		0,14	0,12
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	9.923,01		0,52	0,42
	TOTAL COMPRAS		**1.925.999,26**	**100,00**	**81,87**
53	**GASTOS**				
5300001	Sueldo Básico Unificado	68.649,57		23,60	2,92
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	3.228,28		1,11	0,14
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5.162,91		1,78	0,22
5300004	Aporte Patronal	8.252,98		2,84	0,35
5300005	Honorarios Profesionales	230,00		0,08	0,01
5300006	Fondos de Reserva	4.082,21		1,40	0,17
5300007	Promoción y Publicidad	675,00		0,23	0,03
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	22.651,52		7,79	0,96
5300009	Mantenimiento de la Estación	17.357,56		5,97	0,74
5300010	Mantenimienro de Equipo Gasoli	2.743,70		0,94	0,12
5300011	Combustible	43.883,30		15,09	1,87
5300012	Lubricantes	4.618,36		1,59	0,20
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	479,70		0,16	0,02
5300014	Peaje de Tanquero	4.470,19		1,54	0,19
5300015	Alimentación Trabajadores	1.613,14		0,55	0,07
5300016	Uniformes	33,93		0,01	0,00
5300018	Llantas	11.803,57		4,06	0,50
5300020	Seguros y Reaseguros	8.449,67		2,91	0,36
5300030	Suministros y Materiales	3.589,02		1,23	0,15
5300040	Gastos de Gestión	208,62		0,07	0,01
5300041	Gastos de Viaje	16,39		0,01	0,00
5300050	Servicios Básicos	1.201,77		0,41	0,05
5300055	Notarios y Registradores Propi	7,00		0,00	0,00
5300056	Impuestos y Contribuciones	5.554,46		1,91	0,24
5300057	Aportes y Contribuciones	1.087,51		0,37	0,05
5300059	Aporte CAMDDEPPE	1.406,42		0,48	0,06
5300060	Depreciaición Activo Fijo	69.393,00		23,86	2,95
	TOTAL GASTOS		**290.849,78**	**100,00**	**12,36**
54	**GASTOS FINANCIEROS**				
5400001	Gastos Bancarios	1.964,80		12,52	0,08
5400002	Interes Bancarios Pagados	13.723,45		87,48	0,58
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**15.688,25**	**100,00**	**0,67**
55	**OTROS GASTOS**				
5500001	Otros Gastos Locales	7.957,83		43,89	0,34
5500003	IVA que se carga al Gasto	10.173,09		56,11	0,43
	TOTAL OTROS GASTOS		**18.130,92**	**100,00**	**0,77**
	TOTAL EGRESOS		**2.248.165,45**		**95,56**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		**104.338,76**		**4,44**
	TOTAL				**100,00**

Análisis Vertical al Estado de Resultados del periodo 2015 de la Estación de Servicio “La Llave”

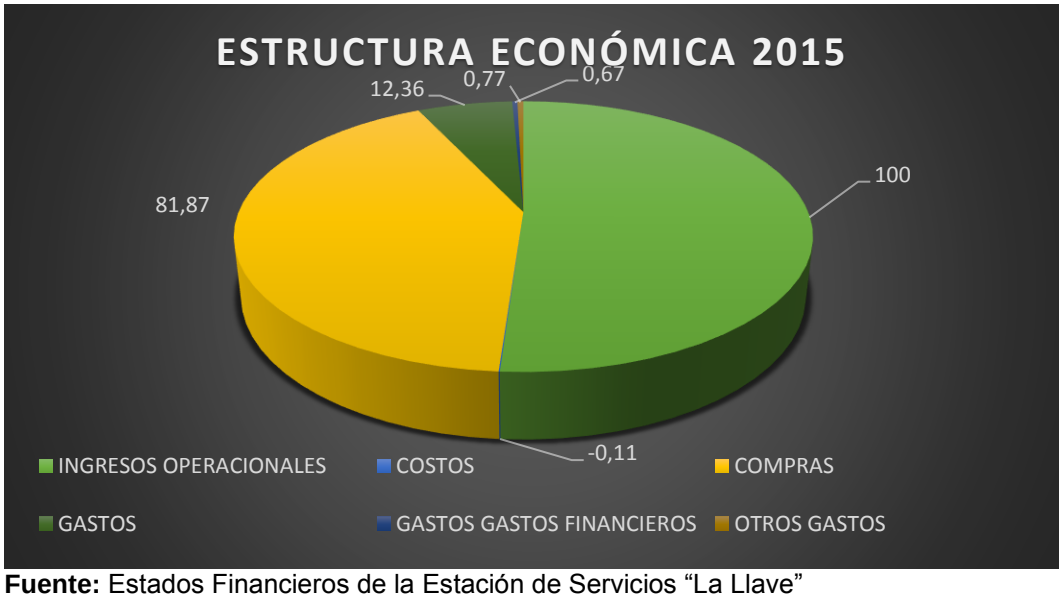
De acuerdo al análisis realizado al Estado de Resultados en el período 2015; se puede determinar:

ESTRUCTURA ECONÓMICA

Cuadro Nº 15

CÓD.	CUENTA	VALOR	%GRUPO
411	Ingresos Operacionales	2.352.504,21	100,00
	TOTAL INGRESOS	2.352.504,21	100,00
51	Costos	-2.502,76	-0,11
52	Compras	1.925.999,26	81,87
53	Gastos	290.849,78	12,36
54	Gastos Financieros	15.688,25	0,67
55	Otros Gastos	18.130,92	0,77
	TOTAL EGRESOS	2.248.165,45	95,56
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	104.338,76	4,44

Gráfico Nº 15



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al realizar el Análisis del Estado de Resultados del año 2015 de la Estación de Servicios “La Llave” se puede determinar que los ingresos llegan a un valor de $2352.504,21 representada con un 100% del total de ingresos debido a los venta de combustible que realizan.

Con respecto a los Gastos realizados en la Estación de Servicios “La Llave” está representada por un valor de $2.248.165,45 lo que equivale al 95,56%, verificando que la cuenta más significativa son las compras realizadas con un valor de $1.925.999,26 lo que representa el 81,87%; seguida de otros gastos con un valor de $290.849,78 con un 12.36; así mismo la cuenta de otros gastos con un valor de $18.130,92 lo que representa el 0.77%.

En relación con la Utilidad del ejercicio en el periodo comprendido en el año 2015, es por un valor de $104.338,76 representada por el 4,44%, lo que significa que la empresa tiene una utilidad en este año.

INGRESOS OPERACIONALES

Cuadro Nº 16

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	2.183.567,40	92,82
4110002	Ventas de Transporte	163.649,10	6,96
4110003	Intereses ganados	9.787,71	0,42
4110004	Utilidad Bruta en ventas	-4.500,00	-0,19
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.352.504,21	100,00

Gráfico Nº 16

Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

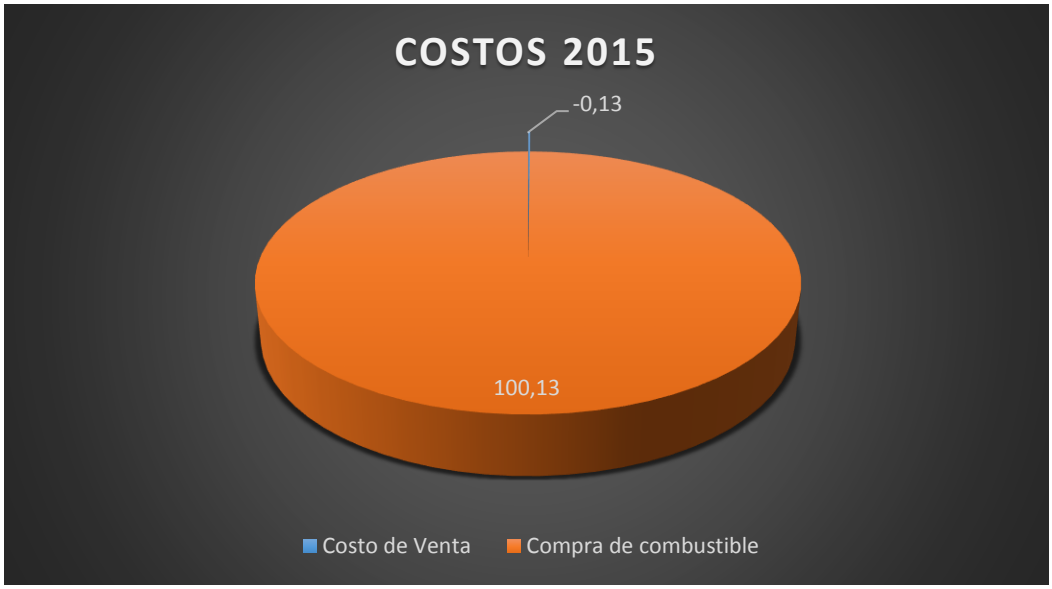
Al referirnos a los ingresos operacionales en la Estación de Servicios "La Llave" se puede evidenciar que la cuenta más significativa es la de la Venta de Combustible con un valor de $2.183.567,40 representada por el 92.82%, debido a los ingresos generados por la venta de combustible actividad principal de la empresa; y con un mínimo porcentaje tenemos la Venta de Transporte por un valor de $163.649,10 representada por el 6.96% debido a que es muy poco la relación que se da en la empresa a esta actividad; así mismo tenemos otros ingresos generados como intereses ganados por un valor de $9.787,71 con un 0.42%.

COSTOS

Cuadro Nº 17

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
5100101	Costo de Venta	-2.502,76	-0,13
5200001	Compras Combustibles y Lubricantes	1.925.999,26	100,13
	TOTAL DE COSTOS	1.923.496,50	100,00

Gráfico Nº 17



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios “La Llave”
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

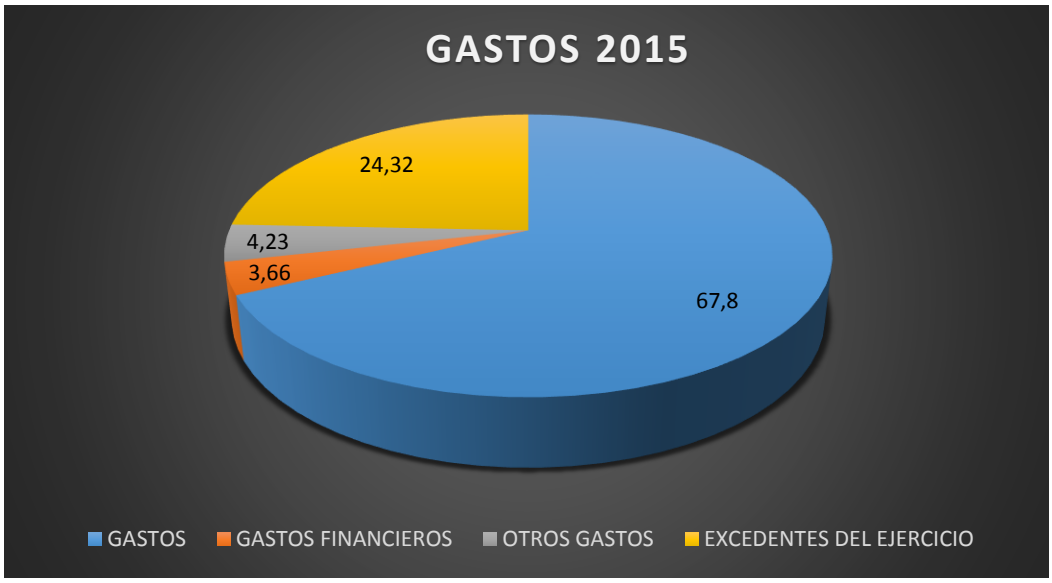
Al referirnos a los costos en la Estación de Servicios “La Llave” se puede evidenciar que la cuenta más significativa es la Compra de Combustible con un valor de $1.925.999,26 representada por el 100.13%, debido a que es la materia prima principal para abastecer a la clientela de la empresa; seguidamente tenemos y con mínimos porcentajes el costo de venta con un valor de $-2.502,76 representada por el -0.13%.

GASTOS

Cuadro Nº 18

CÓD.	CUENTA	VALOR	% RUBRO
53	Gastos	290.849,78	67,80
54	Gastos Financieros	15.688,25	3,66
55	Otros Gastos	18.130,92	4,23
	Excedentes Del Ejercicio	104.338,76	24,32
	TOTAL	429.007,71	100,00

Gráfico Nº 18



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al realizar el análisis de los gastos incurridos en la Estación de Servicios "La Llave", se puede determinar que la cuenta más significativa es la de gastos con un valor de $290.849,78 representada con un 67,80% siendo

su cuenta más significativa la de Sueldo Básico Unificado, por el pago de sueldos a los empleados por un valor de $68.649,57.

Así también tenemos otros gastos por un valor de $18.130,92 representada por el 4,23%; debido a otros gastos realizados localmente y el IVA cargado como gasto; seguida de los gastos financieros realizados por el valor de $15.688,25 con un 3,66% como respuesta a los intereses bancarios, comisiones transporte de valores y otros gastos bancarios pagados.

En cuanto al excedente del ejercicio 2015 de la Estación de Servicio “La Llave” se tiene un valor de $104.338,76 lo que equivale al 24.32%; por lo que se ha obtenido una utilidad en este ejercicio contable.

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
BALANCE GENERAL DE 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
1	**ACTIVOS**					
11	**ACTIVOS CORRIENTES**	**4.437,06**	**50.670,01**	**-46.232,95**	**-91,24**	0,09
11101	**FONDO FIJO DE CAJA CHICA**					
11102	**CAJA GENERAL**	**408,52**	**3.907,80**	**-3.499,28**	**-89,55**	0,10
1110201	Caja Efectivo	408,52	3.907,80	-3.499,28	-89,55	0,10
				0,00		
11103	**BANCOS**	**-39.024,97**	**10.008,70**	**-49.033,67**	**-489,91**	-3,90
1110301	Banco de Loja	-39.072,75	9.960,92	-49.033,67	-492,26	-3,92
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47,78	47,78	0,00	0,00	1,00
1110401	Acciones en Contranscolsa	753,51	753,51	0,00	0,00	1,00
1110402	Valores Garantia Contrascolsa	42.300,00	36.000,00	6.300,00	17,50	1,18
				0,00		
112	**ACTIVO EXIGIBLE**	**125.304,67**	**109.561,95**	**15.742,72**	**14,37**	**1,14**
11201	**CUENTAS POR COBRAR**	**73.150,33**	**46.515,13**	**26.635,20**	**57,26**	**1,57**
1120101	Cuentas a Cobrar Clientes varios	37.524,35	11.384,00	26.140,35	229,62	3,30
1120103	Cuentas por cobrar Contranscolsa	35.625,98	35.131,13	494,85	1,41	1,01
11206	**CUENTAS A COBRAR FISCALES**	**52.154,34**	**63.046,82**	**-10.892,48**	**-17,28**	**0,83**
1120601	C.C.F: 12% IVA Compras	40.694,36	51.564,57	-10.870,21	-21,08	0,79
1120603	C.C.F: Retención en la fuente	1.997,15	1.870,39	126,76	6,78	1,07
1120604	C.C.F: Anticipo Impuesto a la Renta	1.493,75	1.043,84	449,91	43,10	1,43
1120605	IVA Presuntivo	2.188,85	2.632,65	-443,80	-16,86	0,83
1120606	Retencion del 3X100	5.780,23	5.935,37	-155,14	-2,61	0,97
113	**APORTES**	**5.000,00**	**5.000,00**	**0,00**	**0,00**	**1,00**
11303	Aportes Futura Capitalizacion	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00	1,00

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
BALANCE GENERAL DE 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
115	**ACTIVO REALIZABLE**	**19.826,60**	**17.323,84**	**2.502,76**	**14,45**	1,14
11501	**INVENTARIOS**	**19.826,60**	**17.323,84**	**2.502,76**	**14,45**	1,14
1150101	Combustible y lubricantes	19.826,60	17.323,84	2.502,76	14,45	1,14
121	**ACTIVO FIJO**	**877.820,29**	**704.452,90**	**173.367,39**	**24,61**	**1,25**
12101	Muebles de oficina	3.716,80	1.005,20	2.711,60	269,76	3,70
12102	Equipo de Oficina	963,19	289,08	674,11	233,19	3,33
12103	Herramientas	53,57	53,57	0,00	0,00	1,00
12104	Equipo de computaciónm	4.258,31	4.258,31	0,00	0,00	1,00
12105	Vehículos	241.763,14	380.066,14	-138.303,00	-36,39	0,64
12106	Maquinaria y Equipo de gasolinera	36.846,38	36.846,38	0,00	0,00	1,00
12107	Tanques	57.721,42	57.721,42	0,00	0,00	1,00
12108	Terreno	294.957,80	150.000,00	144.957,80	96,64	1,97
12109	Edificio	223.326,88	20.000,00	203.326,88	1.016,63	11,17
12110	Plataforma de Distribución		40.000,00	-40.000,00	-100,00	0,00
12111	Programa de facturación	14.212,80	14.212,80	0,00	0,00	1,00
122	**DEPRECIACION ACUM ACTIVO FIJO**	**-238.831,13**	**-262.741,13**	**23.910,00**	**-9,10**	**0,91**
12201	Dep. Acum. Muebles de oficina	-546,68	-175,00	-371,68	212,39	3,12
12202	Dep. Acum. Equipo de Oficina	-240,81	-144,50	-96,31	66,65	1,67
12204	Dep. Acum. Equipo de computaciónm	-4.808,00	-4.808,00	0,00	0,00	1,00
12205	Dep. Acum. Vehículos	-129.440,61	-174.390,99	44.950,38	-25,78	0,74
12206	Dep. Acum. Maquinaria y Equipo de gasolinera	-29.347,68	-25.663,05	-3.684,63	14,36	1,14
12207	Dep. Acum. Tanques	-43.435,69	-37.714,27	-5.721,42	15,17	1,15
12209	Dep. Acum. Edificio	-20.166,34	-9.000,00	-11.166,34	124,07	2,24
12210	Dep. Acum. Plataforma de Distribución	-8.000,00	-8.000,00	0,00	0,00	1,00
12211	Dep. Acum. Programa de facturación	-2.845,32	-2.845,32	0,00	0,00	1,00
	TOTAL ACTIVOS	**793.557,49**	**624.267,57**	**169.289,92**	**27,12**	**1,27**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
BALANCE GENERAL DE 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
2	**PASIVOS**					
211	**PASIVOS CORTO PLAZO**	**117.042,08**	**140.489,99**	**-23.447,91**	**-16,69**	**0,83**
21101	**BANCOS FIANCIERAS Y OTROS**	**117.042,08**	**140.489,99**	**-23.447,91**	**-16,69**	**0,83**
2110101	C.P.B: Banco de Loja	115.998,24	140.489,99	-24.491,75	-17,43	0,83
2110110	C.P.B: Gerencia	1.043,84		1.043,84		
212	**CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**		**46.677,95**	**-46.677,95**	**-100,00**	**0,00**
2120001	Cuentas por pagar varias		46.677,95	-46.677,95	-100,00	0,00
216	**OBLIGACIONES POR PAGAR**	**20.935,67**	**37.119,53**	**-16.183,86**	**-43,60**	**0,56**
21601	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**	**20.442,63**	**36.544,38**	**-16.101,75**	**-44,06**	**0,56**
2160101	C.P.F: Retencciones en la fuentes	223,96	1.580,91	-1.356,95	-85,83	0,14
2160102	C.P.F: 12% IVA en Ventas	19.804,76	34.794,90	-14.990,14	-43,08	0,57
2160103	C.P.F: IVA Retenido	413,91	168,57	245,34	145,54	2,46
21602	**Obligaciones por pagar a EMPE**	**493,04**	**575,15**	**-82,11**	**-14,28**	**0,86**
2160201	L.S.P. Aportes al IESS	493,04	575,15	-82,11	-14,28	0,86
	TOTAL PASIVOS	**137.977,75**	**224.287,47**	**-86.309,72**	**-38,48**	**0,62**
3	**PATRIMONIO**	**655.579,74**	**399.980,10**	**255.599,64**	**63,90**	**1,64**
31	**CAPITAL PROPIO**	**551.240,98**	**342.956,30**	208.284,68	60,73	1,61
311	Capital	551.240,98	342.956,30	208.284,68	60,73	1,61
34	**RESULTADOS**	**104.338,76**	**57.023,80**	**47.314,96**	**82,97**	**1,83**
	Excedentes del ejercicio	104.338,76	57.023,80	47.314,96	82,97	1,83
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	**793.557,49**	**624.267,57**	**169.289,92**	**27,12**	**1,27**

Análisis Horizontal de la Estación de Servicios "La Llave"

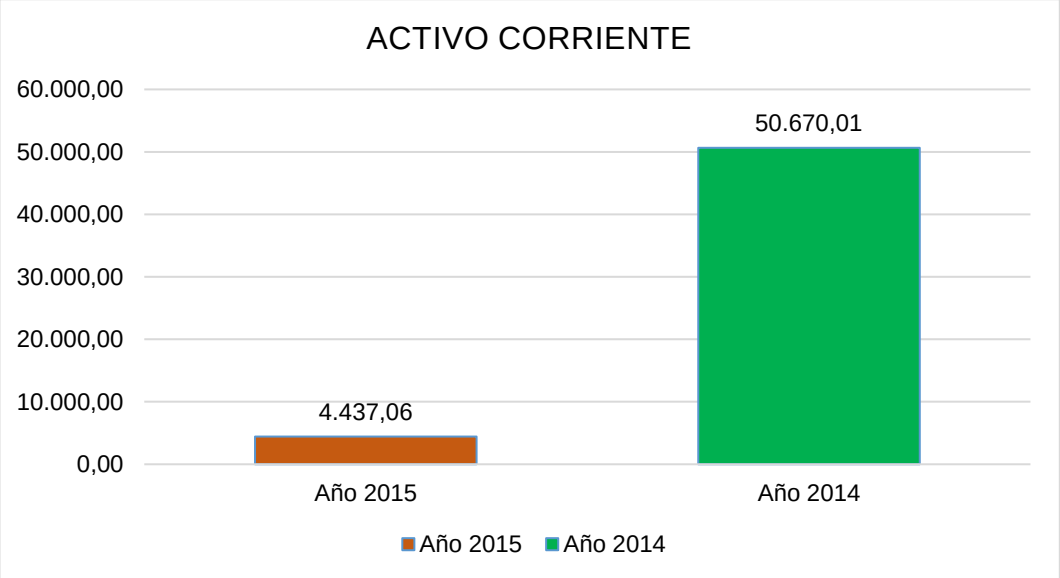
Al analizar la situación financiera de la Estación de Servicio "La Llave" en los períodos analizados 2014-2015; se presentan los siguientes resultados:

ACTIVO CORRIENTE

Cuadro Nº 19

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	4.437,06	-46.232,95	-91,24
2014	50.670,01		

Gráfico Nº: 19



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicios "La Llave"
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al realizar el respectivo análisis a los activos corrientes de la Estación de Servicio la Llave, se puede evidenciar que ha existido una considerable disminución en el año 2015 de -$46.232,95 dando un valor relativo de -91, 24; donde el rubro bancos es el valor significativo para la desvaloración del grupo corriente.

La caja general presenta una disminución para el periodo 2015 de $-3.499,28 con un valor relativo de -89.55, lo cual se debe a que las recaudaciones son depositadas en la cuenta bancos, o a su vez realiza pagos en efectivos de obligaciones pendientes.

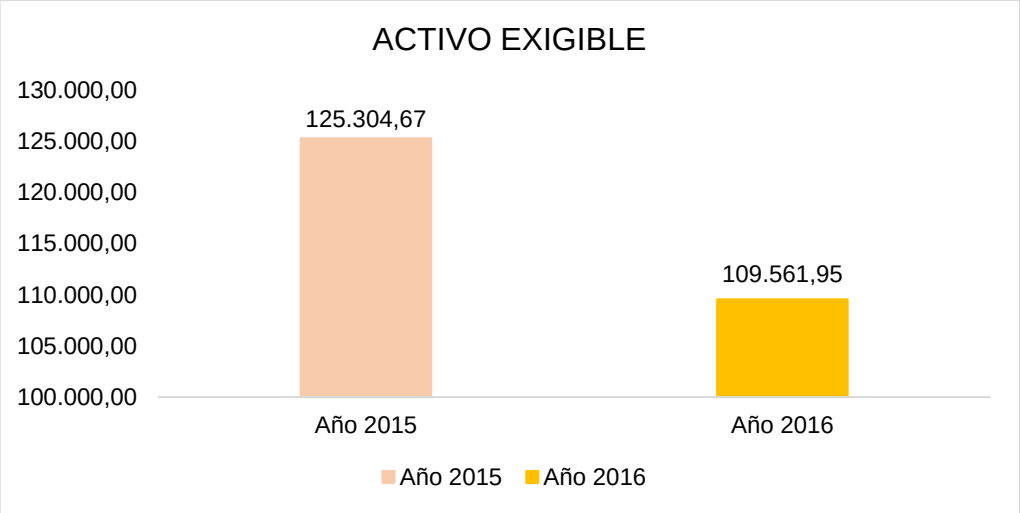
En relación a la cuenta Bancos se puede evidenciar que ha presentado un decremento; esto se debe que en el año 2015 se encuentra dentro de este rubro un valor con signo negativo, lo cual es ocasionado por el sobregiro de cuentas por cobrar; es decir que no se han logrado recuperar dichos valores; siendo esto perjudicial para la liquidez de la empresa.

ACTIVO EXIGIBLE

Cuadro Nº 20

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	125.304,67	15.742,72	14,37
2014	109.561,95		

Gráfico Nº 20



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

En el análisis realizado a los activos exigibles se puede determinar que ha tenido un incremento de $15.742,72 con un valor razonable de 14,37; donde el rubro Cuentas por cobrar ha tenido un aporte significativo para este resultado.

La cuenta Cuentas por cobrar se evidencia un aumento de 57,26 que representa un valor de $26.635,20, dicho resultado es ocasionado por no recuperar los valores de los mismos, ya que por lo contrario al incrementado, lo cual es un riesgo de liquidez para la empresa, al mantener un nivel alto de cuentas pendientes de cobrar.

En relación a las cuentas a cobrar fiscales, las mismas que constan de los rubros, 12% IVA Compras, Retención en la fuente; Anticipo Impuesto a la

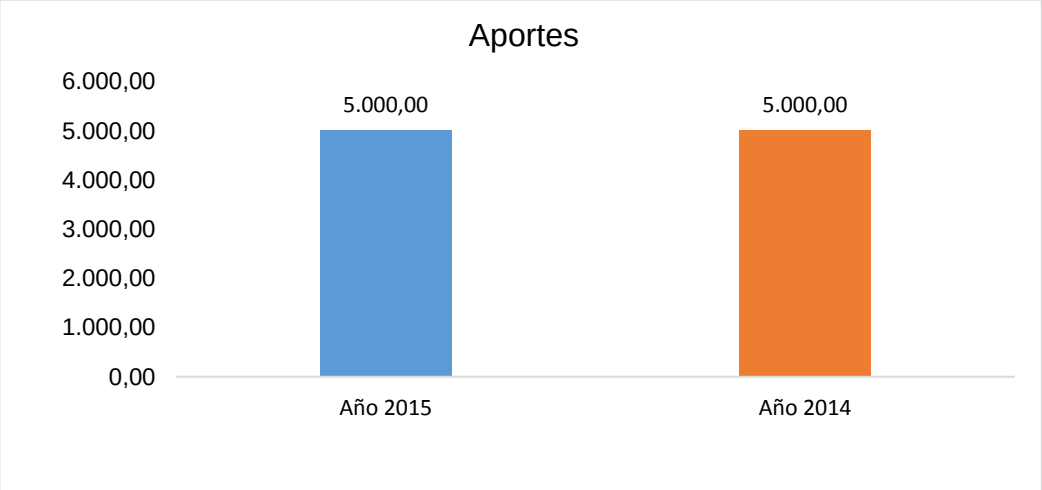
renta; IVA presuntivo, Retención de 3x100, han sufrido un decremento del $10.892,48, dando un valor relativo de -17,28; lo cual significa que la empresa ha recuperado valores fiscales.

APORTES

Cuadro Nº 21

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	5.000,00	0,00	0,00
2014	5.000,00		

GRÁFICO N°21



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

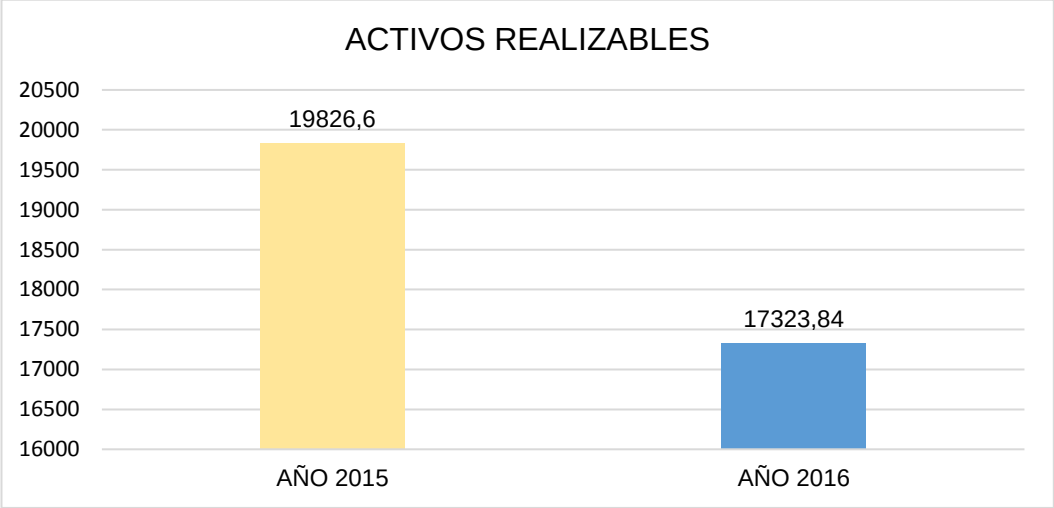
En los Aportes se observa que tanto para el año 2015 y 2014 el valor no ha tenido ningún cambio; es decir que se mantiene, no se han realizado ninguna aportación destinada para futuras capitalizaciones.

ACTIVOS REALIZABLES

Cuadro Nº 22

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	19.826,60	2.502,76	14,45
2014	17.323,84		

Gráfico Nº 22



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

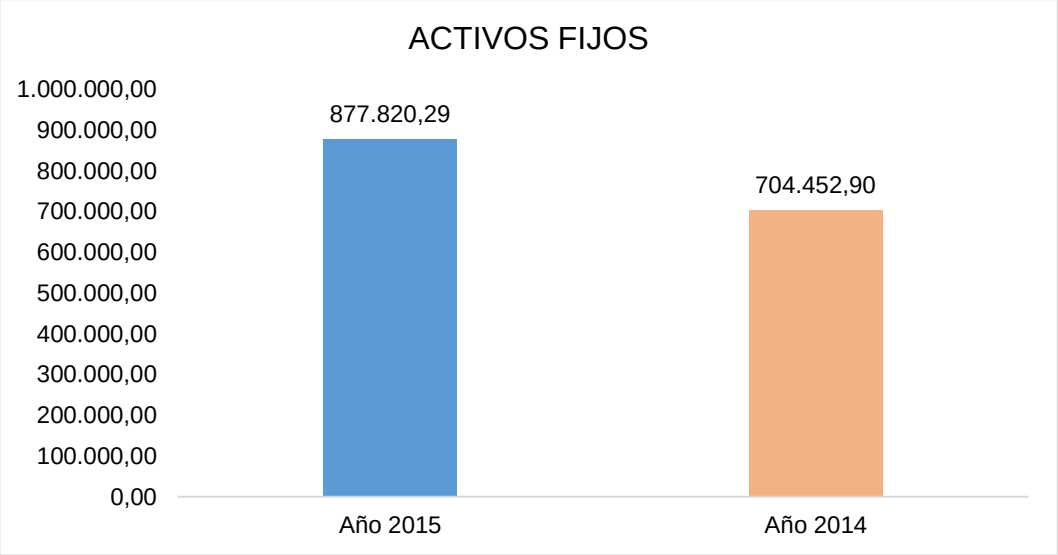
Con respecto a los activos a los activos realizables se encuentran la cuenta inventario, referente a combustible y lubricantes, el mismo que tiene un incremento de $2.502,76 con un valor razonable de 14,45; lo que significa que han disminuido las ventas en comparación al año anterior.

ACTIVO FIJOS

Cuadro Nº 23

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	877.820,29	173.367,39	24,61
2014	704.452,90		

Gráfico Nº 23



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Los activos fijos en el año 2015 han presentado un incremento de $173.367,39, con un valor relativo de 24,61y una razón de 1,25 en comparación al periodo anterior, este resultado se debe principalmente a la adquisición de terreno, y en edificio.

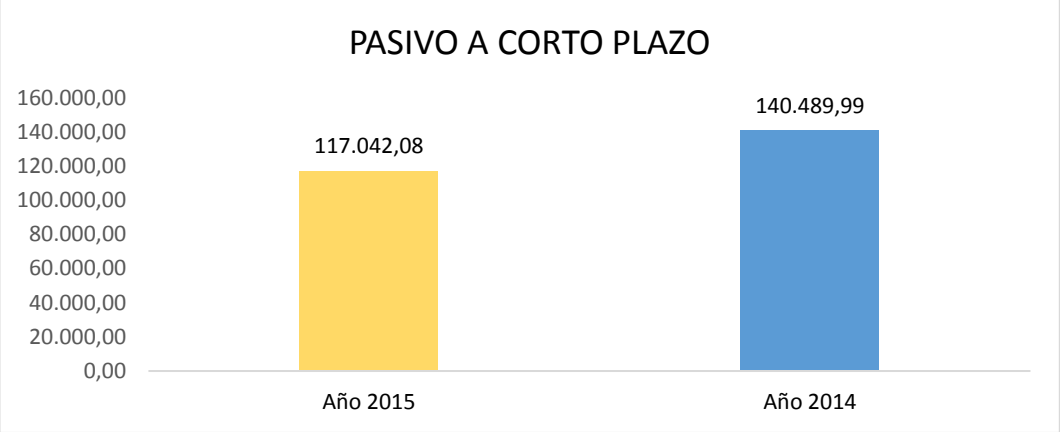
Además las depreciaciones acumuladas han presentado un aumento de 23.910,00 y un valor relativo de -9,10; esto se debe a que el valor de los activos fijos se ha incrementado.

PASIVOS A CORTO PLAZO

Cuadro Nº 24

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	117.042,08	-23.447,91	-16.69
2014	140.489,99		

Gráfico Nº 24



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

En referencia a los pasivos a Corto plazo se puede observar que ha existido una disminución en el periodo 2015 de -$23.447,91 con un valor razonable de -16.69 y una razón de 0,83 en comparación al año anterior, lo que significa que la entidad ha cancelado sus obligaciones pendientes.

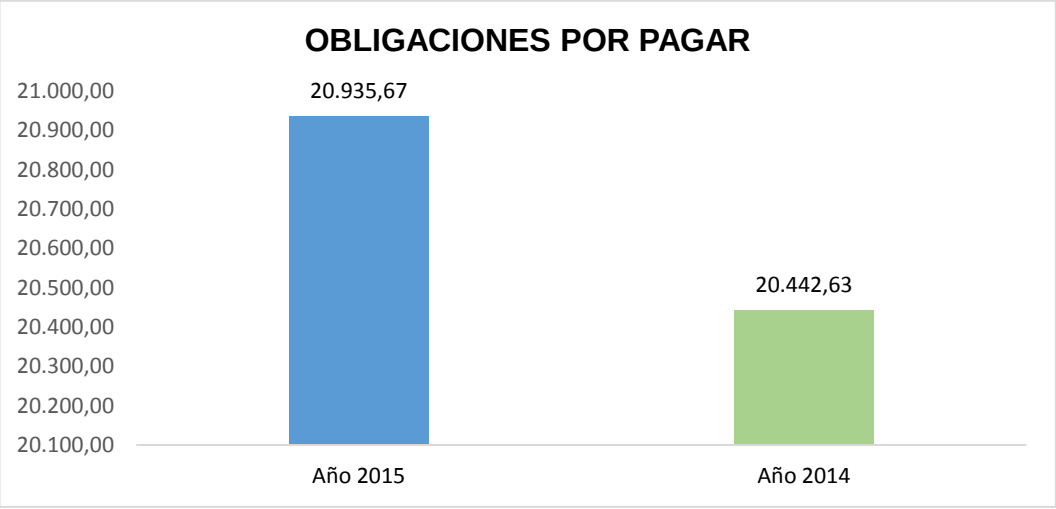
En las cuentas por pagar a proveedores se puede evidenciar que para el año 2015 no existe este rubro; es decir que se han cancelado durante el periodo económico las valore pendientes del año 2014.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Cuadro Nº 25

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	20.935,67	-16.183,86	-43,60
2014	20.442,63		

Gráfico Nº 25



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

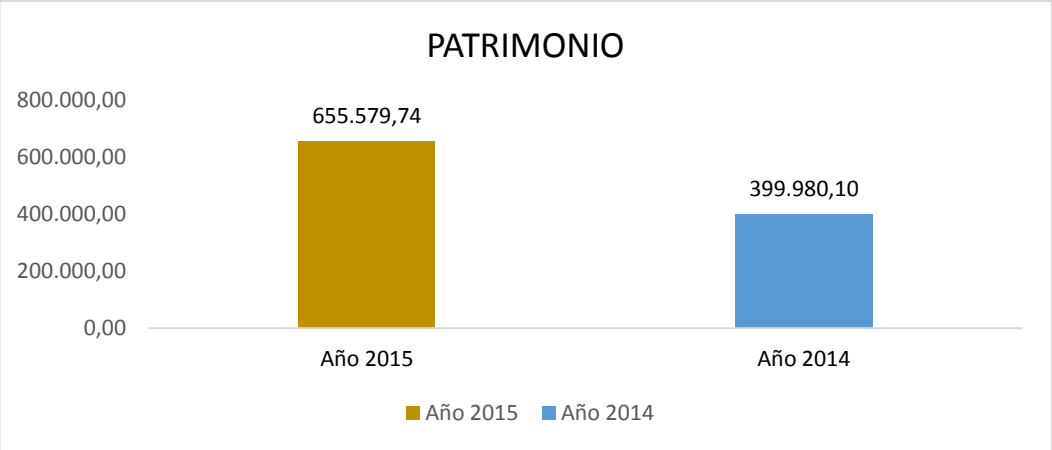
Las obligaciones por pagar presentan un decremento para el 2015 de -$ 16.183,86, que representa un valor relativo de -43,60, dicho resultado se puede evidenciar que la entidad ha cancelado valores acumulados por obligaciones tributarias; siendo el rubro que aporta significativamente a la cuenta, ya que demuestra una disminución de -$-16.101,75; y en relación a las obligaciones por pagar a empleados presentan una disminución de -$82,11conuna razón de 086 en comparación al año anterior.

PATRIMONIO

Cuadro Nº 26

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	655.579,74	-255.599,64	63.90
2014	399.980,10		

Gráfico Nº 26



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

El patrimonio de la Estación de Servicio la Llave para el año 2015 ha presentado un incremento del $255.599,64; con un valor relativo de 63,90 y una razón de 1,64 en referencia a periodo anterior, esto se debe a que las obligaciones por pagar han disminuido, y se han hecho adquisiciones en activos fijos.

El capital demostró un incremento del $208.284,68, con un valor relativo de 63,90; y en la cuenta resultados del ejercicio se observó un incremento considerable de $47.314,96 con una razón de 1,83 en comparación al año 2014.

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
ESTADO DE DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
4	**I N G R E S O S**					
411	**INGRESOS OPERACIONALES**					
4110001	Ventas Combustibles y Lubrican	2.183.567,40	2.216.482,60	-32.915,20	-1,49	0,99
4110002	Ventas de Transporte	163.649,10	187.120,68	-23.471,58	-12,54	0,87
4110003	Intereses Ganados	9.787,71		9.787,71		
4110004	Utilidad Bruta en Ventas	-4.500,00		-4.500,00		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**2.352.504,21**	**2.403.603,28**	**-51.099,07**	**-2,13**	**0,98**
	TOTAL INGRESOS	**2.352.504,21**	**2.403.603,28**	**-51.099,07**	**-2,13**	**0,98**
5	**COSTOS Y GASTOS**					
51	**COSTOS**					
5100101	Costo de Venta	2.502,76	1.426,16	1.076,60	75,49	1,75
	TOTAL COSTOS	**2.502,76**	**1.426,16**	**1.076,60**	**75,49**	**1,75**
52	**COMPRAS**					
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	1.913.354,11	1.980.951,89	-67.597,78	-3,41	0,97
5200002	Transporte combustible	2.722,14	742,50	1.979,64	266,62	3,67
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	9.923,01	2.917,72	7.005,29	240,09	3,40
	TOTAL COMPRAS	**1.925.999,26**	**1.984.612,11**	**-58.612,85**	**-2,95**	**0,97**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
ESTADO DE DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
53	**GASTOS**					
5300001	Sueldo Básico Unificado	68.649,57	72.700,04	-4.050,47	-5,57	0,94
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	3.228,28	4.063,23	-834,95	-20,55	0,79
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5.162,91	5.608,11	-445,20	-7,94	0,92
5300004	Aporte Patronal	8.252,98	8.810,91	-557,93	-6,33	0,94
5300005	Honorarios Profesionales	230,00	186,25	43,75	23,49	1,23
5300006	Fondos de Reserva	4.082,21	4.721,39	-639,18	-13,54	0,86
5300007	Promoción y Publicidad	675,00	680,00	-5,00	-0,74	0,99
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	22.651,52	18.413,61	4.237,91	23,02	1,23
5300009	Mantenimiento de la Estación	17.357,56	18.099,94	-742,38	-4,10	0,96
5300010	Mantenimienro de Equipo Gasoli	2.743,70	1.662,41	1.081,29	65,04	1,65
5300011	Combustible	43.883,30	89.297,85	-45.414,55	-50,86	0,49
5300012	Lubricantes	4.618,36	5.747,88	-1.129,52	-19,65	0,80
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	479,70	350,00	129,70	37,06	1,37
5300014	Peaje de Tanquero	4.470,19	3.612,00	858,19	23,76	1,24
5300015	Alimentación Trabajadores	1.613,14	801,00	812,14	101,39	2,01
5300016	Uniformes	33,93	26,78	7,15	26,70	1,27
5300018	Llantas	11.803,57	12.716,07	-912,50	-7,18	0,93
5300020	Seguros y Reaseguros	8.449,67	9.704,49	-1.254,82	-12,93	0,87
5300021	Contribuciones a Solca en Pre		500,00	-500,00	-100,00	0,00
5300030	Suministros y Materiales	3.589,02	4.147,85	-558,83	-13,47	0,87
5300040	Gastos de Gestión	208,62	326,02	-117,40	-36,01	0,64
5300041	Gastos de Viaje	16,39	1.739,47	-1.723,08	-99,06	0,01
5300050	Servicios Básicos	1.201,77	572,01	629,76	110,10	2,10
5300055	Notarios y Registradores Propi	7,00	22,20	-15,20	-68,47	0,32
5300056	Impuestos y Contribuciones	5.554,46	2.755,66	2.798,80	101,57	2,02
5300057	Aportes y Contribuciones	1.087,51	2.661,39	-1.573,88	-59,14	0,41
5300059	Aporte CAMDDEPPE	1.406,42	2.304,33	-897,91	-38,97	0,61
5300060	Depreciaición Activo Fijo	69.393,00	49.959,70	19.433,30	38,90	1,39
	TOTAL GASTOS	**290.849,78**	**322.190,59**	**-31.340,81**	**-9,73**	**0,90**

ESTACIÓN DE SERVICIOS LA LLAVE
ESTADO DE DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE 2014-2015
ANÁLISIS HORIZONTAL

CUENTA	NOMBRE	2015	2014	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZON
54	**GASTOS FINANCIEROS**					
5400001	Gastos Bancarios	1.964,80	1.101,57	863,23	78,36	1,78
5400002	Interes Bancarios Pagados	13.723,45	5.681,55	8.041,90	141,54	2,42
5400004	Comision Transporte de valores		4.032,00	-4.032,00	-100,00	0,00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	**15.688,25**	**10.815,12**	**4.873,13**	**45,06**	**1,45**
55	**OTROS GASTOS**					
5500001	Otros Gastos Locales	7.957,83	1.444,38	6.513,45	450,95	5,51
5500003	IVA que se carga al Gasto	10.173,09	26.091,12	-15.918,03	-61,01	0,39
	TOTAL OTROS GASTOS	**18.130,92**	**27.535,50**	**-9.404,58**	**-34,15**	**0,66**
58	CUENTAS TRANSITORIAS					
	TOTAL EGRESOS	**2.248.165,45**	**2.346.579,48**	**-98.414,03**	**-4,19**	**0,96**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	**104.338,76**	**57.023,80**	**47.314,96**	**82,97**	**1,83**

Análisis Horizontal del Estado de Resultados de la Estación de Servicio "La Llave"

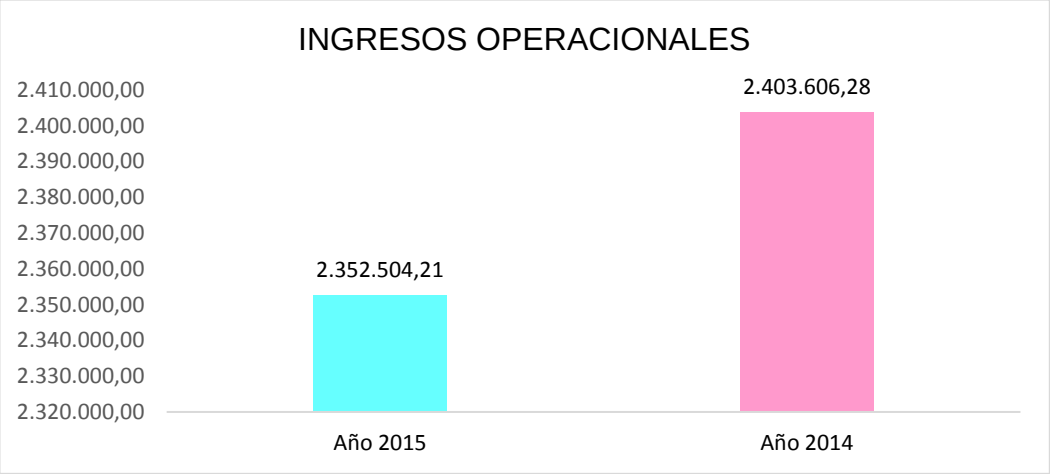
En relación al análisis efectuado al Estado de Resultados de la Estación de Servicio la Llave en el periodo 2014-2015 se pudieron determinar los siguientes resultados:

INGRESOS OPERACIONALES

Cuadro Nº 27

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	2.352.504.21	-51.099,07	2,13
2014	2.403.606,28		

Gráfico Nº 27



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al realizar el análisis horizontal se puede observar que los ingresos operacionales ha presentado una disminución de -$51.0099, 07, con un valor relativo de -2.013 y una razón de 0,98.

El rubro de las ventas de combustible ha presentado un decremento de 32.915,20; también se puede evidenciar que las ventas en transporte han decaído en un -$23.471,58; es decir que han disminuido las ventas, siendo perjudicial para la rentabilidad económica de la entidad.

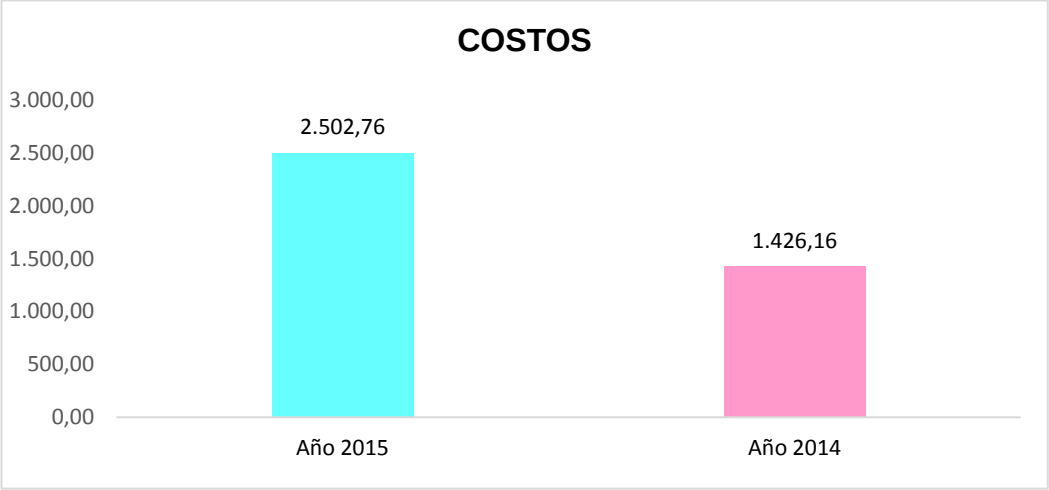
Para el año 2015 se puede evidenciar que la empresa ha tenido un ingreso por interese ganados de $9.787,71lo cual permite incrementar los entradas operacionales de la entidad y así poder hacer frente los gastos incurridos para el desarrollo de las actividades económicas de la misma.

COSTOS

Cuadro Nº 28

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	2.502,76	1.076,60	75,49
2014	1.426,16		

Gráfico Nº 28



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

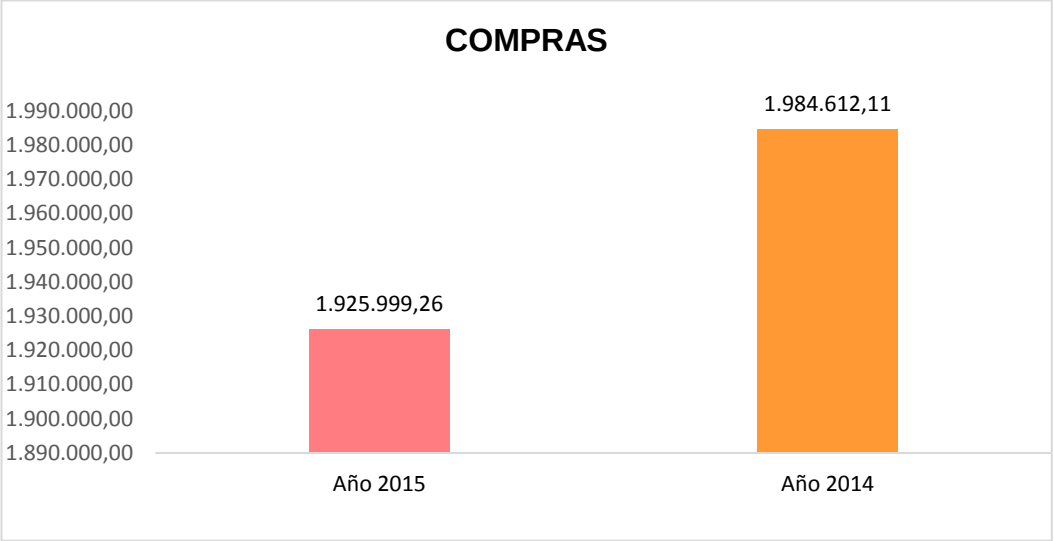
En referencia a los costos de venta se puede observar que en el año 2015 han sufrido un incremento de $1.076,60 con un valor relativo de 75,49 y una razón de 1,75 en relación al año anterior.

COMPRAS

Cuadro Nº 29

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	1.925.999,26	-58.612,85	-2.95
2014	1.984.612,11		

Gráfico Nº 29



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

La cuenta compras se evidencia que para el periodo 2015 presentan un decremento de -$58.612,85 es decir un valor relativo de -2,95 y una razón de 0,97; lo que significa que al disminuir las ventas por ende las compras. El rubro que aporta significativamente a este resultado es la compra de combustible y lubricantes dando el mismo la cantidad de -$67.597,78, lo que representa un valor elativo de -3.41.

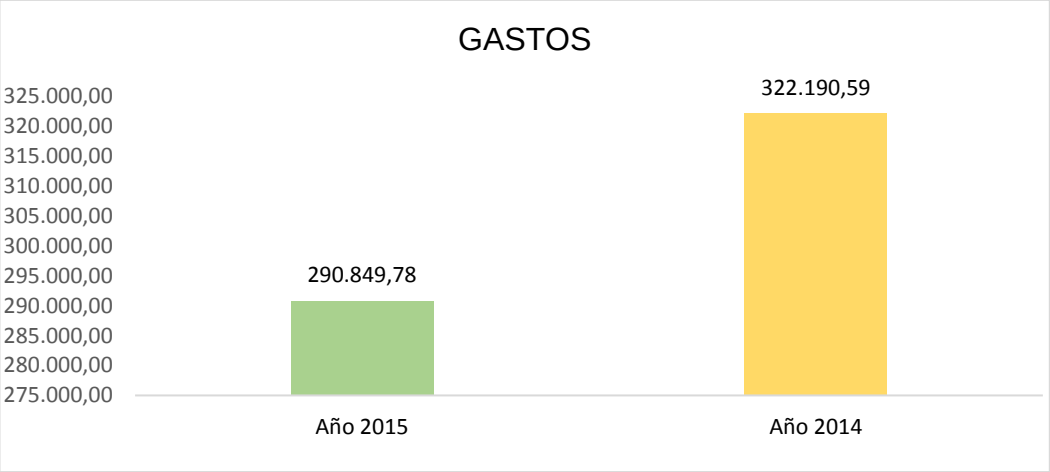
En referencia al trasporte de combustible ha tenido un incremento de $1.979,64, con un valor relativo de 266,621; además se puede evidenciar un incrementó en el pago de mano de obra servicio de $7.005,29, lo que representa un 240,09 en valor relativo, y una razón de 0,97 en comparación al periodo anterior.

GASTOS

Cuadro Nº 30

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	290.849,78	-31.340,84	-9,73
2014	322.190,59		

Gráfico Nº 30



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio "La Llave"
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

Al efectuar el respectivo análisis a la cuenta gastos se puede evidenciar que han sufrido un decremento de -$31.340,81, representa un valor de -9,73 y una razón de 0,90 en comparación al periodo anterior, lo cual es beneficioso para el resultado del ejercicio ya que al tener menos gastos se podrá obtener una mayor utilidad del ejercicio.

El rubro contribuciones a Solca se ha eliminado para el periodo 2015, lo cual ocasiona una disminución a la cuenta gastos; en referencia al rubro aportes y

contribuciones han demostrado un decrecimiento de -$1.573,88 con un valor relativo de -59,14.

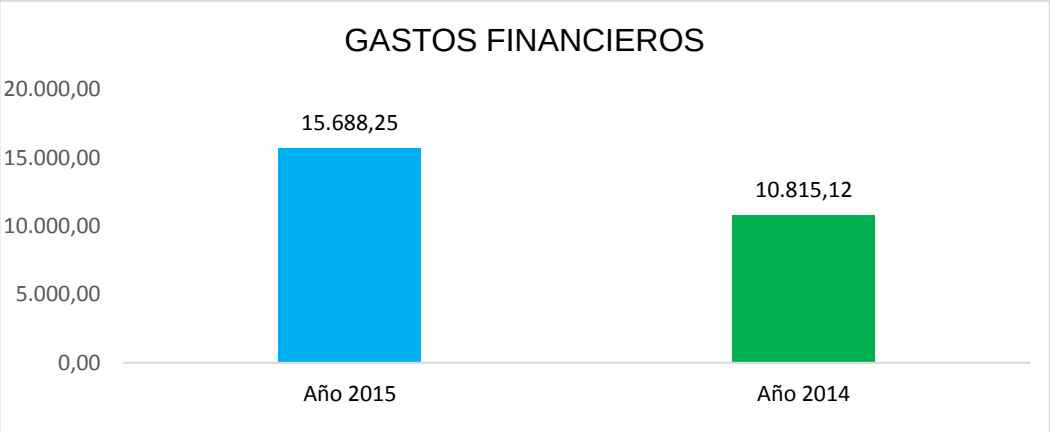
Otro rubro que presenta una disminución considerable es el gasto de viaje dando para el año 2015 un valor de -$ 1.723,08 que representa un valor relativo de -99.06; y en combustibles también se evidencia un decremento de -45.414,55 y un valor relativo de -50,86.

GASTOS FINANCIEROS

Cuadro Nº 31

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	15.688,25	4.873,13	45,06
2014	10.815,12		

Gráfico Nº 31



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.
En referencia a los gastos financieros en el periodo 2015 han presentado un incrementó de $4.873,13, lo que representa un valor relativo de 45,06, dando una razón de 1,45. Aportando significativamente a este resultado los intereses

bancarios pagados los cuales son de $8.041,90, dando un valor relativo 141.54; lo cual es favorable para para la entidad ya que al cancelar sus deudas podrá mejorar la rentabilidad financiera.

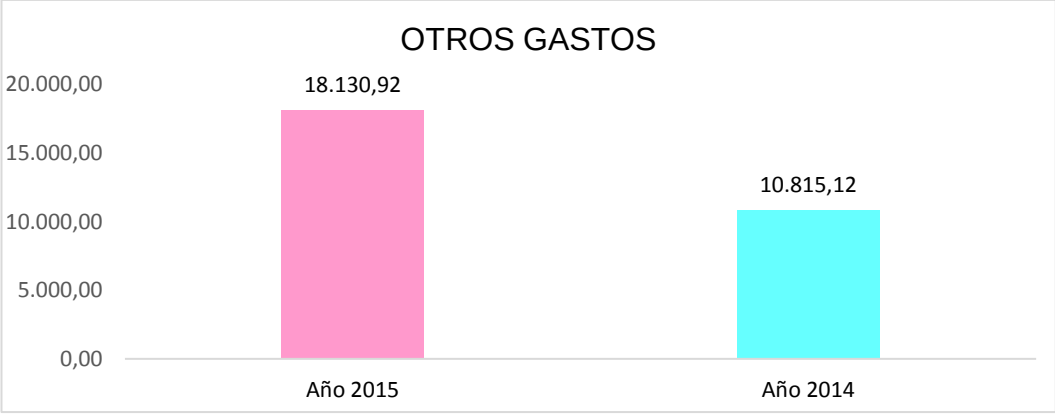
Los gastos bancarios presentan un incremento considerable de $863,23 para el año 2015 dando una razón de 1,78 en comparación al año anterior, un valor relativo de 78,36 lo que representa un valor de $863,23.

OTROS GASTOS

Cuadro Nº 32

Año	Valor	Diferencia	Valor Relativo
2015	18.130,92	-9.404,58	-34,15
2014	27.535,50		

Gráfico Nº 32



Fuente: Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”
Elaborado por: Álvaro Luis Castillo Cevallos

Interpretación.

La cuenta Otros Gastos presenta un decremento para el periodo 2015 de $450,95, lo que representa un valor relativo de -34,15 y un valor relativo de 0,66 en comparación al año anterior.

El rubro IVA que se carga al gasto representa un valor representativo para el resultado obtenido, dando una disminución de -$15.918,03, lo que representa un valor relativo de -61,01 y una razón de 0,39.

INDICADORES FINANCIEROS

RENTABILIDAD ECONÓMICA

MARGEN DE UTILIDAD.- A través de este indicador se puede medir el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas

$$\frac{Utilidad\ neta}{Ventas\ netas}$$

AÑO 2014	AÑO 2015
57.023,80	104.338,76
2.403.603,28	2.347.216,50
0.023	0.44

Interpretación.

Al analizar el Margen de Utilidad que posee la Estación de Servicios “La Llave”, se puede verificar que para el año 2014 nos da como resultado una utilidad del 2.3%, lo que significa que la utilidad es bajísima en comparación al año 2015 donde tenemos44% de utilidad en este año; aunque cabe recalcar que este año

bajan las ventas pero ingresa dinero por otras actividades como la generación de intereses y la baja de los pasivos que tiene la empresa.

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

Mide el rendimiento de la inversión, es decir el capital contable

$$\frac{Utilidad\ neta}{Capital\ contable}$$

AÑO 2014	AÑO 2015
57.023,80	104.338,76
342.956,30	551.240,98
0.166	0.189

Interpretación.

En cuanto al rendimiento sobre el capital contable, de la Estación de servicio “La Llave”, nos da como resultado que para el año 2014 se tiene 0.166; mientras que para el año 2015 0.189; debido a que el capital tiene su aumento considerable en este año y por ende el aumento de la rentabilidad.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CIRCULANTE

Refleja la relación entre los recursos financieros que dispone la empresa en el corto plazo, para enfrentar a las obligaciones de pago contraídas en el mismo periodo.

$$\frac{Activo\ circulante}{Pasivo\ corto\ plazo}$$

AÑO 2014	AÑO 2015
50.670,01	4.437,06
140.489,99	117.042,08
0.36	0.037

Interpretación.

A través de este indicador se puede mostrar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, influenciado por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo; por lo que se puede deducir que en el año 2014 se tiene el 0.36; por lo que tiene más capacidad de hacer frente a sus obligaciones, comparado al año 2015 donde se demuestra una baja notablemente al 0.037, por lo que no está en capacidad para hacer frente la obligaciones a corto plazo que tiene la empresa.

INDICADORES DE UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

Es evidente que se relación entre si estas cuentas, en función del plazo de crédito que le concede la empresa a los clientes.

$$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$$

AÑO 2014	AÑO 2015
2.403.603,28	2.347.216,50
109.561,95	125.304,67
21.93	18.73

Interpretación

Al analizar la utilización de los activos en la Estación de Servicio “La Llave” en el año 2014 tuvo una rotación del 21.93; por lo que obtuvo más ventas y asi mismo se dieron más ventas a crédito; mientras que para el año 2015 tuvo una rotación del 18.73, como respuesta a que las ventas bajaron y a su vez se otorgaron más ventas a crédito con referencia al año anterior.

INDICADORES RELACIONADOS CON LA UTILIZACIÓN DE PASIVOS

RELACIÓN DEL ACTIVO TOTAL CON EL PASIVO TOTAL

Señala la proporción en que el total de recursos existentes en la empresa han sido financiados por acreedores.

FÓRMULA:

$$\frac{Pasivo\ total}{Activo\ total}$$

AÑO 2014	AÑO 2015
224.287,47	137.977,75
624.267,57	793.557,49
0.359	0.1738

Interpretación.

Al analizar este indicador que mide la relación del activo total con el pasivo total de la Estación de Servicio “La Llave”; se puede determinar que en los años analizados 2014 – 2015; en el último años los pasivos descienden y aumentan sus activos debido a que se adquieren nuevos activos fijos dándonos un porcentaje del 0.17%; mientras que en el año 2014 eran un poco más altos los pasivos que tenía la empresa.

INFORME FINAL DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA ESTACIÓN DE SERVICIOS "LA LLAVE"

Loja, 15 de septiembre del 2016

Sra.
Mercedes Cueva Reyes

GERENTE DE LA ESTACION DE SERVICIO "LA LLAVE"
De mis consideraciones:

Mediante la presente, permítame saludarle, y a su vez desearle los mejores éxitos en sus labores que viene desempeñando en tan distinguida empresa; a su vez es para informarle sobre los resultados obtenidos en el Análisis a los Estados Financieros de la Estación de Servicio "LA LLAVE", de la ciudad de Loja; en los períodos comprendidos 2014 -2015.

Por lo expuesto anteriormente, me permito ponerle a su conocimiento los resultados:

Atentamente,

Álvaro Luis Castillo Cevallos
ANÁLISTA FINANCIERO

DIÁGNOSTICO FINANCIERO.

Luego de haber realizado el Análisis Horizontal y Vertical a los Estados Financieros de la Estación de Servicio “La Llave”, se pudo determinar lo siguiente:

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL BALANCE GENERAL DE LOS PERÍODOS 2014-2015 DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO “LA LLAVE”

AÑO 2014

ACTIVO

La estructura financiera de la Estación de Servicio “La Llave”, demuestra que los Activos alcanzan un valor de $ 624.267,57 que representa el 100%, representada en mayor porcentaje por el Activo No Corriente por un valor de $441.711,77 que equivale el 970.76%, de los activos, deduciendo que la Estación de Servicio cuenta en mayor cantidad en activos fijos.

En cuanto a los activos corrientes, está representado por un valor de $182.555,80 equivalente al 29.24%, deduciendo que en un porcentaje bajo la empresa cuenta con disponibilidad de fondos necesarios para enfrentar sus obligaciones a corto plazo.

PASIVOS

En cuanto a los pasivos, está representada por un valor de $224.287,47 lo que significa que posee un 35.93% del total de los pasivos y patrimonio, la cuenta más significativa son los pasivos a corto plazo con un valor de $140.489,99 representada con un 22.50% determinando que la empresa tiene obligaciones por pagar a corto plazo.

PATRIMONIO

Al analizar el patrimonio se puede evidenciar que equivale el 64.07%, el mismo que demuestra que es mayor a lo pasivos que mantiene la empresa, resultado que es favorable para la misma.

AÑO 2015

ACTIVO

La estructura financiera de la Estación de Servicio “La Llave”, para el año 2015 demuestra que los Activos alcanzar un valor de $ 793.557,49 que representa el 100%, representada en mayor porcentaje por el Activo No Corriente por un valor de $638.989,16 que equivale el 80.52%, de los activos, deduciendo que la Estación de Servicio se sigue manteniendo con la mayor cantidad en activos fijos.

En cuanto a los activos corrientes, está representado por un valor de $154.568,33 equivalente al 19.48%, con su cuenta más representativa del activo exigible es decir las Cuentas por Cobrar; y así mismo deduciendo que en un porcentaje bajo la empresa cuenta con disponibilidad de fondos necesarios para enfrentar sus obligaciones a corto plazo.

PASIVO

En cuanto a los pasivos, está representada por un valor de $137.977,75 lo que significa que posee un 17,39% del total de los pasivos y patrimonio, la cuenta más significativa son los pasivos a corto plazo con un valor de $117.042,08 representada con un 14.75% determinando que la empresa tiene obligaciones por pagar a corto plazo.

PATRIMONIO

Al analizar el patrimonio se puede evidenciar que tiene un valor de $655.579,74 lo que equivale el 82.61%, el mismo que demuestra que es mayor a lo pasivos que mantiene la empresa, resultado favorable para la misma así mismo los resultados aumentaron notablemente en este período.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERÍODOS 2014 -2015 DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO "LA LLAVE"

AÑO 2014

INGRESOS

Al realizar el Análisis del Estado de Resultados del año 2014 de la Estación de Servicios "La Llave" se puede determinar que los ingresos llegan a un valor de $2403.603,28 representada con un 100% del total de ingresos debido a los venta de combustible que realizan.

GASTOS

Con respecto a los Gastos realizados en la Estación de Servicios "La Llave" está representada por un valor de $2.346.579,48 lo que equivale al 97.63%, verificando que la cuenta más significativa son las compras realizadas con un valor de $1.984.612,11 lo que representa el 82.57%; seguida de otros gastos con un valor de $322.190.59 con un 13.40; así mismo la cuenta de otros gastos con un valor de $27.535,50 lo que representa el 1.15%.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

En relación con la Utilidad del ejercicio en el periodo comprendido en el año 2014, es por un valor de $57.023,80, representada por el 2,37%, lo que significa que la empresa tiene una utilidad en este año.

AÑO 2015

INGRESOS

Al realizar el Análisis del Estado de Resultados del año 2015 de la Estación de Servicios “La Llave” se puede determinar que los ingresos llegan a un valor de $2352.504,21 representada con un 100% del total de ingresos debido a los venta de combustible que realizan.

GASTOS

Con respecto a los Gastos realizados en la Estación de Servicios “La Llave” está representada por un valor de $2.248.165,45 lo que equivale al 95,56%, verificando que la cuenta más significativa son las compras realizadas con un valor de $1.925.999,26 lo que representa el 81,87%; seguida de otros gastos con un valor de $290.849,78 con un 12.36; así mismo la cuenta de otros gastos con un valor de $18.130,92 lo que representa el 0.77%.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

En relación con la Utilidad del ejercicio en el periodo comprendido en el año 2015, es por un valor de $104.338,76 representada por el 4,44%, lo que significa que la empresa tiene una utilidad en este año.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DE LOS PERIODOS 2014-2015 DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO “LA LLAVE”

ACTIVO CORRIENTE

Al realizar el respectivo análisis a los activos corrientes de la Estación de Servicio la Llave, se puede evidenciar que ha existido una considerable disminución en el año 2015 de -$46.232,95 dando un valor relativo de -91, 24; donde el rubro bancos es el valor significativo para la desvaloración del grupo corriente.

La caja general presenta una disminución para el periodo 2015 de $-3.499,28 con un valor relativo de -89.55, lo cual se debe a que las recaudaciones son depositadas en la cuenta bancos, o a su vez realiza pagos en efectivos de obligaciones pendientes.

En relación a la cuenta Bancos se puede evidenciar que ha presentado un decremento; esto se debe que en el año 2015 se encuentra dentro de este rubro un valor con signo negativo, lo cual es ocasionado por el sobregiro de cuentas por cobrar; es decir que no se han logrado recuperar dichos valores; siendo esto perjudicial para la liquidez de la empresa.

ACTIVO EXIGIBLE

En el análisis realizado a los activos exigibles se puede determinar que ha tenido un incremento de $15.742,72 con un valor razonable de 14,37; donde el rubro Cuentas por cobrar ha tenido un aporte significativo para este resultado.

La cuenta Cuentas por cobrar se evidencia un aumento de 57,26 que representa un valor de $26.635,20, dicho resultado es ocasionado por no recuperar los valores de los mismos, ya que por lo contrario al incrementado, lo cual es un

riesgo de liquidez para la empresa, al mantener un nivel alto de cuentas pendientes de cobrar.

En relación a las cuentas a cobrar fiscales, las mismas que constan de los rubros, 12% IVA Compras, Retención en la fuente; Anticipo Impuesto a la renta; IVA presuntivo, Retención de 3x100, han sufrido un decremento del $10.892,48, dando un valor relativo de -17,28; lo cual significa que la empresa ha recuperado valores fiscales.

APORTES

En los Aportes se observa que tanto para el año 2015 y 2014 el valor no ha tenido ningún cambio; es decir que se mantiene, no se han realizado ninguna aportación destinada para futuras capitalizaciones.

ACTIVOS REALIZABLES

Con respecto a los activos a los activos realizables se encuentran la cuenta inventario, referente a combustible y lubricantes, el mismo que tiene un incremento de $2.502,76 con un valor razonable de 14,45; lo que significa que han disminuido las ventas en comparación al año anterior

ACTIVO FIJOS

Los activos fijos en el año 2015 han presentado un incremento de $173.367,39, con un valor relativo de 24,61y una razón de 1,25 en comparación al periodo anterior, este resultado se debe principalmente a la adquisición de terreno, y en edificio.

Además las depreciaciones acumuladas han presentado un aumento de 23.910,00 y un valor relativo de -9,10; esto se debe a que el valor de los activos fijos se ha incrementado.

PASIVOS A CORTO PLAZO

En referencia a los pasivos a Corto plazo se puede observar que ha existido un disminución en el periodo 2015 de -$23.447,91 con un valor razonable de -16.69 y una razón de 0,83 en comparación al año anterior, lo que significa que la entidad ha cancelado sus obligaciones pendientes.

En las cuentas por pagar a proveedores se puede evidenciar que para el año 2015 no existe este rubro; es decir que se han cancelado durante el periodo económico las valore pendientes del año 2014.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar presentan un decremento para el 2015 de -$ 16.183,86, que representa un valor relativo de -43,60, dicho resultado se puede evidenciar que la entidad ha cancelado valores acumulados por obligaciones tributarias; siendo el rubro que aporta significativamente a la cuenta, ya que demuestra una disminución de -$-16.101,75; y en relación a las obligaciones por pagar a empleados presentan una disminución de -$82,11conuna razón de 086 en comparación al año anterior

PATRIMONIO

El patrimonio de la estación de Servicio la Llave para el año 2015 ha presentado un incremento del $255.599,64; con un valor relativo de 63,90 y una razón de 1,64 en referencia a periodo anterior, esto se debe a que las obligaciones por pagar han disminuido, y se han hecho adquisiciones en activos fijos.

El capital demostró un incremento del $208.284,68, con un valor relativo de 63,90; y en la cuenta resultados del ejercicio se observó un incremento considerable de $47.314,96 con una razón de 1,83 en comparación al año 2014.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2014-2015 DE LA ESTACIÓN DE SERVICIO "LA LLAVE"

INGRESOS OPERACIONALES

Al realizar el análisis horizontal se puede observar que los ingresos operacionales ha presentado una disminución de -$51.0099, 07, con un valor relativo de -2.013 y una razón de 0,98.

El rubro de las ventas de combustible ha presentado un decremento de 32.915,20; también se puede evidenciar que las ventas en transporte han decaído en un -$23.471,58; es decir que han disminuido las ventas, siendo perjudicial para la rentabilidad económica de la entidad.

Para el año 2015 se puede evidenciar que la empresa ha tenido un ingreso por interese ganados de $9.787,71lo cual permite incrementar los entradas operacionales de la entidad y así poder hacer frente los gastos incurridos para el desarrollo de las actividades económicas de la misma

COSTOS

En referencia a los costos de venta se puede observar que en el año 2015 han sufrido un incremento de $1.076,60 con un valor relativo de 75,49 y una razón de 1,75 en relación al año anterior.

COMPRAS

La cuenta compras se evidencia que para el periodo 2015 presentan un decremento de -$58.612,85 es decir un valor relativo de -2,95 y una razón de 0,97; lo que significa que al disminuir las ventas por ende las compras. El rubro que aporta significativamente a este resultado es la compra de combustible y lubricantes dando el mismo la cantidad de -$67.597,78, lo que representa un valor elativo de -3.41.

En referencia al trasporte de combustible ha tenido un incremento de $1.979,64, con un valor relativo de 266,621; además se puede evidenciar un incrementó en el pago de mano de obra servicio de $7.005,29, lo que representa un 240,09 en valor relativo, y una razón de 0,97 en comparación al periodo anterior.

GASTOS

Al efectuar el respectivo análisis a la cuenta gastos se puede evidenciar que han sufrido un decremento de -$31.340,81, representa un valor de -9,73 y una razón de 0,90 en comparación al periodo anterior, lo cual es beneficioso para el resultado del ejercicio ya que al tener menos gastos se podrá obtener una mayor utilidad del ejercicio.

El rubro contribuciones a Solca se ha eliminado para el periodo 2015, lo cual ocasiona una disminución a la cuenta gastos; en referencia al rubro aportes y contribuciones han demostrado un decrecimiento de -$1.573,88 con un valor relativo de -59,14.

Otro rubro que presenta una disminución considerable es el gasto de viaje dando para el año 2015 un valor de -$ 1.723,08 que representa un valor relativo de -99.06; y en combustibles también se evidencia un decremento de -45.414,55 y un valor relativo de -50,86.

GASTOS FINANCIEROS

En referencia a los gastos financieros en el periodo 2015 han presentado un incrementó de $4.873,13, lo que representa un valor relativo de 45,06, dando una razón de 1,45. Aportando significativamente a este resultado los intereses bancarios pagados los cuales son de $8.041,90, dando un valor relativo 141.54; lo cual es favorable para para la entidad ya que al cancelar sus deudas podrá mejorar la rentabilidad financiera.

Los gastos bancarios presentan un incremento considerable de $863,23 para el año 2015 dando una razón de 1,78 en comparación al año anterior, un valor relativo de 78,36 lo que representa un valor de $863,23.

OTROS GASTOS

La cuenta otros gastos presentan un decremento para el periodo 2015 de $450,95, lo que representa un valor relativo de -34,15 y un valor relativo de 0,66 en comparación al año anterior.

El rubro IVA que se carga al gasto representa un valor representativo para el resultado obtenido, dando una disminución de -$15.918,03, lo que representa un valor relativo de -61,01 y una razón de 0,39

INDICADORES APLICADOS A LA ESTACIÓN DE SERVICIO “LA LLAVE”

RENTABILIDAD ECONÓMICA

MARGEN DE UTILIDAD

Al analizar el Margen de Utilidad que posee la Estación de Servicios “La Llave”, se puede verificar que para el año 2014 nos da como resultado una utilidad del 2.3%, lo que significa que la utilidad es bajísima en comparación al año 2015 donde tenemos 44% de utilidad en este año; aunque cabe recalcar que este año bajan las ventas pero ingresa dinero por otras actividades como la generación de intereses y la baja de los pasivos que tiene la empresa.

RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL CONTABLE

En cuanto al rendimiento sobre el capital contable, de la Estación de servicio “La Llave”, nos da como resultado que para el año 2014 se tiene 0.166; mientras que para el año 2015 0.189; debido a que el capital tiene su aumento considerable en este año y por ende el aumento de la rentabilidad.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CIRCULANTE

A través de este indicador se puede mostrar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, influenciado por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo; por lo que se puede deducir que

en el año 2014 se tiene el 0.36; por lo que tiene más capacidad de hacer frente a sus obligaciones, comparado al año 2015 donde se demuestra una baja notablemente al 0.037, por lo que no está en capacidad para hacer frente la obligaciones a corto plazo que tiene la empresa.

INDICADORES DE UTILIZACIÓN DE ACTIVOS

Al analizar la utilización de los activos en la Estación de Servicio “La Llave” en el año 2014 tuvo una rotación del 21.93; por lo que obtuvo más ventas y así mismo se dieron más ventas a crédito; mientras que para el año 2015 tuvo una rotación del 18.73, como respuesta a que las ventas bajaron y a su vez se otorgaron más ventas a crédito con referencia al año anterior.

INDICADORES RELACIONADOS CON LA UTILIZACIÓN DE PASIVOS RELACIÓN DEL ACTIVO TOTAL CON EL PASIVO TOTAL

Al analizar este indicador que mide la relación del activo total con el pasivo total de la Estación de Servicio “La Llave”; se puede determinar que en los años analizados 2014 – 2015; en el último años los pasivos descienden y aumentan sus activos debido a que se adquieren nuevos activos fijos dándonos un porcentaje del 0.17%; mientras que en el año 2014 eran un poco más altos los pasivos que tenía la empresa.

g. DISCUSIÓN

Al realizar este trabajo de investigación a la Estación de Servicios “La Llave”, puedo indicar que se encontró varias problemáticas a solucionar. Se estableció que la empresa no contaba con un Análisis Financiero, y al no contar con esta herramienta indispensable, los directivos toman las decisiones de forma empírica, lo que conlleva a no conocer la situación económica, su relación que se presentaba entre la información presentad de un periodo y otro, por lo tanto no podían determinar su liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

Con estos antecedentes se realizó el trabajo de investigación, encaminado hacia los objetivos planteados. Se realizó un análisis de los Estados Financieros de la empresa, de los años comprendidos entre el 2014 y 2015; para lo cual se procedió a ejecutar un análisis horizontal y vertical tanto al Balance General como al Estado de Resultados. Se aplicó los indicadores necesarios y factibles de acuerdo al giro comercial de la empresa, a fin de conocer la posición económica y financiera que mantiene la empresa en estos dos años de análisis. La investigación literaria que se realizó para la presente investigación permitió establecer un marco de referencia, que sirve de fuente para la investigación realizada. La metodología aplicada al caso concreto, así como las herramientas utilizadas fue de vital importancia en el desarrollo de la investigación. En la actualidad se evidencia que la empresa se encuentra en una posición económica financiera buena en éstos dos años de análisis, tomando en consideración que los niveles de márgenes de las utilidades son bajas en relación con el año base. Se ha establecido que la empresa puede hacer correctivos en el camino para mejorar, tomando en cuenta el antes y el después del análisis, por lo que se espera que los directivos de la empresa tomen las medidas correctivas establecidas en las recomendaciones, y puedan contar ahora con una visión más clara del desarrollo económico de su empresa.

h. CONCLUSIONES

De acuerdo a los resultados obtenidos en el presente análisis financiero en la Estación de Servicio “La Llave”; se puede concluir con lo siguiente:

- ✓ Se aplicó el análisis vertical y horizontal a los años 2014-2015 lo que ha permitido evaluar la gestión administrativa y financiera que lleva la empresa ya sea entre rubros y grupos de cuentas, así como la comparación entre los dos periodos estableciendo diferencias positivas y negativas y de esta forma tomar medidas correctivas.

- ✓ La aplicación de los indicadores financieros a los resultados presentados en los años 2014 y 2015 permitió conocer la solvencia, liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la empresa en los periodos objeto de estudio.

- ✓ Finalmente se realizó un informe financiero con las falencias detectadas en los estados financieros y se plantan recomendaciones que facilite al propietario la toma de decisiones correctas y oportunas.

i. RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones expuestas, se puede recomendar lo siguiente:

- ✓ Aplicar periódicamente el análisis vertical comparando entre rubros y grupos de cuentas de un mismo estado financiero; análisis horizontal comparando entre un año y otro a fin de establecer diferencias lo que permitirá tomar acciones correctivas en periodos futuros.

- ✓ Aplicar índices o indicadores financieros a fin de conocer la solvencia, rentabilidad, liquidez y capacidad de endeudamiento de la Estación de Servicios “La Llave” y de esta manera tomar decisiones oportunas.

- ✓ Tomar en cuenta el informe financiero propuesto el mismo que servirá a sus directivos como para el mejoramiento de las actividades económicas de la empresa.

j. BIBLIOGRAFÍA

Alcántara H., M. (2013). *Indicadores Financieros.* México.

Baena, D. (2014). *Anàlisis Financiero Enfoque y Proyecciones.* Bogòta: Eco Ediciones.

Bravo, M. (2013). *Contabilidad General* (Quinta ed.). Quito: Escobar.

Corona, E., Bejarano, V., & González, J. R. (2014). *Análisis de los estados financieros individuales y consolidados.* Madrid: UNED.

Gonzalez, A., & Vieites Rodríguez, R. (2013). *Diagnóstico Financiero de la Empresa* (Primera ed.). Mexico: Editorial Galicia.

Guajardo Cantú, G., & Adrade de Guajardo, N. E. (2008). *Contabilidad financiera.* China: McGraw-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A.

Javeriana, C. d. (13 de agosto de 2016). *Centro de escritura javeriana*. Obtenido de http://centrodeescritura.javerianacali.edu.co/index.php?option=com_content&view=article&id=111:informe-financiero&catid=44:tipos-de-textos&Itemid=66

León García, O. (1999). *Administración financiera fundamentos y aplicación.* Colombia: Prensa Moderna Impresiones S.A.

MEF, M. (2014). *Normas Tècnicas de Contabilidad Gubernamental.* Quito: MEF.

NOSTRUM. (20 de noviembre de 2016). *NIC 1.* Recuperado el 19 de 12 de 2016

Orta Pérez, M., Sierra García, L., & López Herrera, D. (2012). *Contabilidad y análisis financiero.* España: Ediciones Pirámide.

Ortiz Anaya, H. (2004). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera.* Colombia: SIGMA EDITORES LTDA.

Ortiz, A. H. (2014). *Analisis Financiero aplicado y principios de administración financiera.* Bogota Colombia: Sigma Editores.

Piedra, F. (2013). *Contabilidad Financiera.* Madrid: Copyright Delta.

Rodríguez Morales, L. (2012). *Análisis de estados financieros, un enfoque en la toma de decisiones.* México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES,S.A.

Rojas Quiroga, D. F. (31 de 01 de 2013). *Prezi*. Obtenido de https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/

Tanaka Nakasone, G. (2014). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones.* Perú: Copyright.

Van Home, J. C., & Wachowicz, J. M. (2014). *Fundamentos de Administracipon Financiera.* México: Pearson Educación.

Van Horme , J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera.* Mexico: Camara Nacional de la Industria.

Warren, C. S., Reeve, J. M., & Duchac, J. E. (2016). *Contabilidad Financiera.* Mexico: Cengage Learning Editores, S.A.

Zapata Sanchez, P. (2013). *Contabilidad General.* Bogota: Lily Solano Arevalo, Mc Graw- Hill-Interamericana.

k. ANEXOS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MODALIDAD DE ESTUDIOS A DISTANCIA

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS "LA LLAVE" EN LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: 2014-2015".

Proyecto de tesis previo a optar el Grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público- Auditor. C.P.A.

ASPIRANTE:

Álvaro Luis Castillo Cevallos

LOJA – ECUADOR

2016

a. Tema

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS “LA LLAVE” EN LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO: 2014-2015”.

b. Problemática

La situación financiera a nivel mundial, exige administrar adecuadamente los recursos que poseen las empresas, por lo que surge la necesidad de implementar un análisis e interpretación de los estados financieros, con la finalidad de tomar decisiones oportunas que conlleven a obtener mejores beneficios, por ende, rentabilidad y crecimiento de las mismas.

Por esta razón, en el campo administrativo específicamente en el área contable, el contador no debe solo enfocarse en la elaboración de los estados financieros, sino apoyar en la toma de decisiones; un análisis financiero que proyecte el significado de cada cuenta de los estados financieros, la relación que posee entre los mismos, tendencias, indicadores, razonabilidad que conlleve a interpretar la situación real de la empresa y a mejoras para el bienestar social y benéfico de la empresa.

En nuestro medio existen varios contribuyentes que tienen diversas actividades, pero pocos realizan grandes inversiones, ya sea por su patrimonio propio o endeudamiento financiero, los mismos que cumplen un rol muy importante mediante la prestación de servicios, como la venta y transporte de combustible, que implica un mayor riesgo y responsabilidad en la toma de decisiones que le permitan crecer en un medio cada día más competitivo.

En este contexto, se enmarca la Estación de Servicios “La Llave”, ubicada en la ciudad de Loja –Ecuador en las calles Av. Manuel Carrión Pinzano y Eplicachima; inició sus operaciones en el año 2002 con algunos altos y bajos en la actividad de transporte de combustible la misma que por razones ajenas a su voluntad suspende sus actividades y después de un tiempo retoma su actividad en marzo 2005, con el objetivo de superar las metas planteadas y seguir

surgiendo en un mercado competitivo, mediante una inversión y patrimonio familiar, toma bajo su responsabilidad el manejo de una estación de servicios en el año 2007, la misma que hasta el presente año continua administrando. Su actividad comercial tiene como objetivo principal la compra-venta y transporte de combustible para satisfacer las necesidades del parque automotor de la ciudad de Loja.

Objeto de creación: El objeto social de una empresa unipersonal es satisfacer las necesidades, demandas y exigencias de sus usuarios para abastecerse de combustible que se encuentra bajo normas de calidad.

El plazo de duración de la empresa unipersonal es indefinido, pudiendo disolverse cuando su propietario así lo crea conveniente. Esta empresa unipersonal se rige por el código penal, civil, leyes, reglamentos y demás normas jurídicas de hidrocarburos, Código de Trabajo, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, principios de contabilidad generalmente aceptados.

De acuerdo al sondeo realizado a la empresa unipersonal se ha determinado las siguientes problemáticas:

- ✓ Al no aplicar un análisis financiero, se desconoce la solvencia y liquidez dificultando la toma de decisiones de la empresa unipersonal.
- ✓ La contabilidad solamente llega hasta la presentación de los estados financieros, y al no aplicar un análisis e interpretación de los mismos no permite tener una idea clara y precisa de los rubros que la conforman.
- ✓ No se ha efectuado análisis vertical y horizontal, debido a que la propietaria de la empresa considera innecesario la aplicación de este análisis, repercutiendo en el desconocimiento de los cambios que anualmente sufren los estados financieros.
- ✓ No se ha medido en qué grado los acreedores participan en el financiamiento de la empresa, corriendo el riesgo de perder el financiamiento de los acreedores, la disminución de la rentabilidad, esto dependiendo de la tasa de interés.
- ✓ No se han aplicado indicadores que permitan medir la capacidad de la empresa por obtener beneficios en relación a sus activos o a su patrimonio.

Desconociendo las áreas que están produciendo los beneficios para la empresa.

- ✓ Desconoce la rentabilidad en relación a la inversión realizada por los accionistas de la empresa, sin tomar en cuenta los gastos administrativos financieros ni el pago de impuestos.

Por tal motivo se ha creído conveniente plantear el siguiente problema:

¿Cómo afecta la falta de un análisis financiero en la Estación de Servicios "La Llave" de la ciudad de Loja, para conocer la razonabilidad de los estados financieros y facilitar la toma oportuna de decisiones, durante el período 2014-2015?

c. Justificación

El análisis a los estados financieros se realiza para conocer la razonabilidad de los mismos, el aporte a la empresa será reflejado en el informe de los resultados del análisis de la estructura económica y financiera, es decir análisis de los activos, pasivos y patrimonio, y su relación con los ingresos, gastos y rentabilidad del negocio.

Los beneficiados del análisis financieros en la empresa objeto de estudio serán en primer lugar a la propietaria de la empresa, para determinar si las decisiones de la administración han sido las adecuadas y obtener una proyección a futuro de la empresa, para alcanzar el mayor provecho de la inversión que es el fin de toda empresa con fines de lucro.

Finalmente la investigación tiene una justificación académica porque nuestra universidad, tiene como prioridad el realizar investigaciones de campo, lo cual permite que los estudiantes lleven a la práctica los conocimientos científicos y técnicas aprendidas en la teoría impartida por los catedráticos de la misma, con la finalidad de formar profesionales capaces de solucionar los problemas que se presenten en el medio en el que se vayan a desenvolver. Además que servirá como fuente de consulta, y un referente para futuras investigaciones relativas con el tema que se está estudiando

d. Objetivos

Objetivo general:

Realizar un análisis financiero a la empresa unipersonal Estación de Servicios "La Llave" de la ciudad de Loja, para facilitar la toma de decisiones, durante los periodos 2014-2015.

Objetivos Específicos:

- ✓ Aplicar los métodos de análisis tanto vertical (análisis de estructura) como el horizontal (análisis de tendencias) al estado de situación financiera y el estado de resultados, con la finalidad de conocer la variación de los periodos a ser analizados.
- ✓ Evaluar los indicadores financieros mediante el cual se puede conocer la rentabilidad, liquidez y endeudamiento con lo que cuenta la empresa, determinando así su situación económica y financiera.
- ✓ Elaborar el informe del análisis financiero que facilite al propietario la toma de decisiones correctas y oportunas sobre una base técnica.

e. Marco teórico

1. Estados financieros

Según Warren, Reeve y Duchac (2016) "después de que las transacciones se registran y resumen, se preparan reportes para los usuarios. Los reportes contables que proporcionan esta información se llaman **estados financieros**" (p.15). De acuerdo a lo descrito por estos autores los estados financieros son reportes que se presentan con la finalidad de otorgar información a la empresa o entidad para ver si esta es rentable o hay factores que deben mejorar para obtener rentabilidad.

Además en la siguiente tabla, se demuestran los principales estados financieros que una empresa de propiedad individual debe tener:

Tabla 1. Estados financieros

Orden de preparación	Estado financiero	Descripción del estado
1.	Estado de resultados	Resumen los ingresos y gastos de un *periodo específico,* como un mes o un año.
2.	Estado de variaciones en el capital contable o estado de evolución del patrimonio	Resumen los cambios en el capital contable que han ocurrido *durante un periodo específico,* como un mes o un año.
3.	Balance general o Estado de Situación Financiera	Lista de activo, pasivo y capital contable *a una fecha específica,* que suele ser el último día de un mes o de un año.
4.	Estado de flujo de efectivo	Resumen los ingresos y pagos en efectivo *durante un periodo específico,* como un mes o un año.

Fuente: Contabilidad Financiera, Warren, Reeve y Duchac (2016) p.15.
Elaborado por: Alvaro Luis Castillo Cevallos

Estos cuatro estados financieros se deben identificar con el nombre de la empresa o negocio, luego el nombre del estado financiero y por último el periodo que comprende, solamente como mencionan los autores antes citados la información reportada en el balance general, se refiere a una fecha específica.

1.1. Estado de resultados.

El estado de resultados integral como lo denomina la NIC 1 (Normas Internacionales de Contabilidad), este estado proporciona información sobre los ingresos y los gastos de un periodo determinado. Así mismo Warren et al. (2016) describen además que “cuando es mayor el importe de ingresos que de gastos, se llama **utilidad neta, ganancia neta** o **ganancias.** Si los gastos son mayores que los ingresos, el excedente es una **pérdida neta**” (p.15). Se resuelve claramente si el gasto es mayor que le ingreso es pérdida caso contario es ganancia.

ESTACION DE SERVICIOS "LA LLAVE" Estado de Pérdidas y Ganancias Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2014		
Ingresos		
Ingresos Operacionales	xxxxx	
Total de Ingresos		**xxxxx**
Costos y Gastos		
Costos de Ventas	xxxxx	
Compras		
Combustibles y Lubricantes	xxxxx	
Gastos		
Sueldo Básico Unificado	xxxxx	
Gastos Financieros		
Gastos Bancarios	xxxxx	
Otros Gastos		
Otros Gastos Locales	xxxxx	
Total de Egresos		**xxxxx**
Excedentes del Ejercicio		**(xxxxx)**
---------- **GERENTE/PROPIETARIO**		**----------** **CONTADOR**

Figura 1: Estructura del estado de resultados (ejemplo).
Fuente: Contabilidad financiera, Warron et al. (2016), p.16
Elaborado por: Autor. Alvaro Luis Castillo Cevallos

1.2. Estado de variaciones en el capital contable.

El estado de variación en el capital contable reporta los cambios en el capital contable correspondientes a un periodo. Según los autores Warren et al. (2016) indican que "se prepara después del estado de resultados porque en este estado debe reportarse la utilidad o la pérdida neta del periodo. Así mismo se prepara antes del balance general porque el monto de capital contable al final del periodo debe reportarse en el balance general" (p.16). En consecuencia, lo consideran estos autores como la relación entre el estado de resultado integral y el balance general.

Nombre de la empresa Estado de variaciones en el capital contable correspondiente al año que concluyó el 30 de abril de 2016		
Capital de Adam Cellini, 1 de mayo de 2015……..		$ 80,000
Inversión adicional del propietario durante el año…..	$ 50,000	
Utilidad neta del año……	55,550	
	$ 105,550	
Menos retiros……	30,000	
Incremento de capital contable……...		75,550
Capital de Adam Cellini, 30 de abril 2016…….		$ 155,550

Figura 2: Estructura del estado de variaciones en el capital contable (ejemplo).

Fuente: Contabilidad financiera, Warron et al. (2016), p.16

Elaborado por: Autor.

1.3. Balance general.

La NIC 1 menciona al balance general como estado de situación financiera, además la información que debe presentarse establecidos en los párrafos del 54 al 80. Está compuesto por tres clases de cuentas fundamentales, como se muestra en el siguiente figura, las del lado izquierdo son de naturaleza débito y las de derecha son las de naturaleza de crédito. Además Warron et al. (2016) nombran al siguiente formato como "**forma de cuenta,** esto se debe a que se asemeja al formato básico de la ecuación contable, con el activo en el lado izquierdo y las secciones del pasivo y capital contable en el lado derecho" (p.18).

Nombre de la empresa Balance general al 30 de abril de 2016			
Activo			**Pasivo**
Efectivo……	$ 53,050	Cuentas por pagar……..	$ 12,200
Cuentas por cobrar……	31,350		
Artículos de oficina……	3,350	**Capital contable**	
Terrenos……	80,000	Capital de Adam Cellini...	155,550
Activo Total……	$167,750	Total pasivo y patrimonio..	$ 167,750

Figura 3: Estructura del balance general (ejemplo).

Fuente: Contabilidad financiera, Warron et al. (2016), p.18
Elaborado por: Autor.

1.4. Estado de flujo del efectivo.

Este estado de flujo dl efectivo consta de tres secciones, las cuales son:

4. Actividades de operación
5. Actividades de inversión
6. Actividades de financiamiento.

A continuación se describen brevemente cada una de ellas según Warron et al. (2016) nos detalla los siguientes conceptos:

- ✓ **Actividades de operación:** esta sección reporta un resumen de los pagos en efectivo derivados de las operaciones.
- ✓ **Actividades de inversión:** esta sección detalla las transacciones en efectivo para la compra y venta de activos relativamente permanentes.
- ✓ **Actividades de financiación:** esta sección contiene las transacciones en efectivo relacionadas con inversiones y retiros del propietario, así como préstamos (pp.18-19).

Para elaborar el estado de flujo del efectivo se necesita o requiere que cada transacción en efectivo que haya realizado la empresa se clasifique en las actividades de operación, inversión financiamiento (hoja de trabajo)

Nombre de la empresa **Estado de flujo de efectivo del mes que concluyó** **el 30 de noviembre de 2015**	
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Efectivo recibido de los clientes…….$ 7,500	
Deducción de pagos en efectivo para gastos	
y pagos a acreedores…… (4,600)	
Flujo de efectivo neto de actividades de operación……	$ 2,900
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	

Pagos en efectivo por compra de terreno……		(20,000)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido como inversión del propietario……$ 25,000		
Disminución por retiro de efectivo del propietario……	(2,000)	
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento…		23,000
Incremento neto de efectivo y saldo de efectivo al 30 de noviembre de 2015……..		$ 5,900

Figura 4: Estructura del estado de flujo de efectivo (ejemplo).
Fuente: Contabilidad financiera, Warron et al. (2016), p.17
Elaborado por: Autor.

2. Análisis financiero

El análisis financiero consiste, de acuerdo con Ortiz (2004) “en estudiar la información que contiene los estados financieros básicos por medio de indicadores financieros y metodologías aceptadas por la comunidad financiera (p.158). Con el fin de tomar decisiones pertinentes y adecuadas, en el caso de solventar situaciones que pueda cursar en el transcurso de su camino comercial.

A continuación se define lo que es análisis financiero y otros puntos relevantes.

2.1. Definición.

El análisis financiero lo define como “un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio” (Ortiz, 2004, p. 31). Es decir el análisis financiero utiliza varias técnicas, para deducir e intuir el proceder de los estados financieros de una empresa, siempre y cuando se conozca la actividad de la de la misma, asì como relacionar o comparar cada uno de los estados finaniceros para obtener un enfoque global de la empresa y posterior a la toma de decisiones.

2.2. El objetivo financiero.

El análisis financiero debe guiarse hacia un fin para esto Ortiz (2004) indica “maximizar el valor de la empresa” (p.28). Este fin corresponde al propósito de los inversionistas, socios, accionistas o dueños de la empresa para incrementar su inversión.

2.3. Finalidad del análisis de los estados financieros

La finalidad última de la contabilidad es el suministro de información útil para la toma de decisiones. Naturalmente, esa utilidad de la información contable se incrementa con el análisis adecuado de la misma, siendo la propia contabilidad la que debe aportar los instrumentos y la metodología de análisis.

En consecuencia Orta, Sierra y López (2012) nos manifiestan que puede haber distintos usuarios de los estados financieros, enfocando el análisis según sus necesidades, entre los cuales podemos destacar:

- Los propietarios presentes o potenciales.
- Los trabajadores y sus representantes.
- Los prestamistas.
- Los proveedores y otros acreedores comerciales.
- Los clientes y otros deudores comerciales.
- El Gobierno y sus organismos públicos.
- El público en general y la colectividad globalmente considerada. (pp. 119-120).

Para concluir los aspectos ante citados, la finalidad del análisis financiero se enfoca a una toma de decisiones y que deben beneficiar tanto a los usuarios de los estados que influyen en sus labores diarias, ya que el Estado por las declaraciones, los prestamistas por cobrar sus deudas, los trabajadores para tener economía estable y, los que invierten y el propietario para maximizar su utilidad.

2.4. Enfoques del análisis financiero

Los enfoques del análisis financiero según Rodríguez (2012) manifiesta que se aplican primordialmente a:

a. Autorización de préstamos,
b. Decisiones de invertir en acciones,
c. Evaluación interna de la empresa,
d. Evaluación de la planeación.

Tabla 2. Enfoques del análisis financiero.

Enfoque	Definición
Enfoque aplicado a la autorización de préstamos	Tiene como esencia diagnosticar el estatus de la posición financiera, es decir, sobre la estructura financiera y la liquidez, sin considerar que éstos sean los únicos factores, aunque si los más importantes, para que el banco se asegure que la empresa tendrá suficientes recursos para devolverle el dinero que le prestó más los intereses que cobrará por ese préstamo.
Enfoque aplicado a las decisiones de invertir en acciones	Busca conocer los niveles de rentabilidad y saber en cuáles se obtendrán mayores beneficios en relación con lo que se invierte, además saber si la liquidez de la empresa es suficiente para el reparto de dividendos a los accionistas.
Evaluación interna de la empresa	Se enfoca a conocer cómo se logran los objetivos y a determinar sus fuerzas y debilidades con el fin de tomar decisiones dirigidas a la operación, las inversiones y el financiamiento que apoyen a la consecución de dichos objetivos.
Evaluación de la planeación	El análisis financiero ayudará mucho en cuanto a la obtención de elementos de juicios que permitan determinar si las cifras proyectadas son razonables y si las metas son alcanzables con cierto grado de confiabilidad para que se aprueben y apliquen en la empresa

Fuente: Análisis de estados financieros, un enfoque a la toma de decisiones, Rodríguez (2012), p.19.

Elaborado por: Autor.

3. Alcance de un análisis financiero.

La información contenida en los estados financieros, es la que en primera instancia nos ayuda a conocer algo sobre la empresa, para profundizar García (1999) indica lo siguiente.

> La contabilidad muestra cifras históricas, hechos cumplidos que no necesariamente determinan lo que sucede en el futuro se hace necesario por lo tanto recurrir a otro tipo de información cuantitativa y cualitativa que complemente lo contable y nos permita conocer con precisión la situación del negocio (p.190).

Sin embargo, al hablar de análisis financiero se ha referido este autor al estudio completo de la empresa, no quiere decir que un sector de ésta, no sea individualmente sujeto de análisis.

4. Proceso del análisis financiero

Mediante el proceso del análisis financiero se puede evaluar la marcha de un negocio; así nos manifiesta Rodríguez (2012) las etapas del mencionado proceso son las siguientes:

a. Obtención de la información,
b. Análisis,
c. Interpretación o conclusiones (p.17).

Básicamente éstas son las etapas, por las que debe pasar para llevar a cabo el análisis financiero y con las conclusiones que se obtenga, para llegar a la parte más importante en los negocios, como es la toma de decisiones. Además Rodríguez (2012) muestra en su libro una figura donde expone lo siguiente:

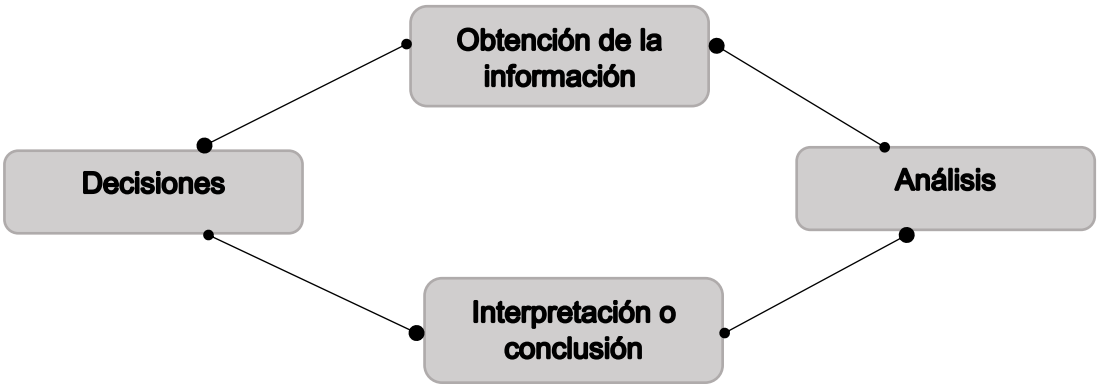


Figura 5: Diagrama del proceso del análisis financiero.

Fuente: Análisis de estados financieros, un enfoque a la toma de decisiones, Rodríguez (2012), p.17.

Elaborado por: Autor.

Tabla 3. Explicación del proceso de análisis financiero.

Obtención de la información	Empieza desde la determinación de los aspectos a analizar en la empresa y la información útil para tal efecto hasta el periodo de análisis
Análisis	Consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático y la obtención de parámetros derivados de las herramientas aplicadas que permitan llegar a conclusiones.
Interpretación o conclusiones	Conjunta todos los parámetros o resultados obtenidos en la aplicación de las herramientas de análisis financiero para después evaluarlos y llegar a conclusiones
Toma de decisiones	Se determina qué acciones se deben llevar a cabo es necesario dar seguimiento a los resultados de la implementación de tales decisiones; aquí se empieza otra vez con el análisis financiero y el proceso se convierte en un ciclo permanente dentro de las empresas

Fuente: Análisis de estados financieros, un enfoque a la toma de decisiones, Rodríguez (2012), pp.17-18.

Elaborado por: Autor.

Una vez obtenidos los resultados (puede ser la rentabilidad) se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con lo planeado y para saber qué se hizo bien y qué se hizo mal; entonces se procede a la toma de decisiones.

5. El ámbito del análisis financiero.

Toda empresa está enmarcada en un conjunto de hechos y situaciones que forman su medio ambiente. De igual manera, internamente no se puede desligar la gestión administrativa de la situación financiera. Por estas razones Ortiz (2004) manifiesta que el ámbito del análisis financiero se puede clasificar en dos grupos:

- **Aspectos internos de la empresa.** Entre estos se tiene en cuenta la situación económica mundial, la situación económica nacional, la situación del sector al cual pertenece la empresa y la situación política y legal.
- **Aspectos externos de la empresa.** Aquí es necesario observar, entre otros aspectos, la organización administrativa, las relaciones laborales, el mercado nacional y de exportación, la competencia, la cartera, las ventas y la producción (p. 41).

Claramente nos expresa el autor, las afectaciones tanto internas como externas que debemos de tomar en cuenta para efectuar un análisis financiero, el impacto global que afectan a las economías de un país, además del impacto local como la competencia, por eso hay que conocer la actividad económica de la empresa para ejecutar el respectivo análisis.

6. Métodos para el desarrollo del análisis financiero.

El análisis financiero al tener sus procedimientos para la toma de decisiones a futuro, para mejorar el rendimiento financiero de los interesados como accionistas, propietario y los inversionistas, el encargado de analizar e interpretar los estados financieros debe optar por métodos más conocidos como los siguientes:

- Método de análisis vertical (Análisis de estructuras)
- Método de análisis horizontal (Análisis de tendencias)

6.1. Método de análisis vertical

También conocido como de estructuras, es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero, mismo que puede ser un balance general o estado de resultados.

De acuerdo a Warron et al. (2016) nos explican lo siguiente “analizar las relaciones dentro de un estado financiero es útil para comparar cada partida de un estado financiero actual con el importe total dentro de ese mismo estado. El término que se utiliza para describir dichas comparaciones es **análisis vertical**” (p.124). En concordancia con lo expuesto anteriormente del importe total dividiendo para cada cuenta o partida, para para ver la relación porcentual de cada operación que se realiza con la cuenta que influencia tiene para lograr interpretar el análisis del estado financiero que se vaya a realizar. Así mismo correlacionar entre cuentas ya sea del mismo balance u de otro y determinar por qué aquella relación porcentual,

Además se puede interpretar y comparar con otros años, así nos manifiestan estos autores antes mencionados para lo cual se refleja en la siguiente figura:

Nombre de la empresa **Estados de resultados** **De los años que concluyeron el 31 de diciembre de 2015 y 2016**				
	2016		**2015**	
	Importe	**Porcentaje**	**Importe**	**Porcentaje**
Honorarios devengados	$ 425.000	100 %	$ 375.000	100 %
Gastos de operación	263.000	62	210.000	56
Utilidad de operación	$161.500	38 %	$165.000	44%
Se observa una tendencia desfavorable en el incremento de los gastos de operación y la disminución de utilidades de operación				

Figura 6: Ejemplo de análisis vertical comparativo.

Fuente: Contabilidad financiera, Warron et al. (2016), p.126

Elaborado por: Autor.

4.1.1 Procedimiento del análisis vertical.

Para obtener los cálculos del análisis vertical, se toma un estado financiero (El estado de resultados o el balance general); donde se relacionan las cifras parciales con la cifra base del monto, a continuación se expresan unos puntos para elaborar el análisis vertical tomando como referencia la figura antes expuesta:

1. Se toma como cifra base, el total de los ingresos o ventas (honorarios devengados).
2. El total de ventas, corresponden al 100% de cada grupo (ingresos y gastos).
3. Posteriormente para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base {(263.000/425.000)*100)}, es decir los gastos de operación para las ventas, multiplicado por cien para saber el valor porcentual, y así mismo con la utilidad de operación.
4. El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial o total en caso de que sea una sola cuenta.
5. Se analiza e interpreta, el porcentaje obtenido de la cuenta en el caso de ser comparativo como la figura, para su interpretación.

6.2. Método de análisis horizontal

Este análisis se denomina dinámico o de tendencias, además de acuerdo a Warron et al. (2016) nos indican lo siguiente “En un análisis horizontal, el importe de cada partida incluida en los estados financieros actuales se compara con la misma partida de un estado financiero anterior” (p.73). Es decir se calcula el aumento o la disminución del importe de la partida, junto con el porcentaje de aumento o disminución.

A continuación se ejemplifica este análisis horizontal

Nombre de la empresa Estados de resultados De los años que concluyeron al 31 de diciembre				
			Aumento (Disminución)	
	2016	2015	Importe	Porcentaje
Honorarios devengados	$ 210.000	$ 175.000	$ 35.000	20 %
Gastos de operación	172.500	150.000	22.500	15 %
Utilidad neta	$ 37.500	$ 25.000	$12.500	50 %

Figura 7: Ejemplo de análisis horizontal.

Fuente: Contabilidad financiera, Warron et al. (2016), p.75

Elaborado por: Autor.

4.2.1 Procedimiento del análisis horizontal.

Para obtener los cálculos del análisis horizontal, se toma dos o más estados financieros (El estado de resultados o el balance general); donde tiene por objeto comparar el importe y el porcentaje de los estados financieros, a continuación se expresan unos puntos para elaborar el análisis horizontal tomando como referencia la figura antes expuesta:

8. Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
9. Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los estados financieros (estado de resultados).
10. A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas del año actual y del año base.
11. La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma de base al más antiguo de los dos años.
12. El importe (variación absoluta), es la diferencia entre las dos cifras; es decir entre el año actual menos el año base.
13. Para obtener el porcentaje se divide el importe para el año base y el resultado se multiplica por cien [(35.000/175.000)*100].

14. Se analiza e interpreta, el porcentaje obtenido si ha aumentado o disminuido, sabiendo interpretar las causas que le conlleva a aumentar o disminuir.

7. Indicadores financieros

También conocidas como razones financieras, para Ortiz (2004) los indicadores más comunes evalúan cuatro aspectos:

a) Rentabilidad:
   1. Margen de utilidad.
   2. Rendimiento sobre el capital contable.

b) Liquidez:
   3. Razón circulante.

c) Utilización de los activos:
   4. Rotación de cuentas por cobrar.
   5. Rotación de inventarios.

d) Utilización de pasivo:
   6. Relación de pasivo total con activo total (p.158).

Tabla 4. Fórmulas para la aplicación de los indicadores financieros.

Indicadores de rentabilidad		
Margen de utilidad	$\frac{Utilidad\ neta}{Ventas\ netas}$	Mide el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas.
Rendimiento sobre el capital contable	$\frac{Utilidad\ neta}{Capital\ contable}$	Mide el rendimiento de la inversión neta, es decir, del capital contable.
Indicadores de liquidez		
Razón circulante	$\frac{Activo\ circulante}{Pasivo\ corto\ plazo}$	Refleja la relación entre los recursos financieros que dispone la empresa en el corto plazo, para enfrentar a las obligaciones de pago contraídas en el mismo periodo.

Indicadores de utilización de activos		
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ cobrar}$	Es evidente que se relación entre si estas cuentas, en función del plazo de crédito que le concede la empresa a los clientes.
Indicadores relacionados con utilización de pasivos		
Relación de pasivo total a activo total	$\frac{Pasivo\ total}{Activo\ total}$	Señala la proporción en que el total de recursos existentes en la empresa han sido financiados por acreedores.

Fuente: Análisis de estados financieros, un enfoque a la toma de decisiones, Rodríguez (2012), p.17.

Elaborado por: Autor.

8. Administración del capital de trabajo

De acuerdo a Van Horme y Wachowicz (2010) nos expresan lo siguiente sobre la administración del capital de trabajo:

> Existen dos conceptos importantes de capital de trabajo: capital de trabajo neto y capital de trabajo bruto. Cuando los contadores usan el término capital de trabajo, en general se refieren al capital de trabajo neto, que es la diferencia de dinero entre los activos corrientes y los pasivos corrientes.
>
> Ésta es una medida del grado en que la empresa está protegida contra los problemas de liquidez. Sin embargo desde un punto de vista administrativo, tiene poco sentido hablar de intentar manejar activamente una diferencia neta entre los activos y los pasivos corrientes, en particular cuando esa diferencia cambia de manera continua.
>
> Por otro lado, los analistas financieros, cuando hablan de capital de trabajo, se refieren a activos corrientes. Por lo tanto, su atención en el capital de trabajo bruto. Puesto que tiene sentido para los directores financieros participar en la tarea de proveer la cantidad correcta de activos

corrientes para la empresa en todo momento, adoptaremos el concepto de capital de trabajo bruto (p. 205).

Para concluir lo que nos manifiesta el autor antes citado, para un análisis financiero, al hablar de capital de trabajo se refiere al activo corriente. Es decir, son los recursos que requiere la empresa para poder operar, así mismo nos menciona sobre el capital de trabajo neto que se lo obtiene al restar los activos corrientes menos los pasivos corrientes, es decir la empresa determina con los recursos que puede operar si se cancelan todos los pasivos a corto plazo.

9. Estructura del análisis financiero

Tabla 4. Estructura del análisis financiero y normas para su presentación.

Estructura del análisis financiero	
Encabezado	Nombre de la empresa y de los estados que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.
Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
Objetivos del informe	Enumerar los propósitos que tienen el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
Identificación de los problemas	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. Generalmente se analiza diferentes indicadores financieros (de liquidez, endeudamiento, de rentabilidad, etc.), los cuales permiten identificar algunos problemas de la empresa.
Análisis de la causas	Detallar de manera clara y concisa cuales han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se puede utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de

	los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
Recomendaciones y Conclusiones	Describir de forma clara y breve que puede y debe hacer las empresas para solucionar los problemas que se están presentando (las diferentes estrategias que pueden utilizar la empresa.). Además se debe incluir unas breves conclusiones de la situación que se encuentra la empresa.
Cierre	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con sus respectivos números de identificación y firma.
Normas para presentar el informe	
Tipo de papel	Se presentara en A4, escrito por una sola cara su color debe facilitar la impresión y la lectura.
Márgenes e interlineado	Superior 3 cm (4 cm si es título) izquierdo 4cm, derecho 2 cm, inferior 3cm, numeración de hoja a 2 cm y centrado. El trabajo debe escribirse con interlineado sencillo. Después de un punto seguido se deja un espacio y después de un punto aparte se deja dos interlineados.
Redacción	Se debe redactar todo el documento en forma impersonal, es decir, en tercera persona del singular. Por ejemplo: Se hace, se define, se definió, en lugar de hicimos/hice, definimos/definí, etc.
Fuente y tipo de letra	Se sugiere Arial 12.
Portada	La portada u hoja de presentación debe incluir el título del trabajo centrado, en la parte superior, el nombre y apellidos del autor centrado, en la parte inferior todo centrado debe ir el nombre de la empresa, la ciudad y el año, todo lo anterior en mayúscula.

Tabla de contenidos	Título “tabla de contenido” con un margen superior de 4cm y separado por 2 interlineados. Contenido o introducción separado por 2 interlineados.

Fuente: Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera, Ortíz, Héctor (2004) pp. 159-160.
Elaborado por: Autor.

f. Metodología.

Para la realización de la presente tesis se utilizará métodos, técnicas y procedimientos necesarios para la redacción, recopilación y procesamiento de la información.

Métodos

Método científico.- Permitirá fundamentar el establecimiento de procedimientos lógicos, homogéneos y razonables, para resolver problemas relacionados con el análisis financiero en la empresa, conociendo objetivamente la estructura económica y financiera de la empresa, de manera que los resultados que demuestren la aplicación del análisis permitan tomar las decisiones de mejora en la empresa.

Método inductivo.- Se utilizara para manifestar si existe o no un manejo adecuado de los activo, pasivos y patrimonio en los periodos 2014-2015.

Método deductivo.- Este método permitirá definir conceptos y teorías relacionadas con el tema de investigación para la revisión de literatura, además definir la aplicación de los indicadores financieros que se relacionan con la realidad de la empresa.

Método analítico.- Este método se lo aplicara en el análisis de los estados financieros, revisando cada una de las cuentas de los años correspondientes.

Método estadístico.- Lo utilizamos para la presentación de los cuadros con los diferentes datos producto del análisis, de acuerdo a los años sometidos a investigación.

Método sintético.- Este método guiará la redacción del resumen e introducción de la tesis, así como las conclusiones y recomendaciones de todo el trabajo.

Técnicas

Observación.- Consiste en ver y oír hechos y fenómenos que se quiere investigar. Servirá para recolectar la información del objeto de estudio, conocer los Estados Financieros de realiza la empresa.

Entrevista.- Consiste en la conversación mediante la cual se obtiene información oral de parte del entrevistado en forma directa. Se aplicará a la propietaria de la empresa para evidenciar los registros, la contabilidad y sus resultados, y en especial a la persona responsable del proceso contable.

g. Cronograma

TIEMPO	2016																															
	ABRIL		MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE			OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
ACTIVIDADES	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. PRESENTACIÓN DEL PROYECTO	X	X																															
2. REVISIÓN Y APROBACIÓN DEL PROYECTO			X	X																													
3. REVISIÓN DE LITERATURA			X	X	X	X	X																										
4. EJECUCIÓN DEL TRABAJO DE CAMPO						X	X	X	X	X																							
5. REALIZACIÓN DE ASPECTOS PRELIMINARES											X	X	X	X	X																		
6. REVISIÓN DEL INFORME FINAL POR PARTE DEL DIRECTOR															X	X	X	X	X														
7. TRÁMITES PREVIO A LA SUSTENTACION DE TESIS																			X	X	X	X											
8. PRESENTACIÓN Y APROBACIÓN DEL BORRADOR DE TESIS																						X	X	X	X								
9. ELABORACIÓN DE OBSERVACIONES																									X	X	X	X	X	X	X		
10. SUSTENTACIÓN PÚBLICA Y GRADUACIÓN																														X	X	X	X

h. Presupuesto y financiamiento

Talento humano:

- Investigador: Álvaro Luis Castillo Cevallos.
- Docente Tutor: Mg.
- Personal de la Estación de Servicios “La Llave”.

Recursos materiales:

- Material bibliográfico: me apoyare en libros y documentos de Contabilidad financiera y de análisis financiero.
- Equipo informático: la computadora, es un instrumento imprescindible, así como la calculadora, impresora y demás dispositivos necesarios.
- Material de oficina: esferos, lápices, resaltador, borrador, resmas de papel bon, cuaderno, etc.

Financiamiento:

El financiamiento del presente proyecto de investigación será cubierto totalmente por el aspirante.

Cantidad	Descripción	Valor unitario	Valor total
20	Internet	$ 0,80 Cents/hora	$ 16,00
1	Portátil	$ 900,00	$ 900,00
600	Copias	$ 0,02 Cents	$ 12,00
200	Impresiones	$ 0,10 Cents	$ 20,00
30	Transporte	$ 1,00	$ 30,00
300	Llamadas a celular	$ 0,25 Cents	$ 75,00
10	Artículos de oficina	$ 2,00	$ 20,00
30	Alimentación	$ 5,00	$ 150,00
	Gastos no previstos	$ 200,00	$ 200,00
Total		**$ 1,109.17**	**$ 1,423,00**

i. Bibliografía

Guajardo Cantú, G., & Adrade de Guajardo, N. E. (2008). *Contabilidad financiera.* China: McGraw-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A.

León García, O. (1999). *Administración financiera fundamentos y aplicación.* Colombia: Prensa Moderna Impresiones S.A.

Orta Pérez, M., Sierra García, L., & López Herrera, D. (2012). *Contabilidad y análisis financiero.* España: Ediciones Pirámide.

Ortiz Anaya, H. (2004). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera.* Colombia: SIGMA EDITORES LTDA.

Rodríguez Morales, L. (2012). *Análisis de estados financieros, un enfoque en la toma de decisiones.* México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES,S.A.

Rojas Quiroga, D. F. (31 de 01 de 2013). *Prezi*. Obtenido de https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/

Van Horme , J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera.* Mexico: Camara Nacional de la Industria.

Warren, C. S., Reeve, J. M., & Duchac, J. E. (2016). *Contabilidad Financiera.* Mexico: Cengage Learning Editores, S.A.

ANEXO 2

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

Yo, Mercedes Cumanda Reyes Cueva con C.C. 1100120938, gerente propietaria de la estación de servicios "La Llave" establecida en la ciudad de Loja en la dirección Parroquia: Sucre; Barrio: El Pedestal; Calle: Manuel Carrión Pinzano #SN intersección: Av. Occidental de Paso; Referencia A dos cuadras del colegio nacional Adolfo Valarezo; Email: andreanath@hotmail.com.

Otorgo este documento al Sr. Alvaro Luis Castillo Cevallo, C.C. 1104666308, egresado de la carrera de contabilidad y auditoria, con el mismo autorizo el uso de mis estados financieros del año 2014-2015 y de toda la información que requiera de mi contadora en relación a mis actividades empresariales para que ejecute su tesis previo a la obtención del Titulo en Ingeniero en Contabilidad y Auditoria.

Para constancia de lo descrito en este documento se procede a firma sobre lo anteriormente descrito.

Loja, 15 de Enero de 2016

.....
Gerente/Propietaria
Sra. Mercedes Cumanda Reyes Cueva
C.C. 1100120938

.....
Egresado
Sr. Alvaro Luis Castillo Cevallos
C.C. 1104666308

Dra. Rita Espinoza G.
CONTADORA PÚBLICA - AUDITORA
Reg. Prof. 11-0074

.....
Contadora CPA
Dra. Espinoza Galvan Rita Esperanza
RUC 1101922126001

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

SRi
...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1100120938001

APELLIDOS Y NOMBRES: REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

NOMBRE COMERCIAL: TANQUERO DE COMPAÑIA

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

CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO:	05/10/1935	**FEC. ACTUALIZACION:**	12/04/2017
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	05/02/2002	**FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**	30/07/2002
FEC. INSCRIPCION:	05/02/2002	**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**	10/03/2005

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE POR CARRETERA.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Calle: NICOLAS GARCIA Número: SN Intersección: MERCADILLO Referencia: A UNA CUADRA DE LA ESTACION DE SERVICIOS SILVA Teléfono: 072581737 Email: andreanath@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002 **ABIERTOS:** 2

JURISDICCION: \ ZONA 7\ LOJA **CERRADOS:** 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: ALCC010413 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 02/08/2018 08:11:38

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1100120938001

APELLIDOS Y NOMBRES: REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 05/02/2002

NOMBRE COMERCIAL: TANQUERO DE COMPAÑIA CONTRANSCOLSA **FEC. CIERRE:** 30/07/2002

FEC. REINICIO: 10/03/2005

OPERADORA DE TRANSPORTE: COMPAÑIA DE TRANSPORTES DE COMBUSTIBLES LOJA S.A. COTRANSCOLSA **RUC:** 1190083078001

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE POR CARRETERA.
TRANSPORTE DE CARGA PESADA POR CARRETERA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: EL PEDESTAL Calle: AV. MANUEL CARRION PINZANO Número: SN
Referencia: TRAS EL COLEGIO ADOLFO VALAREZO Telefono Domicilio: 072571837 Email: andreanath@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 19/12/2007

NOMBRE COMERCIAL: ESTACION DE SERVICIOS LA LLAVE **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS, EN GASOLINERAS.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Barrio: EL PEDESTAL Calle: MANUEL CARRION PINZANO Número: SN
Intersección: AV. OCCIDENTAL DE PASO Referencia: A DOS CUADRAS DEL COLEGIO NACIONAL ADOLFO VALAREZO
Telefono Domicilio: 072571837 Email: andreanath@hotmail.com

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: ALCC010413 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 02/08/2018 08:11:38

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN
No. 110012093-8
CIUDADANÍA
REYES GUEVA
BERCEDES CUMANDA
LOJA
CALVAS
CARMANGA
1935-10-05
ECUATORIANA
F
VIUDA
JOSE
AGUIRRE

INSTRUCCIÓN
BASICA
OCUPACIÓN
QUEHACER. DOMESTICOS
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
REYES SEGUNDO
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CUEVA MUSTIOLA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
LOJA
2012-11-07
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-11-07

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

BALANCE GENERAL
Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2014

121	ACTIVO FIJO		704,452.90	
12101	Muebles de Oficina	1,905.20		
12102	Equipo de Oficina	289.08		
12103	Herramientas	53.52		
12104	Equipo de Computación	4,158.31		
12105	Vehiculos	380,966.14		
12106	Maquinaria y Equipo Gasolinera	36,846.38		
12107	Tanques	57,721.42		
12108	Terreno	150,000.00		
12109	Edificio	20,000.00		
12110	Plataforma de Distribución	40,000.00		
12111	Programa de Facturación	14,212.80		
122	DEP. ACUM. ACTIVO FIJO		-268,741.13	
12201	DEP.ACUM. Muebles de Oficina	-175.00		
12202	DEP.ACUM.Muebles de Almacén	-144.58		
12204	DEP. ACUM. Equipo Computación	-4,008.00		
12205	DEP.ACUM. Vehiculo	-174,390.95		
12206	DEP.ACUM.Maquinaria y Equipo	-25,663.05		
12207	Dep.Acum.Tanques	-37,714.27		
12209	Dep. Acum. Edificios	-9,000.00		
12210	Dep. Acum. Plataforma	-8,000.00		
12211	Dep.Acum.Programa de Facturac	-2,845.32		
	TOTAL ACTIVOS			434,367.57
2	P A S I V O S			
211	PASIVO CORTO PLAZO		-140,489.59	
21101	BANCOS FINANCIERAS Y OTROS		-140,489.59	
2110101	C.P.B.: Banco de Loja	-140,489.59		
212	CUENTAS A PAGAR A PROVEEDORES		-46,677.95	
2120001	Ctas. Por Pagar Varias	-46,677.95		
216	OBLIGACIONES POR PAGAR		-37,119.53	
21601	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTAA		-36,544.38	

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

BALANCE GENERAL
Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2014

2160101	C.P.F.:Retenc. en la Fuente	-1,580.51		
2160102	C.P.F.: 12 % IVA Ventas	-34,794.90		
2160103	C.P.F.: IVA Retenido	-168.57		
21602	OBLIGACIONES POR PAGAR A EMPS		-575.15	
2160201	L.S.P. Aportes al IESS	-575.15		
	TOTAL PASIVOS			-224,287.47
3	P A T R I M O N I O			
31	CAPITAL PROPIO			
311	Capital	-342,956.30		
34	RESULTADOS			
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-57,023.80		
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			-624,267.57

CIFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 15:23:13 PAG: 1

Dra. Rita Espinoza G.
CONTADOR PUBLICO - AUDITOR
Reg. Prof. 11-0074

Contador/ra

Gerente/Propietario

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2014

4	INGRESOS			
41	INGRESOS OPERACIONALES		-2,403,603.28	
4110001	Ventas Combustibles y Lubricas	-2,216,482.60		
4110002	Ventas de Transporte	-187,120.68		
412	INGRESOS NO OPERACIONALES			
	TOTAL INGRESOS			-2,403,603.28
5	COSTOS Y GASTOS			
51	COSTOS			
5100101	Costo de Venta	1,426.16		
52	COMPRAS			
5200001	Compras Combustibles y Lubricos	1,989,951.89		
5200002	Transporte combustible	742.50		
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	2,917.72		
53	GASTOS			
5300001	Sueldo Basico Unificado	72,700.84		
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	6,863.23		
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5,608.11		
5300004	Aporte Patronal	8,810.91		
5300005	Honorarios Profesionales	186.25		
5300006	Fondos de Reserva	4,721.29		
5300007	Promoción y Publicidad	680.90		
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	18,413.61		
5300009	Mantenimiento de la Estación	18,899.94		
5300010	Mantenimiento de Equipo Gasoli	1,662.41		
5300011	Combustible	89,297.85		
5300012	Lubricantes	5,747.88		
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	350.80		
5300014	Peaje de Tanquero	3,612.00		
5300015	Alimentación Trabajadores	801.00		
5300016	Uniformes	26.78		
5300018	Llantas	12,716.07		
5300020	Seguros y Reaseguros	9,704.49		

CIFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 18:23:52 PAG: 1

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2014

5300021	Contribuciones a Solca en Pie	500.00	
5300030	Suministros y Materiales	4,142.85	
5300040	Gastos de Gestión	326.82	
5300041	Gastos de Viaje	1,739.47	
5300050	Servicios Básicos	572.01	
5300055	Notarios y Registradores Propi	22.20	
5300056	Impuestos y Contribuciones	2,755.66	
5300057	Aportes y Contribuciones	2,661.39	
5300058	Aporte CAMDEPPE	2,304.33	
5300060	Depreciación Activo Fijo	49,959.70	
54	GASTOS FINANCIEROS		
5400001	Gastos Bancarios	1,101.57	
5400002	Intereses Bancarios Pagados	5,681.55	
5400004	Comision Transporte de valores	4,032.09	
55	OTROS GASTOS		
5500001	Otros Gastos Locales	1,444.38	
5500003	IVA que se carga al Gasto	26,891.12	
58	CUENTAS TRANSITORIAS		
	TOTAL EGRESOS		2,346,579.48
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		-57,823.80

SIFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 18:23:52 PAG: 1

Dra. Rita [illegible]
CONTADOR PUBLICO - AUDITOR
Reg. Prof. 11 - 0024

Contador/ra

Gerente / Propietario

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

BALANCE GENERAL
Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2015

1	ACTIVOS		
111	ACTIVO CORRIENTE		4,437.06
11101	FONDO FIJO DE CAJA CHICA		
11102	CAJA GENERAL		408.52
1110201	Caja Efectivo	408.52	
11103	BANCOS		-39,824.97
1110301	Banco de Loja	-39,872.75	
1110302	Bco Loja Cta Ahorros	47.78	
1110401	Acciones en Contrasolsa	753.51	
1110402	Valores Garantía Contrasolsa	42,308.00	
112	ACTIVO EXIGIBLE		125,304.67
11201	CUENTAS POR COBRAR		73,150.33
1120101	Cuentas a Cobrar Clientes Yuri	37,324.35	
1120105	Ctas. Por Cobrar CONTRASOLSA	35,825.98	
11202	PROVISION CUENTA INCOBRABLES		
11206	CUENTAS A COBRAR FISCALES		52,154.34
1120601	C.C.F.: 12 % IVA Compras	46,694.36	
1120603	C.C.F.: Retención en la Fuente	1,997.13	
1120604	C.C.F.: Anticipo Impu. Renta	1,493.75	
1120605	IVA Presuntivo	2,188.85	
1120606	Retención del 5X1000	5,780.23	
11207	CUENTAS A COBRAR GERENCIA		
113	APORTES		5,000.00
11303	Aporte Futura capitalización	5,000.00	
115	ACTIVO REALIZABLE		19,826.60
11501	INVENTARIOS		19,826.60
1150101	Combustibles y Lubricantes	19,826.60	

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

BALANCE GENERAL
Moneda : DOLARES

A: DICIEMBRE/2015

121	ACTIVO FIJO		877,820.29	
12101	Muebles de Oficina	3,716.80		
12102	Equipo de Oficina	963.19		
12103	Herramientas	53.57		
12104	Equipo de Computación	4,258.31		
12105	Vehiculos	241,763.14		
12106	Maquinaria y Equipo Gasolinera	36,846.38		
12107	Tanques	57,721.42		
12108	Terreno	294,957.50		
12109	Edificio	223,326.88		
12111	Programa de Facturación	14,212.80		
122	DEP. ACUM. ACTIVO FIJO		-238,831.13	
12201	DEP.ACUM. Muebles de Oficina	-546.68		
12202	DEP.ACUM.Muebles de Almacén	-240.81		
12204	DEP. ACUM. Equipo Computación	-4,808.80		
12205	DEP.ACUM. Vehiculo	-139,440.61		
12206	DEP.ACUM.Maquinaria y Equipo	-29,387.68		
12207	Dep.Acum.Tanques	-43,435.69		
12209	Dep. Acum. Edificios	-20,166.34		
12210	Dep. Acum. Plataforma	-8,000.00		
12211	Dep.Acum.Programa de Facturac	-2,845.32		
	TOTAL ACTIVOS			793,557.69
2	P A S I V O S			
211	PASIVO CORTO PLAZO		-137,042.08	
21101	BANCOS FINANCIERAS Y OTROS		-117,042.08	
2110101	C.P.O.: Banco de Loja	-115,598.24		
2110110	C.P.B.: Gerencia	-1,443.84		
212	CUENTAS A PAGAR A PROVEEDORES			
216	OBLIGACIONES POR PAGAR		-20,935.67	
21601	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTAA		-20,642.63	
2160101	C.P.F.:Retenc. en la fuente	-223.96		

CIFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 18:26:01 PAG: 1

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

BALANCE GENERAL
Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2015

2160102	C.P.F.: 12 % IVA Ventas	-19,804.76		
2160103	C.P.F.: IVA Retenido	-413.91		
21602	OBLIGACIONES POR PAGAR A EMPE		-493.04	
2160201	L.S.P. Aportes al IESS	-493.04		
	TOTAL PASIVOS			-137,977.75
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL PROPIO			
311	Capital	-551,240.98		
34	RESULTADOS			
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-104,338.76		
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			-793,557.49

IFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 18:26:01

PAG: 3

Dra. Rita Espinoza G.
CONTADOR PUBLICO - AUDITOR
Reg. Prof. 11 - 0074

Contador Ira

Gerente / Propietario

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2015

4	INGRESOS			
411	INGRESOS OPERACIONALES		-2,352,504.21	
4110001	Ventas Combustibles y Lubricn	-2,183,567.40		
4110002	Ventas de Transporte	-163,649.10		
4110003	Intereses Ganados	-9,787.71		
4110004	Utilidad Bruta en Ventas	4,500.00		
412	INGRESOS NO OPERACIONALES			
	TOTAL INGRESOS			-2,352,504.21
5	COSTOS Y GASTOS			
51	COSTOS			
5100101	Costo de Venta	-2,502.76		
52	COMPRAS			
5200001	Compras Combustibles y Lubricn	1,913,354.11		
5200002	Transporte combustible	2,722.14		
5200003	Pago Mano de Obra Servicios	9,923.01		
53	GASTOS			
5300001	Sueldo Básico Unificado	68,649.57		
5300002	Décimo Cuarto Sueldo	3,228.28		
5300003	Décimo Tercer Sueldo	5,162.91		
5300004	Aporte Patronal	8,252.98		
5300005	Honorarios Profesionales	230.80		
5300006	Fondos de Reserva	4,082.21		
5300007	Promoción y Publicidad	675.80		
5300008	Mantenimiento y Reparaciones	22,651.52		
5300009	Mantenimiento de la Estación	17,357.56		
5300010	Mantenimiento de Equipo Gasoli	2,743.70		
5300011	Combustible	45,883.30		
5300012	Lubricantes	6,618.36		
5300013	Pago Vacaciones no gozadas	479.70		
5300014	Peaje de Tanquero	6,470.19		
5300015	Alimentación Trabajadores	1,613.14		
5300016	Uniformes	33.93		

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2015

5300018	Llantas	11,883.37	
5300020	Seguros y Reaseguros	8,449.67	
5300030	Suministros y Materiales	3,589.82	
5300040	Gastos de Gestión	208.62	
5300041	Gastos de Viaje	16.39	
5300050	Servicios Básicos	1,201.77	
5300055	Notarios y Registradores Propi	2.08	
5300056	Impuestos y Contribuciones	5,554.46	
5300057	Aportes y Contribuciones	1,087.51	
5300059	Aporte CIUDEPPE	1,406.42	
5300060	Depreciación Activo Fijo	69,353.00	
54	GASTOS FINANCIEROS		
5400001	Gastos Bancarios	1,964.38	
5400002	Intereses Bancarios Pagados	13,723.45	
55	OTROS GASTOS		
5500001	Otros Gastos Locales	7,957.83	
5500003	IVA que se carga al Gasto	10,173.89	
58	CUENTAS TRANSITORIAS		
	TOTAL INGRESOS		1,248,165.45
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		-184,338.76

CIFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 10:32:04 PAG: 2

Dra. Rita Espinoza G.
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR
Reg. Prof. 14 - 0074

Contador /ra

Gerente / Propietario

REYES CUEVA MERCEDES CUMANDA

BALANCE GENERAL
Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2014

1	ACTIVOS		
111	ACTIVO CORRIENTE		50,670.01
11101	FONDO FIJO DE CAJA CHICA		
11102	CAJA GENERAL		3,907.89
1110201	Caja Efectivo	3,907.89	
11103	BANCOS		10,008.70
1110301	Banco de Loja	9,560.92	
1110302	Bco Loja Cte Ahorros	47.78	
1110401	Acciones en Contrancolsa	753.51	
1110402	Valores Garantia Contrancolsa	34,000.00	
112	ACTIVO EXIGIBLE		109,561.95
11201	CUENTAS POR COBRAR		46,515.13
1120101	Cuentas a Cobrar Clientes Vari	11,384.00	
1120103	Ctas. Por Cobrar CONTRANCOLSA	35,131.13	
11202	PROVISION CUENTA INCOBRABLES		
11206	CUENTAS A COBRAR FISCALES		63,046.82
1120601	C.C.F.: 12 % IVA Compras	51,564.57	
1120603	C.C.F.: Retención en la Fuente	1,870.39	
1120604	C.C.F.: Anticipo Impa. Renta	1,643.84	
1120605	IVA Presuntivo	2,632.65	
1120606	Retención del 1%IVA00	5,935.37	
11207	CUENTAS A COBRAR GERENCIA		
113	APORTES		5,000.00
11303	Aporte Futura captalización	5,000.00	
115	ACTIVO REALIZABLE		17,323.84
11501	INVENTARIOS		17,323.84
1150101	Combustibles y Lubricantes	17,323.84	

CIFA FECHA: 11/05/2016 HORA: 11:23:13 PAG: 1

ÍNDICE

PORTADA……..… i

CERTIFICACIÓN……. ii

AUTORÍA…….. iii

CARTA DE AUTORIZACIÓN…….… iv

DEDICATORIA……. v

AGRADECIMIENTO…… vi

a. TÍTULO..……. 1

b. RESUMEN…..……..….. 2

SUMMARY..…… 3

c. INTRODUCCIÓN……..……. 4

d. REVISIÓN DE LA LITERATURA…….……..…… 6

e. MATERIALES Y MÉTODOS……..……. 35

f. RESULTADOS ……..…… 38

g. DISCUSIÓN……..….. 112

h. CONCLUSIONES……...… 113

i. RECOMENDACIONES……..……...…… 114

j. BIBLIOGRAFÍA..…….…… 115

k. ANEXOS…….…….…… 117

ÍNDICE……..… 158