



1859

UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis Financiero al Comercial “MOTOS & MOTOS” de la
ciudad de Loja, periodos 2019-2020.**

**Trabajo de Integración Curricular previo a la
obtención del título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría.**

AUTORA:

Viviana Elizabeth Morocho Macas.

DIRECTOR:

Lic. Carlos Nelson Cobos Suárez. Mg. Sc.

Loja - Ecuador
2022

Certificación

Loja, 17 de junio de 2022

Mg. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del trabajo de titulación titulado: “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.” de autoría del/la estudiante Viviana Elizabeth Morocho Macas, previa a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.



Firmado electrónicamente por:
**CARLOS NELSON
COBOS SUAREZ**

Mg. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, Viviana Elizabeth Morocho Macas, declaro ser autora del presente trabajo de Integración Curricular denominado “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.” y examino 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 trabajo de titulación en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual



Firmado electrónicamente por:
**VIVIANA
ELIZABETH
MOROCHO MACAS**

Firma: _____

Cédula: 1900481431

Fecha: Loja, 27 de junio del 2022.

Correo Electrónico: viviana.morocho@unl.edu.ec.

Celular: 0990521166

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

Yo, Viviana Elizabeth Morocho Macas, declaro ser autora del presente trabajo de titulación denominado “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.” como requisito para optar el grado de: Licenciada en Contabilidad y Auditoría, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, 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 del trabajo de titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 27 días del mes de junio del dos mil veinte y dos, firma la autora.

Firma:  Firmado electrónicamente por:
**VIVIANA
ELIZABETH
MOROCHO MACAS**

Autora: Viviana Elizabeth Morocho Macas.

Cédula: 1900481431

Dirección: Loja, calle Suiza 510-108 y Alemania

Correo Electrónico: viviana.morocho@unl.edu.ec

Teléfono: 2-107-938. **Celular:** 0990521166

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Integración Curricular: Lic. Carlos Nelson Cobos Suárez. Mg. Sc.

Tribunal de Grado

Presidenta: Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza. Mg. Sc.

Integrante: Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo. Mg. Sc.

Integrante: Lic. Verónica Cecilia Cabrera González. Mg. Sc.

Dedicatoria

Dedico el presente trabajo de integración curricular con amor y respeto a Dios por permitirme lograr este objetivo que con su bondad me ha permitido llegar a este momento y poder cumplir con tan anhelado propósito.

A mi madre, por ser mi ángel de la guarda quien desde el cielo me guía, protege y acompaña en cada paso haciendo posible mantenerme de pie ante las adversidades y lograr con mis metas.

A mi padre, Tulio Morocho por ser mi pilar fundamental en mi vida y fuente de inspiración, quién con su amor, sacrificio y apoyo incondicional ha hecho posible levantarme antes los infortunios y así poder culminar con éxito cada propósito que he encaminado.

A mis hermanos Juan Andrés y Sarita, por ser mi fuerza y motivación para seguir adelante y que con su apoyo, paciencia y amor infinito han hecho no rendirme y luchar por lograr mis objetivos personales y profesionales.

A mis familiares y amigos, que de una u otra forma me brindaron su apoyo, amistad y comprensión en mis momentos difíciles a través de cada consejo y palabras de aliento me ayudaron a sobrellevar las dificultades y salir adelante.

Viviana Elizabeth Morocho Macas.

Agradecimiento

Agradezco inmensamente a la Universidad Nacional de Loja, al Área Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría por abrirme sus puertas haciendo posible mi formación en las aulas universitarias, brindándome la oportunidad de superación, a la vez agradezco a las distinguidas autoridades, funcionarios y a los docentes por compartirme sus conocimientos y experiencias, siendo de valiosa importancia para mi formación profesional y personal.

De manera muy especial agradezco al Mg. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez, Director del presente trabajo de integración curricular quien supo guiarme, asesorarme y compartirme sus enseñanzas, permitiéndome cumplir con éxito el presente trabajo.

Al Sr. Edison Paul Jaramillo Ayala, gerente propietario del Comercial “MOTOS & MOTOS”, por la comprensión y colaboración, quién muy generosamente me proporcionó la información necesaria para el desarrollo del trabajo de integración curricular.

Viviana Elizabeth Morocho Macas

Índice

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de Autorización	iii
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	xi
Índice de Anexos	xiii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco Teórico	8
5. Metodología	53
6. Resultados	55
7. Discusión	166
8. Conclusiones	168
9. Recomendaciones	170
10. Bibliografía	171
11. Anexos	179

Índice de Tablas

Tabla 1. <i>Clasificación de las Empresas</i>	10
Tabla 2. <i>Fuentes de Información de Aspectos Internos para el Análisis.</i>	25
Tabla 3. <i>Fuentes de Información de Aspectos Externos para el Análisis.</i>	26
Tabla 4. <i>Estructura Financiera Comercial “MOTOS & MOTOS”2019</i>	71
Tabla 5. <i>Activo 2019</i>	72
Tabla 6. <i>Activo Corriente 2019</i>	72
Tabla 7. <i>Activo No Corriente 2019</i>	74
Tabla 8. <i>Pasivo 2019</i>	75
Tabla 9. <i>Pasivo Corriente 2019</i>	75
Tabla 10. <i>Pasivo No Corriente 2019</i>	77
Tabla 11. <i>Patrimonio 2019</i>	77
Tabla 12. <i>Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS”2019</i>	80
Tabla 13. <i>Ingresos 2019</i>	81
Tabla 14. <i>Costo de Ventas 2019</i>	82
Tabla 15. <i>Gastos Administrativos 2019</i>	83
Tabla 16. <i>Gastos de Ventas 2019</i>	84
Tabla 17. <i>Gastos Financieros 2019</i>	85
Tabla 18. <i>Otros Gastos 2019</i>	86
Tabla 19. <i>Estructura Financiera Comercial “MOTOS & MOTOS”2020</i>	90
Tabla 20. <i>Activo 2020</i>	91
Tabla 21. <i>Activo Corriente 2020</i>	91
Tabla 22. <i>Activo No Corriente 2020</i>	92
Tabla 23. <i>Pasivo 2020</i>	93
Tabla 24. <i>Pasivo Corriente 2020</i>	94
Tabla 25. <i>Pasivo No Corriente 2020</i>	95
Tabla 26. <i>Patrimonio 2020</i>	96

Tabla 27. <i>Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS”2020</i>	99
Tabla 28. <i>Ingresos 2020</i>	100
Tabla 29. <i>Ingresos Operacionales 2020</i>	100
Tabla 30. <i>Ingresos No Operacionales 2020</i>	101
Tabla 31. <i>Costo de Ventas 2020</i>	102
Tabla 32. <i>Gastos Administrativos 2020</i>	103
Tabla 33. <i>Gastos de Ventas 2020</i>	104
Tabla 34. <i>Gastos Financieros 2020</i>	106
Tabla 35. <i>Gastos No Operacionales 2020</i>	106
Tabla 36. <i>Activo 2019 – 2020</i>	112
Tabla 37. <i>Composición del Activo Corriente 2019 – 2020</i>	112
Tabla 38. <i>Composición del Activo No Corriente 2019 – 2020</i>	113
Tabla 39. <i>Pasivo 2019 – 2020</i>	114
Tabla 40. <i>Composición del Pasivo Corriente 2019 – 2020</i>	115
Tabla 41. <i>Composición del Pasivo No Corriente 2019 – 2020</i>	116
Tabla 42. <i>Patrimonio 2019 – 2020</i>	117
Tabla 43. <i>Ingresos 2019 – 2020</i>	121
Tabla 44. <i>Costos 2019 – 2020</i>	122
Tabla 45. <i>Composición de los Gastos 2019 – 2020</i>	122
Tabla 46. <i>Utilidad del Ejercicio 2019 – 2020</i>	124
Tabla 47. <i>Liquidez Corriente</i>	125
Tabla 48. <i>Prueba Ácida</i>	126
Tabla 49. <i>Capital de Trabajo</i>	127
Tabla 50. <i>Rotación de Inventarios</i>	128
Tabla 51. <i>Periodo de Permanencia de Inventarios</i>	129
Tabla 52. <i>Rotación de Cuentas por Cobrar</i>	130
Tabla 53. <i>Periodo Promedio de Cobro</i>	131

Tabla 54. <i>Rotación de Cuentas por pagar</i>	132
Tabla 55. <i>Periodo Promedio de Pago</i>	133
Tabla 56. <i>Rotación de Ventas</i>	134
Tabla 57. <i>Endeudamiento del Activo</i>	135
Tabla 58. <i>Endeudamiento Patrimonial</i>	136
Tabla 59. <i>Apalancamiento</i>	137
Tabla 60. <i>Margen Bruto</i>	138
Tabla 61. <i>Margen Operacional</i>	139
Tabla 62. <i>Rentabilidad sobre Patrimonio Neto</i>	140
Tabla 63. <i>Rendimiento del Activo</i>	141
Tabla 64. <i>Margen Neto</i>	142
Tabla 65. <i>Rendimiento sobre el Activo Total 2019</i>	143
Tabla 66. <i>Rendimiento sobre el Patrimonio 2019</i>	143
Tabla 67. <i>Rendimiento sobre el Activo Total 2020</i>	143
Tabla 68. <i>Rendimiento sobre el Patrimonio 2020</i>	144
Tabla 69. <i>Costo de Capital 2019</i>	147
Tabla 70. <i>Costo de Capital 2020</i>	147
Tabla 71. <i>Valor Contable del Activo 2019</i>	147
Tabla 72. <i>Valor Contable del Activo 2020</i>	148
Tabla 73. <i>Utilidad antes de Impuestos e Intereses 2019</i>	148
Tabla 74. <i>Utilidad antes de Impuestos e Intereses 2020</i>	148
Tabla 75. <i>Valor Económico Agregado (EVA) – Por la Utilidad Generada 2019</i>	148
Tabla 76. <i>Valor Económico Agregado (EVA) - Por la Utilidad Generada 2020</i>	149
Tabla 77. <i>Valor Económico Agregado (EVA) - Por la Rentabilidad de los Activos 2019</i>	149
Tabla 78. <i>Valor Económico Agregado (EVA) - Por la Rentabilidad de los Activos 2020</i> ...	149
Tabla 79. <i>Comparación entre UADII y EVA 2019</i>	149
Tabla 80. <i>Comparación entre UADII y EVA 2020</i>	150

Tabla 81. <i>EVA 2019 - 2020</i>	151
Tabla 82. <i>Resumen Indicadores Financieros 2019-2020</i>	158

Índice de Figuras

Figura 1. <i>Estructura Financiera del Comercial “MOTOS & MOTOS”2019</i>	71
Figura 2. <i>Activo Corriente 2019</i>	73
Figura 3. <i>Activo No Corriente 2019</i>	74
Figura 4. <i>Pasivo Corriente 2019</i>	76
Figura 5. <i>Pasivo No Corriente 2019</i>	77
Figura 6. <i>Patrimonio 2019</i>	78
Figura 7. <i>Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS”2019</i>	80
Figura 8. <i>Ingresos 2019</i>	81
Figura 9. <i>Costo de Ventas 2019</i>	82
Figura 10. <i>Gastos Administrativos 2019</i>	83
Figura 11. <i>Gastos Administrativos 2019</i>	84
Figura 12. <i>Gastos Financieros 2019</i>	85
Figura 13. <i>Otros Gastos 2019</i>	86
Figura 14. <i>Estructura Financiera Comercial “MOTOS & MOTOS”2020</i>	90
Figura 15. <i>Activo Corriente 2020</i>	91
Figura 16. <i>Activo No Corriente 2020</i>	93
Figura 17. <i>Pasivo Corriente 2020</i>	94
Figura 18. <i>Pasivo No Corriente 2020</i>	95
Figura 19. <i>Patrimonio 2020</i>	96
Figura 20. <i>Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020</i>	99
Figura 21. <i>Ingresos Operacionales 2020</i>	101
Figura 22. <i>Ingresos No Operacionales 2020</i>	102
Figura 23. <i>Costo de Ventas 2020</i>	102
Figura 24. <i>Gastos Administrativos 2020</i>	103

Figura 25. <i>Gastos de Ventas 2020</i>	105
Figura 26. <i>Gastos Financieros 2020</i>	106
Figura 27. <i>Gastos No Operacionales 2020</i>	107
Figura 28. <i>Composición del Activo Corriente 2019-2020</i>	112
Figura 29. <i>Composición del Activo No Corriente 2019-2020</i>	114
Figura 30. <i>Composición del Pasivo Corriente 2019 – 2020</i>	115
Figura 31. <i>Composición del Pasivo No Corriente 2019 – 2020</i>	116
Figura 32. <i>Patrimonio 2019 – 2020</i>	117
Figura 33. <i>Composición de los Ingresos 2019 – 2020</i>	121
Figura 34. <i>Costos 2019 – 2020</i>	122
Figura 35. <i>Composición de los Gastos 2019 – 2020</i>	123
Figura 36. <i>Utilidad del Ejercicio 2019 – 2020</i>	124
Figura 37. <i>Liquidez Corriente</i>	125
Figura 38. <i>Prueba Ácida</i>	126
Figura 39. <i>Capital de Trabajo</i>	127
Figura 40. <i>Rotación de Inventarios</i>	128
Figura 41. <i>Periodo de Permanencia de Inventarios</i>	129
Figura 42. <i>Rotación de Cuentas por Cobrar</i>	130
Figura 43. <i>Periodo Promedio de Cobro</i>	131
Figura 44. <i>Rotación de Cuentas por pagar</i>	132
Figura 45. <i>Periodo Promedio de Pago</i>	133
Figura 46. <i>Rotación de Ventas</i>	134
Figura 47. <i>Endeudamiento del Activo</i>	135
Figura 48. <i>Endeudamiento Patrimonial</i>	136
Figura 49. <i>Apalancamiento</i>	137
Figura 50. <i>Margen Bruto</i>	138
Figura 51. <i>Margen Operacional</i>	139

Figura 52. <i>Rentabilidad sobre Patrimonio Neto</i>	140
Figura 53. <i>Rendimiento del Activo</i>	141
Figura 54. <i>Margen Neto</i>	142
Figura 55. <i>Sistema Dupont 2019</i>	144
Figura 56. <i>Sistema Dupont 2020</i>	145
Figura 57. <i>Comparación entre UADII y EVA 2019</i>	150
Figura 58. <i>Comparación entre UADII y EVA 2020</i>	150
Figura 59. <i>EVA 2019 – 2020</i>	151

Índice de Anexos

Anexo 1. <i>Ubicación Geográfica</i>	179
Anexo 2. <i>Registro Único de Contribuyentes</i>	180
Anexo 3. <i>Estados Financieros Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020</i>	181
Anexo 4. <i>Entrevista</i>	190
Anexo 5. <i>Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular</i>	192
Anexo 6. <i>Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular</i>	193
Anexo 7. <i>Certificación de Traducción del Abstract</i>	194
Anexo 8. <i>Certificación del Director del Trabajo de Integración Curricular</i>	195

1. Título

**“ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD
DE LOJA, PERIODOS 2019- 2020.”**

2. Resumen

El trabajo de integración curricular denominado “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020”, tiene como propósito dar a conocer la situación real de la empresa a través de un diagnóstico financiero que permita conocer la posición económica y financiera para que su propietario pueda tomar decisiones adecuadas en beneficio de esta.

Para el cumplimiento de los objetivos planteados en el presente trabajo de integración curricular se llevó a cabo una visita previa y la aplicación de un instrumento de investigación a fin de obtener datos generales y específicos de la entidad y la obtención de los estados financieros necesarios para el desarrollo del análisis correspondiente. Dando paso a la realización de un análisis vertical estableciendo el grado de participación de cada una de las cuentas en relación al grupo y subgrupo al que pertenecen llegando a conocer la estructura económica y financiera, de igual forma un análisis comparativo determinando los aumentos o disminuciones de las cifras que han tenido las cuentas de un periodo a otro como consecuencia de las operaciones realizadas a fin de detectar las razones de dichas alteraciones y poder tomar medidas correctivas a tiempo.

Consecutivamente, se aplicaron los indicadores financieros indicando el nivel de liquidez para generar efectivo y cubrir sus obligaciones a corto plazo, el endeudamiento para constatar el nivel que posee para endeudarse a corto y largo plazo, la actividad del comercial a través de la rotación de inventarios, periodo de permanencia, y los plazos de cobro y pago así como la rentabilidad para medir la efectividad de controlar los costos y gastos para determinar la generación de rendimientos que compensen la inversión realizada.

Por consiguiente, el análisis estático arrojó que con significativa participación se encuentra los activos corrientes representados con el 96,17% y 77,51% con un valor de \$ 1.189.924,75 y \$ 1.303.120,35 dólares respectivamente a los periodos 2019-2020 debido a su actividad comercial concentrando sus valores en el inventario de mercaderías y cuentas y documentos por cobrar. De manera similar, tras el análisis dinámico se evidenció que la cuenta caja bancos ha tenido una disminución representativa del 90,20% debido a la compra de activos fijos y por el pago parcial de sus obligaciones; mientras que en la estructura económica, la cuenta ventas ha obtenido un crecimiento del 87,76% debido a la adopción del servicio a domicilio por motorizados en mayoría de negocios tras la crisis sanitaria, así como el costo de ventas con un 62,02% a causa de la adquisición de nueva mercadería para mantener un stock actualizado a fin de satisfacer a la demanda existente.

Por medio de la aplicación de los indicadores financieros se denotó que la entidad cuenta con un adecuado nivel de liquidez para cubrir las deudas adquiridas, la rotación de inventarios es limitada ya que se efectúan cada dos o tres veces al año, los días promedio de cobro son de 98 días lo que significa que los clientes cumplen con sus obligaciones con retraso, sin embargo la entidad cumple con sus proveedores a tiempo, y con respecto a la rentabilidad, el comercial posee un aprovechamiento de los recursos disponibles generando utilidades en los periodos en mención a través de una satisfactoria administración y rendimiento en las operaciones comerciales, creando un valor agregado y siendo rentable en el mercado.

Finalmente, se preparó un informe del análisis financiero que contiene en forma resumida los resultados obtenidos, conclusiones y recomendaciones sobre la situación económica financiera del Comercial “MOTOS & MOTOS” a fin de brindar pautas para una adecuada toma de decisiones enfocadas al mejoramiento de la gestión de las actividades económicas y operativas que aseguren la estabilidad en el mercado.

2.1. Abstract

The curricular integration research work entitled "FINANCIAL ANALYSIS TO THE COMMERCIAL "MOTOS & MOTOS" OF THE CITY OF LOJA, PERIOD 2019-2020", has the aim of knowing the real situation of the company through a financial diagnosis that allows to know the economic and financial position; therefore, its owner makes appropriate decisions for the benefit of it.

For purposes of accomplish the objectives, set out in this curricular integration research work, a preliminary visit was carried out and the application of a research instrument to obtain general and specific data of the entity and to obtain the necessary financial statements for the development of the corresponding analysis. Giving way to the realization of a vertical analysis establishing the degree of participation of each of the accounts in relation to the group and subgroup to which they belong, getting to know the economic and financial structure, in the same way a comparative analysis determines the increases or decreases of the figures that the accounts have had from one period to another as a result of the operations carried out in order to detect the reasons of such alterations and to be able to take corrective action in time.

Consecutively, financial indicators were applied indicating the level of liquidity to generate cash and cover its short-term obligations, indebtedness to verify the level it has to borrow in the short and long term, the activity of the commercial through the rotation of inventories, period of permanence, and the terms of collection and payment as well as profitability to measure the effectiveness of controlling costs and expenses to determine the generation of returns that compensate for the investment generated.

As a result, the static analysis showed that with significant participation the current assets represented were found with 96.17% and 77.51% with a value of \$ 1,189,924.75 and \$ 1,303,120.35 dollars respectively to the periods 2019-2020 due to their commercial activity concentrating their values in the inventory of merchandises, documents, and accounts receivable. Likewise, after the dynamic analysis it was shown that the bank account has had a representative decrease of 90.20% due to the purchase of merchandises and the partial payment of its obligations; while in the economic structure, the sales account has obtained a growth of 87.76% due to the adoption of home delivery service by motorized in most businesses after the health crisis, as well as the cost of sales with 62.02% due to the acquisition of new merchandise to maintain an updated stock in order to meet the existing demand.

Through the application of the financial indicators it was denoted that the entity has an adequate level of liquidity to cover the debts acquired, the stock rotation is limited since they are carried out every two or three times a year, the average collection days are 98 days which means that customers comply with their obligations late and therefore the entity complies with its suppliers on time, and with respect to profitability, the commercial has a use of the available resources generating profits in the periods in question through a satisfactory administration and performance in commercial operations, creating an added value and being profitable in the market.

To conclude, a report of the financial analysis was made, it contains in a summarized form the results obtained, conclusions and recommendations on the financial economic situation of the Commercial "MOTOS & MOTOS" to provide guidelines for an adequate decision making focused on improving the management of economic and operational activities that ensure stability in the market.

3. Introducción

El análisis financiero es de crucial importancia para comprender los cambios en el desempeño de las actividades económicas y operativas de una empresa a fin de obtener un conocimiento general y específico de la situación financiera y económica de uno o varios períodos, así como la aplicación de indicadores financieros para con ello establecer conclusiones y recomendaciones para la correcta toma de decisiones y orientar a una mejor gestión financiera.

El Trabajo de Integración Curricular denominado “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.”, brinda un aporte significativo al gerente propietario del comercial ya que le permitirá conocer y evaluar la situación económica y financiera real con la intención de direccionar de mejor manera la gestión de las actividades económicas y operativas y a su vez tomar decisiones oportunas en el marco de los objetivos empresariales que asegure la permanencia en el mercado.

La estructura del presente Trabajo de Integración Curricular se presenta de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Régimen Académico, vigente en la Universidad Nacional de Loja; contiene lo siguiente: **Título**, se refiere a la denominación del tema del trabajo de titulación; **Resumen**, en castellano e inglés donde se constituye una breve síntesis de los resultados obtenidos en base a los objetivos; **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte a la entidad en estudio y la estructura del trabajo de titulación, **Marco Teórico**, compuesto por la serie de conceptos extraídos de las principales obras de los últimos tiempos o ediciones sobre los temas relacionados al tema y al giro del negocio, **Materiales y Métodos**, describe el conjunto de materiales utilizados así como la metodología utilizada para la elaboración del trabajo de titulación; **Resultados**, se presenta el contexto empresarial y la aplicación práctica del análisis financiero cada uno con su representación gráfica e interpretación y la elaboración del informe financiero con las respectivas conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos; **Discusión**, se plantea un breve resumen describiendo la situación actual, realizando un contraste de la situación de la empresa antes del análisis financiero y después del mismo observando los resultados del análisis ejecutado; **Conclusiones**, planteadas en base a los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de titulación; **Recomendaciones**, son sugerencias y/o pautas de solución a las falencias encontradas, las mismas que deberán ser tomadas en consideración por su gerente propietario para promover el crecimiento económico; **Bibliografía**, material bibliográfico como libros,

revistas científicas, tesis, folletos y páginas web, en los cuales se consultaron para la fundamentación teórica y finalmente **Anexos**, documentación soporte para el desarrollo del trabajo de Integración Curricular, tales como la Ubicación Geográfica, el Registro Único de Contribuyentes, Estados Financieros, y el Instrumento De Investigación.

4. Marco Teórico

Empresa

Generalidades

Según Espejo y López (2018) definen a la empresa como: “Las acciones humanas orientadas a la oferta de productos y prestación de servicios con criterios de calidad y eficiencia, que precisan de una estructura organizacional, cuyo propósito principal es generar bienes y servicios de calidad en beneficio de la sociedad.” (p.15).

Para Mero (2018), la empresa “es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes y/o servicios de la sociedad, a la par de asegurar la continuidad de la estructura.”

García y Casanueva (2000, como se citó en Mero 2018) se define a una empresa como “una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros, proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de recursos y la consecución de determinados objetivos.”

Es por cuánto que a criterio personal puedo establecer que una empresa es una organización que contiene recursos humanos, materiales, económicos o financieros orientada a la promoción de productos y prestación de servicios acorde a las necesidades del consumidor con el fin de perseguir resultados económicos, comerciales y/o sociales satisfactorios que ayudaran al crecimiento monetario propio y como de la sociedad misma.

Finalidades

Conforme a Equipo Editorial, Etecé. (2021) menciona que las empresas tienen finalidades externas e internas que respecta a lo social como a lo económico. Por lo que, en cuanto a las finalidades económicas, deben servir a los hombres que trabajan dentro y a los que trabajan fuera de la empresa, y podemos encontrar las siguientes:

- **Finalidad económica externa:** Es la producción de bienes y servicios con el fin de satisfacer todas las necesidades que surgen de la sociedad.
- **Finalidad económica interna:** Se buscará obtener un valor agregado para poder entonces remunerar a las personas que forman parte de la empresa. Las formas de remuneración pueden ser en forma de utilidades, dividendos, salarios, sueldos, así como también prestaciones; esto tiene como fin brindar la oportunidad de realizar inversiones y empleos a los trabajadores.

De igual forma, las finalidades sociales internas y externas de una empresa son:

- **Finalidad social externa:** Consiste en la contribución del desarrollo de cada sociedad, se debe intentar que en el desempeño económico también se cuiden los valores sociales y los personales que se consideren fundamentales.
- **Finalidad social interna:** Es aquella en la que se contribuye al pleno desarrollo de las personas que forman parte de la empresa, por lo que se debe lograr que los valores humanos fundamentales no sean vulnerables y que, a su vez, los mismos puedan promoverse a través de los empleados y de los socios.

Características

De acuerdo a Rey Pombo (2017), “Contabilidad General” (p.3), establece que las características de las empresas son las siguientes:

- Autonomía en la gestión.
- Propiedad privada de los bienes de equipo.
- Libertad contractual.
- Al servicio del mercado.
- Secreto industrial.
- Objetivación del lucro: Beneficio.

Funciones

Villagra y Lobato (2011), manifiestan que la empresa cumple una serie de funciones:

- Organiza los factores de producción de una economía dentro del marco legal establecido en cada país.
- Genera riqueza, ya que crea las rentas monetarias de los individuos: salarios para los trabajadores y beneficios para los empresarios.
- Asume riesgos de investigación, desarrollo e innovación con el fin de cumplir de forma eficiente las dos funciones anteriores.
- Dinamiza el desarrollo social, ya que tiene el potencial de generar a su alrededor más empresas que cubran las necesidades de sus trabajadores y de la propia empresa.

Clasificación

Tabla 1.

Clasificación de las Empresas

Criterios de Clasificación	Tipos de Empresa	Descripción
Por la Actividad	Industriales	La actividad básica de este tipo de empresas es la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para su posterior comercialización.
	Comerciales	Son aquellas empresas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancias.
	Servicios	La actividad económica de este tipo de empresas es la generación o venta de productos intangibles, como es el caso de empresas que se dedican a la limpieza, estéticas, seguridad, educación, publicidad, entre otros.
	Extractivas	Son aquellas empresas que se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo.
	Agropecuarias	Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.
Por el Sector al que pertenecen	Públicas	Son entidades creadas por la Constitución o Ley, por Actos Legislativos Seccionales (Ordenanzas) para la prestación de servicios públicos, constituyéndose como personas jurídicas de derecho público.
	Privadas	Son personas naturales o jurídicas de derecho privado, que se dedican a la producción, comercialización de bienes y servicios.
	Mixtas	El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y del sector público.
Por el tamaño	Microempresas	Son pequeñas unidades económicas, por lo general se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener máximo 9 empleados, ventas brutas anuales y activos totales hasta \$100.000.
	Pequeñas	Son aquellas que realizan actividades económicas y productivas; manejan entre 10 y 49 empleados, ventas brutas anuales de \$100.001 a \$1.000.000 y activos totales de \$100.001 hasta \$750.000.
	Medianas	Este tipo de empresas tienen entre 50 y 199 empleados, ventas brutas anuales de \$1.000.001 a \$5.000.000 y activos totales de \$750.001 a \$3.999.999.
	Grandes	Este tipo de empresas tienen 200 o más empleados, ventas brutas anuales desde \$5.000.001 y activos totales mayor o igual a \$4.000.000.
Por la Función Económica	Primarias	Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.
	Secundarias	Son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas.

Por la Constitución	Terciarias	Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.
	Negocios Unipersonales o Individuales	Pueden constituirse ante un juez de lo civil, exclusivamente con un socio, quien se llama gerente propietario, el aporte de capital no podrá ser inferior a la remuneración básica mínima unificada multiplicada por diez, debe pagarse íntegramente al momento de la constitución.
	Sociedades o Compañías	Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas, se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.
	Fidecomisos	Es un contrato en virtud del cual una o más personas llamadas constituyentes, transfieren de manera temporal e irrevocable la propiedad de bienes muebles o inmuebles que existen o se espera que existan a un tercero que conforma un patrimonio autónomo, para que lo administre.
	ConSORCIOS o Asociaciones de Empresas	Son asociaciones económicas en las que una serie de empresas buscan desarrollar una actividad conjunta mediante la creación de una nueva sociedad y/o personas jurídicas en un grupo, patrocinado por una empresa administradora, con el fin de proporcionar a sus miembros la adquisición de bienes a través de la autofinanciación.
	Instituciones sin fines de lucro	Son aquellas que se constituyen con la finalidad de prestar servicios sin ánimo de lucro, con finalidad social, el financiamiento procede de donaciones o aportes de personas, instituciones y organizaciones de todo tipo.
Por la Inversión de Capital	Subsidiarias	Entidades cuyo capital está conformado por el aporte de un inversionista mayor al 50%, quien ejerce control directa o indirectamente, o por intermedio de otra subsidiaria controlada.
	Asociadas	Son entidades cuyo capital está conformado con el aporte mayor al 20% y menor al 50%, de un inversionista que tiene poder de voto y posee influencia significativa.
	Controladoras	Son entidades que invierten en subsidiarias hasta alcanzar el 50% o más de su patrimonio, con el objeto de ejercer control directo o indirecto sobre la subsidiaria.
	Negocios Conjuntos	Son acuerdos contractuales entre dos o más personas que emprenden actividades económicas sometidas a control conjunto de las operaciones, de los activos o de otras entidades controladas.
	Grupos Empresariales	Son los conjuntos de varias entidades controladoras, con sus respectivas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, que tienen finalidades específicas y se orientan bajo una dirección común.

Nota. Datos tomados del Libro de Espejo, L. y López G. (2018). Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (p. 16-18)

Microempresa

Generalidades

La microempresa es considerada como un negocio familiar o individual que se dedica a la producción, comercialización y/o venta de bienes o servicios, para lo cual utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, tecnológicos, materiales y económicos, la misma que puede estar constituida por dos o más personas que unen sus capitales y participan de sus utilidades. Asimismo, al ser una entidad pequeña tiene entre 1 y 10 empleados como máximo, por lo tanto, su capital es reducido y su capacidad productiva es limitada. (Castillo, Reyes, y Vásquez 2019)

Autores como Briones (2021), menciona que una microempresa es una unidad de producción en menor escala que puede ser operada por una persona natural o jurídica y que puede ampliar sus servicios a actividades de comercio y/o servicios que tiene como de 1 a 15 empleados máximo, el propietario ejerce un criterio independiente sobre productos, mercados y precios; además constituye una importante fuente de ingresos.

De manera similar, las microempresas están compuestas por recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos, la mismas que es una organización económica de carácter civil que tiene como objetivo desarrollar las actividades productivas, comerciales y de servicios con el fin de obtener beneficios económicos y logros personales con un capital no supera los US \$ 20.000 y no hay más de 10 trabajadores, y practican la autogestión y tienen una gran capacidad de adaptación al entorno. (Flores. 2021)

Considerando lo antes mencionado, se puede establecer que una microempresa es también llamada un negocio familiar o individual que está dedicada a la producción, comercialización y venta de bienes y prestación de servicios utilizando conocimientos y recursos mínimos para sí poder obtener una fuente de ingreso, así como la capacidad de adaptación en el mercado.

Objetivo

Conforme a Castillo, Reyes, y Vásquez (2019), el objetivo de las microempresas es el mejoramiento de la calidad de la vida de la población y dinamizan la economía, a través de la generación de fuentes de empleo, satisfacción de necesidades, entre otros.

Características

Conforme a Guillén (2019), las características de la microempresa son:

- La búsqueda de la satisfacción en común de las necesidades de sus integrantes, especialmente, las básicas de autoempleo y subsistencia.

- Su compromiso con la comunidad, responsabilidad por su ámbito territorial y la naturaleza.
- La no discriminación, ni concesión de privilegios a ninguno de sus miembros;
- La autogestión democrática y participativa, el autocontrol y la auto responsabilidad.
- La prevalencia del trabajo sobre los recursos materiales; de los intereses colectivos sobre los individuales; y, de las relaciones de reciprocidad y cooperación, sobre el egoísmo y la competencia.

Importancia

Autores como Magill y Meyer. (2014, como se citó en Vera. 2018), menciona que la importancia de las microempresas radica en que proveen trabajo a un gran porcentaje de los trabajadores de ingresos medios y bajos, es decir, la existencia de las microempresas en el país contribuye a los ingresos de familias y por ende a la economía de este, por lo que la creación de estas contribuye no sólo al sector económico sino al sector social ya que generara empleo en la localidad.

Base legal

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal
- Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Ley de Fomento, Protección y Desarrollo para la Micro y Pequeña Empresa.
- Código Tributario
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

Empresas Comerciales

Definiciones

Conforme a Zapata (2017) establece que “son aquellas que se dedican a comprar bienes y a venderlos sin realizar cambios de fondo en dichos productos, y establecen un valor marginal conocido como utilidad.”

Según Guajardo y Andrade (2012) son aquellas que se reservan para la compra de mercadería para su posterior venta, es decir asumen como actividad principal es la compra y venta por medio de la intermediación entre el productor y el consumidor del producto, obteniendo sus beneficios. Adicionalmente, se diferencian de otro tipo de organización porque

se debe costear los bienes vendidos y se manejan los inventarios, que representa la mercancía vendida por la empresa.

Para Cuéllar Díaz, Vargas Rojas, y Castro Losada (2012, como se citó en Gamboa, Jordán, y Pérez. 2017) las empresas comerciales “se dedican principalmente a la compraventa de productos terminados con el único interés es comercializar con productos adquiridos a un determinado valor y luego revenderlos por un valor mayor al de compra, generando así el margen de utilidad esperado.”

Considerando las citas anteriores, puedo mencionar que una empresa comercial es aquella dedicada a la compra y venta de mercaderías o productos terminados para con ello obtener un beneficio económico y la intermediación entre el productor y el consumidor final con el fin de solventar la demanda del mercado.

Función

Según Elizalde y Montero (2020) las empresas comerciales cumplen una función principal que consiste en comprar y vender productos terminados o materias primas, que a su vez forma una función intermediaria entre la empresa que produce el producto y el consumidor final, satisfaciendo las necesidades del consumidor y obteniendo beneficios lucrativos.

Importancia

De acuerdo a Pinta (2015) la importancia de las empresas comerciales radica en la realización de una actividad planificada y eficiente que facilite el intercambio entre las empresas y los consumidores, en los que se inculquen los valores a los empleados con el fin de mantener a los clientes.

Características

Conforme a Elizalde y Montero (2020), una de las características principales de las empresas comerciales es que no realizan ningún tipo de transformación a la materia prima, es decir que la entidad compra la materia prima y la vende en las mismas condiciones que fue adquirida originalmente con un valor agregado.

Conforme a Editorial Grudemi (2019) las principales características de las empresas comerciales se pueden destacar las siguientes:

- No fabrican bienes terminados ni extraen materia prima.
- Son intermediarias entre las empresas industriales y el consumidor final
- Generalmente prestan servicios de mantenimiento y reparación de los productos que comercializan.
- Buscan satisfacer las demandas del consumidor.

- Fomentan el movimiento comercial que la economía necesita para crecer.
- En ocasiones se encargan de la distribución de los productos al consumidor final.

Clasificación

De acuerdo a Pinta (2015), la empresa comercial se clasifica en:

Mayoristas: son aquellas que efectúan ventas en gran escala a otras empresas, que a su vez distribuyen el producto directamente al consumidor.

Minoristas o detallistas: son las que venden productos al menudeo, o en cantidades al consumidor.

Comisionistas: se dedican a vender mercancía que los productores le dan a consignación, percibiendo por esta función una ganancia o comisión.

Por su parte Helmut Sy Corvo (2020) establece que la siguiente clasificación de las empresas comerciales:

Según los tipos de consumidores

Empresas Mayoristas: Se refieren a aquellas empresas que mueven la mercancía a gran escala. Compran grandes existencias de productos directamente de las fábricas para así poder venderlos también en grandes cantidades. Por ejemplo, los comercios mayoristas.

Empresas intermediarias o distribuidoras: Estas empresas actúan como agentes intermediarios que compran las mercancías en grandes cantidades para luego poder revenderlas a las empresas minoristas en una menor cantidad. Por ejemplo, los comercios submayoristas o distribuidoras.

Empresas al menudeo: Son las empresas que se forman con un almacén o tienda, y que realizan el proceso de venta de productos. Utilizan para ello un sistema de suministro directo, tales como las tiendas exclusivas de grandes firmas fabricantes o tiendas por departamentos.

Empresa Minoristas: Se refiere a las empresas que venden a pequeña escala, sin ir más allá de los límites geográficos de una población. Tratan directamente con los consumidores finales, donde estos pueden comprar los productos ofrecidos en pequeñas cantidades. Por ejemplo: Por ejemplo: librerías, fruterías, perfumerías y ferreterías.

Empresas comisionistas: Están conformadas por empresas o personas jurídicas que no adquieren los productos para almacenarlos hasta venderlos, sino que los comercian en base al inventario de otras compañías. Las ganancias que tienen proceden de un porcentaje de comisión acordado por las ventas efectivamente realizadas.

Según los productos

Bienes de producción: Se refiere a las empresas que comercializan productos en la forma de materias primas, tales como las materias primas que se utilizan para fabricar productos finales o los equipos de producción que se requieren para producir nuevos productos. Por ejemplo; tornos, hilos, troncos y otros.

Productos terminados: Se refiere a las empresas que comercializan productos terminados, que son los productos que ya se encuentran listos para poder ser utilizados por los consumidores finales. Por ejemplo; ropa, televisiones, mesas y muchos más.

Empresas de Servicios

Definiciones

Según Lovelock (2011, como se citó en Polo. 2020) las empresas de servicios son “actividades económicas que crean valor y proporcionan beneficios a los clientes en tiempos y lugares específicos, como resultado de producir un cambio deseado o a favor del receptor del servicio.”

“Son aquellas empresas que ofrecen bienes no materiales o intangibles, para satisfacer las necesidades de los consumidores, entre las cuales pueden estar inmersas en diferentes sectores como las telecomunicaciones, el ocio, la educación, las finanzas, el turismo, entre otros más.” (Elizalde y Montero. 2020)

Autores como Guajardo y Andrade (2012), mencionan que las empresas de servicios son aquellas que tienen como objetivo la prestación de alguna actividad intangible, entre las cuales cabe mencionar los despachos de profesionistas y los que ofrecen las organizaciones dedicadas a la limpieza de ropa o autos, estética, veterinarias, o a aspectos tan diversos como la educación, la seguridad, la comunicación, el transporte, electricidad, entretenimiento y otros más.

En mi criterio personal, considero que la empresa de servicios es aquella organización dedicada a la prestación de servicios no materiales con el fin de satisfacer las necesidades del consumidor, y así poder crear un valor y obtener beneficios económicos como resultado del servicio prestado.

Características

Según Lovelock (2004, como se citó en Arzola y Mejías 2007), un servicio es un acto o desempeño que ofrece una parte a otra. Aunque el proceso puede estar vinculado a un producto físico, el desempeño es en esencia intangible y, por lo general, no da como resultado la propiedad de ninguno de los factores de producción. Entre las características más resaltantes de la industria de los servicios están:

- Naturaleza intangible
- Intervención directa del cliente en el proceso de producción
- La calidad se expresa en términos de la percepción del cliente
- No existe inventarios luego de ejecutado el servicio
- El tiempo de prestación del servicio es una variable clave

Según Anónimo. (2018), establece que las características fundamentales que diferencian a los servicios de los bienes son las siguientes:

Intangibilidad: Se refiere a que los servicios no se pueden ver, degustar, tocar, escuchar u oler antes de comprarse, por tanto, tampoco pueden ser almacenados, ni colocados en el escaparate de una tienda para ser adquiridos y llevados por el comprador.

Inseparabilidad: se refiere a que los servicios con frecuencia se producen, venden y consumen al mismo tiempo, en otras palabras, su producción y consumo son actividades inseparables. Por tanto, la interacción proveedor-cliente es una característica especial de la mercadotecnia de servicios, tanto el proveedor como el cliente afectan el resultado.

Heterogeneidad o variabilidad: significa que los servicios tienden a estar menos estandarizados o uniformados que los bienes. Es decir, que cada servicio depende de quién los presta, cuando y donde, debido al factor humano; el cual, participa en la producción y entrega.

Perecedero o imperdurabilidad: Se refiere a que los servicios no se pueden conservar, almacenar o guardar en inventario, con la finalidad de equilibrar la oferta con la fluctuante demanda planteando retos de promoción, planeación de productos, programación y asignación de precios a los ejecutivos de servicios.

Clasificación

De acuerdo a Chase y Tansik (1983, como se citó en Martin y Díaz. 2016), mencionan que los servicios se pueden clasificar en dos grandes grupos tales como:

- ***Servicio profesional, que tiene un alto grado de contacto con los clientes:*** Equivalen a la producción de proyectos de fabricación, en donde los servicios prestados son únicos en cada caso y ajustados, y se ajustan las necesidades y preferencias del cliente. Se pueden encontrar ejemplos de tales servicios en abogados, arquitectos, médicos, entre otros ya que los clientes visitan las instalaciones de servicio en persona y participan activamente en el trabajo de los proveedores de servicios. Por tanto, el personal responsable de la prestación de estos servicios está altamente cualificado, capaz de adaptarse a las necesidades especiales de los diferentes clientes, y capaz de planificar y controlar todos los aspectos de su trabajo. (Schroeder 2011, como se citó en Martin y Díaz. 2016)

- **Servicio a masa, contacto mínimo con los clientes:** Este tipo de servicio son similares a las configuraciones de producción, típicas empresas de fabricación, online y continuas. Asimismo, los servicios prestados son estándar e iguales para todos los clientes. Se pueden encontrar ejemplos de tales servicios en aeropuertos, policía, estaciones de radio, bibliotecas, supermercados, etc. Por tanto, estos servicios suponen poco o ningún contacto físico entre el cliente y el prestador del servicio, porque se pueden diseñar métodos y procedimientos de trabajo para incrementar la productividad de las actividades que constituyen la prestación del servicio, y es más fácil controlar y racionalizar el enfoque en inversión en equipos más grandes.

Estados Financieros

Definiciones

El estado financiero es un informe propuesto por la dirección de la empresa, que refleja razonablemente el estado financiero, los resultados económicos, el flujo de caja y las cifras de evolución de la herencia en un determinado período de tiempo, y toma decisiones en beneficio de la entidad en función de la atención a diferentes usuarios. (Espejo y López. 2018).

Autores como Berk, DeMarzo, y Hardford (2010, como se citó en Muñoz. 2019), señala que los estados financieros son informes utilizados internamente por la empresa para notificar a las partes interesadas sobre el estado económico y financiero. Además de mostrar los cambios que ha experimentado la empresa en un determinado período de tiempo, lo que permite a la dirección tener una perspectiva global del estado de la entidad.

Según Baena (2014) menciona que “los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa.”

En mi opinión personal, considero que un estado financiero es aquel informe propuesto a la dirección de la empresa, en donde se ve reflejada los resultados económicos o cifras reales de las operaciones realizadas en la organización dentro de un determinado período de tiempo, que a su vez sirve para conocer la situación económica financiera real de la entidad para que sus directivos puedan tomar decisiones correctas para el sostenimiento de esta dentro del mercado.

Función

La función de los estados financieros es el proporcionar a los propietarios y acreedores información sobre la situación actual y el desempeño financiero, así como para fijar metas de

desempeño e imponer restricciones a los administradores de la empresa y facilitar plantillas favorables para la planeación financiera. (Baena. 2014)

Finalidad

Según la NIC 1, párrafo 09 indica que el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos.
- (b) pasivos.
- (c) patrimonio.
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas.
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales.
- (f) flujos de efectivo.

Características

De acuerdo a Espejo y López (2018), los estados financieros deben cumplir con ciertas características generales como:

- Imagen fiel y cumplimiento de las NIIF
- Hipótesis de negocio en funcionamiento
- Hipótesis contable de devengo.
- Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos.
- Compensación.
- Periodicidad de la información.
- Información comparativa.
- Uniformidad en la presentación.

Características Cualitativas

Autores como Zapata (2017) establece que para que los estados financieros sean plenamente adecuados para el propósito principal para el que fueron creados, deben cumplir con las siguientes características de calidad:

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

- **Relevancia:** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
- **Confiabilidad:** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad:** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro.

Objetivos

Conforme a Tello, Tul, y Vaca (2018), los objetivos de los estados financieros son:

- Proporcionar información útil para todos los usuarios
- Tomar decisiones de tipo económico sobre la situación financiera de la empresa
- Revisar los resultados y flujos de efectivo de las empresas
- La información de los estados financieros de las empresas cubre las necesidades comunes de los usuarios de la información.

Usuarios

Para Zapata (2017) infiere que las personas interesadas en los estados financieros son:

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

Clasificación

Según la NIC 1, párrafo 10, menciona que un conjunto completo de estados financieros comprende:

- a) un estado de situación financiera al final del periodo;
- b) un estado del resultado 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 a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

La situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta, en donde presenta al activo como el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados de los que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Así mismo, un pasivo es una obligación presente en la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Por su parte, el patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. (Estupiñan, R. (2005), como se citó en Elizalde, L.2019).

Es un estado contable que proporciona una vista organizada y sistemática de los activos, pasivos y cuentas de acciones y determina la posición financiera de la empresa en un punto en particular. La fuente de los recursos disponibles, como los activos y la capacidad de liquidar los pasivos incurridos. (Zapata. 2017)

Estado de Resultados Integral

El estado de pérdidas y ganancias muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un período de tiempo determinado, generalmente un año. Dicho estado es dinámico, refleja actividad, acumulativo, es decir, resume las operaciones de una compañía desde el primero hasta el último día del período estudiado. (Ortiz. 2011).

“Es un reporte financiero en el cual se detalla los ingresos y gastos, éste muestra el beneficio o desgaste que ha generado una organización durante un periodo de tiempo determinado en sus procesos financieros” (Vera. 2018)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

El Estado de Cambios en el Patrimonio genera información contable sobre las partidas que conforman el patrimonio de la entidad, tiene como fin establecer cómo han evolucionado o variado los diferentes elementos que constituyen el patrimonio de la entidad, durante un periodo de tiempo. (Fajardo y Soto. 2018).

“El Estado de cambios en el patrimonio neto representa la evolución del patrimonio durante el ejercicio económico, identificando el origen de los cambios producidos, con el fin de permitir conciliar el patrimonio neto inicial con el patrimonio neto final.” (Espejo y López. 2018)

Estado de Flujos del Efectivo

El estado de flujo de efectivo es un documento contable básico que informa sobre las variaciones y movimientos del efectivo, y sus equivalentes en un periodo determinado. La información es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que posee la empresa para generar efectivo y equivalentes al mismo, así como, sus necesidades de liquidez, para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que tiene la empresa para manejar sus efectivos, y el grado de certidumbre relativa a su aparición. (Elizalde. 2019).

Es un resumen de los flujos de efectivo de un periodo específico, para comprender mejor los flujos operativos, de inversión y financieros, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo. (Gitman, Lawrence y Zutter. 2012)

Notas a los Estados Financieros

Según Elizalde (2019) infiere que: las notas a los estados financieros representan la difusión de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones con una base clara y objetiva. Esto no implica que estas notas explicativas sean un estado financiero, ya que según la normativa vigente no lo son, más bien forma parte integral de ellos, así como de su análisis, siendo obligatoria su presentación. Por otro lado, estas notas representan revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos, que deben observarse para preparar y presentar los estados financieros cuando correspondan.

Las notas aclaratorias o explicativas son aquellas que resumen las políticas contables significativas con el fin de explicar de forma cualitativa la información numérica que se presenta en cada estado financiero, para así sea comprendida de mejor manera dicha información. (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, y Mite. 2017)

Análisis Financiero

Definiciones

Es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio, por lo que implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (Ortiz. 2018).

Conforme Guajardo y Andrade (2012), mencionan que el análisis financiero “consiste en el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos a través de indicadores

y metodologías que están plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base sólida para la toma de decisiones.”

Es un proceso de recopilación, explicación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos de la empresa, hechos históricos y actuales, con el fin de obtener un diagnóstico del verdadero estado de la empresa y tomar las decisiones adecuadas. (Baena. 2014)

En base a lo antes mencionado, considero que el análisis financiero es un proceso asociado con la recopilación, interpretación y estudio a los Estados financieros de una entidad, que implica un cálculo apropiado a través de indicadores y/o metodologías con el fin de evaluar el desempeño financiero y operacional y así ayudar a los directivos a tomar decisiones acertadas para el cumplimiento de los objetivos gerenciales propuestos.

Importancia

Para Saavedra y Espíndola (2016) señalan que el análisis financiero es fundamental para que exista la planeación inteligente, además debe distinguirse desde el mismo instante de la creación de las empresas ya que el análisis y la planificación financiera debe utilizarse el proceso de toma de decisiones enfocadas en evaluar la liquidez, fuentes de financiamiento, nivel de endeudamiento y de rentabilidad entre otros, por lo que Rojas, Maya y Valencia. (2017) agrega que la falta de un óptimo análisis financiero es una de las principales causas para el fracaso de las empresas de todo tipo y tamaño.

Objetivos

Conforme Baena (2014) establece los siguientes objetivos del análisis financiero:

1. Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados
2. Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los Estados financieros.
3. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
4. Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
5. Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
6. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.

7. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
8. Verificar la coherencia de los datos informados en los Estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
9. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperar habilidad.
10. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones consolidadas sobre la forma en que se han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

Utilidades

Según García (2015), el análisis financiero genera información que se utiliza como base para la toma de decisiones por lo cual las decisiones basadas en los resultados de este son de gran utilidad para:

- Otorgar u obtener préstamos
- Fusionar empresas
- Otorgar una línea de crédito
- Comprar una empresa
- Evaluar el desempeño de la gerencia
- Crear un grupo de empresas
- Identificar ventajas competitivas
- Determinar la tasa de crecimiento
- Comprar o vender acciones
- Analizar alianzas
- Aprobar o rechazar proyectos de inversión
- Escindir empresas
- Cerrar una empresa
- Discontinuar cierta línea de negocio
- Reorganizar las operaciones
- Evaluar las competencias de la empresa
- Cambiar la estrategia operativa
- Traer de anticiparse a los eventos desfavorables
- Evaluar el equipo directivo

Información para el Análisis Financiero

Autores como García (2015), menciona que para la elaboración de un análisis financiero se debe considerar toda la información disponible tales como fuentes de información interna que puede consolidarse con los Estados financieros y los manuales y procedimientos para iniciar con el análisis. Sin embargo, lo primero se debe recopilar información cuantitativa sobre el desempeño financiero, así como la información cualitativa sobre la manera en que se desarrolla la actividad.

Por otro lado, se puede extraer información de tipo legal como contratos, actas, patentes, derechos, entre otros, así como las declaraciones de impuestos, papeles de trabajo, las mismas que se consideran como condiciones que permiten a la observación presencial de la actividad como clave de la organización.

Tabla 2.

Fuentes de Información de Aspectos Internos para el Análisis.

Aspectos Internos	Fuentes de Información
Tipo de Organización	<ul style="list-style-type: none">• Curriculum• Acta Constitutiva• Avisos ante la Autoridad: Permisos y Licencias• Ley o Documento que le da Origen• Concesiones Entre Otros
Estrategia y Operación	<ul style="list-style-type: none">• Plan Estratégico• Manual de Organización• Manual de Políticas y Procedimientos• Presupuestos y Pronósticos• Cuestionarios• Entrevistas• Observación Directa
Situación Legal y Fiscal	<ul style="list-style-type: none">• Actas De Asamblea• Contratos• Demandas Actuales• Documentos Fiscales• Auditorias Fiscales• Opiniones Oficiales sobre el Cumplimiento
Desempeño Financiero	<ul style="list-style-type: none">• Estados Financieros• Reportes Contables• Cédulas de la Contabilidad Administrativa• Buró De Crédito

Nota. Datos tomados del Libro de García, V (2015). Análisis Financiero: Un enfoque integral. (p. 10-11)

De igual forma, los aspectos externos que se debe considerar para la recolección de información son aquella que es publicada en los distintos medios de comunicación, en los cuales se puede depurar la información relevante al encontrar datos en los organismos e instituciones sectoriales o en las distintas plataformas de los entes reguladores de cada institución o entidad de acuerdo al sector en que se desarrolla sus actividades económicas. (García. 2015)

Tabla 3.

Fuentes de Información de Aspectos Externos para el Análisis.

Aspectos Externos	Fuentes de Información
Situación Económica	<ul style="list-style-type: none"> • Información de los Medios de Comunicación • Indicadores Macroeconómicos • Indicadores por sector e industria
Situación Política	<ul style="list-style-type: none"> • Información de los Medios de Comunicación • Estructura Política del país • Calendario de Eventos Políticos • Cambios de Gobierno • Principios Económicos de los partidos políticos • Procesos Legislativos

Nota. Datos tomados del Libro de García, V (2015). Análisis Financiero: Un enfoque integral.

Usos

Autores como Ricra (2014), menciona que el análisis y las proyecciones pueden ser para uso interno de la empresa como para el uso externo:

Análisis para uso interno: Las unidades orgánicas, así como los directivos y accionistas disponen de todos los datos de la empresa comprendidos en la contabilidad general y analítica, con esta data se elaboran las estrategias y se toman las decisiones.

Análisis para uso externo: Este tipo de análisis es para los competidores, clientes, proveedores, organismos reguladores, supervisores, etc. para lo cual aquellos disponen la información que la empresa hace pública por la normatividad existente o por iniciativa propia.

Usuarios

Autores como Baena (2014), alude que tras la obtención de los resultados de un análisis financiero se los plasma en un informe interno. Sin embargo, dicha información es requerida en otras entidades, organizaciones o personas que de una u otra forma están vinculadas a la actividad operacional de la empresa, entre ellos constan:

Directivos y administradores: Los ejecutivos, gerentes y administradores de una empresa o negocio que utilizan constantemente técnicas y herramientas de análisis financiero para una variedad de propósitos, entre ellas es ejercer control sobre las actividades y resultados de la

empresa, lo cual se logra notando cambios significativos y significativos en las causas y tendencias, con el fin de tomar las acciones correctivas apropiadas y oportunas.

Mediante una adecuada interpretación de las relaciones entre variables obtenidas a través del ejercicio sistemático del análisis financiero, los directivos y administradores de los entes económicos podrán:

- Solicitar acciones oportunas y eficaces en caso de detectarse algún problema o incoherencia en resultados.
- Organizar datos para relacionarlos con modelos anteriores o con estándares externos.
- Descubrir las causas o efectos de una situación detectada, mediante el análisis de indicadores u otra clase de herramientas.
- Identificar puntos fuertes y débiles, con el propósito de aprovechar las oportunidades y corregir los problemas actuales o potenciales.
- Optimizar las decisiones de financiación e inversión y poder garantizar la maximización del valor de la compañía.

Inversionistas: Un socio o accionista debe conocer si ha obtenido ganancias de su inversión a través de dividendos o participaciones sobre las utilidades generadas por la empresa, derechos preferenciales que puede ejercer para la compra de nuevas acciones, y la valorización de la inversión, proveniente de los incrementos de valor de mercado de la empresa o negocio donde se posee la inversión.

Entidades financieras: El informe financiero de una compañía es requerido e importante, cuando la empresa pretende una financiación con el sistema financiero, ya que es necesario conocer el nivel de endeudamiento, la capacidad o cobertura de pago de los intereses, la rentabilidad y un flujo de caja proyectado, para así proceder a valorar el nivel de crédito y la viabilidad de otorgar tal financiación.

Analistas en la Bolsa de valores: Para el mercado de valores, será importante conocer la situación y posición de la empresa en su mercado y su sector, para determinar cuáles son los proyectos de inversión y financiación que pretende desarrollar a través de títulos de deuda a largo plazo.

Calificadoras de riesgo: Las calificadoras de riesgo, basarán su estudio y pertinencia en los resultados obtenidos por la empresa con la finalidad de conocer el nivel de endeudamiento, tanto a corto como largo plazo, nivel de utilidades, tecnología, entre otros.

Estado: Para el Estado es importante conocer el crecimiento de la empresa en el nivel de sus utilidades operacionales, porque le permitirá saber cuál será el pago de impuestos que la

empresa realizará, así como su futura inversión. En caso de que los resultados no sean favorables, el estado permitirá implementar medidas de solvencia a través de créditos para logara un crecimiento empresarial.

Público en general: El interés del público en general por conocer los resultados de las empresas, radica en que puede tomar decisiones tanto de inversión como de financiación.

Cámaras de comercio: La empresa debe actualizar su información financiera ante las cámaras de comercio, porque allí es donde consultan estos datos las personas o empresas que necesiten de su actividad operacional, financiera y de inversión.

Propósito

El propósito del análisis financiero, es conocer el estado actual de la empresa en sus niveles de inversión a través de indicadores de rentabilidad, financiación con indicadores de endeudamiento y de operación con indicadores de actividad y rendimiento, a través de los diferentes cálculos a través de métodos, técnicas y herramientas por medio de los datos y la información recopilada, el analista deberá generar un informe que le permita, a la administración, conocer la realidad económica y financiera de su entidad, para así poder desarrollar mecanismos estratégicos para una toma de decisiones sana y buscar el sostenimiento de la empresa en el mercado, dentro de los lineamientos de productividad. (Baena. 2014).

Métodos

Para determinar la situación financiera de una organización y que la gerencia tome decisiones técnicas adecuadas; se deben aplicar métodos de análisis financiero, que son los siguientes:

Análisis Vertical

Generalidades

El análisis vertical, también conocido como análisis de escala tradicional, es un procedimiento estático porque estudia la posición de la empresa en un momento determinado. En otras palabras, implica derivar la importancia relativa de los números expresados como porcentaje del componente base mediante una comparación lineal a partir de los números absolutos de los estados financieros junto a las cifras del mismo período. Es por cuanto que, cada elemento del estado de resultados se puede expresar como un porcentaje de las ventas y en el balance general cada elemento como un porcentaje de los activos totales. (Puerta, Vergara, y Huertas. 2018)

Para Lizarzaburu, Gómez y López (2016) el análisis vertical es una herramienta financiera que permite conocer el porcentaje de distribución de las cuentas de los Estados

financieros, tal es el hecho del Estado de situación financiera, en donde se puede establecer la aportación del activo pasivo y patrimonio. De forma similar, en el estado de resultados ya que se podrá establecer la participación de las cuentas en referencia de las ventas. Además, dicho análisis es considerado como descriptivo de la parte financiera y económica de una entidad.

Finalidad

El análisis vertical tiene como fin tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base y con ello estudiar la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Prieto. 2010).

Características

De acuerdo a Ricra (2014) establece que análisis vertical:

- Determina la participación de cada una de las cuentas correspondientes a cada estado financiero.
- Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe de tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evaluá los cambios estructurales y las decisiones gerenciales.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento.

Técnicas

Para Alarcón y Ulloa (2018), establece que para este método de análisis vertical existen dos técnicas o procedimientos, tales como:

Técnica de porcentos integrales: consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio, tomando como base el valor del activo total y el porcentaje que representa cada elemento del estado de resultados a partir de las ventas netas.

$$\text{Porciento Integral} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra Base}} * 100$$

Esta técnica expresa en porcentajes las cifras de los estados financieros. Por lo tanto, en el balance general indica la proporción en que se encuentran invertidos en cada tipo o clase de activo los recursos totales de la empresa, así como la proporción en que están financiados, tanto por los acreedores como por los accionistas de esta. De forma similar, en el estado de resultados muestra el porcentaje de participación de las diversas partidas de costos y gastos, así como el porcentaje que representa la utilidad obtenida, respecto de las ventas totales.

Técnica de razones simples o estándar: consiste en determinar las diferentes relaciones de dependencia que existen al comparar geoméricamente las cifras de dos o más conceptos que integran el contenido de los estados financieros de una empresa determinada.

Dicha técnica articula a las razones simple o estándar como una simple expresión matemática de la partida simple con otra, es decir, el cociente entre magnitudes relacionadas significativamente, por lo cual se pueden comparar y verificar la variación del comportamiento del resultado con el fin de tomar acciones correctivas en los factores limitantes. De tal forma, la aplicación de razones ayuda al análisis e interpretación, sin embargo, no sustituye al buen juicio analítico.

Metodología

Conforme a Ricra (2014) para llevar a cabo el análisis vertical, se utiliza la siguiente metodología:

- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta del Activo, el 100% será el Total Activo.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta del Pasivo y Patrimonio, el 100% será el Total Pasivo y Patrimonio.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una partida del Estado de Resultados, el 100% serán las Ventas Netas Totales.

Análisis Horizontal

Generalidades

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro. (Ortiz. 2011).

Según Lizarzaburu, Gómez y López (2016) considera que el análisis horizontal como una herramienta financiera que permite determinar la variación porcentual de cada cuenta de los estados financieros en relación de un periodo a otro, con la finalidad de poder analizar la cuenta y conocer si se ha generado aumentos o disminuciones, lo cual sirve a los directivos tomar medidas acertadas.

Finalidad

El análisis horizontal tiene como finalidad identificar el comportamiento de las diferentes cuentas o partidas que se presentan en los Estados financieros ya que nos indica la tendencia que llevan las diferentes cuentas de los Estados que se están evaluando, analizando

en los diferentes periodos de tiempo lo cual sirve como herramienta para determinar el crecimiento del crecimiento de las diferentes partidas con el fin de tener una pauta para la toma de decisiones. (Lavalle, A. 2016).

Características

De acuerdo a Ricra (2014) establece que análisis horizontal:

- Analiza la variación absoluta o relativa que ha sufrido las distintas partidas de los estados financieros en un periodo respecto a otro.
- Permite comparar las cuentas de los estados financieros de varios periodos contables.
- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.

Técnica

Para Alarcón y Ulloa (2018), establece que para este método de análisis horizontal consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más períodos consecutivos. Para lo cual, se utiliza la siguiente técnica:

Técnica de Aumento y disminuciones: se utiliza para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un período a otro.

Dicha técnica es de gran importancia para la empresa, ya que permite definir cuáles son las cuentas que merecen mayor atención por los cambios significativos que se han suscitado en la marcha de la empresa y así como los cambios en las actividades y/o resultados han afectado positiva o negativamente que se ponen de manifiesto en el cumplimiento de los planes económicos cuando se establecen comparaciones entre lo real y lo planificado.

Metodología

Según Ricra (2014) la metodología a utilizar para la realización del análisis horizontal, se utiliza la siguiente metodología:

- Seleccionar un año base en el cual los resultados no fueron ni muy buenos ni muy malos, en efecto, no es conveniente elegir un año pésimo para la empresa, pues en la comparación cualquier periodo aparecería como muy bueno, lo que distorsionaría el análisis de la gestión empresarial.

- Los periodos seleccionados deben ser similares con el fin de considerar la estacionalidad, lo razonable es comparar, trimestre con trimestre, así como también trimestre II con trimestre II.

Indicadores Financieros

Generalidades

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de Razón el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, en este caso son dos cuentas diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancias. Dicho de otro modo, el análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias, teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico, por este motivo se ha utilizado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar y dentro de los cuales el analista debe escoger los que más le convengan según la clase de empresa que se esté estudiando. (Prieto. 2010, p. 61).

Los indicadores financieros se lo reconocen como un procedimiento de evaluación de la situación financiera, incluyendo elementos relacionados o de contrapartida que puedan representar datos específicos en los estados financieros, a fin de que el propósito de obtener un resultado aceptable esté relacionado con los aspectos característicos de esta relación. (Marcillo, Aguilar, y Gutiérrez. 2021).

Los indicadores financieros son una herramienta importante para la gestión financiera adecuada de una organización. Son cocientes digitales relacionados con las cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros, algunos de las cuentas relacionadas del estado financiero o del balance, otros de las cuentas relacionadas del estado de resultados, y también de las cuentas relacionadas de los dos estados financieros. (Stickney, Weil, Schipper, y Francis. 2012, como se citó en Ollague, Ramón, Soto y Novillo. 2017)

En consideración a lo antes citado, puedo establecer que los indicadores financieros son una herramienta de gran relevancia en la gestión financiera, ya que a través de estos se realizan cálculos relacionados con las cuentas o grupos de cuentas de los Estados financieros con el fin de evaluar las variaciones existentes entre los períodos ejecutados o en ejecución para conocer la situación financiera real y así saber conocer la rentabilidad y sostenibilidad dentro del mercado, los niveles de endeudamiento y sus actividades mercantiles son apropiadas para el logro de los objetivos que persigue la entidad.

Importancia

La importancia de los indicadores financieros reside en que ayuda a constituir una herramienta clave para generar una correcta administración en las finanzas de toda organización, ya que estos con cocientes numéricos que llegan a relacionar cuentas que forman parte de los Estados Financieros. (Ollague, Ramón, Soto y Novillo. 2017).

Propósitos

Autores como Ollague, Ramón, Soto y Novillo. (2017), un análisis financiero permitirá que se cumplan con intenciones que el área gerencial se ha planteado, se consideran como propósitos los siguientes:

- Satisfacer aquellas necesidades que se dan por información que solicita la gerencia para poder tomar decisiones oportunas.
- Facilitar a los inversionistas y los acreedores información que sea útil lo cual les permitirá anunciar, evaluar y comparar los flujos de efectivo.
- Facilitar información de utilidad para poder valorar si la administración se encuentra capacitada y utilizar de forma eficaz el patrimonio que poseen y puedan alcanzar la meta.
- Facilitar información de las transacciones y demás eventos que se dan en el negocio.
- Facilitar el estado que se tiene de las finanzas.
- Facilitar un estado sobre la utilidad de cada periodo.

Clasificación

Indicadores de Liquidez

La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento; es decir se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, y/o la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (Gitman y Chad J., 2012). Asimismo, Ross, Westerfield, y Jaffe, (2012) infiere que la liquidez se puntualiza en la facilidad y rapidez con que los activos se pueden convertir en efectivo.

Por consiguiente, los indicadores de liquidez son considerados como aquellos que evalúan la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y, por lo tanto, convertir activos en efectivo, así como derivar evaluaciones de la solvencia actual y su capacidad para mantener su liquidez en caso de un evento adverso. (Córdoba, 2012)

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017, como se citó en Villa, Vargas, y Merino (2018), establece las siguientes características:

- Mide la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo.
- Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus convertir a efectivo sus activos corrientes.
- Determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año.
- Evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

Liquidez Corriente

Liquidez Corriente también denominado razón o relación corriente, que trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo. (Ortiz. 2011).

Según manifiesta Quizhpe (2013) “La razón corriente es uno de los indicadores financieros que permite determinar el índice de liquidez de una empresa, indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo” (p. 30).

De manera similar, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017) menciona que: este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

Fórmula:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Conjuntamente, la liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas.

Generalmente se maneja el criterio de que una relación adecuada entre los activos y pasivos corrientes es de 1 a 1, considerándose, especialmente desde el punto de vista del acreedor, que el índice es mejor cuando alcanza valores más altos. No obstante, esta última percepción debe tomar en cuenta que un índice demasiado elevado puede ocultar un manejo inadecuado de activos corrientes, pudiendo tener las empresas excesos de liquidez poco productivos.

Prueba Ácida

La prueba ácida es uno de los indicadores financieros utilizados para medir la liquidez de una empresa y su capacidad de pago. Uno de los elementos más importantes y quizás contradictorios de la estructura financiera de la empresa es la disponibilidad de recursos para cubrir los pasivos a corto plazo. Se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro. (Morelos Gómez et al, 2012, p. 18).

Según Barrios, Huamán, y Rodríguez (2016) menciona que “la prueba acida es una medición más exigente por cuanto no se consideran las existencias o inventarios, ya que tienen menor liquidez que los otros componentes del activo corriente” (p. 25) De esta manera se podrá identificar la solvencia que la empresa posee por cada dólar, es muy importante tomar los valores de la prueba acida ya que esta muestra con mayor veracidad la realidad de las empresas.

Por su parte, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017) señala que se la conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

Fórmula:

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

Además, no se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance. Al respecto de este índice cabe señalar que existe una gran diferencia, por razones obvias, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial, por ejemplo, que para una empresa comercial; pues de acuerdo con su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, teniendo esta cuenta diferente influencia en la valoración de la liquidez.

Capital de Trabajo Neto

Castelo y Anchundia (2016) expone que “La razón del capital neto de trabajo la obtenemos del activo corriente menos el pasivo corriente, lo cual es la representación del monto de recursos que la compañía necesita para cubrir sus obligaciones contando con un capital neto de trabajo” (p. 72). Ayuda a identificar con mayor claridad las necesidades que tiene una empresa para desarrollar con éxito las operaciones económicas.

Conforme a Córdoba (2012), el capital de trabajo se refiere a los activos circulantes, es la inversión que una empresa hace en activos a corto plazo (efectivo, valores negociables, inventarios y cuentas por cobrar). El capital de trabajo neto son los activos menos los pasivos circulantes. Es decir, mide la liquidez de una empresa, calculada así:

Fórmula:

$$\textit{Capital de trabajo neto} = \textit{Activo circulante} - \textit{Pasivo circulante}$$

Sin embargo, para Ortiz (2011) menciona que este no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

Indicadores de Solvencia

La posición del endeudamiento de una organización indica el valor del dinero de otras personas que se utiliza para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las obligaciones mayores a un año, por cuanto, estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo (Gitman y Chad J., 2012)

Como menciona Castaño y Giraldo (2012) los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa, es así que indirectamente muestra el grado de riesgo que corren dichos acreedores. Por lo que, desde el punto de vista de la empresa, los indicadores de endeudamiento sirven para observar la utilización de los recursos externos, es decir con el dinero de quién se está trabajando; y desde el punto de vista del acreedor le permite determinar hasta donde puede otorgar crédito a la empresa (p.2).

Considerando al autor se puede establecer que los indicadores de endeudamiento son aquellos que nos permiten generar políticas de financiamientos mediante préstamos permitiendo la adquisición de recursos necesarios para el funcionamiento adecuado de las operaciones y actividades del negocio.

Los indicadores de solvencia, de acuerdo a Córdoba (2012) establece que las razones de estructura de capital y solvencia, que miden el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas con el fin de medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De forma similar, Villa, Vargas, y Merino (2018), indican el monto del dinero de terceros, que se utiliza para generar utilidades comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Endeudamiento del Activo

Conforme la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017), este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

Por su parte, Bonilla, Crespo y León (2018) aluden que este índice determina la autonomía financiera, ya que cuando el índice llega a ser alto indica que la empresa dependa de los acreedores y que llega a disponer de manera limitada de su capacidad de endeudamiento, o interpretado de otra manera se refiere que se estaría descapitalizando. Por lo contrario, se tiene un bajo índice el cual representa un grado elevado de independencia ante sus acreedores.

Fórmula:

$$\textit{Endeudamiento del Activo} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

Endeudamiento Patrimonial

El endeudamiento patrimonial permite que se midan los grados de compromiso en el patrimonio de los acreedores de cada empresa. No se debe entender que los pasivos se deben pagar por medio del patrimonio, ya que el fondo de estos llega a constituir una responsabilidad para toda organización (Lozano, 2018).

De manera similar, Marcillo, Aguilar, y Gutiérrez (2021) menciona que por medio de esta dependencia que exista entre los propietarios y los acreedores, servirá para que se indique el volumen de los créditos y poder saber si el propietario o el acreedor es quién financia, se muestra el origen que tienen los fondos que se están utilizando, sin importar que dichos fondos puedan ser ajenos o propios, indicando de esta manera el capital y el patrimonio llega a ser suficientes.

Además, este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa, por lo que no debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

Fórmula:

$$\textit{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio}}$$

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 2017).

Endeudamiento del Activo Fijo

El endeudamiento del activo fijo señala la cantidad monetaria que presenta el patrimonio mediante cada unidad que se encuentra invertida en los activos fijos. Si llegara arrojar un coeficiente que sea mayor a 1 o igual, llega a significar que los activos fijos pudo haber sido financiados por medio del patrimonio de la organización, sin que exista el deceso de solicitar créditos (Sánchez, 2019)

Para que se elabore este índice se deberá utilizar el total del activo fijo neto tangible, esto se da en la cuenta se indica la inversión en maquinaria y equipos que son utilizados en cada negocio, empresa u organización para que puedan producir.

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros. (Supercías. 2017).

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible, debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir.

Apalancamiento

Acorde a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017), se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

Por su lado, Ayón., Plus., y Ortega (2020) infiere que son las unidades monetarias que tienen los activos, los cuales permiten que se consiga por medio de cada unidad monetaria perteneciente al patrimonio, lo que quiere decir que se determina el apoyo de recursos que son internos en la empresa sobre aquellos recursos que son de terceros.

Fórmula:

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

Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por este mecanismo llamado "efecto de palanca". En términos generales, en una empresa con un fuerte apalancamiento, una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio.

Apalancamiento Financiero

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017), el apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa. Por lo tanto, su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades.

Fórmula:

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos e Intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

De esta forma, el apalancamiento financiero depende y refleja a la vez, la relación entre los beneficios alcanzados antes de intereses e impuestos, el costo de la deuda y el volumen de ésta. Generalmente, cuando el índice es mayor que 1 indica que los fondos ajenos remunerables contribuyen a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior a lo que sería si la empresa no se endeudaría. Cuando el índice es inferior a 1 indica lo contrario, mientras que cuando es igual a 1 la utilización de fondos ajenos es indiferente desde el punto de vista económico.

Adicionalmente, Lavallo (2016) menciona que el apalancamiento financiero es de gran importancia para que los acreedores conozcan la proporción de deuda con cual la empresa finanza sus activos, ya que, si la empresa se apoya gran proporción de dinero de terceros para financiar sus activos, aumenta el riesgo de que la empresa pueda decaer. Asimismo, en el apalancamiento financiero es importante considerar el riesgo del negocio, el cual se traduce en que tiene la empresa por operar en el negocio o sector, y es independiente del riesgo financiero en el que incurre la empresa por financiarse a través de deuda.

Indicadores de Actividad

Son indicadores de la eficiencia con la que se utilizan los recursos de una empresa, también conocidos como ratios de rotación, que miden la eficiencia con la que una empresa está utilizando los diferentes tipos de activos que utiliza. Se utiliza en su trabajo, teniendo en cuenta la velocidad de recuperación, expresando los resultados en indicadores o varias veces. (Córdoba, 2012)

Según Ortiz (2011) menciona que también son llamados indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y pretende imprimirle un sentido dinámico al análisis de la aplicación de recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance y cuentas de resultado. De igual forma, mide la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. (Villa, Vargas, y Merino. 2018).

Álvarez y Morocho (2013) menciona “los indicadores de actividad son aquello que miden que tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir entradas o salidas” (p. 35). Asimismo, analizan la velocidad con la que diferentes cuentas se transforman en efectivo, como por ejemplo la mercadería de una empresa.

Rotación de Inventarios

Pérez (2014) menciona que la rotación de inventario es un “indicador que mide cuanto tiempo le toma a la empresa rotar sus inventarios. Los inventarios son recursos que la empresa tiene inmovilizados y que representan un costo de oportunidad (p. 32). Ayuda a identificar el tiempo que le toma a la empresa rotar los inventarios, con este análisis se puede tomar decisiones adecuadas.

Este indicador es importante para la gestión operacional del negocio, el cual determina el número de veces que rota la mercaderías o existencias durante un ejercicio económico; mientras el resultado sea mayor, significa que las ventas se incrementan de manera óptima para el negocio y así medir la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa. (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, y Mite. 2017).

De acuerdo a Córdoba (2012) la rotación de inventarios mide la actividad o liquidez del inventario de una empresa, así:

Fórmula:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

Este indicador es calculado para cada clase de inventario: materia prima, productos en proceso, productos terminados, mercancía para la venta, repuestos y materiales, entre los más comunes; en cuyo caso, el factor costo debe ser adaptado a las circunstancias, ya sea materia prima consumida, costo de producción, costo de ventas o consumos, según se trate de una u otra clase de inventario; y el inventario promedio debe ser representativo.

Rotación de Activos Fijos

Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento. (Supercías, 2017).

Fórmula:

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

De igual manera, la rotación de activos fijos expresa la eficiencia de la empresa para generar ingresos a través de la inversión que realice en activos fijos (edificaciones, instalaciones, maquinarias, equipos). Es decir, un valor que expresa el número de veces que la empresa renueva sus activos fijos en un año; mientras mayor resulte el valor de este indicador, implica una utilización más eficiente de los bienes que posee la organización. (Nava, 2009)

Rotación de Ventas

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2017) la eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.

Fórmula:

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Este indicador se lo conoce como “coeficiente de eficiencia directiva”, puesto que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio.

Rotación de Cuentas por cobrar

La rotación de las cuentas por cobrar proporciona información acerca de la cantidad de veces que, en promedio, las ventas a crédito son cobradas, durante un período de tiempo

específico, convirtiendo su saldo en efectivo, por lo que este indicador muestra el número de veces que las cuentas por cobrar han sido transformadas en efectivo reflejando el éxito de la empresa en el reembolso de sus ventas a crédito. (Nava, 2009)

Fórmula:

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

Indica la velocidad en que se recuperan los créditos concedidos; en consecuencia, se constituye en un indicador de la eficiencia de las políticas de crédito y cobranzas aplicadas por la empresa. (Aznaran, 2014)

Periodo Promedio de Cobro

El periodo promedio de cobro se refiere a la cantidad de tiempo promedio en que una empresa recupera sus ventas a crédito; es decir, el número de días en que el efectivo generado de las ventas a crédito permanece a los clientes. Además, dicho periodo es generalmente de 30 días, si este indicador alcanza un valor muy alto o bajo es desfavorable para la empresa, ya que puede sugerir ineficiencias en las políticas de crédito y de cobro. (Nava, 2009)

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$$

Rotación de Cuentas por pagar

Cárdenas (2016) afirma “la rotación de proveedores es aquella que mide el número de veces que las cuentas por pagar a proveedores rotan durante un período de tiempo determinado, es decir el número de veces en que tales cuentas por pagar se cancelan usando recursos líquidos de la empresa” (p. 37). Asimismo, ayuda a identificar cuantas veces la cuenta de proveedores gira durante un determinado periodo de tiempo.

Fórmula:

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

Periodo Promedio de Pago

El periodo promedio de pago, también conocido como periodo promedio de cuentas por pagar, se calcula dividiendo las cuentas por pagar para el promedio de compras por día; este indicador sirve para conocer a los cuantos días una organización está cancelando sus obligaciones a sus proveedores o acreedores. (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, y Mite. 2017).

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360}{\text{Compras}}$$

De manera asimilar, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2017) indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios, es decir el coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza.

Fórmula:

$$\text{Período medio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365}{\text{Inventarios}}$$

Ciclo del Efectivo

Castillo (2012) menciona “el ciclo de efectivo es aquel en el que se centra en el plazo de tiempo que corre desde que la compañía hace pagos hasta que recibe los flujos de entrada de efectivo” (p. 19). Este indica el plazo en el que una cantidad de dinero invertida en los activos corrientes es recuperada.

Fórmula:

$$\text{Ciclo del Efectivo} = (\text{Rotc. de Cartera} + \text{Rotc. de Inventarios totales}) - \text{Rotc. de Proveedores}$$

Para Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, y Mite. (2017) esta herramienta financiera sirve para conocer el promedio de días que se toma en convertir en efectivo y equivalentes, por concepto de la recuperación de la cartera y la rotación del inventario; si el resultado es menor, significa que la empresa mejora su liquidez a través del tiempo, por la adecuada gestión de las cuentas involucradas con la actividad operacional.

Fórmula:

$$\text{Ciclo del Efectivo} = \frac{\text{Periodo Promedio de Pago} + \text{Edad Promedio de Inventario}}{2}$$

Indicadores de Rentabilidad

Para Villa, Vargas, y Merino (2018) los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

De igual forma, miden la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión, asimismo se emplean para controlar los costos

y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades. (Córdoba. 2012).

Para Molina, Oña, Tipán y Topa (2018) los indicadores de rentabilidad son aquellos que permite ver la forma de como optimizar costos, gastos de la mejor manera, así como la habilidad de generar utilidades durante el ejercicio contable permitiendo de esta manera un funcionamiento adecuado en las operaciones de la empresa.

Margen Bruto

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

Fórmula:

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Por consiguiente, el método que se utilice para valorar los diferentes inventarios puede incidir significativamente sobre el costo de ventas y, por lo tanto, sobre el margen bruto de utilidad. El valor de este índice puede ser negativo en caso de que el costo de ventas sea mayor a las ventas totales. (Supercías. 2017).

Según Molina, Oña, Tipán y Topa (2018) el margen bruto es la diferencia entre el precio de venta (sin IVA) de un bien o servicio y el precio de compra de ese mismo producto. Este margen bruto, que suele ser unitario, es un margen de beneficio antes de impuestos y se expresa en unidades monetarias/unidad vendida. Para Ciappa (2005, como se citó en Molina, Oña, Tipán y Topa 2018) “Beneficio bruto: es el margen obtenido por la diferencia entre el precio de venta del producto/servicio y su coste. Es el beneficio que reporta la actividad básica de la empresa. El margen bruto, por tanto, mide la rentabilidad derivada de la venta del servicio.

Margen Operacional

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

Fórmula:

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado. Sin embargo, este índice puede tomar valores negativos, ya que no se toman en cuenta los ingresos no operacionales que pueden ser la principal fuente de ingresos que determine que las empresas tengan utilidades. (Supercías. 2017).

Para De La Hoz Suárez, Ferrer, y De La Hoz Suárez (2008) representa lo que puede ser llamado utilidades puras, ganadas por la empresa entre cada unidad monetaria de ventas. Las utilidades de operación son puras en el sentido de que ignoran cargos financieros o gubernamentales (intereses o impuestos), y miden solo las utilidades obtenidas en las operaciones” (p.27)

En base al párrafo anterior margen operacional constituye la utilidad descontando de los ingresos por ventas los costos de venta y además tomando en cuenta los impuestos, constituyéndose como una utilidad un poco más cerca de la realidad para la entidad.

Rentabilidad Neta en Ventas (Margen Neto)

Conforme a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2017) los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Por lo que se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes.

La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas.

Fórmula:

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

Debido a que este índice utiliza el valor de la utilidad neta, pueden registrarse valores negativos por la misma razón que se explicó en el caso de la rentabilidad neta del activo.

Como menciona Fontalvo, Mendoza, y Morelos (2011) establece que es un indicador de rentabilidad que se define como la utilidad neta sobre las ventas netas. La utilidad neta es igual a las ventas netas menos el costo de ventas, menos los gastos operacionales, menos la

provisión para impuesto de renta, más otros ingresos menos otros gastos. Esta razón por sí sola no refleja la rentabilidad del negocio. (p.1)

En concordancia con lo mencionado el margen neto de la utilidad aquel beneficio real que obtiene la empresa en el giro de negocio en la cual se descuentan de los ingresos por ventas los costos de venta, gastos operativos, gastos financieros, gastos de administración, así como los impuestos, provisiones, reservas y participaciones de los empleados.

Rendimiento Operacional del Patrimonio

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2017), la rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas.

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

Esta ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa (capital propio), lo que permite comparar si es que los resultados obtenidos han logrado ser superiores a las tasas de intereses que ofrece las entidades financieras. (Aznaran, 2014)

Rendimiento del Patrimonio

Pineda y Piñeros (2009, como se citó en Molina, Oña, Tipán y Topa. 2018) menciona que es un indicador ideal para que a partir de allí se establezcan los umbrales de los demás indicadores financieros, pues se reduce el grado de subjetividad al escoger los estados de alerta amarilla y roja.

El ROE es un indicador muy utilizado para la comparación de la rentabilidad de empresas del mismo sector; sin embargo, la comparación de empresas de diferentes sectores puede llevar a conclusiones erróneas puesto que el rendimiento de los capitales difiere en función de muchos aspectos que son propios de sectores diferentes. (Molina, Oña, Tipán y Topa. 2018)

Fórmula:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Para Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, y Mite. (2017) el rendimiento del patrimonio es la capacidad que tiene una organización para generar utilidad neta en relación al patrimonio, mientras el resultado de este instrumento sea cada vez mayor significa que la Administración Financiera utiliza de manera óptima la estructura de capital para generar utilidades en el periodo. Asimismo, Gitman (2012) añade que la razón de rendimiento sobre la inversión en patrimonio establece el nivel de utilidad que se obtiene en función a la estructura patrimonial.

Rendimiento del Activo

Tárraga, A. J. (2011) manifiesta que este indicador “tratará de disminuir el capital de trabajo mejorando el manejo de los inventarios o mejorar el efectivo o las cuentas por cobrar, o también puede reducir los activos fijos mediante franquicias o subcontratando la producción o mejorando la productividad” (p.37).

En relación con el autor el ROA es uno de los indicadores financieros más importantes y empleados actualmente por todas las empresas para establecer su rentabilidad es el ROA, el cual, consiste en la relación entre el beneficio obtenido en un determinado período y los activos globales de una empresa.

De manera similar, Oliveros (2015) afirma “Rentabilidad del Activo es la eficacia con que la administración ha generado utilidades con sus activos disponibles, cuanto más elevado mejor, debe ser como mínimo la tasa pasiva de la banca” (p.403).

Fórmula:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total de Activos}}$$

Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera se constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. Refleja, además, las expectativas de los accionistas o socios, que suelen estar representadas por el denominado costo de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir en lugar de optar por otras alternativas de inversiones de riesgo. (Supercías, 2017).

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{UAI}}$$

Bajo esta concepción, es importante para el empresario determinar qué factor o factores han generado o afectado a la rentabilidad, en este caso, a partir de la rotación, el margen, el

apalancamiento financiero y el efecto fiscal que mide la repercusión que tiene el impuesto sobre la utilidad neta. Con el análisis de estas relaciones los administradores podrán formular políticas que fortalezcan, modifiquen o sustituyan a las tomadas por la empresa. Debido a que este índice utiliza el valor de la utilidad neta, pueden registrarse valores negativos por la misma razón que se explicó en el caso de la rentabilidad neta del activo.

Sistema Dupont

De acuerdo a Córdoba (2012), el sistema Du Pont de análisis financiero tiene amplio reconocimiento en la industria y es un estudio completo, las razones de actividad y el margen de utilidad sobre las ventas, y muestra la forma en la que estas razones interactúan para determinar la tasa de rendimiento sobre los activos. Cuando se emplea el sistema Du Pont para el control divisional, tal proceso se denomina a menudo control del rendimiento sobre los activos (ROA), donde el rendimiento se mide a través del ingreso en operación o de las utilidades antes de intereses e impuestos.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = (\text{Utilidad/Ventas}) \times (\text{Ventas/Activo Total})$$

El Sistema Du Pont permite visualizar, las principales cuentas del Balance General y el Estado de Resultados, lo mismo que las principales razones financieras de liquidez, de actividad, de endeudamiento y de rentabilidad, así:

Fórmula:

$$\text{Du Pont} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo total}} = \%$$

Las razones de la utilización de las variables en el Sistema Du Pont son:

- **Margen de utilidad en ventas:** El manejo de un buen margen de utilidad les permite a las empresas ser rentables, sin vender una gran cantidad de unidades. Las empresas que utilizan este sistema, aunque pueden tener una buena rentabilidad, no están utilizando eficientemente sus activos ni el capital de trabajo, puesto que deben tener un capital inmovilizado por un mayor tiempo.
- **Uso eficiente de sus activos fijos:** Caso contrario al anterior se da cuando, una empresa tiene un margen menor en la utilidad sobre el precio de venta, pero este es compensado por la alta rotación de sus productos.

- **Multiplicador del capital:** Corresponde al también denominado aplacamiento financiero que consiste en, la posibilidad que se tiene de financiar inversiones sin necesidad de contar con recursos propios. Para poder operar, la empresa requiere de unos activos, los cuales solo pueden ser financiados de dos formas; en primer lugar, por aportes de los socios (Patrimonio) y, en segundo lugar, por créditos con terceros (Pasivo).

Valor Económico Agregado EVA

El EVA, es un indicador tradicional de creación de valor para el accionista y de gestión para la administración, el cual ayuda a calcular y evaluar la rentabilidad generada por la empresa incluyendo en el cálculo el costo de capital de los accionistas y realizando ajustes en la información financiera para terceros (Estupiñan, 2011).

Dicho de otra forma, el EVA es el valor que queda luego que se han solventado todos los gastos y satisfecho la rentabilidad mínima esperada por los accionistas. Si el resultado es positivo, la entidad genera valor agregado para los accionistas; significa, que ha creado una rentabilidad superior al costo de los recursos utilizados. Si el resultado es negativo, la organización está destruyendo valor, es decir, una reducción en la riqueza de los accionistas.

Por su parte, Azaran (2014) infiere que es un ratio que mide la capacidad de la empresa para poder retribuir adecuadamente a los que la están financiando, principalmente accionistas y directivos, además de generar recursos para autofinanciar a la compañía.

De manera similar, Saavedra y Saavedra (2012) menciona que Constituye una herramienta para calcular y valorar la riqueza creada por la empresa, tomando en consideración el riesgo; puesto que, el indicador financiero dentro del cálculo incorpora el costo de los recursos propios y brinda una medida del nivel de rentabilidad que refleja el beneficio neto que obtiene la empresa luego de la deducción de impuestos y el costo de oportunidad del capital que está invertido en la misma.

Fórmula:

$$EVA = UAIDI - (VCA * WACC)$$

Dónde:

EVA= Valor Económico Agregado.

UAIDI= Utilidad ordinaria antes de intereses y después de impuestos.

VCA= Valor contable del activo.

WACC= Costo promedio ponderado de capital

Informe Financiero

Generalidades

Para Urbano (2016), un informe financiero es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo.

Es un documento elaborado por analistas financieros, que mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, gráficas, cuadros, etc., da a conocer todo el procedimiento de aplicación de métodos de análisis financiero para capacitar a los clientes y los conceptos y montos contenidos en los estados financieros. (Morocho, 2020)

Un reporte financiero, informe financiero o reporte contable es un documento que permite conocer el estado económico de una empresa, entidad, organización o incluso de una persona individual, el mismo que se construye a partir de los datos registrados durante un periodo de tiempo concreto, como por ejemplo, un mes, un trimestre o un año. (“Informes financieros: qué son y qué ventajas aportan a las empresas”. 2021)

De acuerdo con los autores antes citados, puedo inferir que el informe financiero es un documento que recopila la información obtenida tras la aplicación de un análisis financiero exhaustivo que mediante gráficas, cuadros, comentarios o explicaciones dan a conocer las variaciones que se ha encontrado luego de realizado el análisis y aplicación de indicadores financieros. Además, incluye conclusiones recomendaciones para que los directivos puedan tomar decisiones acertadas acorde a la situación económica financiera real de la empresa.

Características

Pérez (2018) menciona que un informe financiero:

- Es un registro escrito, bien en soporte digital, bien en papel, que puede o no contener diferentes tipos de gráficos o diagramas que faciliten la comprensión del texto.
- Busca informar acerca de las actividades y condiciones financieras de un negocio, bien a sus gestores, bien a otras partes interesadas.
- Se emplea para evaluar la conveniencia de invertir o no en una compañía.
- Contiene información diferente, en función del objetivo que se persiga con su elaboración, aunque lo habitual es que se busque informar acerca de datos presentados en estados de resultados, balances generales, estados de ganancias acumuladas y flujos de efectivo.

- Son capaces de aportar mayor transparencia, garantizando información financiera de alta calidad, comprensibles, ejecutables y aceptada globalmente basadas en principios claramente articulados que fomenten la comparabilidad de los estados financieros de las empresas de estos sectores, independientemente de su sector, geografía o productos.

En cuanto a las características que presentan este tipo de informes, podríamos destacar las siguientes: (Coll. 2020).

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- El informe debe ser operativo y funcional.

Objetivo

Coll, (2020) establece que: “El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.”

Utilidades

Para Lavalle (2016) establece que las utilidades del informe financieros son:

- Tomar decisiones de inversión y/o asignación de recursos a las entidades para valorar la capacidad de crecimiento y estabilidad de la entidad y su rentabilidad con el fin de advertir asegurar su inversión obtener un rendimiento y recuperar la inversión en caso de proporcionar servicios y lograr sus fines sociales.
- Tomar decisiones de otorgación de crédito por parte de los proveedores y acreedores para una espera de una retribución justa para la asignación de recursos, así como obtener una información financiera que pueda compararse entre otras entidades.
- Evaluar la capacidad de la entidad para generar recursos o ingresos por sus actividades operativas.
- Distinguir el origen y las características de los recursos financieros de la entidad, así como el rendimiento de estos.
- Formarse un juicio de como se ha manejado la entidad y evaluar la gestión de la administración, a través de un diagnóstico integral que le permita conocer la rentabilidad, solvencia y la capacidad de crecimiento de la entidad.
- Conocer la capacidad de crecimiento, generación y aplicación del flujo de efectivo, su productividad y los cambios en sus recursos y sus obligaciones, el desempeño de

administración y su capacidad de mantener el capital o patrimonio contables con la facultad para cumplir su responsabilidad social a un nivel satisfactorio.

Estructura

Para Rojas (2013), la estructura del informe es la siguiente:

Encabezado

- El nombre de la entidad
- Denominación del Informe
- Estados Financieros que se van a analizar con su respectivo periodo.

Antecedentes

- Breve descripción de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas.

Fuentes de Información

- Mencionar los Estados Financieros Brindados

Alcance

- Mención y alcance del trabajo realizado.
- Objetivos del Informe
- Enumeración de los propósitos que tiene el informe.

Resumen del Análisis Financiero

- Detallar de manera clara y concisa cuales han sido los resultados obtenidos.

Conclusiones y Recomendaciones

- Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando, incluyendo unas breves conclusiones y recomendaciones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre

- Incluir el nombre o los nombres de las personas que realizaron el informe y el cargo que ocupan.

5. Metodología

Métodos

Científico

Este método ayudó a la recopilación de información científica propuesta por diversos autores, necesaria para el tema abordar con el propósito de obtener resultados verídicos. Es así como se realizó una apropiada elaboración de fundamentos teóricos necesarios para analizar y comprender la información obtenida de diversas fuentes bibliográficas a fin de incrementar el conocimiento con respecto al análisis financieros y sus componentes para así poder extraer conclusiones específicas.

Deductivo

Se utilizó para deducir el proceso integral del análisis financiero a fin de aplicar un análisis e indicadores aplicables al tipo de empresa, partiendo de una análisis vertical y horizontal, así como la aplicación de indicadores financieros con el objetivo de posteriormente emitir conclusiones y recomendaciones que ayudaran a una correcta toma de decisiones.

Inductivo

Se empleó para identificar hechos particulares y concretos mediante la aplicación de un instrumento de investigación a la contadora de la empresa a fin de conocer las causas de los cambios más significativos producidos en la estructura económica como en la financiera para así obtener resultados más veraces apoyados en la interpretación de los estados financieros y los criterios emitidos para fundamentar la información financiera que será de base y/o utilidad para su propietario en la toma de decisiones.

Analítico

Sirvió para la obtención de información financiera de la empresa a partir de la visita previa, análisis vertical como horizontal y la aplicación de indicadores financieros basados en la fundamentación teórica y análisis estadísticos resultantes con el objetivo de determinar la situación económica financiera real y por consiguiente emitir conclusiones y recomendaciones.

Sintético

Se utilizó para facilitar la comprensión de la información contable obtenida en los estados financieros, mediante la elaboración del análisis e interpretación de estos y llegar a la presentación del informe final que contiene conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo de Integración Curricular con el fin de contribuir a la mejora de la gestión administrativa y financiera de la empresa.

Matemático

Permitió la realización de cálculos y aplicación de fórmulas de cada índice financiero, además de las relaciones de cada rubro en el análisis vertical y las variaciones de estos en el análisis horizontal con la finalidad de llegar a obtener resultados confiables y verificables permitiendo así tener una visión clara de la situación económica financiera de la empresa.

Estadístico

Se utilizó para la elaboración de representaciones gráficas tras la realización de los cálculos pertinentes y obtenido los resultados ayudaron a una mejor comprensión e interpretación de los resultados del análisis e indicadores aplicados.

Técnicas

Observación

Ayudó a tener una visión más clara sobre las actividades económicas que desarrollan y como lleva a cabo su giro del negocio, así como el sondeo realizado a la documentación soporte de la empresa proporcionada por el propietario dando lugar a obtener información contable y verificar su veracidad.

Entrevista

En este proyecto se aplicó la entrevista con la finalidad de dialogar con el propietario y contadora de la empresa para obtener información útil, oportuna y confiable a base de un modelo de cuestionario previamente elaborado con el objetivo de conocer más a fondo las razones de las tergiversaciones más significativas encontradas para tener una perspectiva clara de la situación económica financiera de la entidad y desarrollar interpretaciones fundamentadas.

Recolección Bibliográfica

Sirvió para obtener información confiable y oportuna de libros, revistas científicas, tesis de licenciaturas y/o maestrías, páginas web, entre otros a fin de vigorizar toda la información recopilada y desarrollar un trabajo coherente y acertado.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La empresa comercial “MOTOS & MOTOS” es el resultado de varios años de historia de un negocio familiar que se construyó como una pequeña empresa ubicada en el cantón Saraguro de la ciudad de Loja dedicada a la comercialización de electrodomésticos, repuestos, motocicletas y demás accesorios deportivos así como a la prestación de servicios a cargo de su propietario el Sr. Edison Paul Jaramillo, quien gracias a su esfuerzo y entereza se logra consolidarse el mercado local dándole así una oportunidad de lograr un negocio rentable y a servicio de las necesidades crecientes el mercado.

Con el transcurrir de los años, la empresa comercial incursiona en un nuevo mercado en la ciudad de Loja, es decir la apertura de la principal sucursal con una actividad exclusiva en la venta de motos, repuestos, accesorios deportivos y la prestación de servicios técnicos tras las exigencias de los clientes potenciales, por lo que igual manera ha logrado su posicionamiento con sus productos de una gama alta y en diversas marcas nacionales e internacionales reconocidas por su calidad y precio, los mismos que están dirigidos a un mercado minorista como clientes particulares logrando así comercializar tanto dentro como fuera de la ciudad con el fin de satisfacer las necesidades de los consumidores.

La empresa comercial “MOTOS & MOTOS” con RUC N°. 1103204861001 se encuentra ubicada en la ciudad de Loja, en la Av. 8 de diciembre número 17-26 intersección Jaramijó, a una cuadra del Terminal Terrestre Reina del Cisne, dedicada a la venta al por mayor de partes, piezas y accesorios deportivos, además, ventas por menor de motocicletas incluso ciclomotores y/o tricimotos y complementa su actividad con servicios técnicos garantizado.

Visión

“MOTOS & MOTOS” se proyecta a ser una empresa líder especializada y reconocida en el mercado local, con significativa presencia regional, proporcionando productos de gama alta en diversas marcas nacionales e internacionales garantizadas por su calidad y a un precio razonable, así como brindar servicios técnicos personalizados con eficiencia y altamente profesional adecuada a la tecnología actual y el mejoramiento continuo de los procesos.

Misión

“MOTOS & MOTOS” es una empresa que comercializa motocicletas, bicicletas y accesorios en base a las necesidades del mercado al que se enfoca, a través de productos de óptima calidad, buscando eficiencia y rentabilidad, generando confianza en los colaboradores,

clientes, proveedores y accionistas, así como a prestación de servicio de calidad, comprometidos en ofrecer una gestión de forma permanente para la satisfacción de los requerimientos de los usuarios a través de personal capacitado y profesional.

Valores

“MOTOS & MOTOS” cuenta con serie de valores institucionales con el fin de ofrecer a los clientes y proveedores productos y servicios que satisfagan sus necesidades para así garantizar la calidad de sus productos y servicios. Por lo que los valores que se considerarán en la empresa serán los siguientes:

- **Respeto:** entre los empleados, clientes y directivos estableciendo un ambiente de confianza mutua, y a la vez un ambiente acogedor.
- **Responsabilidad:** con los clientes, y con los empleados para fomentar un equipo de trabajo compacto y eficiente.
- **Solidaridad:** por parte de directivos y empleados, fomentando el trabajo en equipo, para llegar a ser la empresa líder que se plantea ser, cumpliendo con todos los objetivos planificados.
- **Honestidad:** las actividades se ejecutan responsablemente en tiempo, forma y honradez garantizando de esta manera un trabajo de calidad.
- **Ética y Compromiso:** base fundamental para mantener un ámbito de trabajo estable y ameno, brindando así satisfacción tanto en los empleados como en clientes.
- **Ética laboral:** la empresa se rige en cumplimiento de las normas legales laborales vigentes, además de disposiciones internas basadas en valores éticos y profesionales para el ejercicio de las operaciones administrativas y de prestación de servicios.

Objetivos

Entre los objetivos que persigue el Comercial “MOTOS & MOTOS” se menciona:

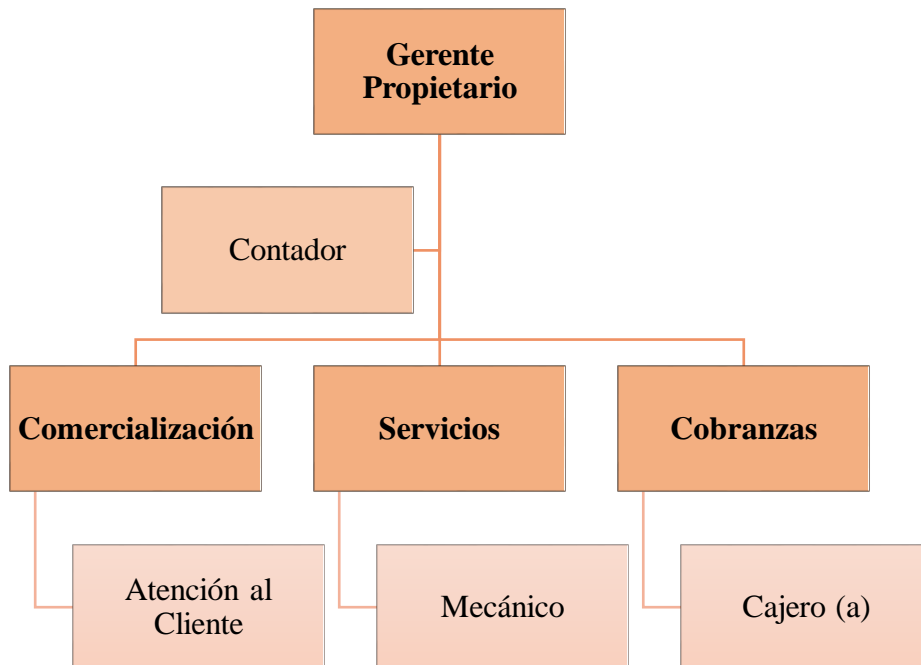
- Ingresar al mercado local y/o regional como empresa líder y reconocida.
- Brindar productos de calidad con un precio accesible a los consumidores potenciales
- Brindar servicios técnicos universales y personalizados con un personal altamente calificado.
- Proporcionar productos y servicios con altos estándares de calidad.
- Implementar herramientas de seguimiento para crear fidelidad de los clientes
- Elaborar un plan de capacitaciones de motivación, ventas y atención al público
- Identificar nuevos mercados para maximizar las utilidades

- Ampliar la línea de servicios para incrementar la cartera de clientes
- Agrandar la cobertura del mercado incrementando el portafolio de productos

Políticas

- Orientación al cliente para generar confianza y fidelizar a los consumidores basados en la experiencia y conocimiento.
- Venta de productos originales a precio justo y de excelente calidad.
- Prestación de servicios técnicos universales a nivel local y cantonal.
- Facilidades de pago a los clientes.

Estructura Organizativa



ESTADOS FINANCIEROS 2019-2020



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2019

1. ACTIVO		1,189,424.75
1.1. ACTIVO CORRIENTE	1,143,911.00	
1.1.1. CAJA BANCOS	422,275.55	
1.1.1.01 Caja	381,720.17	
1.1.1.03 Cta. Cte. Bco. Loja N° 2900414889	6,933.61	
1.1.1.05 Cooperativa Jardin Azuayo	1,968.60	
1.1.1.06 Cta Cte Bco Loja 2902570488 Maquinas	5,861.83	
1.1.1.07 Cta Ahorros Coopmego N° 402010046109	25,548.33	
1.1.1.09 Coop Semillas del Progreso Cta. Ahorr. N° 350101007	243.01	
1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	261,948.65	
1.1.2.01.01 Clientes	240,565.99	
1.1.2.01.07 Intereses por cobrar	5,730.88	
1.1.2.02.02 Cheques Recibidos de Clientes y no Depositados	15,651.78	
1.1.3. INVENTARIO DE MERCADERIAS	355,311.33	
1.1.3.06.01 Inventario de Mercaderias en Almacen Comprado a	355,311.33	
1.1.4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	56,000.00	
1.1.4.03.01 Anticipo Proveedor de Maquinaria	56,000.00	
1.1.5. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	34,946.99	
1.1.5.02 Credito Tributario IVA	19,040.64	
1.1.5.04 Fuente de la Renta Retenido	1,274.39	
1.1.5.05 Anticipo Impuesto renta Pagado	3,265.91	
1.1.5.06 Credito Tributario Impuesto Renta	11,366.05	
1.1.7. SERVICIOS PRESTADOS MAQUINARIA	13,428.48	
1.1.7.01. COSTOS DE SERVICIO MAQUINARIA	13,428.48	
1.1.7.01.01. MANTENIMIENTO Y REPARACION MAQUINARIA	2,091.06	
1.1.7.01.01.01 Repuestos y Materiales	611.77	
1.1.7.01.01.03 Lubricantes y Aditivos	1,479.29	
1.1.7.01.03. COSTOS INDIRECTOS DE SERVICIO MAQUINARIA	1,543.51	
1.1.7.01.03.01 Combustibles	45.99	
1.1.7.01.03.11 Seguros y Reaseguros Servicio Maquinaria	1,464.54	
1.1.7.01.03.12 Gastos y Comisiones Financieros	32.98	
1.1.7.01.04. OTROS COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	9,793.91	
1.1.7.01.04.01 Repuestos y Materiales no Deducibles	1,798.28	
1.1.7.01.04.02 Mano Obra Reparacion no Deducibles	506.56	
1.1.7.01.04.03 Matriculación Vehicular no Deducibles	229.00	
1.1.7.01.04.04 Gastos de Viaje Hospedaje y Alimentación No D	100.00	
1.1.7.01.04.05 Combustibles no Deducibles	1,031.95	
1.1.7.01.04.06 Impuestos y Retenciones no Deducibles	444.12	
1.1.7.01.04.07 Servicios de Personal no Deducibles	2,125.00	
1.1.7.01.04.08 Alimentación Personal no Deducibles	277.25	
1.1.7.01.04.10 Filtros y Aditivos no Deducibles	53.75	
1.1.7.01.04.11 Transporte Personal y Encomiendas no Deducibl	66.00	
1.1.7.01.04.13 Gastos Gestión Municipal no Deducibles	2,162.00	
1.1.7.01.04.14 Gasto Intereses a Terceros no Deducibles	1,000.00	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	45,513.75	



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2019

1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	45,513.75	
1.2.1.01. MUEBLES Y ENSERES	1,020.60	
1.2.1.01.01 Muebles y Enseres COD: ME001	1,020.60	
1.2.1.02 Depre Acum Muebles y Enseres	(1,020.60)	
1.2.1.05. EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACION	2,821.25	
1.2.1.05.01 Sistema Visual Fac COD: EC001	1,800.00	
1.2.1.05.02 Equipo de Computacion COD: EC002	1,021.25	
1.2.1.06 Depre Acum Equipo y Software Computación	(1,571.25)	
1.2.1.07. VEHICULOS	51,611.20	
1.2.1.07.01 Vehiculo Almacen COD:VEH001	7,611.20	
1.2.1.07.02 Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH02	44,000.00	
1.2.1.08 Depre Acum Vehiculos	(7,347.45)	
1.2.1.11. MAQUINARIA	2,405.70	
1.2.1.11.01 Maquinaria Almacen COD: MA001	2,405.70	
1.2.1.12 Depre Acum Maquinaria	(2,405.70)	
2. PASIVO		872,418.17
2.1. PASIVO CORRIENTE	524,568.15	
2.1.01.01 Sueldos y Salarios por Pagar	1,125.58	
2.1.01.02. PROVEEDORES	245,097.43	
2.1.01.02.01 Perez Abad Juan Felix	14,166.51	
2.1.01.02.03 Motoralmor Cia Ltda	61.60	
2.1.01.02.04 Impodirect Cia Ltda	2,518.20	
2.1.01.02.05 Delgado Cardenas Luis Miguel	1,141.91	
2.1.01.02.08 Corporacion JCEVCORP Cia Ltda	20,113.00	
2.1.01.02.09 Comercial Ecomotos	633.96	
2.1.01.02.101 Ecuadmotors Cia Ltda	4,936.13	
2.1.01.02.104 Dukare Cia Ltda	9,242.05	
2.1.01.02.106 Exclusive Motorcycle	3,077.25	
2.1.01.02.11 Marcimex SA	45,305.63	
2.1.01.02.117 Imposhop Cia Ltda	347.87	
2.1.01.02.121 Maxiauto S.A.	176.74	
2.1.01.02.124 Ordoñez Zhagui Misael	(42.34)	
2.1.01.02.125 Orellana Ochoa Juan Carlos	666.00	
2.1.01.02.13 Reinoso Cambizaca Carlos Florencio	480.26	
2.1.01.02.131 Segarra Toral Jose	2,353.45	
2.1.01.02.14 Ecuacyclo Cia Ltda	13,536.81	
2.1.01.02.15 Importadora Tomebamba SA	28,337.00	
2.1.01.02.16 Importadora Lartizco SA	811.25	
2.1.01.02.20 Murillo Toral Julio Milton	132.50	
2.1.01.02.21 Induglob SA	18,996.55	
2.1.01.02.22 Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda	748.52	
2.1.01.02.23 Bravo Vera Juan Carlos	2,877.91	
2.1.01.02.26 Nuevos Sistemas Importaciones y Maquinaria NSIM	15.24	
2.1.01.02.27 Austro Distribuciones AUSTRODIS Cia Ltda	450.66	
2.1.01.02.31 Vintipartes Cia Ltda	24,067.35	



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2019

2.1.01.02.32 Suramericana de Motores MOTSUR Cia Ltda	4,388.95	
2.1.01.02.34 Unno Motors	3,773.31	
2.1.01.02.47 Prieto Aguilar Fabian	1,080.00	
2.1.01.02.49 Otros Proveedores	22,818.41	
2.1.01.02.50 Almacenes Juan Eljuri	(2,502.32)	
2.1.01.02.54 Chica Carmona Carlos Fernando	113.33	
2.1.01.02.59 Dukareparts Cia Ltda	119.35	
2.1.01.02.66 Industrias Motorizadas Indumot SA	8,613.60	
2.1.01.02.72 Ochoa Guerrero Dorila Narcisa	491.08	
2.1.01.02.73 Orobicicletas SA	1,575.80	
2.1.01.02.83 Importadora Immer	891.00	
2.1.01.02.85 Importadora y Distribuidora DISMIMOT	206.51	
2.1.01.02.86 Distribuidora de Motocicletas MOTDIS	8,209.61	
2.1.01.02.92 TAPIA CALLE GUSTAVO FERNANDO	166.79	
2.1.01.03 IESS por Pagar	217.00	
2.1.01.04 Obligaciones Trabajadores por Pagar	18,392.02	
2.1.01.08. ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	186,339.34	
2.1.01.08.01 Anticipo Servicios Municipio Saraguro N° 1	78,780.00	
2.1.01.08.03 Anticipo Recibido de Clientes Almacen	107,559.34	
2.1.01.09. PROVEEDORES MAQUINARIA	2,180.73	
2.1.01.09.01 Otros Proveedores Maquinaria	30.24	
2.1.01.09.09 Hurtado Cruz Andrea	(6.50)	
2.1.01.09.10 Peñaranda Requelme Rocio	(41.62)	
2.1.01.09.15 Cuentas Pagar Paul Jaramillo MAQUINARIA	2,198.61	
2.1.01.10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA	70,000.00	
2.1.01.10.01 Prestamo Terceros Sr Luis Jaramillo / Eduardo P	10,000.00	
2.1.01.10.02 Prestamo Terceros Sr Daniel Ochoa / Luis Muñoz	10,000.00	
2.1.01.10.03 Prestamo Terceros Paul Jaramillo	50,000.00	
2.1.03. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	1,216.05	
2.1.03.03 Ret en la Fuente por Pagar	964.78	
2.1.03.05 Retencion IVA por Pagar	251.27	
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	347,850.02	
2.2.01. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	347,850.02	
2.2.01.02. PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	347,850.02	
2.2.01.02.01 Prestamo Banco de Loja 101014275	66,849.75	
2.2.01.02.03 Prestamo Coopmego 0020049101	237,091.88	
2.2.01.02.04 Prestamo Coopmego 0020050227	43,908.39	
3. PATRIMONIO		317,006.58
3.1. CAPITAL	227,707.56	
3.1.01 Capital	227,707.56	
3.2. RESULTADOS	89,299.02	
3.2.02 Util/Perd Presente Ejercicio	89,299.02	
Pasivo+Patrimonio		1,189,424.75

MOTOS Y MOTOS

EDISON P. JARAMILLO A.
RUC: 1103204861001
AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36
Y JARAMILLO

Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

Ing. Olga Maria Paccha 1,189,424.75
CONTADOR - AUDITOR
RUC: 1900744036001
Telf: 072724950 / 0985895412

EDISON PAUL JARAMILLO AYALA

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

4.	INGRESOS		953145,90
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	953145,90	
4.1.1.	VENTAS	953145,90	
4.1.1.01	Ventas Mercaderia Tarifa 12%	919528,93	
4.1.1.02	Ventas Mercaderia Tarifa 0%	15483,53	
4.1.1.04	Venta Servicios Tarifa 12%	17959,44	
4.1.1.05	Intereses Ganados	174,00	
5.	COSTOS Y GASTOS		830532,42
5.1.	COSTO DE VENTAS	758527,31	
5.1.01	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	758527,31	
	Inventario Inicial	265801,23	
	(+)Compras Netas Locales	848037,41	
	(-)Inventario Final	355311,33	
5.1.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	743356,76	
5.1.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	15170,55	
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	31087,26	
5.2.05.	Suministros y Materiales	2065,72	
5.2.08	Honorarios Profesionales	3120,00	
5.2.10	Depreciacion Planta y Equipo	550,00	
5.3.01.	Sueldos y Salarios y Demas Remuneraciones	10643,21	
5.3.02.	Beneficios Sociales	1751,57	
5.3.04	Aporte A la Seguridad Social FR	2109,11	
5.3.05	Transporte Fletes y Encomiendas	4185,99	
5.3.06	Combustible Vehiculo Distribución	224,92	
5.3.09	Seguros y Reaseguros	906,54	
5.3.16.	MANTEIMIENTO Y REPARACIONES	53,57	
5.3.18	Gastos de Gestion	4498,37	
5.3.20	Gasto Arriendo de Instalaciones	978,26	
5.4.	GASTOS FINANCIEROS	36347,31	
5.4.02	Comisiones Intereses Bancarias	35935,13	
5.4.06	Intereses Pagados a Terceros	412,18	
5.5.	Otros Gastos	4570,54	
~3.2.02	Util/Perd Presente Ejercicio		122613,48

Abg. Edison Paul Jaramillo

PROPIETARIO
MOTOS Y MOTOS

EDISON P. JARAMILLO A.

RUC: 1103204861001

AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36

Y JARAMILLO

Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

Ing. Olga Maria Paccha
CONTADOR - AUDITOR
RUC: 1900744036001
Tel: 072724950 / 0985895412
Ing. Olga Paccha
CONTADORA



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

1. ACTIVO		1,303,120.35
1.1. ACTIVO CORRIENTE	1,010,065.52	
1.1.1. CAJA BANCOS	41,374.28	
1.1.1.01 Caja	16,170.82	
1.1.1.03 Cta. Cte. Bco. Loja N° 2900414889	15,413.96	
1.1.1.05 Cooperativa Jardin Azuayo	928.30	
1.1.1.06 Cta Cte Bco Loja 2902570488 Maquinas	374.60	
1.1.1.07 Cta Ahorros Coopmego N° 402010046109	6,513.17	
1.1.1.08 Banco de Loja Cta. AHORR. N° 2101067578	1,918.99	
1.1.1.09 Coop Semillas del Progreso Cta. Ahorr. N° 350101007	54.44	
1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	467,463.10	
1.1.2.01.01 Clientes	455,808.67	
1.1.2.01.06 (-) Provision Cuentas Incobrables	-7,736.17	
1.1.2.01.07 Intereses por cobrar	4,264.25	
1.1.2.02.02 Cheques Recibidos de Clientes y no Depositados	15,126.35	
1.1.3. INVENTARIO DE MERCADERIAS	491,037.98	
1.1.3.06.01 Inventario de Mercaderias en Almacen Comprado a	471,471.04	
1.1.3.06.02 Inventario de Mercaderias en Almacen Comprado a	19,566.94	
1.1.4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3,313.32	
1.1.4.03.02 Anticipo Proveedores	3,313.32	
1.1.5. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	6,876.84	
1.1.5.03 IVA Retenido	6,876.84	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	293,054.83	
1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	169,927.59	
1.2.1.01. MUEBLES Y ENSERES	937.50	
1.2.1.01.01 Muebles y Enseres COD: ME001	937.50	
1.2.1.02 Depre Acum Muebles y Enseres	-54.69	
1.2.1.05. EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACION	6,689.26	
1.2.1.05.01 Sistema Visual Fac COD: EC001	1,800.00	
1.2.1.05.02 Equipo de Computacion COD: EC002	4,889.26	
1.2.1.06 Depre Acum Equipo y Software Computación	-1,364.84	
1.2.1.07. VEHICULOS	118,500.00	
1.2.1.07.01 Vehiculo Almacen COD:VEH001	29,500.00	
1.2.1.07.02 Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH02	44,000.00	
1.2.1.07.03 RODILLO LISO INGERSOLL RAND SD 100	25,000.00	
1.2.1.07.04 CAMION CISTERNA FREIGHTLINER	20,000.00	
1.2.1.08 Depre Acum Vehiculos	-20,840.00	
1.2.1.09. EDIFICIO E INSTALACIONES	70,897.02	
1.2.1.09.01 Instalaciones Lubricadora	70,897.02	
1.2.1.10 Depre Acum Edificio e Instalaciones	-5,332.05	
1.2.1.11. MAQUINARIA	535.72	
1.2.1.11.01 Maquinaria Almacen COD: MA001	535.72	
1.2.1.12 Depre Acum Maquinaria	-40.33	
1.2.2. FIJO NO DEPRECIABLE	123,127.24	
1.2.2.01 Terrenos	123,127.24	



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.2 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

2. PASIVO		906,635.99
2.1. PASIVO CORRIENTE	580,560.01	
2.1.01.01 Sueldos y Salarios por Pagar	1,701.31	
2.1.01.02. PROVEEDORES	402,440.93	
2.1.01.02.01 Perez Abad Juan Felix	4,372.15	
2.1.01.02.02 Muñoz Flores Maria Bernarda	1,039.50	
2.1.01.02.03 Motalmor Cia Ltda	5,903.15	
2.1.01.02.04 Impodirect Cia Ltda	552.12	
2.1.01.02.06 Erazo Salgado Vicente Angel	636.10	
2.1.01.02.09 Comercial Ecomotos	855.89	
2.1.01.02.101 Ecuadmotors Cia Ltda	1,718.46	
2.1.01.02.11 Marcimex SA	14,017.88	
2.1.01.02.114 Manzano Guerrero Wellington	311.62	
2.1.01.02.116 Import Acces	106.55	
2.1.01.02.121 Maxiauto S.A.	176.74	
2.1.01.02.13 Reinoso Cambizaca Carlos Florencio	287.10	
2.1.01.02.136 A&A ASOCIADOS KRM CIA. LTDA.	327.75	
2.1.01.02.14 Ecuacyclo Cia Ltda	7,729.89	
2.1.01.02.15 Importadora Tomebamba SA	15,300.75	
2.1.01.02.155 ITALCAUCHOS CIA. LTDA.	859.73	
2.1.01.02.156 OCHOA CORDOVA LUIS ANIBAL	123.62	
2.1.01.02.16 Importadora Lartizco SA	2,553.37	
2.1.01.02.165 MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S.A. MAS	5,513.02	
2.1.01.02.17 Duchi Tenesaca Sandra Isabel	349.87	
2.1.01.02.19 Jose Ugalde Jerves Cia Ltda	1,814.26	
2.1.01.02.196 Cheques Emitidos y no Cobrados	296,439.04	
2.1.01.02.21 Induglob SA	2,330.61	
2.1.01.02.22 Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda	1,431.26	
2.1.01.02.23 Bravo Vera Juan Carlos	193.47	
2.1.01.02.28 Garcia Arpi Joselin Sofia	1,733.25	
2.1.01.02.31 Vintipartes Cia Ltda	9,092.66	
2.1.01.02.34 Unno Motors	905.31	
2.1.01.02.49 Otros Proveedores	6,762.87	
2.1.01.02.51 Davalos Armendaris Andres Patricio	839.89	
2.1.01.02.54 Chica Carmona Carlos Fernando	1,887.40	
2.1.01.02.59 Dukareparts Cia Ltda	757.97	
2.1.01.02.71 Muñoz Fuertes Fanny Cecilia	573.24	
2.1.01.02.72 Ochoa Guerrero Dorila Narcisa	252.17	
2.1.01.02.83 Importadora Immer	3,581.18	
2.1.01.02.85 Importadora y Distribuidora DISMIMOT	350.54	
2.1.01.02.86 Distribuidora de Motocicletas MOTDIS	10,411.95	
2.1.01.02.93 Jaramillo A Doris Luisa	348.60	
2.1.01.03 IESS por Pagar	744.79	
2.1.01.04 Obligaciones Trabajadores por Pagar	17,327.86	
2.1.01.08. ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	36,522.49	



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.3 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

2.1.01.08.01 Anticipo Servicios Municipio Saraguro N° 1	7,922.24	
2.1.01.08.03 Anticipo Recibido de Clientes Almacen	28,600.25	
2.1.01.10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA	10,000.00	
2.1.01.10.01 Prestamo Terceros Sr Luis Jaramillo / Eduardo P	5,000.00	
2.1.01.10.02 Prestamo Terceros Sr Daniel Ochoa / Luis Muñoz	5,000.00	
2.1.02. DOCUMENTOS POR PAGAR	100,000.00	
2.1.02.02. OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR	100,000.00	
2.1.02.02.02 Prestamo Jaramillo Serrano Luis Amado	100,000.00	
2.1.03. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	10,952.23	
2.1.03.03 Ret en la Fuente por Pagar	2,060.46	
2.1.03.04 Impuesto a la Renta por Pagar	3,804.41	
2.1.03.05 Retencion IVA por Pagar	2,002.06	
2.1.03.10 Impuesto a la Renta Causado por Liquidar	3,085.30	
2.1.04. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	870.40	
2.1.04.01 Provision Decimo Tercer Sueldo	34.50	
2.1.04.02 Provision Decimo Cuarto Sueldo	100.00	
2.1.04.03 Provision Vacaciones no Gozadas	735.90	
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	326,075.98	
2.2.01. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	326,075.98	
2.2.01.02. PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	326,075.98	
2.2.01.02.01 Prestamo Banco de Loja 101014275	60,184.33	
2.2.01.02.03 Prestamo Coopmego 0020049101	224,234.21	
2.2.01.02.04 Prestamo Coopmego 0020050227	41,657.44	
3. PATRIMONIO		396,484.36
3.1. CAPITAL	227,707.56	
3.1.01 Capital	227,707.56	
3.2. RESULTADOS	168,776.80	
3.2.01 Util/Perd Ejercicios Anteriores	89,299.02	
3.2.02 Util/Perd Presente Ejercicio	79,477.78	
Pasivo+Patrimonio		1,303,120.35


PROPIETARIO
MOTOS Y MOTOS
EDISON P. JARAMILLO A.
RUC: 1103204861001
AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36
Y JARAMIJO
Teléfonos 0991898644/07 6060326


Ing. Olga Maria Paccha
CONTADOR - AUDITOR
RUC: 1900744036001
Telf: 072724950 / 0985895412

CONTADORA



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

4. INGRESOS		1,556,980.31
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	1,556,511.20	
4.1.1. VENTAS	1,789,264.26	
4.1.1.01 Ventas Mercaderia Tarifa 12%	1,710,803.95	
4.1.1.02 Ventas Mercaderia Tarifa 0%	25,531.42	
4.1.1.04 Venta Servicios Tarifa 12%	52,511.56	
4.1.1.05 Servicio Transporte Ventas	417.33	
4.1.2. DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-232,753.06	
4.1.2.01 (-) Devolucion en Ventas	-227,590.35	
4.1.2.02 (-) Descuento en Ventas	-5,162.71	
4.2. INGRESOS NO OPERACIONALES	469.11	
4.2.02 Intereses Ganados	469.11	
5. COSTOS Y GASTOS		1,441,461.23
5.1. COSTO DE VENTAS	1,228,993.47	
5.1.01 Costo de Ventas Tarifa 12%	1,223,235.89	
5.1.02 Costo de Ventas Tarifa 0%	21,788.50	
5.1.03. DEVOLUCION Y DESCUENTO EN COMPRAS	-16,030.92	
5.1.03.01 (-) Devolucion en Compras	-55.00	
5.1.03.02 (-) Descuento en Compras	-15,975.92	
5.2. GASTOS ADMINISTRATIVOS	78,950.81	
5.2.01. SUELDOS SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	45,647.33	
5.2.01.01 Remuneracion Mensual Unificada	34,059.85	
5.2.01.02 Décimo Tercer Sueldo	2,339.44	
5.2.01.03 Décimo Cuarto Sueldo	2,216.45	
5.2.01.04 Fondo de Reserva	712.34	
5.2.01.05 Vacaciones no Gozadas	735.90	
5.2.01.10 Alimentacion a Empleados	1,430.67	
5.2.01.12 Uniformes Personal y Protecciones	342.14	
5.2.01.13 Agasajo al Personal	169.66	
5.2.01.14 Honorarios Profesionales	3,640.88	
5.2.02. APOORTE PATRONAL	4,094.15	
5.2.02.01 Aporte Patronal IESS	4,094.15	
5.2.04. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS	245.59	
5.2.04.01 Patente Municipal	50.10	
5.2.04.05 Impuestos Contribuciones Tasas	195.49	
5.2.05. SUMINISTROS Y MATERIALES	1,671.83	
5.2.05.01 Suministros de Oficina	492.34	
5.2.05.02 Gasto Suministros de Taller	1,179.49	
5.2.06.07 Gasto Depreciación Instalaciones y Edificios	5,332.05	
5.2.06.08 Gasto Depreciación Vehiculos	20,840.00	
5.2.06.10 Gasto Depreciación Equipo de Computación	814.84	
5.2.06.11 Gasto Depreciación Maquinaria	40.33	
5.2.06.12 Gasto Depreciación Muebles y Enseres	54.69	
5.2.09 Gastos Judiciales	210.00	
5.3. GASTOS DE VENTAS	96,686.24	
5.3.02 Gastos de Viaje Hospedaje y Movilización	18.09	



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

5.3.03 Promoción Publicidad Propaganda	1,370.00	
5.3.04 Transporte Fletes y Encomiendas	3,161.65	
5.3.05 Suministros de Venta	638.91	
5.3.06 Combustible Vehiculo Distribución	3,275.16	
5.3.08 Seguridad y Monitoreo	166.39	
5.3.09 Servicios Informáticos	707.73	
5.3.11 Seguros y Reaseguros	1,806.18	
5.3.12 Suministros Aseo y Limpieza	86.44	
5.3.14. SERVICIOS BASICOS	2,448.60	
5.3.14.01 Agua Potable y Alcantarillado	192.23	
5.3.14.02 Luz y Fuerza Electrica	973.48	
5.3.14.03 Telefono y Comunicación	315.08	
5.3.14.04 Servicio Internet	967.81	
5.3.16. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42,282.11	
5.3.16.01 Mantenimiento y Reparación Instalaciones	13,734.31	
5.3.16.02 Mantenimiento y Reparación Vehiculos	3,124.30	
5.3.16.05 Mantenimiento y Reparación Maquinaria	25,423.50	
5.3.18 Gastos de Gestion	1,138.13	
5.3.20 Gasto Arriendo de Instalaciones	6,304.35	
5.3.21 Provision Para Cuentas Incobrables	7,736.17	
5.3.22 Burc de Credito	1,842.20	
5.3.23 Servicio de Logistica	6,258.33	
5.3.24 Transporte en Compras	11,244.42	
5.3.25 Ice	6,201.38	
5.4. GASTOS FINANCIEROS	36,589.02	
5.4.01 Intereses Bancarios Pagados	32,478.99	
5.4.02 Comisiones Bancarias	1,190.94	
5.4.05 Otros Intereses Pagados	1,337.52	
5.4.06 Intereses Pagados a Terceros	1,581.57	
5.5. GASTOS NO OPERACIONALES	241.69	
5.5.06 Multas e Intereses por Mora	241.69	
Util/Perd Presente Ejercicio		79,477.78


 PROPIETARIO


 Ing. Olga Maria Paccha
 CONTADOR - AUDITOR
 1900744036001
 0985895412
 Tell: 072724950

MOTOS Y MOTOS

EDISON P. JARAMILLO A.

RUC: 1103204861001

AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36

Y JARAMIJO

Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

ANÁLISIS VERTICAL 2019

ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2019				
Código	Cuenta	Cantidad	Rubro	Grupo
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	CAJA BANCOS	422.275,55	36,92%	35,50%
1.1.1.01	Caja	381.720,17		
1.1.1.03	Cta. Cte. Bco. Loja N.º 2900414889	6.933,61		
1.1.1.05	Cooperativa Jardín Azuayo	1.968,60		
1.1.1.06	Cta. Cte. Bco. Loja N.º 2902570488 Máquinas	5.861,83		
1.1.1.07	Cta. Ahorros Coopmego N.º 402010046109 Coop. Semillas del Progreso Cta. Ahorr. N.º	25.548,33		
1.1.1.09	350101007	243,01		
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	261.948,65	22,90%	22,02%
1.1.2.01.01	Clientes	240.565,99		
1.1.2.01.07	Intereses por cobrar	5.730,88		
1.1.2.02.02	Cheques recibidos de Clientes y no Depositados	15.651,78		
1.1.3.	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	355.311,33	31,06%	29,87%
1.1.3.06.01	Inventario de Mercaderías en Almacén Comprado	355.311,33		
1.1.4.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	56.000,00	4,90%	4,71%
1.1.4.01.01	Anticipo Proveedor de Maquinarias	56.000,00		
1.1.5.	SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	34.946,99	3,06%	2,94%
1.1.5.02	Crédito Tributario IVA	19.040,64		
1.1.5.04	Fuente de la Renta Retenido	1.274,39		
1.1.5.05	Anticipo Impuesto renta pagado	3.265,91		
1.1.5.06	Crédito Tributario Impuesto Renta	11.366,05		
1.1.7.	SERVICIOS PRESTADOS MAQUINARIA	13.428,48	1,17%	1,13%
1.1.7.01.	COSTOS DE SERVICIO MAQUINARIA MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN MAQUINARIA	13.428,48		
1.1.7.01.01.	MAQUINARIA	2.091,06		
1.1.7.01.01.01	Repuestos y Materiales	611,77		
1.1.7.01.01.03	Lubricantes y Aditivos	1.479,29		
1.1.7.01.03.	COSTOS INDIRECTOS DE SERVICIO MAQUINARIA	1.543,51		
1.1.7.01.03.01	Combustibles	45,99		
1.1.7.01.03.11	Seguros y Reaseguros Servicio Maquinaria	1.464,54		
1.1.7.01.03.12	Gastos y Comisiones Financieros	32,98		
1.1.7.01.04	OTROS COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	9.793,91		
1.1.7.01.04.01	Repuestos y Materiales no Deducibles	1.798,28		
1.1.7.01.04.02	Mano Obra Reparación no Deducible	506,56		
1.1.7.01.04.03	Matriculación Vehicular no Deducible	229,00		
1.1.7.01.04.04	Gastos de Viaje Hospedaje y Alimentación no Deducible	100,00		

1.1.7.01.04.05	Combustibles no Deducibles	1.031,95		
1.1.7.01.04.06	Impuestos y Retenciones no Deducibles	444,12		
1.1.7.01.04.07	Servicios del Personal no Deducibles	2.125,00		
1.1.7.01.04.08	Alimentación del Personal no Deducibles	277,25		
1.1.7.01.04.10	Filtros y Aditivos no Deducibles	53,75		
1.1.7.01.04.11	Transporte Personal y Encomiendas no Deducible	66,00		
1.1.7.01.04.13	Gastos Gestión Municipal no Deducibles	2.162,00		
1.1.7.01.04.14	Gasto Intereses a terceros no Deducibles	1.000,00		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.143.911,00	100%	96,17%
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	45.513,75		
1.2.1.01.	MUEBLES Y ENSERES	1.020,60	2,24%	0,09%
1.2.1.01.01.	Muebles y Enseres COD: ME001	1.020,60		
1.2.1.02	Depre Acum Muebles y Enseres	- 1.020,60	-2,24%	-0,09%
1.2.1.05.	EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACIÓN	2.821,25	6,20%	0,24%
1.2.1.05.01	Sistema Visual Fac COD: EC001	1.800,00		
1.2.1.05.02	Equipo de Computación COD: EC002	1.021,25		
1.2.1.06	Depre Acum Equipo y Software Computación	- 1.571,25	-3,45%	-0,13%
1.2.1.07	VEHÍCULOS	51.611,20	113,40%	4,34%
1.2.1.07.01	Vehículo Almacén COD: VEH001	7.611,20		
1.2.1.07.02	Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH002	44.000,00		
1.2.1.08	Depre Acum Vehículos	- 7.347,45	-16,14%	-0,62%
1.2.1.11.	MAQUINARIA	2.405,70	5,29%	0,20%
1.2.1.11.01	Maquinaria Almacén COD: MA001	2.405,70		
1.2.1.12	Depre Acum Maquinaria	- 2.405,70	-5,29%	-0,20%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	45.513,75	100%	3,83%
	TOTAL ACTIVO	1.189.424,75		100%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.125,58	0,21%	0,09%
2.1.01.02.	PROVEEDORES	245.097,43	46,72%	20,61%
2.1.01.02.01	Pérez Abad Juan Félix	14.166,51		
2.1.01.02.03	Motoralmor Cia Ltda.	61,60		
2.1.01.02.04	Impodirect Cia Ltda.	2.518,20		
2.1.01.02.05	Delgado Cárdenas Luis Miguel	1.141,91		
2.1.01.02.08	Corporación JCEVCORP Cia Ltda.	20.113,00		
2.1.01.02.09	Comercial Ecomotos	633,96		
2.1.01.02.101	Ecuadmotors Cia Ltda.	4.936,13		
2.1.01.02.104	Dukare Cia Ltda.	9.242,05		
2.1.01.02.106	Exclusive Motorcycle	3.077,25		
2.1.01.02.11	Marcimex S. A	45.305,63		
2.1.01.02.117	Imposhop Cia Ltda.	347,87		
2.1.01.02.121	Maxiauto S. A	176,74		

2.1.01.02.124	Ordoñez Zhagui Misael	-	42,34		
2.1.01.02.125	Orellana Ochoa Juan Carlos		666,00		
2.1.01.02.13	Reinoso Cambizaca Carlos Florencio		480,26		
2.1.01.02.131	Segarra Toral José		2.353,45		
2.1.01.02.14	EcuaCyclo Cia Ltda.		13.536,81		
2.1.01.02.15	Importadora Tomebamba S. A		28.337,00		
2.1.01.02.16	Importadora Lartizco S. A		811,25		
2.1.01.02.20	Murillo Toral Julio Milton		132,50		
2.1.01.02.21	Induglob S. A		18.996,55		
2.1.01.02.22	Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda.		748,52		
2.1.01.02.23	Bravo Vera Juan Carlos		2.877,91		
2.1.01.02.26	Nuevos Sistemas Importaciones y Maquinarias NSIM		15,24		
2.1.01.02.27	Austro Distribuciones AUSTRODIS Cia Ltda.		450,66		
2.1.01.02.31	Vintipartes Cia Ltda.		24.067,35		
2.1.01.02.32	Sudamericana de Motores MOTSUR Cia Ltda.		4.388,95		
2.1.01.02.34	Unno Motors		3.773,31		
2.1.01.02.47	Prieto Aguilar Fabián		1.080,00		
2.1.01.02.49	Otros Proveedores		22.818,41		
2.1.01.02.50	Almacén Juan Eljuri	-	2.502,32		
2.1.01.02.54	Chica Carmona Carlos Fernando		113,33		
2.1.01.02.59	Dukareparts Cia Ltda.		119,35		
2.1.01.02.66	Industrias Motorizadas Indumot S. A		8.613,60		
2.1.01.02.72	Ochoa Guerrero Dorilla Narcisa		491,08		
2.1.01.02.73	Orobicicletas S. A		1.575,80		
2.1.01.02.83	Importadora Immer		891,00		
2.1.01.02.85	Importadora y Distribuidora DISMINOT		206,51		
2.1.01.02.86	Distribuidora de Motocicletas MOTDIS		8.209,61		
2.1.01.02.92	Tapia Calle Gustavo Fernando		166,79		
2.1.01.03	IESS por pagar		217,00	0,04%	0,02%
2.1.01.04	Obligaciones Trabajadores por pagar		18.392,02	3,51%	1,55%
2.1.01.08.	ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES		186.339,34	35,52%	15,67%
2.1.01.08.01	Anticipo Servicios Municipio Saraguro N.º 1		78.780,00		
2.1.01.08.03	Anticipo Recibido de Clientes Almacén		107.559,34		
2.1.01.09.	PROVEEDORES MAQUINARIA		2.180,73	0,42%	0,18%
2.1.01.09.01	Otros Proveedores Maquinaria		30,24		
2.1.01.09.09	Hurtado Cruz Andrea	-	6,50		
2.1.01.09.10	Peñaranda Requelme Rocio	-	41,62		
2.1.01.09.15	Cuentas por Pagar Paul Jaramillo MAQUINARIA		2.198,61		
2.1.01.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA		70.000,00	13,34%	5,89%
2.1.01.10.01	Préstamo Terceros Sr. Luis Jaramillo / Eduardo P		10.000,00		
2.1.01.10.02	Préstamo Terceros Sr. Daniel Ochoa / Luis Muñoz		10.000,00		
2.1.01.10.03	Préstamo Terceros Sr. Paul Jaramillo		50.000,00		

2.1.03.	SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	1.216,05	0,23%	0,10%
2.1.03.03	Ret en la Fuente por Pagar	964,78		
2.1.03.05	Retención IVA por Pagar	251,27		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	524.568,15	100%	44,10%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01.	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	347.850,02	100%	29,25%
2.2.01.02	PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	347.850,02		
2.2.01.02.01	Préstamo Banco de Loja 101014275	66.849,75		
2.2.01.02.03	Préstamo Coopmego 0020049101	237.091,88		
2.2.01.02.04	Préstamo Coopmego 0020050227	43.908,39		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	347.850,02	100%	29,25%
	TOTAL PASIVO	872.418,17		73,35%
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL	227.707,56	72%	19,14%
3.1.01	Capital	227.707,56		
3.2.	RESULTADOS	89.299,02	28%	7,51%
3.2.02	Util/Perd Presente Ejercicio	89.299,02		
	TOTAL PATRIMONIO	317.006,58	100%	26,65%
	Pasivo y Patrimonio	1.189.424,75		100%

EMPRESA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2019

REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Tabla 4.

Estructura Financiera Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019

ESTRUCTURA FINANCIERA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Activos Corrientes	1.143.911,00	96,17%
Activos No Corrientes	45.513,75	3,83%
TOTAL ACTIVO	1.189.424,75	100%
Pasivo Corriente	524.568,15	44,10%
Pasivo No Corriente	45.513,75	29,25%
Patrimonio	317.006,58	26,65%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	887.088,48	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 1.

Estructura Financiera del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2019	
Activo Corriente 96,17% (\$ 1.143.911,00)	Pasivo Corriente 44,10% (\$ 524.568,15)
	Pasivo No Corriente 29,25% (\$45.513,75)
Activo No Corriente 3,83% (\$ 45.513,75)	Patrimonio 26,65% (\$ 317.006,58)
TOTAL ACTIVO 100% (\$ 1.189.424,75)	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100% (\$ 1.189.424,75)

Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura financiera de año 2019.

Interpretación

El total de activo de la empresa comercial “MOTOS & MOTOS” año 2019, es de \$ 1.189.424,75 dólares, el mismo está compuesto por un activo corriente de \$ 1.143.911,00 dólares y activo no corriente de \$ 45.513,75 dólares, correspondientes al 96.17% y 3.83% respectivamente, evidenciando que la empresa cuenta con recursos necesarios para mantener el negocio en marcha y cumplir con su actividad económica.

El total pasivo dentro de la estructura financiera tiene un valor de \$ 872.418,17 dólares, donde el 44,10% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 524.568,15 dólares y el 29,25% corresponde al pasivo no corriente con un monto de \$ 45.513,75 dólares, lo que significa que la empresa mantiene obligaciones con terceros en periodos de corto y largo plazo.

El patrimonio neto representa el 26,65% del total pasivo y patrimonio, cuyo valor es de \$ 317.006,58 dólares.

ACTIVO

Tabla 5.
Activo 2019

ACTIVO 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Activos Corrientes	1.143.911,00	96,17%
Activos No Corrientes	45.513,75	3,83%
TOTAL ACTIVO	1.189.424,75	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

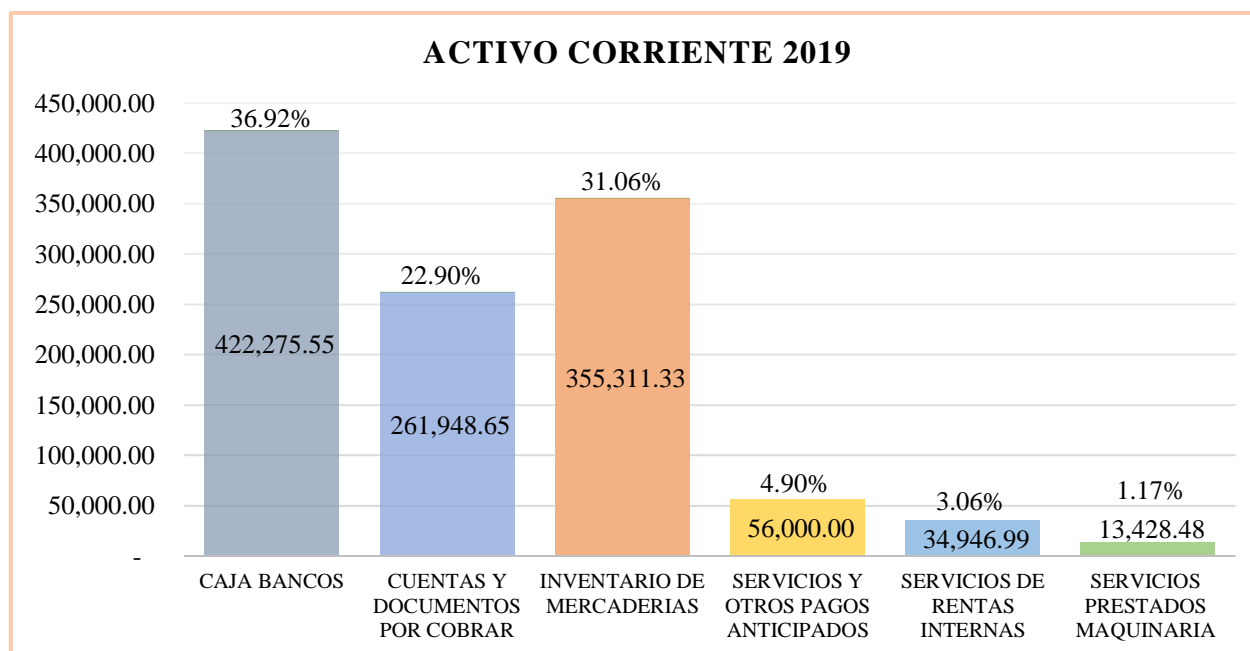
ACTIVO CORRIENTE

Tabla 6.
Activo Corriente 2019

ACTIVO CORRIENTE 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
CAJA BANCOS	422.275,55	36,92%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	261.948,65	22,90%
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	355.311,33	31,06%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	56.000,00	4,90%
SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	34.946,99	3,06%
SERVICIOS PRESTADOS MAQUINARIA	13.428,48	1,17%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.143.911,00	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 2.
Activo Corriente 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de las cuentas del activo corriente 2019.

Interpretación

El activo corriente lo conforma las cuentas: caja bancos con un valor de \$ 422.275,55 dólares y porcentaje de 36,92%, es el dinero existente en efectivo y en sus cuentas bancarias corrientes y de ahorros debido a las ventas realizadas al contado; seguido de inventario de mercaderías representado por el 31,06 % y un valor de \$ 355.311,33 dólares, corresponde a la mercadería de vehículos motorizados, repuestos, partes, accesorios deportivos, electrodomésticos, entre otros disponibles para la venta, esto demuestra que mantiene suficiente mercadería en stock y una gran variedad de líneas para hacer frente a la demanda que existe en el mercado y desarrollar su actividad con normalidad; y cuentas y documentos por cobrar con un valor de \$ 261.948,65 dólares y porcentaje de participación de 22,90%, resultado de las ventas a crédito y sus políticas crediticias.

En las cuentas con menor participación dentro del grupo activo corriente se encuentran la cuenta servicios y otros pagos anticipados con un valor de \$ 56.000.00 dólares y 4,90%, son pagos realizados por anticipados a proveedores de maquinaria destinados para su propiedad, planta y equipo; y la cuenta servicio de rentas internas con un valor de \$ 34.946,99 dólares y una participación porcentual de 3,06% que son valores a favor con el fisco.

ACTIVO NO CORRIENTE

Tabla 7.

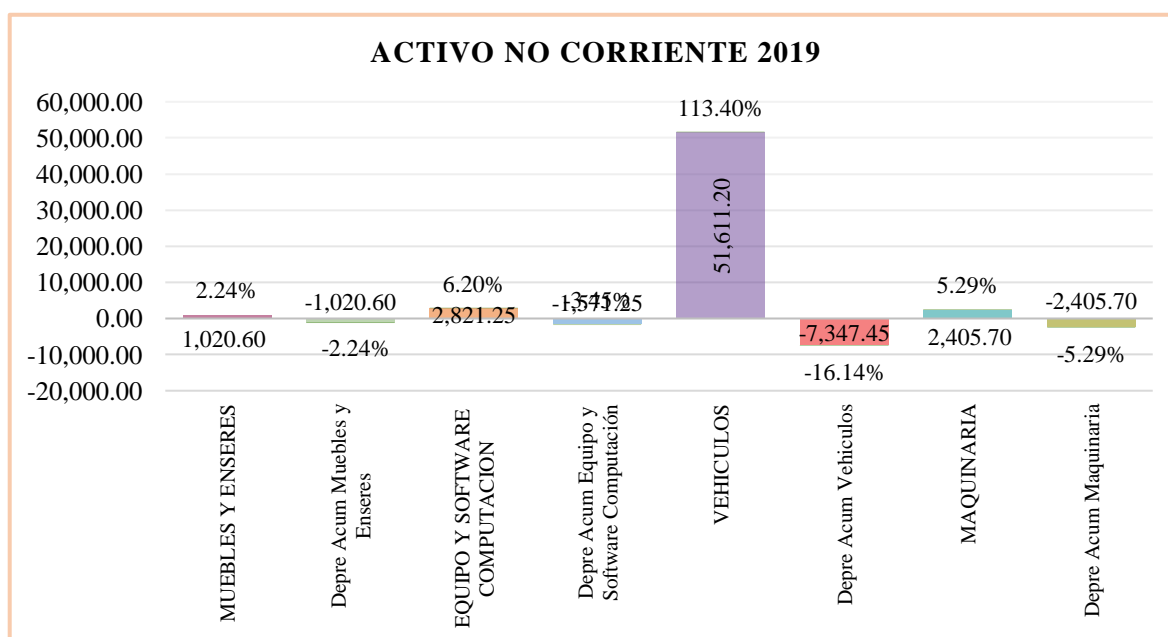
Activo No Corriente 2019

ACTIVO NO CORRIENTE 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	1.020,60	2,24%
Depre Acum Muebles y Enseres	-1.020,60	-2,24%
EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACIÓN	2.821,25	6,20%
Depre Acum Equipo y Software Computación	-1.571,25	-3,45%
VEHÍCULOS	51.611,20	113,40%
Depre Acum Vehículos	-7.347,45	-16,14%
MAQUINARIA	2.405,70	5,29%
Depre Acum Maquinaria	-2.405,70	-5,29%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	45.513,75	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 3.

Activo No Corriente 2019.



Nota. La figura muestra la participación porcentual de las cuentas del activo no corriente 2019.

Interpretación

El activo no corriente refleja un valor de \$ 45.513,75 dólares, equivalente al 3,83% de la totalidad de los activos, representa los bienes de larga duración que tiene la empresa para realizar sus operaciones.

Las cuentas que conforma el activo no corriente son: cuenta vehículos con un valor de \$ 51.611,20 dólares equivalentes al 113,40%, destinado al transporte de la mercadería de almacén; cuenta equipos y software computación con un valor \$ 2.821,25 dólares

representando el 6,20%, son computadoras y el sistema contable VisualFac utilizados para el registro de las transacciones económicas diarias; cuenta maquinaria equivalente al 5,29% con un valor de \$ 2.405,70, representa herramientas destinadas para el mantenimiento de la mercadería a la venta; cuenta muebles y enseres con un valor de \$1.020,60 dólares y el 2,24%, es mobiliario necesario para realizar sus actividades ordinarias.

Finalmente, dentro del grupo activo no corriente se encuentran las depreciaciones acumuladas, de cada una de las cuentas de propiedad, planta y equipo, suma un valor de \$ 12.345,00 dólares equivalente al 27,12%, es el desgaste anual que sufren los bienes con el paso del tiempo debido a su utilización.

PASIVO

Tabla 8.
Pasivo 2019

PASIVO 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Pasivo Corriente	524.568,15	60,10%
Pasivo No Corriente	347.850,02	39,90%
TOTAL PASIVO	872.418,17	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

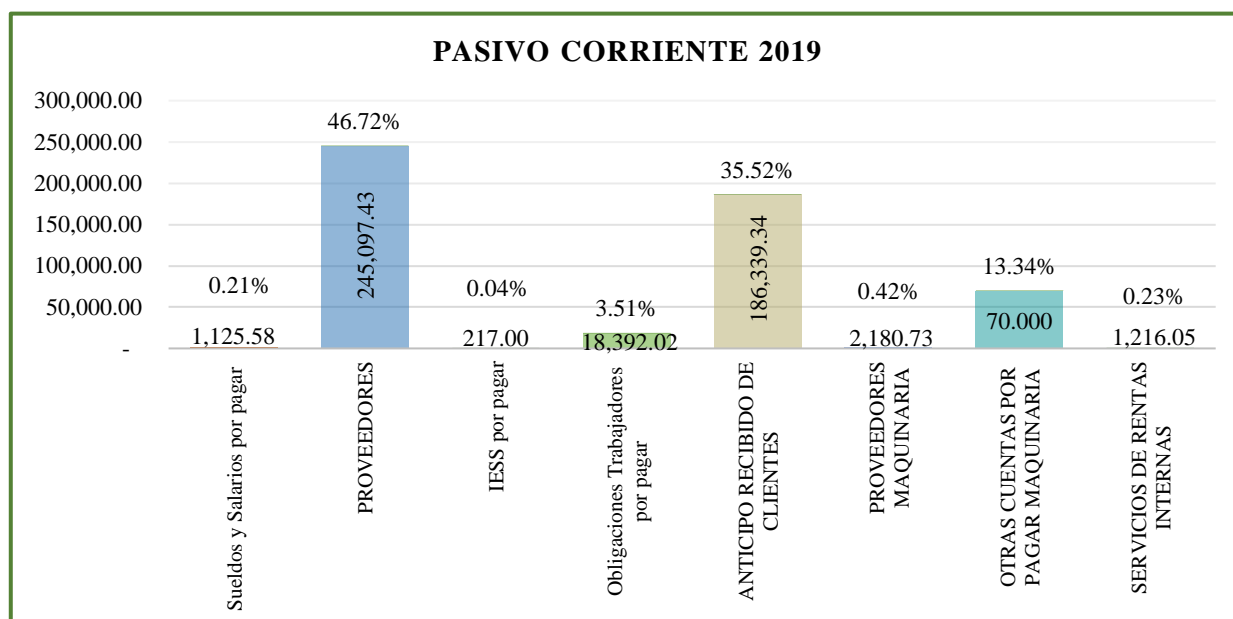
PASIVO CORRIENTE

Tabla 9.
Pasivo Corriente 2019

PASIVO CORRIENTE 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos y Salarios por pagar	1.125,58	0,21%
PROVEEDORES	245.097,43	46,72%
IESS por pagar	217,00	0,04%
Obligaciones Trabajadores por pagar	18.392,02	3,51%
ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	186.339,34	35,52%
PROVEEDORES MAQUINARIA	2.180,73	0,42%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
MAQUINARIA	70.000	13,34%
SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	1.216,05	0,23%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	524.568,15	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 4.
Pasivo Corriente 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de las cuentas del pasivo corriente 2019.

Interpretación

El pasivo corriente tiene un valor de \$ 524.568,15 dólares representan el 60,10% de la totalidad del pasivo, dentro de este grupo se encuentra las siguientes cuentas: proveedores con un valor de \$ 245.097,43 dólares y el 46,72%, son las deudas que mantiene la empresa con terceros por la adquisición de mercadería a crédito para mantener un stock necesario, seguido de la cuenta anticipo recibido de clientes con el 35,52% equivalente a \$ 186.339,34 dólares, son abonos recibidos de clientes por ventas, y otras cuentas por pagar maquinaria con un valor de \$70.000,00 dólares representando el 13,34%, son las obligaciones con proveedores por maquinarias adquiridas a crédito.

Los rubros del pasivo corriente con menor participación son: obligaciones a trabajadores por pagar con el 3,51% equivalentes a \$ 18.392,02 dólares, que corresponde a la participación a trabajadores por pagar al siguiente año de acuerdo a la ley; seguido de la cuenta servicios de rentas internas con \$ 1.26,05 con dólares correspondiente al 0,23%, siendo los pagos anticipados que la empresa debe declara al fisco, y finalmente, la cuenta sueldos y salarios por pagar con un valor de \$ 1.125,58 equivalentes al 0,21%.

PASIVO NO CORRIENTE

Tabla 10.

Pasivo No Corriente 2019

PASIVO NO CORRIENTE 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	347850,02	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	347.850,02	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 5.

Pasivo No Corriente 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de las cuentas del pasivo no corriente 2019.

Interpretación

En el pasivo no corriente, el único rubro son las cuentas por pagar a largo plazo con un monto de \$ 347.850,02 dólares equivalentes al 39,9% del total pasivo, son préstamos bancarios a largo plazo con el Banco de Loja y La Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopmego.

PATRIMONIO

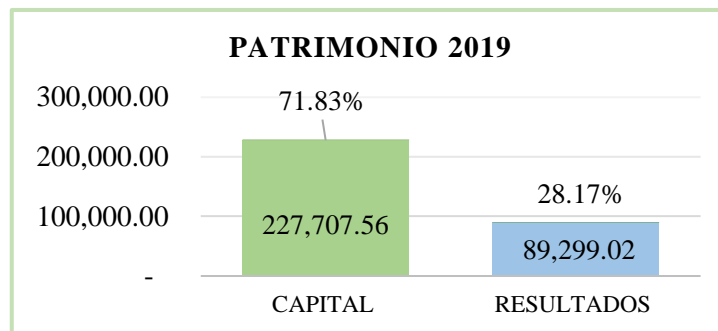
Tabla 11.

Patrimonio 2019

PATRIMONIO 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL	227.707,56	71,83%
RESULTADOS	89.299,02	28,17%
TOTAL PATIMONIO	317.006,58	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 6.
Patrimonio 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de las cuentas del patrimonio 2019.

Interpretación

El patrimonio para el año 2019 está conformado por el rubro capital con un valor de \$ 227.707,56 dólares que representa el 71,83%, valor recaudado por aporte del propietario, y con el 28,17% la cuenta resultados con un valor de \$ 89.299,02 dólares que son el resultante obtenido del periodo actual.

ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE RESULTADOS 2019				
Codigo	Cuenta	Cantidad	Rubro	Grupo
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			
4.1.1.	VENTAS			
4.1.1.01	Venta de Mercaderia Tarifa 12%	919.528,93	96,47%	
4.1.1.02	Venta Mercaderia Tarifa 0%	15.483,53	1,62%	
4.1.1.04	Venta Servicios Tarifa 12%	17.959,44	1,88%	
4.1.1.05	Intereses Ganados	174,00	0,02%	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	953.145,90	100,00%	
	TOTAL INGRESOS	953.145,90		100%
5.	COSTOS Y GASTOS			
5.1.	COSTO DE VENTAS			
5.1.01	Materiales Utilizados o Productos Vendidos			
	Inventario Inicial	265.801,23		
	(+) Compras Netas Locales	848.037,41		
	(-) Inventario Final	- 355.311,33		
5.1.01.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	743.356,76	2,00%	77,99%
5.1.01.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	15.170,55	98,00%	1,59%
	TOTAL COSTOS DE VENTAS	758.527,31	100%	79,58%
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
5.2.05	Suministros y Materiales	2.065,72	36,02%	0,22%
5.2.08	Honorarios Profesionales	3.120,00	54,40%	0,33%
5.2.10	Depreciación Planta y Equipo	550,00	9,59%	0,06%
	TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.735,72	100%	0,60%
	GASTOS DE VENTAS			
5.3.01	Sueldos y Salarios y demas Remuneraciones	10.643,21	41,98%	1,12%
5.3.02	Beneficios Sociales	1.751,57	6,91%	0,18%
5.3.04	Aporte a la Seguridad Social FR	2.109,11	8,32%	0,22%
5.3.05	Transporte Fletes y Encomiendas	4.185,99	16,51%	0,44%
5.3.06	Combustible Vehiculo Distribución	224,92	0,89%	0,02%
5.3.09	Seguros y Reaseguros	906,54	3,58%	0,10%
5.3.16	Mantenimiento y Reparaciones	53,57	0,21%	0,01%
5.3.18	Gastos de Gestión	4.498,37	17,74%	0,47%
5.3.20	Gastos Arriendo de Instalaciones	978,26	3,86%	0,10%
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	25.351,54	100%	2,66%
5.4.	GASTOS FINANCIEROS			
5.4.02	Comisiones Intereses Bancarios	35.935,13	98,87%	3,77%
5.4.06	Intereses Pagados a Terceros	412,18	1,13%	0,04%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	36.347,31	100%	3,81%
5.5.	Otros Gastos	4.570,54	100%	0,48%
	TOTAL OTROS GASTOS	4.570,54	100%	0,48%
	TOTAL GASTOS	830.532,42		87,14%
~3.3.02	Util/Perd Presente Ejercicio	122.613,48		12,86%

EMPRESA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2019

REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Tabla 12.

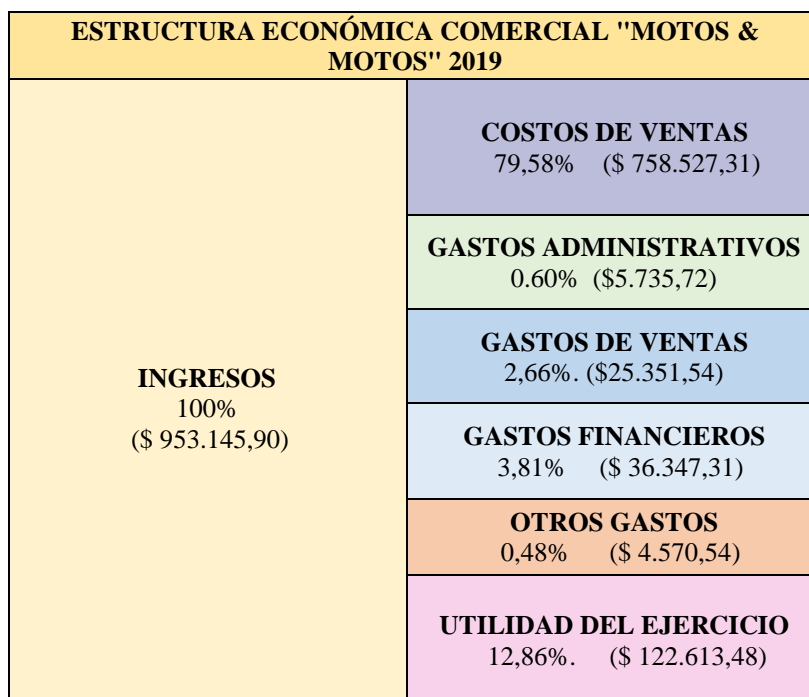
Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019

ESTRUCTURA ECONOMICA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos	953.145,90	100%
TOTAL INGRESO	953.145,90	100%
COSTO DE VENTAS	758.527,31	79,58%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.735,72	0,60%
GASTOS DE VENTAS	25.351,54	2,66 %
GASTOS FINANCIEROS	36.347,31	3,81%
Otros Gastos	4.570,54	0,48%
Utilidad del Ejercicio	122.613,48	12,86%
TOTAL	953.145,90	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 7.

Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019



Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura económica 2019.

Interpretación

La estructura económica del comercial “MOTOS & MOTOS” 2019, está conformada por la cuenta ingresos de \$ 953.145,90 dólares representando el 100% del total ingresos, reflejan las ventas ordinarias de la empresa.

Por otro lado, se encuentra la cuenta costos y gastos con un valor de \$ 830.532,42 dólares siendo el 100%, el mismo está conformado por el costo de ventas con un valor de \$ 758.527,31 dólares que representa el 79,58%; y las cuentas de gastos que a la vez se divide en: gastos administrativos con el 0,60%, gastos de ventas con 2,66%, gastos financieros con el 3.81% y otros gastos con el 0,48%; rubros que han sido necesarios para el normal funcionamiento de la empresa. Finalmente, se encuentra la cuenta utilidad del presente ejercicio que representa el 12,86% con un valor de \$ 122.613,48 reflejando un resultado positivo en las operaciones del periodo.

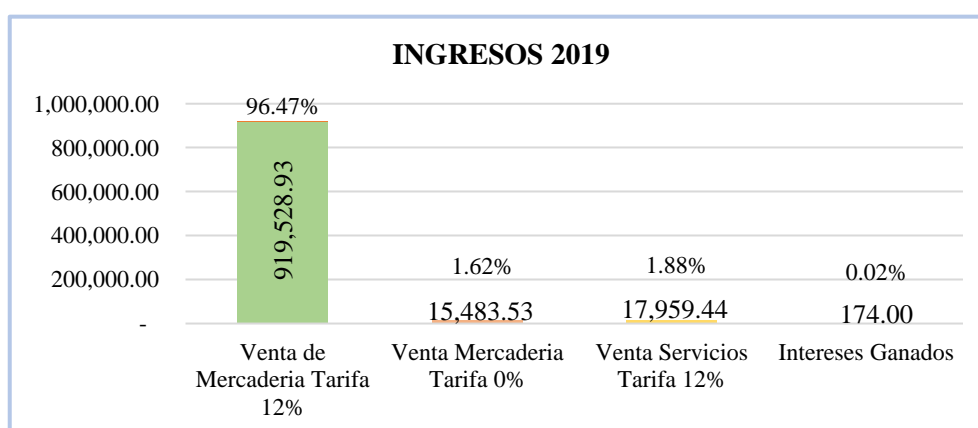
INGRESOS

Tabla 13.
Ingresos 2019

INGRESOS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Venta de Mercadería Tarifa 12%	919.528,93	96,47%
Venta Mercadería Tarifa 0%	15.483,53	1,62%
Venta Servicios Tarifa 12%	17.959,44	1,88%
Intereses Ganados	174,00	0,02%
TOTAL INGRESOS	953.145,90	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 8.
Ingresos 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de las cuentas del ingreso 2019.

Interpretación

Dentro del grupo ingresos operacionales existen las siguientes cuentas: ventas de mercadería tarifa 12% con un valor de \$ 919.528,93 dólares equivalentes al 96,47%, generado por la comercialización de productos gravados con el 12% del IVA, en su mayor parte se trata de la línea de motocicletas y accesorios deportivos; continua con la cuenta ventas de servicios tarifa 12 % con el 1,88% equivalente a un valor de \$ 17.859,44 dólares, es el servicio técnico y alquiler de maquinaria pesada; seguido de la cuenta venta de mercadería tarifa 0% con un valor de \$ 15.483,53 equivalente al 1,62%, pertenece a la venta cocinas de inducción que también brindan; por último se encuentran los intereses ganados con el 0,02% representando un valor de \$ 174,00 dólares resultado de los rendimientos generados en las cuentas bancarias.

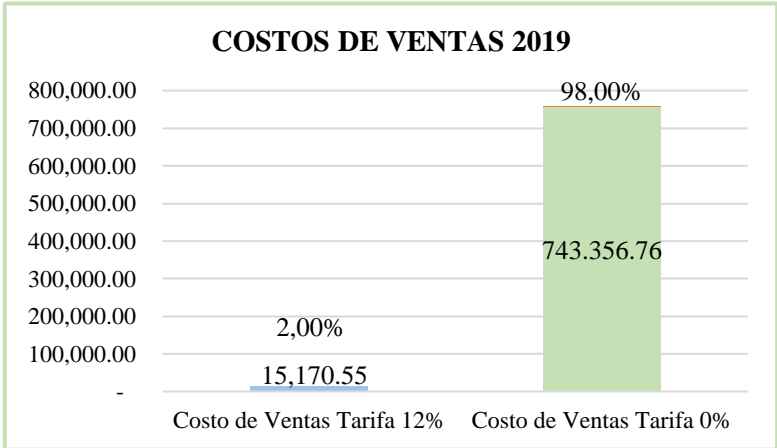
COSTO DE VENTAS

Tabla 14.
Costo de Ventas 2019

COSTO DE VENTAS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Costo de Ventas Tarifa 0%	15.170,55	1,96%
Costo de Ventas Tarifa 12%	758.527,31	98,04%
TOTAL COSTOS DE VENTAS	773.697,86	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 9.
Costo de Ventas 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de los costos de venta 2019.

Interpretación

El costo de ventas está constituido con un valor de \$ 758.527,31 representando el 100%, se compone de la cuenta costo de ventas tarifa IVA 12% con un valor de \$ 743.356,79 siendo

el 98% y la cuenta costo de ventas tarifa IVA 0%, representando 2%, corresponde el valor que le cuesta a la empresa adquirir las mercaderías disponibles para la venta.

Recomiendo mejorar los términos de negociación de adquisición de mercaderías con el fin de conseguir un mayor margen de utilidad.

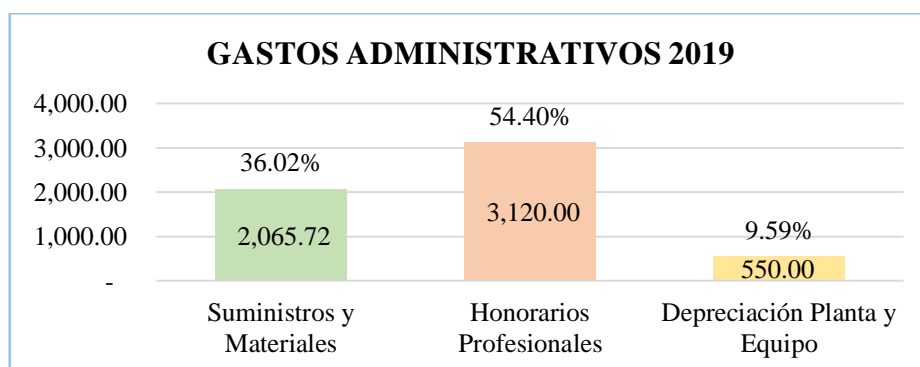
GASTOS ADMINISTRATIVOS

Tabla 15.
Gastos Administrativos 2019

GASTOS ADMINISTRATIVOS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Suministros y Materiales	2.065,72	36,02%
Honorarios Profesionales	3.120,00	54,40%
Depreciación Planta y Equipo	550,00	9,59%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.735,72	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 10.
Gastos Administrativos 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de los gastos administrativos 2019.

Interpretación

Los gastos administrativos tienen un valor de \$ 5.735,72 dólares, están constituidos por las siguientes cuentas: la cuenta honorarios profesionales con el 54,40% representando un valor de \$ 3.120,00 dólares, son los pagos efectuados por servicios profesionales contratados de contabilidad; cuenta suministros y materiales con un valor de \$ 2,065,72 dólares representando el 36,02%, siendo el consumo de suministros y materiales de oficina, aseo y limpieza para el cumplimiento de sus actividades; y la cuenta depreciación de propiedad, planta y equipo con un valor de \$ 550,00 dólares y el 9.59% por el valor de desgaste de activo fijo del periodo.

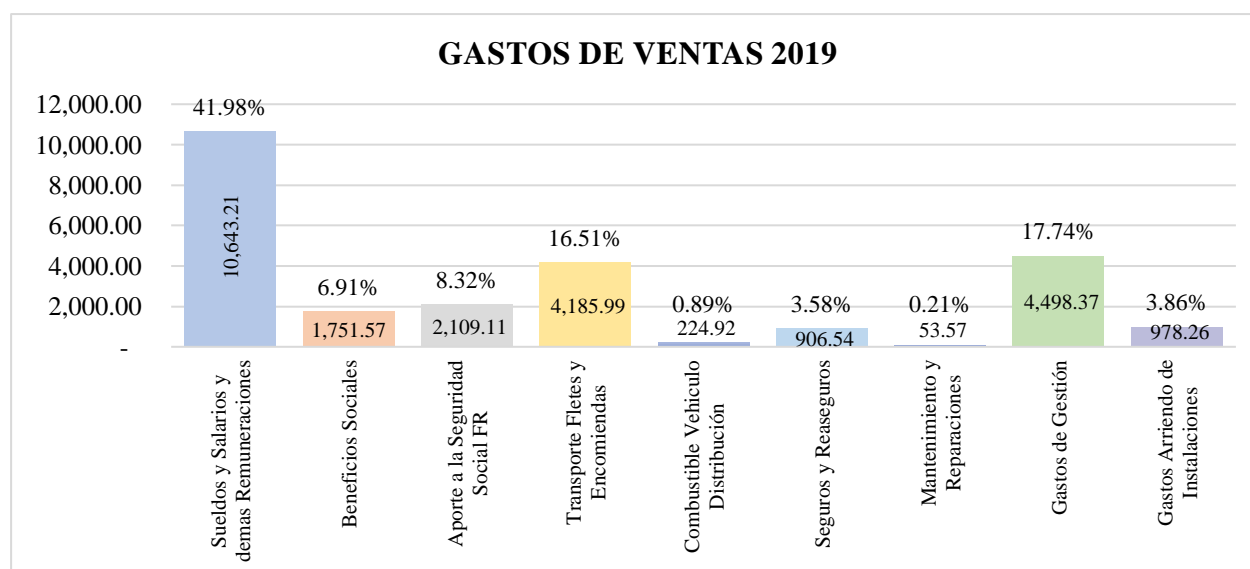
GASTOS DE VENTAS

Tabla 16.
Gastos de Ventas 2019

GASTOS DE VENTAS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos y Salarios y demas Remuneraciones	10.643,21	41,98%
Beneficios Sociales	1.751,57	6,91%
Aporte a la Seguridad Social FR	2.109,11	8,32%
Transporte Fletes y Encomiendas	4.185,99	16,51%
Combustible Vehiculo Distribución	224,92	0,89%
Seguros y Reaseguros	906,54	3,58%
Mantenimiento y Reparaciones	53,57	0,21%
Gastos de Gestión	4.498,37	17,74%
Gastos Arriendo de Instalaciones	978,26	3,86%
TOTAL GASTOS DE VENTAS	25.351,54	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 11.
Gastos Administrativos 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de los gastos administrativos 2019.

Interpretación

Los gastos de ventas tiene un valor de \$ 25.351,54 dólares, conformado con las siguientes cuentas: sueldos y salarios y demás remuneraciones con un valor de \$ 10.643,21 dólares representado 41,98%, es el valor anual que perciben los trabajadores por la prestación de sus servicios según las condiciones contractuales; seguido por la cuenta gastos de gestión con un 17,74% equivalente a un valor de \$ 4.498,37 dólares, son gastos debidamente documentados incurridos por pagos de patente, pagos a notarias, reuniones efectuadas con clientes y proveedores, entre otros; continua con la cuenta transportes, fletes y encomiendas

con un valor de \$ 4.185,99 dólares equivalente al 16,51%, producto de gastos por movilización, envío y retiro de mercaderías.

En el grupo de gastos de venta también se encuentran gastos menores por concepto de beneficios sociales, aporte a la seguridad social, arriendo de instalaciones, mantenimiento y reparaciones, combustibles, y seguros y reaseguros.

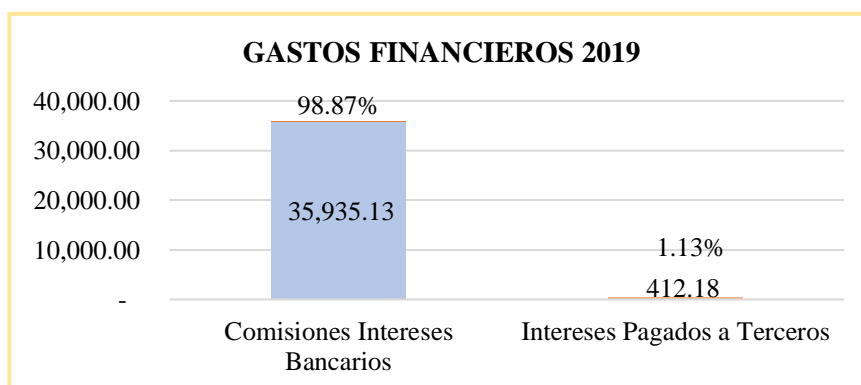
GASTOS FINANCIEROS

Tabla 17.
Gastos Financieros 2019

GASTOS FINANCIEROS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Comisiones Intereses Bancarios	35.935,13	98,87%
Intereses Pagados a Terceros	412,18	1,13%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	36.347,31	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 12.
Gastos Financieros 2019



Nota. La figura muestra la participación porcentual de los gastos financieros 2019.

Interpretación

Los gastos financieros están compuestos por la cuenta denominada comisiones intereses bancarios, posee un valor de \$ 35.935,13 dólares con un 98,87%, comprende los intereses bancarios por los dos préstamos a largo plazo que posee la empresa, este rubro también incluye gastos por chequeras, estados de cuenta y comisiones bancarias. La cuenta intereses pagados a terceros tiene un valor pequeño de \$ 412,18 que representa el 1,13%, concierne a mora, multas e intereses que la empresa canceló a terceros por pagos retrasados.

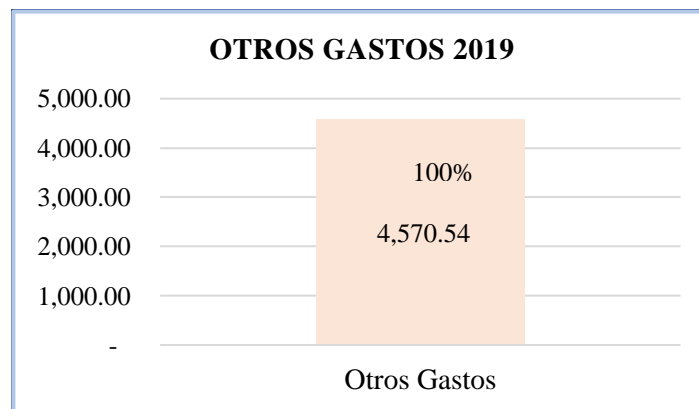
OTROS GASTOS

Tabla 18.
Otros Gastos 2019

OTROS GASTOS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Otros Gastos	4570,54	100%
TOTAL OTROS GASTOS	4.570,54	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 13.
Otros Gastos 2019




Nota. La figura muestra la participación porcentual de otros gastos 2019.

Interpretación

La cuenta otros gastos está compuesto por un valor de \$ 4.570,54 dólares representando el 100%, producto de egresos realizados correspondientes a valores en los que el comercial ha incurrido para desarrollar sus actividades cotidianas con normalidad como retenciones asumidas, copias, entre otros.

ANÁLISIS VERTICAL 2020

		ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2020		
Código	Cuenta	Cantidad	Rubro	Grupo
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	CAJA BANCOS	41.374,28	4,10%	3,18%
1.1.1.01	Caja	16.170,82		
1.1.1.03	Cta. Cte. Bco. Loja N.º 2900414889	15.413,96		
1.1.1.05	Cooperativa Jardín Azuayo	928,30		
1.1.1.06	Cta. Cte. Bco. Loja N.º 2902570488 Máquinas	374,60		
1.1.1.07	Cta. Ahorros Coopmego N.º 402010046109	6.513,17		
1.1.1.08	Banco de Loja Cta. Ahorros N.º 2101067578	1.918,99		
1.1.1.09	Coop. Semillas del Progreso Cta. Ahorr. N.º 350101007	54,44		
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	467.463,10	46,28%	35,87%
1.1.2.01.01	Clientes	455.808,67		
1.1.2.01.06	(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 7.736,17		
1.1.2.01.07	Intereses por cobrar	4.264,25		
1.1.2.02.02	Cheques recibidos de Clientes y no Depositados	15.126,35		
1.1.3.	INVENTARIO DE MERCADERÍAS	491.037,98	48,61%	37,68%
1.1.3.06.01	Inventario de Mercaderías en Almacén Comprado a	471.471,04		
1.1.3.06.02	Inventario de Mercaderías en Almacén Comprado a	19.566,94		
1.1.4.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.313,32	0,33%	0,25%
1.1.4.01.01	Anticipo Proveedores	3.313,32		
1.1.5.	SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	6.876,84	0,68%	0,53%
1.1.5.03	IVA Retenido	6.876,84		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.010.065,52	100%	77,51%
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	320.151,02		
1.2.1.01.	MUEBLES Y ENSERES	937,50	0,32%	0,07%
1.2.1.01.01.	Muebles y Enseres COD: ME001	937,50		
1.2.1.02	Depre Acum Muebles y Enseres	- 54,69	-0,02%	0,00%
1.2.1.05.	EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACIÓN	6.689,26	2,28%	0,51%
1.2.1.05.01	Sistema Visual Fac COD: EC001	1.800,00		
1.2.1.05.02	Equipo de Computación COD: EC002	4.889,26		
1.2.1.06	Depre Acum Equipo y Software Computación	- 1.364,84	-0,47%	-0,10%
1.2.1.07	VEHÍCULOS	118.500,00	40,44%	9,09%
1.2.1.07.01	Vehículo Almacén COD: VEH001	29.500,00		
1.2.1.07.02	Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH002	44.000,00		
1.2.1.07.03	Rodillo Liso Ingersoll Rand SD 100	25.000,00		
1.2.1.07.04	Camión Cisterna Freightliner	20.000,00		
1.2.1.08	Depre Acum Vehículos	- 20.840,00	-7,11%	-1,60%
1.2.1.09	EDIFICIO E INSTALACIONES	70.897,02	24,19%	5,44%
1.2.1.09.01	Instalaciones Lubricadora	70.897,02		
1.2.1.10	Depre Acum Edificio e Instalaciones	- 5.332,05	-1,82%	-0,41%
1.2.1.11.	MAQUINARIA	535,72	0,18%	0,04%

1.2.1.11.01	Maquinaria Almacén COD: MA001	535,72		
1.2.1.12	Depre Acum Maquinaria	- 40,33	-0,01%	0,00%
1.2.2.	FIJO NO DEPRECIABLE	123.127,24	42,02%	9,45%
1.2.2.01	Terrenos	123.127,24		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	293.054,83	100%	22,49%
	TOTAL ACTIVO	1.303.120,35		100%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.701,31	0,29%	0,13%
2.1.01.02.	PROVEEDORES	402.440,93	69,32%	30,88%
2.1.01.02.01	Pérez Abad Juan Félix	4.372,15		
2.1.01.02.02	Muñoz Flores María Bernarda	1.039,50		
2.1.01.02.03	Motoralmor Cia Ltda.	5.903,15		
2.1.01.02.04	Impodirect Cia Ltda.	552,12		
2.1.01.02.06	Erazo Salgado Vicente Ángel	636,10		
2.1.01.02.09	Comercial Ecomotos	855,89		
2.1.01.02.101	Ecuadmotors Cia Ltda.	1.718,46		
2.1.01.02.11	Marcimex S. A	14.017,88		
2.1.01.02.114	Manzano Guerrero Wellington	311,62		
2.1.01.02.116	Import Acces	106,55		
2.1.01.02.121	Maxiauto S. A	176,74		
2.1.01.02.13	Reinoso Cambizaca Carlos Florencio	287,10		
2.1.01.02.136	AyA Asociados KRM Cia Ltda.	327,75		
2.1.01.02.14	EcuaCyclo Cia Ltda.	7.729,89		
2.1.01.02.15	Importadora Tomebamba S. A	15.300,75		
2.1.01.02.155	ITALCAUCHOS Cia Ltda.	859,73		
2.1.01.02.156	Ochoa Córdova Luis Aníbal	123,62		
2.1.01.02.16	Importadora Lartizco S. A	2.553,37		
2.1.01.02.165	Motorcycle Assembly - Line of Ecuador S. A	5.513,02		
2.1.01.02.17	Duchi Tenesaca Sandra Isabel	349,87		
2.1.01.02.19	José Ugalde Jerves Cia Ltda.	1.814,26		
2.1.01.02.196	Cheques Emitidos y no Cobrados	296.439,04		
2.1.01.02.21	Induglob S. A	2.330,61		
2.1.01.02.22	Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda.	1.431,26		
2.1.01.02.23	Bravo Vera Juan Carlos	193,47		
2.1.01.02.28	García Arpi Joselin Sofia	1.733,25		
2.1.01.02.31	Vintipartes Cia Ltda.	9.092,66		
2.1.01.02.34	Unno Motors	905,31		
2.1.01.02.49	Otros Proveedores	6.762,87		
2.1.01.02.51	Dávalos Armendaris Andrés Patricio	839,89		
2.1.01.02.54	Chica Carmona Carlos Fernando	1.887,40		
2.1.01.02.59	Dukareparts Cia Ltda.	757,97		
2.1.01.02.71	Muñoz Fuertes Fanny Cecilia	573,24		
2.1.01.02.72	Ochoa Guerrero Dorilla Narcisa	252,17		
2.1.01.02.83	Importadora Immer	3.581,18		
2.1.01.02.85	Importadora y Distribuidora DISMINOT	350,54		
2.1.01.02.86	Distribuidora de Motocicletas MOTDIS	10.411,95		
2.1.01.02.93	Jaramillo Doris Luisa	348,60		
2.1.01.03	IESS por pagar	744,79	0,13%	0,06%
2.1.01.04	Obligaciones Trabajadores por pagar	17.327,86	2,98%	1,33%
2.1.01.08.	ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	36.522,49	6,29%	2,80%
2.1.01.08.01	Anticipo Servicios Municipio Saraguro N.º 1	7.922,24		
2.1.01.08.03	Anticipo Recibido de Clientes Almacén	28.600,25		
2.1.01.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA	10.000,00	1,72%	0,77%
2.1.01.10.01	Préstamo Terceros Sr. Luis Jaramillo / Eduardo P	5.000,00		
2.1.01.10.02	Préstamo Terceros Sr. Daniel Ochoa / Luis Muñoz	5.000,00		

2.1.02.	DOCUMENTOS POR PAGAR	100.000,00	17,22%	7,67%
2.1.02.02.	OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR	100.000,00		
2.1.02.02.02	Préstamo Jaramillo Serrano Luis Amado	100.000,00		
2.1.03.	SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	10.952,23	1,89%	0,84%
2.1.03.03	Ret en la Fuente por Pagar	2.060,46		
2.1.03.04	Impuesto a la Renta por Pagar	3.804,41		
2.1.03.05	Retención IVA por Pagar	2.002,06		
2.1.03.10	Impuesto a la Renta Causado por Liquidar	3.085,30		
2.1.04.	PROVISIÒN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	870,40	0,15%	0,07%
2.1.04.01	Provisión Décimo Tercer Sueldo	34,50		
2.1.04.02	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	100,00		
2.1.04.03	Provisión Vacaciones no Gozadas	735,90		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	580.560,01	100%	44,55%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01.	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	326.075,98	100%	25,02%
2.2.01.02	PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	326.075,98		
2.2.01.02.01	Préstamo Banco de Loja 101014275	60.184,33		
2.2.01.02.03	Préstamo Coopmego 0020049101	224.234,21		
2.2.01.02.04	Préstamo Coopmego 0020050227	41.657,44		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	326.075,98	100%	25,02%
	TOTAL PASIVO	906.635,99		69,57%
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL	227.707,56	57,43%	17,47%
3.1.01	Capital	227.707,56		
3.2.	RESULTADOS	168.776,80	42,57%	12,95%
3.2.01	Util/Perd Ejercicios Anteriores	89.299,02		
3.2.02	Util/Perd Presente Ejercicio	79.477,78		
	TOTAL PATRIMONIO	396.484,36	100%	30,43%
	Pasivo y Patrimonio	1.303.120,35		100%

EMPRESA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2020

REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Tabla 19.

Estructura Financiera Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020

ESTRUCTURA FINANCIERA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Activos Corrientes	1.010.065,52	77,51
Activos No Corrientes	293.054,83	22,49
TOTAL ACTIVO	1.303.120,35	100,00
Pasivo Corriente	580.560,01	44,55
Pasivo No Corriente	326.075,98	25,02
Patrimonio	396.484,36	30,43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.303.120,35	100,00

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 14.

Estructura Financiera Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020

ESTRUCTURA FINANCIERA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2020	
Activo Corriente 77,51% (\$ 1.010.065,52)	Pasivo Corriente 44,55% (\$ 580.560,01)
	Pasivo No Corriente 25,02% (\$ 396.075,98)
Activo No Corriente 22,49% (\$ 293.054,83)	Patrimonio 30,43% (\$ 396.484,36)
TOTAL ACTIVO 100% (\$ 1.303.120,35)	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 100% (\$ 1.303.120,35)

Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura financiera de año 2020.

Interpretación

El total de activo del comercial “MOTOS & MOTOS” año 2020, es de \$ 1.303.120,35 dólares, está compuesto por el activo corriente de \$ 1.010.065,52 dólares equivalente al 77.51%, y el activo no corriente de \$ 293.054,83 dólares representando el 22,49%, demostrando que la empresa mantiene medios económicos disponibles para realizar su actividad.

El total pasivo dentro de la estructura financiera tiene un valor de \$ 906.635,99 dólares, donde el 44,55% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 580.560,01 dólares y el 25,02% corresponde al pasivo no corriente con un monto de \$ 396.075,98 dólares, al 2020 la empresa continua con valores por pagar a corto y largo plazo.

El patrimonio neto cuenta con un valor \$ 396.484,36 dólares que representa el 30,43% del total pasivo y patrimonio.

ACTIVO

Tabla 20.
Activo 2020

ACTIVO 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Activo Corriente	1.010.065,52	77,51%
Activo No Corriente	293.054,83	22,49%
TOTAL ACTIVO	1.303.120,35	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

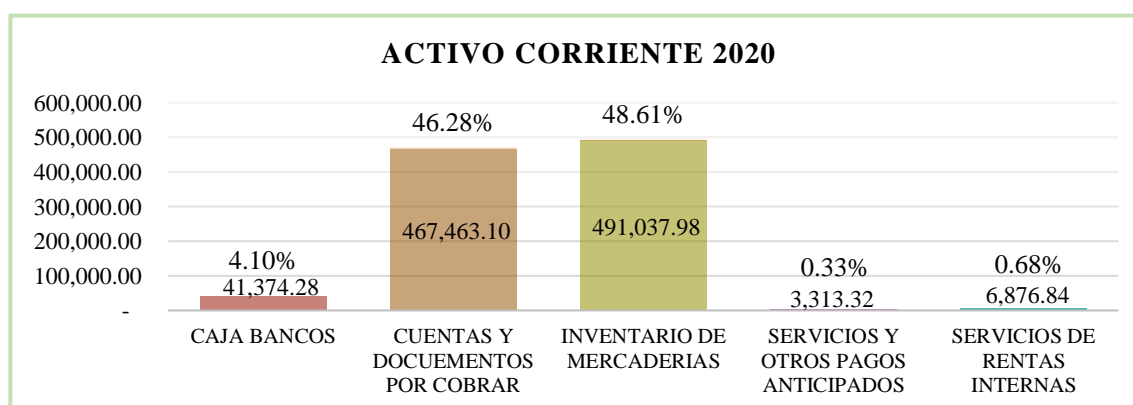
ACTIVO CORRIENTE

Tabla 21.
Activo Corriente 2020

ACTIVO CORRIENTE 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
CAJA BANCOS	41.374,28	4,10%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	467.463,1	46,28%
INVENTARIO DE MERCADERÍAS	491.037,98	48,61%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.313,32	0,33%
SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	6.876,84	0,68%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.010.065,52	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 15.
Activo Corriente 2020



Nota. La figura muestra la participación porcentual del activo corriente 2020.

Interpretación

El activo corriente corresponde al 77,51% de la totalidad del activo 2020 con un valor de \$ 1.010.065,52 dólares. La primera cuenta que conforma este grupo es inventario de mercaderías representado por el 48,61% y un valor de \$ 491.037,98 dólares, siendo la cuenta con mayor peso, la mercadería disponible para la venta va de acuerdo con su actividad principal que son motocicletas, partes, piezas y accesorios. La siguiente cuenta con mayor peso es cuentas y documentos por cobrar con un valor de \$ 467.463,10 dólares y un porcentaje de 46,28%, resultado de las ventas a crédito realizadas en dicho periodo.

Dentro del grupo activo corriente se encuentran también la cuenta caja bancos con un valor de \$ 41.374,28 dólares y porcentaje de 4,10%, es el dinero en efectivo y en sus cuentas bancarias producto de las ventas al contado; seguido de la cuenta servicio de rentas internas con una participación porcentual de 0,68%, y la cuenta servicios y otros pagos anticipados con una participación de 0,33%, estas cuentas tienen menor participación en el año 2020.

ACTIVO NO CORRIENTE

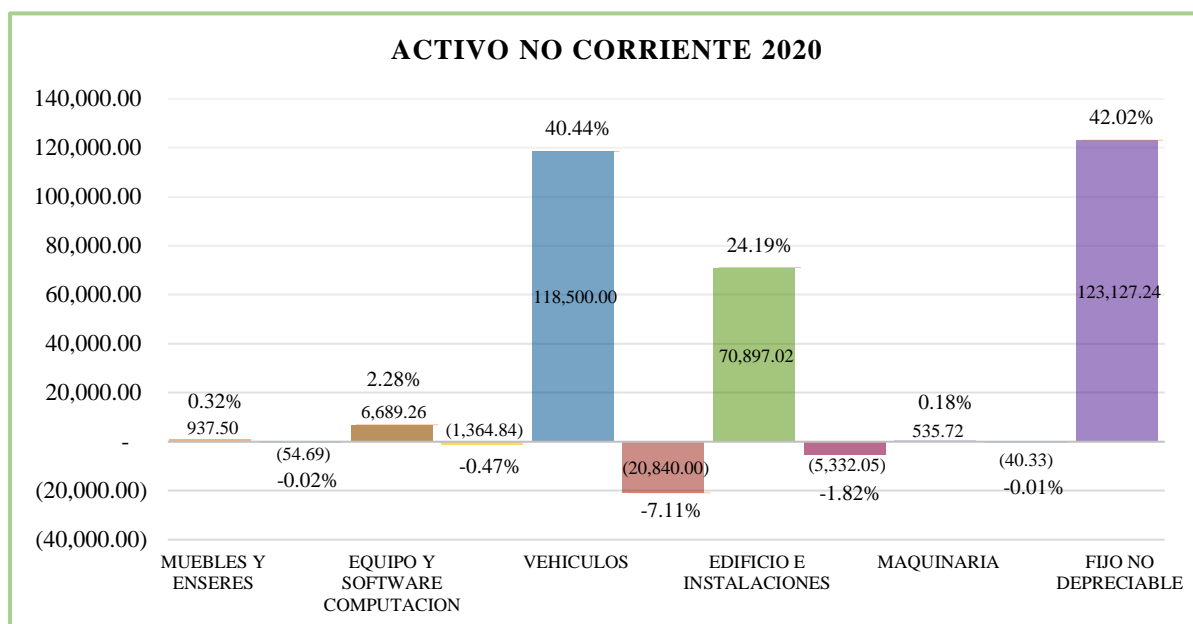
Tabla 22.

Activo No Corriente 2020

ACTIVO NO CORRIENTE 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	937,5	0,32%
Depre Acum Muebles y Enseres	-54,69	-0,02%
EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACIÓN	6.689,26	2,28%
Depre Acum Equipo y Software Computación	-1364,84	-0,47%
VEHÍCULOS	118.500,00	40,44%
Depre Acum Vehículos	-20.840	-7,11%
EDIFICIO E INSTALACIONES	70.897,02	24,19%
Depre Acum Edificio e Instalaciones	-5.332,05	-1,82%
MAQUINARIA	535,72	0,18%
Depre Acum Maquinaria	-40,33	-0,01%
FIJO NO DEPRECIABLE	123.127,24	42,02%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	293.054,83	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 16.
Activo No Corriente 2020



Nota. La figura muestra la participación porcentual de los gastos administrativos 2020.

Interpretación

El activo no corriente corresponde al 22,49% de la totalidad del activo año 2020, con un valor de \$ 293.054,83 dólares, conformado por las cuentas: fijo no depreciable con un valor de \$ 122.127,24 dólares representado por el 42,02%, corresponde a un terreno adquirido en el año 2020; seguido por cuenta vehículos con un valor de \$ 118.500,00 dólares equivalentes al 40,44%, conformado por vehículos pesados y liviano; y la cuenta edificios e instalaciones con un valor de \$ 70.897,02 dólares equivalente 24,19%, pertenece a una nueva remodelación.

Las cuentas con menor peso porcentual en el grupo activo no corriente son: equipos y software computación con porcentaje de 2,28%, muebles y enseres con 0,32% y maquinaria con 0,18%. Finalmente, se encuentran las depreciaciones acumuladas, de cada una de las cuentas de propiedad, planta y equipo, suma un valor de \$ 27.631,91 dólares equivalente al 9,43%.

PASIVO

Tabla 23.
Pasivo 2020

PASIVO 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Pasivo Corriente	580.560,01	44,55%
Pasivo No Corriente	326.075,98	25,02%
TOTAL PASIVO	906.635,99	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

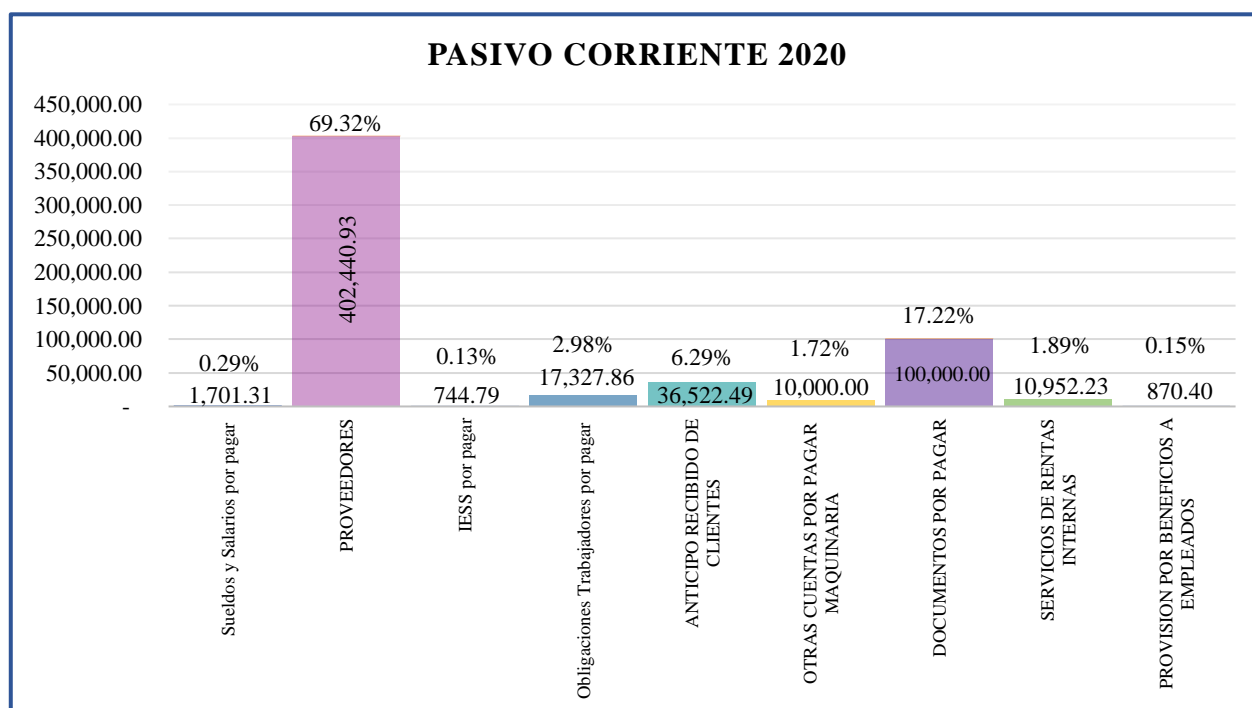
PASIVO CORRIENTE

Tabla 24.
Pasivo Corriente 2020

PASIVO CORRIENTE 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Sueldos y Salarios por pagar	1.701,31	0,29%
PROVEEDORES	402.440,93	69,32%
IESS por pagar	744,79	0,13%
Obligaciones Trabajadores por pagar	17.327,86	2,98%
ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	36.522,49	6,29%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA	10.000,00	1,72%
DOCUMENTOS POR PAGAR	100.000,00	17,22%
SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	10.952,23	1,89%
PROVISIÒN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	870,40	0,15%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	580.560,01	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 17.
Pasivo Corriente 2020



Nota. La figura muestra la participación porcentual del pasivo corriente 2020.

Interpretación

El pasivo corriente tiene un valor de \$ 580.560,01 dólares representando el 44,55% de la totalidad del pasivo, dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas: proveedores con un valor de \$ 402.440,93 dólares y el 69,32%, son las obligaciones con proveedores de mercadería a crédito de acuerdo a las políticas de pago; seguido de la cuenta documentos por

pagar con un valor de \$ 100.000,00 reflejando el 17,22%, por préstamo otorgado por un tercero relacionado; la cuenta anticipo recibido de clientes con el 6,29% equivalente a \$ 36.522,49 dólares, son abonos de clientes por ventas; y obligaciones a trabajadores por pagar con el 2,98% equivalentes a \$ 17.327,86 dólares, que corresponde a la participación a trabajadores por pagar en abril del siguiente año.

Los rubros del pasivo corriente con menor participación son: servicio de rentas internas con \$ 10.952,23 con dólares correspondiente al 1,89%, siendo valores de impuestos que la empresa debe pagar al gobierno; y otras cuentas por pagar maquinaria con un valor de \$ 10.000,00 dólares representando el 1,72%.

PASIVO NO CORRIENTE

Tabla 25.

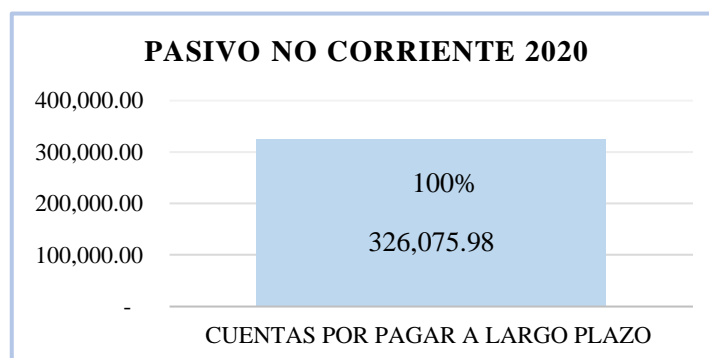
Pasivo No Corriente 2020

PASIVO NO CORRIENTE 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	326.075,98	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	326.075,98	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 18.

Pasivo No Corriente 2020



Nota. La figura muestra la participación porcentual del pasivo no corriente 2020.

Interpretación

En el pasivo no corriente está conformado por tres préstamos bancarios a largo plazo, uno con el Banco de Loja y dos con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopmego con un valor de \$ 326.075,98 dólares equivalentes al 25,02% de la totalidad del pasivo.

PATRIMONIO

Tabla 26.

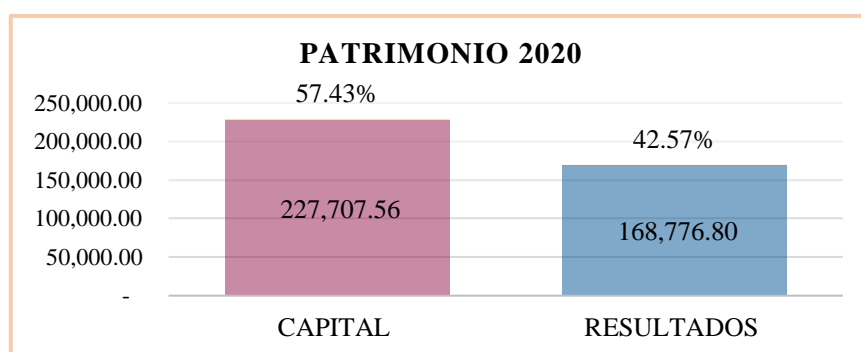
Patrimonio 2020

PATRIMONIO 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
CAPITAL	227.707,56	57,43%
RESULTADOS	168.776,80	42,57%
TOTAL PATIMONIO	396.484,36	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 19.

Patrimonio 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación del patrimonio en el año 2020.

Interpretación

El patrimonio en el año 2020 está conformado por el rubro capital, con un valor de \$ 227.707,56 dólares que representa el 57,43%, que es el aporte del propietario y con la cuenta resultados de un valor de \$ 168.776,80 dólares equivalente al 42,57% , que son resultantes obtenidos de los ejercicios económicos actual y anteriores.



ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS 2020

Código	Cuenta	Cantidad	Rubro	Grupo
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			
4.1.1.	VENTAS			
4.1.1.01	Venta de Mercadería Tarifa 12%	1.710.803,95	109,91%	
4.1.1.02	Venta Mercadería Tarifa 0%	25.531,42	1,64%	
4.1.1.04	Venta Servicios Tarifa 12%	52.511,56	3,37%	
4.1.1.05	Servicio Transporte Ventas	417,33	0,03%	
4.1.2.	DEVOLUCIÓN Y DESCUENTO EN VENTAS	- 232.753,06	-14,95%	
4.1.2.01	(-) Devolución en Ventas	- 227.590,35		
4.1.2.02	(-) Descuento en Ventas	- 5.162,71		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.556.511,20	100%	99,97%
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES			
4.2.02	Intereses Ganados	469,11	100%	
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	469,11	100%	0,03%
	TOTAL INGRESOS	1.556.980,31		100%
5.	COSTOS Y GASTOS			
5.1.	COSTO DE VENTAS			
5.1.01.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	1.223.235,89	99,53%	78,56%
5.1.01.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	21.788,50	1,77%	1,40%
	DEVOLUCION Y DESCUENTO EN COMPRAS	- 16.030,92	-1,30%	-1,03%
	(-) Devolución en Compras	- 55,00		
	(-) Descuento en Compras	- 15.975,92		
	TOTAL COSTOS DE VENTAS	1.228.993,47	100%	78,93%
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS			
	SUELDOS SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	45.647,33	57,82%	2,93%
5.2.01.01	Remuneración Mensual Unificada	34.059,85		
5.2.01.02	Décimo Tercer Sueldo	2.339,44		
5.2.01.03	Décimo Cuarto Sueldo	2.216,45		
5.2.01.04	Fondo de Reserva	712,34		
5.2.01.05	Vacaciones no Gozadas	735,90		
5.2.01.10	Alimentación a Empleados	1.430,67		
5.2.01.12	Uniformes Personal y Protecciones	342,14		
5.2.01.13	Agasajo al Personal	169,66		
5.2.01.14	Honorarios Profesionales	3.640,88		
5.2.02.	APORTE PATRONAL	4.094,15	5,19%	0,26%
5.2.02.01	Aporte Patronal IESS	4.094,15		
5.2.04.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS	245,59	0,31%	0,02%
5.2.04.01	Patente Municipal	50,10		
5.2.04.05	Impuestos Contribuciones Tasas	195,49		
5.2.05.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.671,83	2,12%	0,11%
5.2.05.01	Suministros de Oficina	492,34		
5.2.05.02	Gasto Suministros de Taller	1.179,49		
	GASTO DEPRECIACIÓN	27.291,91	34,57%	1,75%
5.2.06.07	Gasto Depreciación Instalaciones y Edificios	5.332,05		
5.2.06.08	Gasto Depreciación Vehículos	20.840,00		
5.2.06.10	Gasto Depreciación Equipo de Computación	814,84		
5.2.06.11	Gasto Depreciación Maquina	40,33		
5.2.06.12	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	54,69		
5.2.09	Gastos Judiciales	210,00		
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	78.950,81	100%	5,07%
5.3.	GASTOS DE VENTAS			
5.3.02	Gastos de Viaje Hospedaje y Movilización	18,09	0,02%	0,001%
5.3.03	Promoción Publicidad y Propaganda	1.370,00	1,42%	0,09%

5.3.04	Transporte Fletes y Encomiendas	3.161,65	3,27%	0,20%
5.3.05	Suministros de Venta	638,91	0,66%	0,04%
5.3.06	Combustible Vehículo Distribución	3.275,16	3,39%	0,21%
5.3.08	Seguridad y Monitoreo	166,39	0,17%	0,01%
5.3.09	Servicios Informáticos	707,73	0,73%	0,05%
5.3.11	Seguros y Reaseguros	1.806,18	1,87%	0,12%
5.3.12	Suministros Aseo y Limpieza	86,44	0,09%	0,01%
5.3.14.	SERVICIOS BASICOS	2.448,60	2,53%	0,16%
5.3.14.01	Agua Potable y Alcantarillado	192,23		
5.3.14.02	Luz y Fuerza Eléctrica	973,48		
5.3.14.03	Teléfono y Comunicación	315,08		
5.3.14.04	Servicio Internet	967,81		
5.3.16	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42.282,11	43,73%	2,72%
5.3.16.01	Mantenimiento y Reparación Instalaciones	13.734,31		
5.3.16.02	Mantenimiento y Reparación Vehículos	3.124,30		
5.3.16.05	Mantenimiento y Reparación Maquinaria	25.423,50		
5.3.18	Gastos de Gestión	1.138,13	1,18%	
5.3.20	Gasto Arriendo de Instalaciones	6.304,35	6,52%	
5.3.22	Provisión para Cuentas Incobrables	7.736,17	8,00%	
5.3.22	Buro de Crédito	1.842,20	1,91%	
5.3.23	Servicios Logística	6.258,33	6,47%	
5.3.24	Transporte en Compras	11.244,42	11,63%	
5.3.25	Ice	6.201,38	6,41%	
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	96.686,24	100%	6,21%
5.4.	GASTOS FINANCIEROS			
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	32.478,99	88,77%	2,09%
5.4.02	Comisiones Bancarias	1.190,94	3,25%	0,08%
5.4.05	Otros Intereses Pagados	1.337,52	3,66%	0,09%
5.4.06	Intereses Pagados a Terceros	1.581,57	4,32%	0,10%
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	36.589,02	100%	2,35%
5.5	GASTOS NO OPERACIONALES	241,69		0,02%
5.5.06	Multas e Intereses por Mora	241,69	100%	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	241,69	100%	0,02%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.441.461,23		92,58%
	Util/Perd Presente Ejercicio	115.519,08		7,42%

EMPRESA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2020

REPRESENTACIÓN GRÁFICA

Tabla 27.

Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020

ESTRUCTURA ECONOMICA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	1.556.511,20	100%
Ingresos No Operacionales	469,11	0,0%
TOTAL INGRESO	1.556.980,31	100%
COSTO DE VENTAS	1.228.993,47	78,93%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	78.950,81	5,07%
GASTOS DE VENTAS	96.686,24	6,21%
GASTOS FINANCIEROS	36.589,02	2,35%
GASTOS NO OPERACIONALES	241,69	0,02%
Utilidad del Ejercicio	115.519,08	7,42%
TOTAL	1.556.980,31	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 20.

Estructura Económica Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020

ESTRUCTURA ECONÓMICA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” 2020	
INGRESOS 100% (\$ 1.556.980,31)	COSTOS DE VENTAS 78,93% (\$ 1.228.993,47)
	GASTOS ADMINISTRATIVOS 5,07% (\$ 78.950,81)
	GASTOS DE VENTAS 6,21% (\$ 96.686,24)
	GASTOS FINANCIEROS 2,35% (\$ 36.589,02)
	GASTOS NO OPERACIONALES 0,02% (\$ 241,69)
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 7,42% (\$ 115.519,08)

Nota. La figura muestra el análisis vertical de la estructura financiera de año 2020.

Interpretación

La estructura económica del comercial “MOTOS & MOTOS” 2020, está conformada por la cuenta ingresos de \$ 1.556.980,31 dólares representando el 100% del total ingresos, que reflejan las ventas realizadas.

Por otro lado, se encuentra la cuenta costos y gastos con un valor de \$ 1.441.461,23 dólares siendo el 100%, el mismo está conformado por el costo de ventas con un valor de \$ 1.228.993,47 dólares que representa el 79,58%; y las cuentas de gastos que a la vez se divide en: gastos de ventas con el 6,21%, gastos administrativos con el 5,07%, gastos financieros con el 2,35%, y gastos no operacionales con el 0,02%; rubros que han sido necesarios para el normal funcionamiento de la empresa. Por último, se encuentra la cuenta utilidad del presente ejercicio que representa el 7,42% con un valor de \$ 115.519,08 reflejando un resultado positivo en las operaciones del periodo.

INGRESOS

Tabla 28.
Ingresos 2020

INGRESOS 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	1.556.511,2	99,97%
Ingresos No Operacionales	469,11	0,03%
TOTAL INGRESO	1.556.980,31	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

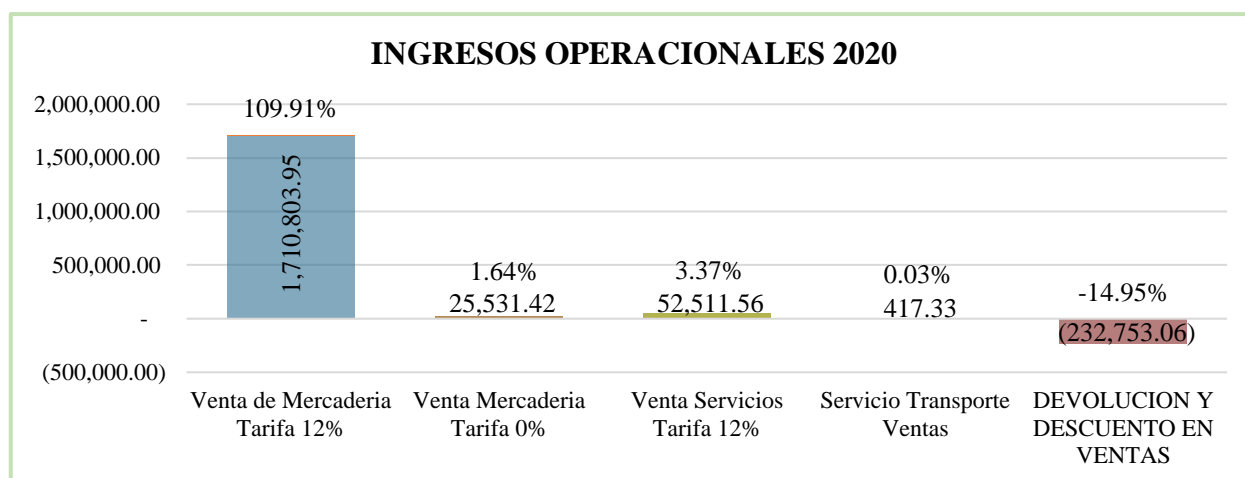
INGRESOS OPERACIONALES

Tabla 29.
Ingresos Operacionales 2020

INGRESOS OPERACIONALES 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Venta de Mercadería Tarifa 12%	1.710.803,95	109,91%
Venta Mercadería Tarifa 0%	25531,42	1,64%
Venta Servicios Tarifa 12%	52511,56	3,37%
Servicio Transporte Ventas	417,33	0,03%
DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-232753,06	-14,95%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.556.511,20	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 21.
Ingresos Operacionales 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los ingresos operacionales 2020.

Interpretación

Los ingresos operacionales corresponden a 99,97% de la totalidad de los ingresos con un valor de \$ 1.556.511,20 dólares, dentro de este grupo se encuentran las cuentas: venta de mercadería tarifa 12% con un valor de \$ 1.710.803,95 representado el 109,91%; continua con la cuenta venta de mercadería tarifa 0% con un valor de \$ 25.531,42 representado con el 1,64%; seguido de la cuenta venta servicios tarifa 12% con un valor de \$ 52.511,56 con el 3,37%, estas cuentas reflejan la buena gestión en ventas.

Al grupo ingresos operacionales también lo conforma la cuenta servicio transporte ventas con un valor de \$ 417,33 equivalente al 0,03%, siendo servicio de logística que ofrece la empresa; finalmente se encuentra la devolución y descuento en ventas con un valor de \$ 232.753,06 representando el -14,95% producto de las notas de crédito por devoluciones y descuentos en ventas.

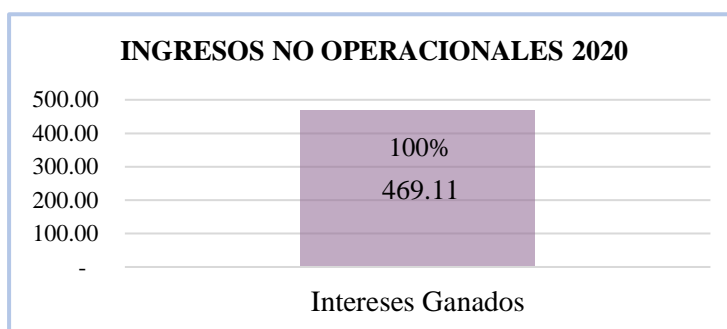
INGRESOS NO OPERACIONALES

Tabla 30.
Ingresos No Operacionales 2020

INGRESOS NO OPERACIONALES 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Intereses Ganados	469,11	100%
TOTAL	469,11	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 22.
Ingresos No Operacionales 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los ingresos no operacionales 2020.

Interpretación

Los ingresos no operacionales corresponden a 0,03% de la totalidad de los ingresos con un valor de \$ 469,11 dólares, constituyen los intereses ganados por rendimientos financieros generados en sus cuentas bancarias.

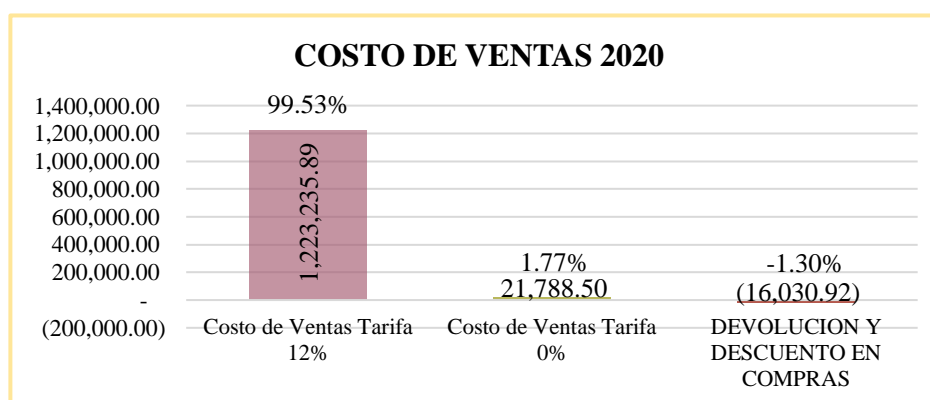
COSTO DE VENTAS

Tabla 31.
Costo de Ventas 2020

COSTO DE VENTAS 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Costo de Ventas Tarifa 12%	1.223.235,89	99,53%
Costo de Ventas Tarifa 0%	21.788,50	1,77%
DEVOLUCION Y DESCUENTO EN COMPRAS	-16.030,92	-1,30%
TOTAL COSTOS DE VENTAS	1.228.993,47	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 23.
Costo de Ventas 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los costos de ventas 2020.

Interpretación

El costo de venta tiene un valor de \$ 1.228.993.47 dólares representando el 82,25% de la estructura económica, el mismo está compuesto de costos de ventas tarifa 12% con un valor de \$ 1.223.235,89 y costo de ventas con tarifa 0% con un valor de \$ 21.788,50 reflejando el 99,53% y 1,77% respectivamente, siendo el valor por la compra de mercaderías necesarias para el desarrollo de las actividades económicas. En el año 2020 se refleja el -1,30% representando devoluciones y descuentos en compras.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Tabla 32.

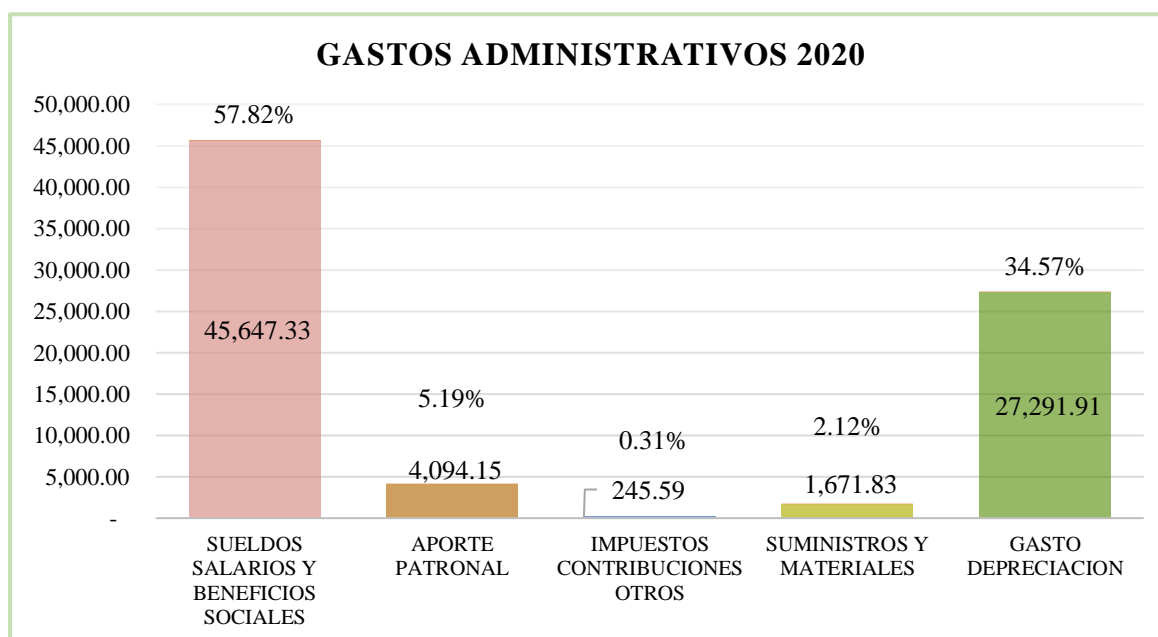
Gastos Administrativos 2020

GASTOS ADMINISTRATIVOS 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
SUELDOS SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	45647,33	57,82%
APORTE PATRONAL	4094,15	5,19%
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS	245,59	0,31%
SUMINISTROS Y MATERIALES	1671,83	2,12%
GASTO DEPRECIACIÓN	27291,91	34,57%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	78.950,81	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 24.

Gastos Administrativos 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los gastos administrativos 2020.

Interpretación

Los gastos administrativos tienen un valor de \$ 78.950,81 dólares, constituido por las cuentas: sueldos y salarios y demás remuneraciones con un valor de \$ 45647,33 representando por el 57,82%, es el pago a sus empleados de acuerdo a sus horas laboradas, seguido del 34,57% que representa los gastos de depreciación con un valor de \$ 27291,91, correspondiente al desgaste de activos fijos, aporte patronal con un valor de \$ 4094,15 representando el 5,19%, son aportes al IESS en cumplimiento a los beneficios de ley, suministros y materiales con un valor de \$ 1671,83 y el 2,12%, son gastos por materiales conforme a las actividad que realiza el comercial, y finalmente, los impuestos contribuciones con un valor de \$ 245,59 y 0,31%, son gastos por patente municipal, tasa a bomberos, contribución a SOLCA.

GASTOS DE VENTAS

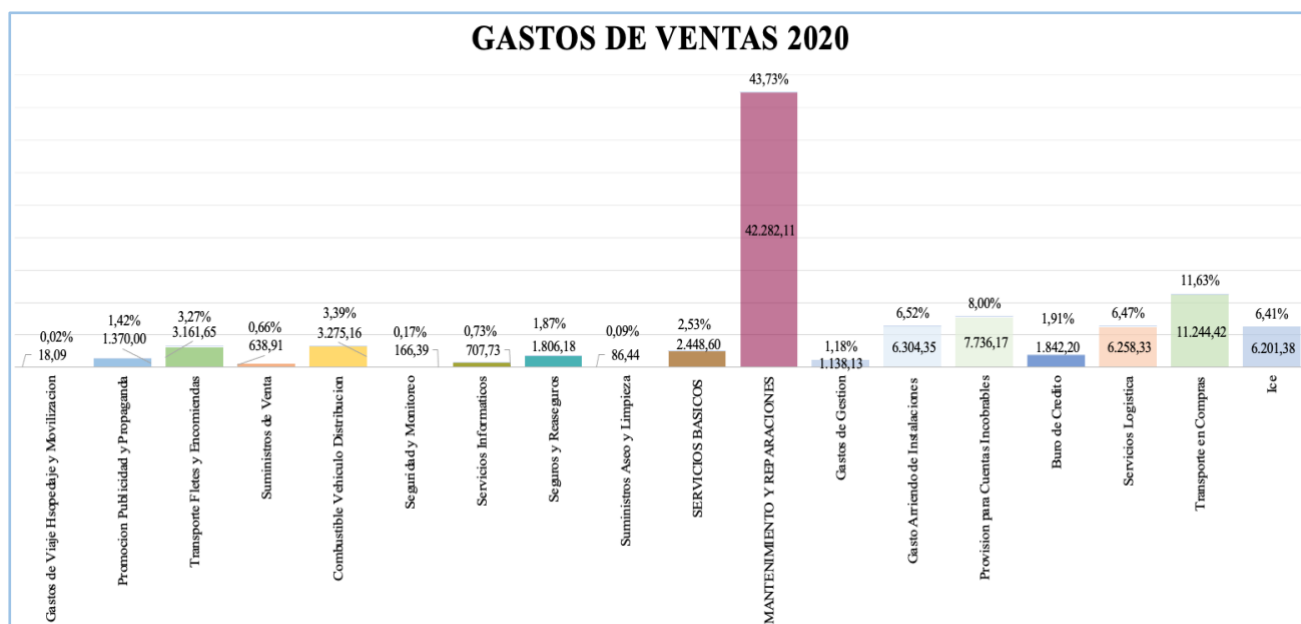
Tabla 33.

Gastos de Ventas 2020

GASTOS DE VENTAS 2019		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Gastos de Viaje Hsopedaje y Movilizacion	18,09	0,02%
Promocion Publicidad y Propaganda	1.370,00	1,42%
Transporte Fletes y Encomiendas	3.161,65	3,27%
Suministros de Venta	638,91	0,66%
Combustible Vehiculo Distribucion	3.275,16	3,39%
Seguridad y Monitoreo	166,39	0,17%
Servicios Informaticos	707,73	0,73%
Seguros y Reaseguros	1.806,18	1,87%
Suministros Aseo y Limpieza	86,44	0,09%
SERVICIOS BASICOS	2.448,60	2,53%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42.282,11	43,73%
Gastos de Gestion	1.138,13	1,18%
Gasto Arriendo de Instalaciones	6.304,35	6,52%
Provision para Cuentas Incobrables	7.736,17	8,00%
Buro de Credito	1.842,20	1,91%
Servicios Logistica	6.258,33	6,47%
Transporte en Compras	11.244,42	11,63%
Ice	6.201,38	6,41%
TOTAL GASTOS DE VENTAS	96.686,24	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 25.
Gastos de Ventas 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los gastos de ventas 2020.

Interpretación

Los gastos de ventas representan un valor de \$ 96.686,24 dólares, está conformado por las cuentas: mantenimiento y reparaciones con un valor de \$ 42.282,11 dólares representando el 43,73%, es el gasto que tiene mayor peso dentro de este grupo, corresponde al mantenimiento que se dio al edificio, a la maquinaria y a los vehículos; seguido transporte en compras con un valor de \$ 11.244,42 dólares con un 11,63%, por el traslado de mercadería para la venta; continua con la provisión para cuentas incobrables con un valor de \$ 7.736,17 dólares equivalente al 8,00%, este rubro se incrementó el año 2020 por valores no recuperados de las ventas a crédito.

Las cuentas con menor participación dentro del grupo de gastos ventas se encuentran: arriendo de instalaciones, servicios de logística, ICE, gastos de gestión, seguros y reaseguros; el transporte fletes y encomiendas, servicios básicos, publicidad, entre otros.

GASTOS FINANCIEROS

Tabla 34.

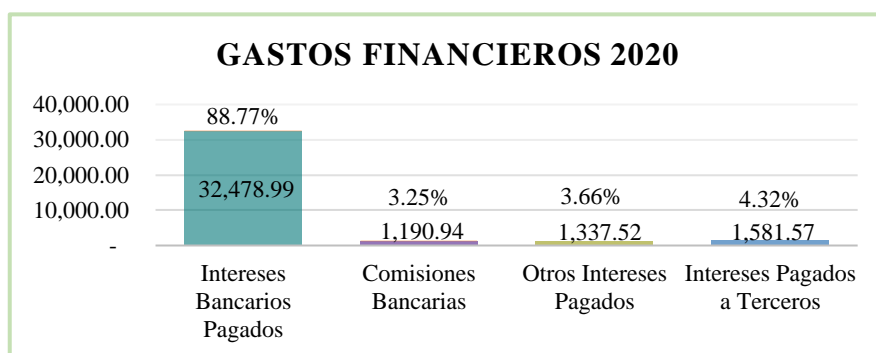
Gastos Financieros 2020

GASTOS FINANCIEROS 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Intereses Bancarios Pagados	32.478,99	88,77%
Comisiones Bancarias	1.190,94	3,25%
Otros Intereses Pagados	1.337,52	3,66%
Intereses Pagados a Terceros	1.581,57	4,32%
TOTAL INGRESOS	36.589,02	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 26.

Gastos Financieros 2020



Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los gastos financieros en el año 2020.

Interpretación

Los gastos financieros están compuesto por: los intereses bancarios pagados con un valor de \$ 32.478,99 que representa el 88,77%, por los intereses que genera los tres préstamos a largo plazo que mantiene la empresa en el año 2020; seguido de intereses pagados a terceros con un valor de \$ 1.581,57 representando el 4,32%; otros intereses pagados con un valor de \$ 1.337,52 equivalente al 3,66%; y finalmente, las comisiones bancarios con un valor de \$ 1.190,94 representado el 3,25%, que son gastos por realización de transacciones, emisión de certificados, entre otros.

GASTOS NO OPERACIONALES

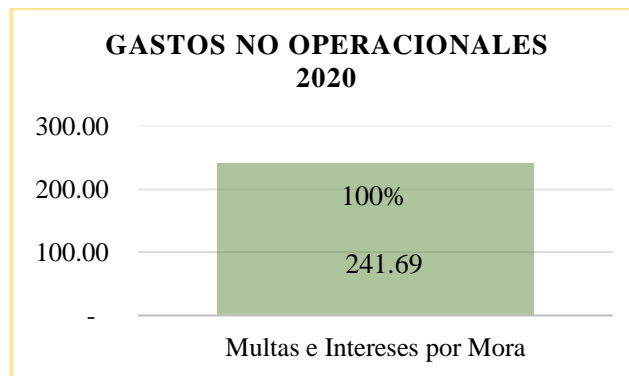
Tabla 35.

Gastos No Operacionales 2020

GASTOS NO OPERACIONALES 2020		
RUBRO	VALOR	PORCENTAJE
Multas e Intereses por Mora	241,69	100%
TOTAL INGRESOS	241,69	100%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 27.
Gastos No Operacionales 2020




Nota. La figura muestra el porcentaje de participación de los gastos no operacionales 2020.

Interpretación

La cuenta gasto no operacional está compuesto por un único rubro, que representa a las multas e intereses por mora con un valor de \$ 241,69 por pagos retrasados.

ANÁLISIS HORIZONTAL

		ANÁLISIS HORIZONTAL 2010 - 2020				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		Año		Variación	Variación	Razón
Código	Cuenta	2020	2019	Absoluta	Relativa	
1.	ACTIVO					
1.1.	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	CAJA BANCOS	41.374,28	422.275,55	-380.901,27	-90,20%	0,10
1.1.1.01	Caja	16.170,82	381.720,17	-365.549,35	-95,76%	0,04
1.1.1.03	Cta. Cte. Bco. Loja N.º 2900414889	15.413,96	6.933,61	8.480,35	122,31%	2,22
1.1.1.05	Cooperativa Jardín Azuayo	928,30	1.968,60	-1.040,30	-52,84%	0,47
1.1.1.06	Cta. Cte. Bco. Loja N.º 2902570488					
1.1.1.06	Máquinas	374,60	5.861,83	-5.487,23	-93,61%	0,06
1.1.1.07	Cta. Ahorros Coopmego N.º					
1.1.1.07	402010046109	6.513,17	25.548,33	-19.035,16	-74,51%	0,25
1.1.1.08	Banco de Loja Cta. Ahorros N.º					
1.1.1.08	2101067578	1.918,99		1.918,99	0,00%	0,00
1.1.1.09	Coop. Semillas del Progreso Cta.					
1.1.1.09	Ahorr. N.º 350101007	54,44	243,01	-188,57	-77,60%	0,22
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	467.463,10	261.948,65	205.514,45	78,46%	1,78
1.1.2.01.01	Clientes	455.808,67	240.565,99	215.242,68	89,47%	1,89
1.1.2.01.06	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-7.736,17		-7.736,17	0,00%	0,00
1.1.2.01.07	Intereses por cobrar	4.264,25	5.730,88	-1.466,63	-25,59%	0,74
1.1.2.02.02	Cheques recibidos de Clientes y no Depositados	15.126,35	15.651,78	-525,43	-3,36%	0,97
1.1.3.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	491.037,98	355.311,33	135.726,65	38,20%	1,38
1.1.3.06.01	Inventario de Mercaderías en Almacén	471.471,04	355.311,33	116.159,71	32,69%	1,33
1.1.3.06.02	Inventario de Mercaderías en Almacén	19.566,94		19.566,94	0,00%	0,00
1.1.4.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.313,32	56.000,00	-52.686,68	-94,08%	0,06
1.1.4.01.01	Anticipo Proveedores	3.313,32	56.000,00	-52.686,68	-94,08%	0,06
1.1.5.	SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	6.876,84	34.946,99	34.946,99	100%	0,20
1.1.5.03	IVA Retenido	6.876,84		6.876,84	0,00%	0,00
1.1.7.	SERVICIOS PRESTADOS MAQUINARIA		13.428,48	-13.428,48	-100%	0,00
1.1.7.01.	COSTOS DE SERVICIO MAQUINARIA		13.428,48	-13.428,48	-100%	0,00
1.1.7.01.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN MAQUINARIA		2.091,06	-2.091,06	-100%	0,00
1.1.7.01.01.01	Repuestos y Materiales		611,77	-611,77	-100%	0,00
1.1.7.01.01.03	Lubricantes y Aditivos		1.479,29	-1.479,29	-100%	0,00
1.1.7.01.03.	COSTOS INDIRECTOS DE SERVICIO MAQUINARIA		1.543,51	-1.543,51	-100%	0,00
1.1.7.01.03.01	Combustibles		45,99	-45,99	-100%	0,00
1.1.7.01.03.11	Seguros y Reaseguros Servicio Maquinaria		1.464,54	-1.464,54	-100%	0,00
1.1.7.01.03.12	Gastos y Comisiones Financieros		32,98	-32,98	-100%	0,00
1.1.7.01.04.	OTROS COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		9.793,91	-9.793,91	-100%	0,00
1.1.7.01.04.01	Repuestos y Materiales no Deducibles		1.798,28	-1.798,28	-100%	0,00
1.1.7.01.04.02	Mano Obra Reparación no Deducible		506,56	-506,56	-100%	0,00
1.1.7.01.04.03	Matriculación Vehicular no Deducible		229,00	-229,00	-100%	0,00

1.1.7.01.04.04	Gastos Viaje Hospedaje y Alimentación no Deducible		100,00	-100,00	-100%	0,00
1.1.7.01.04.05	Combustibles no Deducibles		1.031,95	-1.031,95	-100%	0,00
1.1.7.01.04.06	Impuestos y Retenciones no Deducibles		444,12	-444,12	-100%	0,00
1.1.7.01.04.07	Servicios del Personal no Deducibles		2.125,00	-2.125,00	-100%	0,00
1.1.7.01.04.08	Alimentación del Personal no Deducibles		277,25	-277,25	-100%	0,00
1.1.7.01.04.10	Filtros y Aditivos no Deducibles		53,75	-53,75	-100%	0,00
1.1.7.01.04.11	Transporte Personal y Encomiendas no Deducible		66,00	-66,00	-100%	0,00
1.1.7.01.04.13	Gastos Gestión Municipal no Deducibles		2.162,00	-2.162,00	-100%	0,00
1.1.7.01.04.14	Gasto Intereses a terceros no Deducibles		1.000,00	-1.000,00	-100%	0,00
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.010.065,52	1.143.911,00	-133.845,48	-11,70%	0,88
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
1.2.1.01.	MUEBLES Y ENSERES	937,50	1.020,60	-83,10	-8,14%	0,92
1.2.1.01.01.	Muebles y Enseres COD: ME001	937,50	1.020,60	-83,10	-8,14%	0,92
1.2.1.02	Depre Acum Muebles y Enseres	-54,69	-1.020,60	965,91	-94,64%	0,05
1.2.1.05.	EQUIPO Y SOFTWARE					
1.2.1.05.	COMPUTACIÓN	6.689,26	2.821,25	3.868,01	137,10%	2,37
1.2.1.05.01	Sistema Visual Fac COD: EC001	1.800,00	1.800,00	-	0,00%	1,00
1.2.1.05.02	Equipo de Computación COD: EC002	4.889,26	1.021,25	3.868,01	378,75%	4,79
1.2.1.06	Depre Acum Equipo y Software Computación	-1.364,84	-1.571,25	206,41	-13,14%	0,87
1.2.1.07	VEHICULOS	118.500,00	51.611,20	66.888,80	129,60%	2,30
1.2.1.07.01	Vehículo Almacén COD: VEH001	29.500,00	7.611,20	21.888,80	287,59%	3,88
1.2.1.07.02	Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH002	44.000,00	44.000,00	-	0,00%	1,00
1.2.1.07.03	Rodillo Liso Ingersoll Rand SD 100	25.000,00		25.000,00	0,00%	0,00
1.2.1.07.04	Camión Cisterna Freightliner	20.000,00		20.000,00	0,00%	0,00
1.2.1.08	Depre Acum Vehículos	-20.840,00	-7.347,45	-13.492,55	183,64%	2,84
1.2.1.09	EDIFICIO E INSTALACIONES	70.897,02	-	65.564,97	0,00%	0,00
1.2.1.09.01	Instalaciones Lubricadora	70.897,02		70.897,02	0,00%	0,00
1.2.1.10	Depre Acum Edificio e Instalaciones	-5.332,05		-5.332,05	0,00%	0,00
1.2.1.11.	MAQUINARIA	535,72	2.405,70	-1.869,98	-77,73%	0,22
1.2.1.11.01	Maquinaria Almacén COD: MA001	535,72	2.405,70	-1.869,98	-77,73%	0,22
1.2.1.12	Depre Acum Maquinaria	-40,33	-2.405,70	2.365,37	-98,32%	0,02
1.2.2.	FIJO NO DEPRECIABLE	123.127,24	-	123.127,24	0,00%	0,00
1.2.2.01	Terrenos	123.127,24		123.127,24	0,00%	0,00
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	293.054,83	45.513,75	247.541,08	543,88%	6,44
	TOTAL ACTIVO	1.303.120,35	1.189.424,75	113.695,60	9,56%	1,10
2.	PASIVO					
2.1.	PASIVO CORRIENTE					
2.1.01.01	Sueldos y Salarios por pagar	1.701,31	1.125,58	575,73	51,15%	1,51
2.1.01.02.	PROVEEDORES	402.440,93	245.097,43	157.343,50	64,20%	1,64
2.1.01.02.01	Pérez Abad Juan Félix	4.372,15	14.166,51	-9.794,36	-69,14%	0,31
2.1.01.02.02	Muñoz Flores María Bernarda	1.039,50		1.039,50	0,00%	0,00
2.1.01.02.03	Motoralmor Cia Ltda.	5.903,15	61,60	5.841,55	9483,04%	95,83
2.1.01.02.04	Impodirect Cia Ltda.	552,12	2.518,20	-1.966,08	-78,07%	0,22
2.1.01.02.05	Delgado Cárdenas Luis Miguel		1.141,91	-1.141,91	-100%	0,00
2.1.01.02.06	Erazo Salgado Vicente Ángel	636,10		636,10	0,00%	0,00
2.1.01.02.08	Corporación JCEVCORP Cia. Ltda.		20.113,00	-20.113,00	-100%	0,00
2.1.01.02.09	Comercial Ecomotos	855,89	633,96	221,93	35,01%	1,35
2.1.01.02.101	Ecuadmotors Cia Ltda.	1.718,46	4.936,13	-3.217,67	-65,19%	0,35
2.1.01.02.104	Dukare Cia. Ltda.		9.242,05	-9.242,05	-100%	0,00
2.1.01.02.106	Exclusive Motorcycle		3.077,25	-3.077,25	-100%	0,00

2.1.01.02.11	Marcimex S. A	14.017,88	45.305,63	-31.287,75	-69,06%	0,31
2.1.01.02.114	Manzano Guerrero Wellington	311,62		311,62	0,00%	0,00
2.1.01.02.117	Imposhop Cia. Ltda.		347,87	-347,87	-100%	0,00
2.1.01.02.116	Import Acces	106,55		106,55	0,00%	0,00
2.1.01.02.121	Maxiauto S. A	176,74	176,74	-	0,00%	1,00
2.1.01.02.124	Ordoñez Zhagui Misael		42,34	-42,34	-100%	0,00
2.1.01.02.125	Orellana Ochoa Juan Carlos		666,00	-666,00	-100%	0,00
2.1.01.02.13	Reinoso Cambizaca Carlos Florencio	287,10	480,26	-193,16	-40,22%	0,60
2.1.01.02.131	Segarra Toral José		2.353,45	-2.353,45	-100%	0,00
2.1.01.02.136	A&A Asociados KRM Cia Ltda.	327,75		327,75	0,00%	0,00
2.1.01.02.14	Ecuacyclo Cia Ltda.	7.729,89	13.536,81	-5.806,92	-42,90%	0,57
2.1.01.02.15	Importadora Tomebamba S. A	15.300,75	28.337,00	-13.036,25	-46,00%	0,54
2.1.01.02.155	ITALCAUCHOS Cia Ltda.	859,73		859,73	0,00%	0,00
2.1.01.02.156	Ochoa Córdova Luis Anibal	123,62		123,62	0,00%	0,00
2.1.01.02.16	Importadora Lartizco S. A	2.553,37	811,25	1.742,12	214,75%	3,15
	Motorcycle Assembly - Line of					
2.1.01.02.165	Ecuador S.A MAS	5.513,02		5.513,02	0,00%	0,00
2.1.01.02.17	Duchi Tenesaca Sandra Isabel	349,87		349,87	0,00%	0,00
2.1.01.02.19	José Ugalde Jerves Cia Ltda.	1.814,26		1.814,26	0,00%	0,00
2.1.01.02.196	Cheques Emitidos y no Cobrados	296.439,04		296.439,04	0,00%	0,00
2.1.01.02.20	Murillo Toral Julio Milton		132,50	-132,50	-100%	0,00
2.1.01.02.21	Induglob S. A	2.330,61	18.996,55	-16.665,94	-87,73%	0,12
2.1.01.02.22	Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda.	1.431,26	748,52	682,74	91,21%	1,91
2.1.01.02.23	Bravo Vera Juan Carlos	193,47	2.877,91	-2.684,44	-93,28%	0,07
	Nuevos Sistemas Importaciones y					
2.1.01.02.26	Maquinaria NSIM		15,24	-15,24	-100,00%	0,00
	Austro Distribuciones AUSTRODIS					
2.1.01.02.27	Cia. Ltda.		450,66	-450,66	-100,00%	0,00
2.1.01.02.28	García Arpi Joselin Sofia	1.733,25		1.733,25	0,00%	0,00
2.1.01.02.31	Vintipartes Cia Ltda.	9.092,66	24.067,35	-14.974,69	-62,22%	0,38
	Suramericana de Motores MOTSUR					
2.1.01.02.32	Cia. Ltda.		4.388,95	-4.388,95	-100,00%	0,00
2.1.01.02.34	Unno Motors	905,31	3.773,31	-2.868,00	-76,01%	0,24
2.1.01.02.47	Prieto Aguilar Fabián		1.080,00	-1.080,00	-100,00%	0,00
2.1.01.02.49	Otros Proveedores	6.762,87	22.818,41	-16.055,54	-70,36%	0,30
2.1.01.02.50	Almacenes Juan Eljuri		2.502,32	-2.502,32	-100,00%	0,00
2.1.01.02.51	Dávalos Armendáris Andrés Patricio	839,89		839,89	0,00%	0,00
2.1.01.02.54	Chica Carmona Carlos Fernando	1.887,40	113,33	1.774,07	1565,40%	16,65
2.1.01.02.59	Dukareparts Cia Ltda.	757,97	119,35	638,62	535,08%	6,35
2.1.01.02.66	Industrias Motorizadas Indumot S.A.		8.613,60	-8.613,60	-100,00%	0,00
2.1.01.02.71	Muñoz Fuertes Fanny Cecilia	573,24		573,24	0,00%	0,00
2.1.01.02.72	Ochoa Guerrero Dorilla Narcisa	252,17	491,08	-238,91	-48,65%	0,51
2.1.01.02.73	Orobicicletas S.A.		1.575,80	-1.575,80	-100,00%	0,00
2.1.01.02.83	Importadora Immer	3.581,18	891,00	2.690,18	301,93%	4,02
	Importadora y Distribuidora					
2.1.01.02.85	DISMINOT	350,54	206,51	144,03	69,74%	1,70
	Distribuidora de Motocicletas					
2.1.01.02.86	MOTDIS	10.411,95	8.209,61	2.202,34	26,83%	1,27
2.1.01.02.92	Tapia Calle Gustavo Fernando		166,79	-166,79	-100,00%	0,00
2.1.01.02.93	Jaramillo Doris Luisa	348,60		348,60	0,00%	0,00
2.1.01.03	IESS por pagar	744,79	217,00	527,79	243,22%	3,43
2.1.01.04	Obligaciones Trabajadores por pagar	17.327,86	18.392,02	-1.064,16	-5,79%	0,94
2.1.01.08.	ANTICIPO RECIBIDO DE					
	CLIENTES	36.522,49	186.339,34	-149.816,85	-80,40%	0,20
	Anticipo Servicios Municipio Saraguro					
2.1.01.08.01	1	7.922,24	78.780,00	-70.857,76	-89,94%	0,10
	Anticipo Recibido de Clientes					
2.1.01.08.03	Almacén	28.600,25	107.559,34	-78.959,09	-73,41%	0,27
2.1.01.09.	PROVEEDORES MAQUINARIA		2.180,73	-2.180,73	-100,00%	0,00
2.1.01.09.01	Otros Proveedores Maquinaria		30,24	-30,24	-100,00%	0,00

2.1.01.09.09	Hurtado Cruz Andrea		-6,50	6,50	-100,00%	0,00
2.1.01.09.10	Peñaranda Requelme Rocio		-41,62	41,62	-100,00%	0,00
2.1.01.09.15	Cuentas por Pagar Paul Jaramillo					
	MAQUINARIA		2.198,61	-2.198,61	-100,00%	0,00
2.1.01.10	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10.000,00	70.000,00	-60.000,00	-85,71%	0,14
	MAQUINARIA					
2.1.01.10.01	Préstamo Terceros Sr. Luis Jaramillo / Eduardo P	5.000,00	10.000,00	-5.000,00	-50,00%	0,50
2.1.01.10.02	Préstamo Terceros Sr. Daniel Ochoa / Luis Muñoz	5.000,00	10.000,00	-5.000,00	-50,00%	0,50
2.1.01.10.03	Préstamo Terceros Sr. Paul Jaramillo		50.000,00	-50.000,00	-100,00%	0,00
2.1.02.	DOCUMENTOS POR PAGAR					
2.1.02.02.	OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR	100.000,00	-	100.000,00	0,00%	0,00
	Préstamo Jaramillo Serrano Luis Amado	100.000,00		100.000,00	0,00%	0,00
2.1.03.	SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS	10.952,23	1.216,05	9.736,18	800,64%	9,01
2.1.03.03	Ret en la Fuente por Pagar	2.060,46	964,78	1.095,68	113,57%	2,14
2.1.03.04	Impuesto a la Renta por Pagar	3.804,41		3.804,41	0,00%	0,00
2.1.03.05	Retención IVA por Pagar	2.002,06	251,27	1.750,79	696,78%	7,97
2.1.03.10	Impuesto a la Renta Causado por Liquidar	3.085,30		3.085,30	0,00%	0,00
2.1.04.	PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	870,40	-	870,40	0,00%	0,00
2.1.04.01	Provisión Décimo Tercer Sueldo	34,50		34,50	0,00%	0,00
2.1.04.02	Provisión Décimo Cuarto Sueldo	100,00		100,00	0,00%	0,00
2.1.04.03	Provisión Vacaciones no Gozadas	735,90		735,90	0,00%	0,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	580.560,01	524.568,15	55.991,86	10,67%	1,11
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.01.	CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO					
2.2.01.02	PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO					
2.2.01.02.01	Préstamo Banco de Loja 101014275	60.184,33	66.849,75	-6.665,42	-9,97%	0,90
2.2.01.02.03	Préstamo Coopmego 0020049101	224.234,21	237.091,88	-12.857,67	-5,42%	0,95
2.2.01.02.04	Préstamo Coopmego 0020050227	41.657,44	43.908,39	-2.250,95	-5,13%	0,95
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	326.075,98	347.850,02	-21.774,04	-6,26%	0,94
	TOTAL PASIVO	906.635,99	872.418,17	34.217,82	3,92%	1,04
3.	PATRIMONIO					
3.1.	CAPITAL					
3.1.01	Capital	227.707,56	227.707,56	-	0,00%	1,00
3.2.	RESULTADOS					
3.2.01	Util/Perd Ejercicios Anteriores	89.299,02		89.299,02	0,00%	0,00
3.2.02	Util/Perd Presente Ejercicio	79.477,78	89.299,02	-9.821,24	-11,00%	0,89
	TOTAL PATRIMONIO	396.484,36	317.006,58	79.477,78	25,07%	1,25
	Pasivo y Patrimonio	1.303.120,35	1.189.424,75	113.695,60	9,56%	1,10

ACTIVO 2019 - 2020

Tabla 36.
Activo 2019 – 2020

ACTIVO 2019-2020					
Denominación	2019	2020	Variación	%	Razón
Activo Corriente	1.143.911,00	1.010.065,52	- 133.845,48	-11,70%	0,88
Activo No Corriente	45.513,75	293.054,83	247.541,08	543,88%	6,44
Total Activo	1.189.424,75	1.303.120,35	113.695,60	9,56%	1,10

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

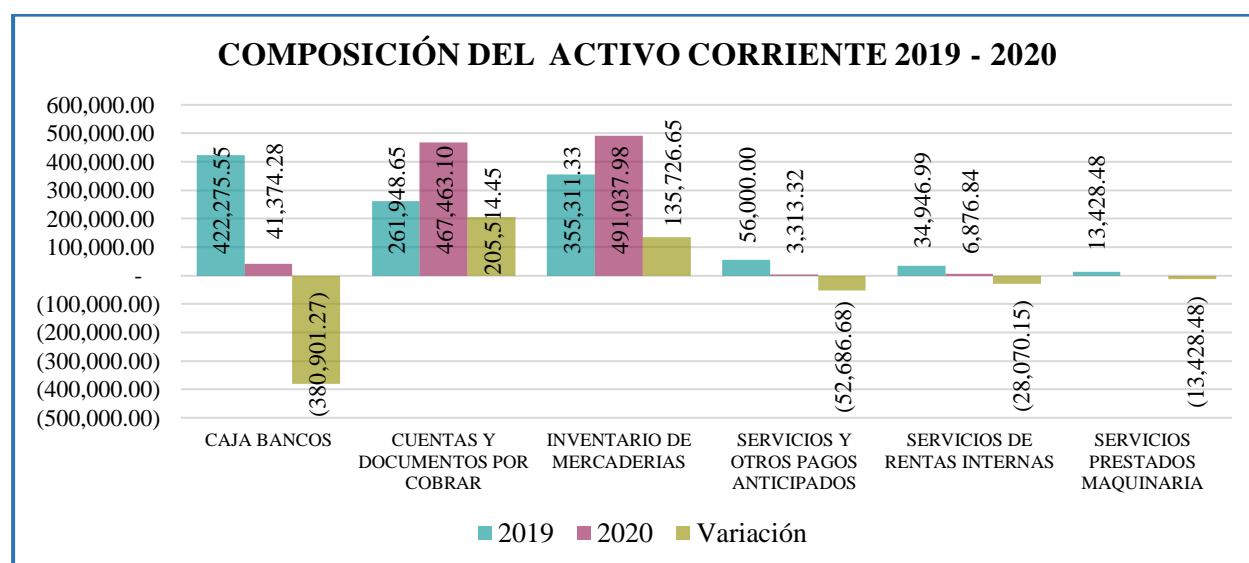
COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE 2019 - 2020

Tabla 37.
Composición del Activo Corriente 2019 – 2020

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE 2019 - 2020					
CUENTAS	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Caja Bancos	422.275,55	41.374,28	-380.901,27	-90,20%	0,10
Cuentas y Documentos por Cobrar	261.948,65	467.463,10	205.514,45	78,46%	1,78
Inventario de Mercaderías	355.311,33	491.037,98	135.726,65	38,20%	1,38
Servicios y Otros Pagos Anticipados	56.000,00	3.313,32	-52.686,68	-94,08%	0,06
Servicios de Rentas Internas	34.946,99	6.876,84	-28.070,15	-80,32%	0,20
Servicios Prestados Maquinaria	13.428,48	-	-13.428,48	-100,00%	0,00

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 28.
Composición del Activo Corriente 2019-2020



Nota. La figura muestra las cuentas del activo corriente de los periodos 2019-2020 y la variación.

Interpretación

Mediante el análisis comparativo de los estados financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” de los años 2019 y 2020, se observa que el total de activo corriente para el año 2019 tiene un monto de \$ 1.143.911,00 dólares mientras el año 2020 tiene un valor de \$ 1.010.065,52, denotando una disminución de 11.70% que representa a una diferencia de \$ 133.845,48 dólares, todo esto se debe a la variación de las siguientes cuentas:

Cuenta caja bancos que en el año 2019 tuvo un valor de \$ 422.275,55 dólares y en 2020 \$ 41.374,28 dólares, siendo la cuenta con mayor disminución porcentual con el -90,20% debido a la adquisición de activos fijos tales como terreno y maquinaria, así como la cancelación total de proveedores maquinaria y la cancelación parcial de otras cuentas por pagar maquinaria.

Cuenta cuentas y documentos por cobrar que en el año 2019 tuvo un valor \$ 261.948,65 dólares y en el año 2020 \$ 467.463,10 dólares, observando un aumento del 78,46%, que demuestra que las ventas a crédito se incrementaron notablemente, la empresa debe elaborar muy bien sus políticas crediticias para evitar riesgo de cuentas incobrables.

Finalmente, la cuenta Inventario de Mercaderías en el año 2019 tiene un valor de \$ 355.311,33 dólares y en el 2020 un valor de \$ 491.037,98 dólares dando un aumento del 38,20%, por la inversión en productos disponibles para la venta, frente a la activación de servicio a domicilio en el año 2020 por motivo de pandemia.

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE 2019 - 2020

Tabla 38.

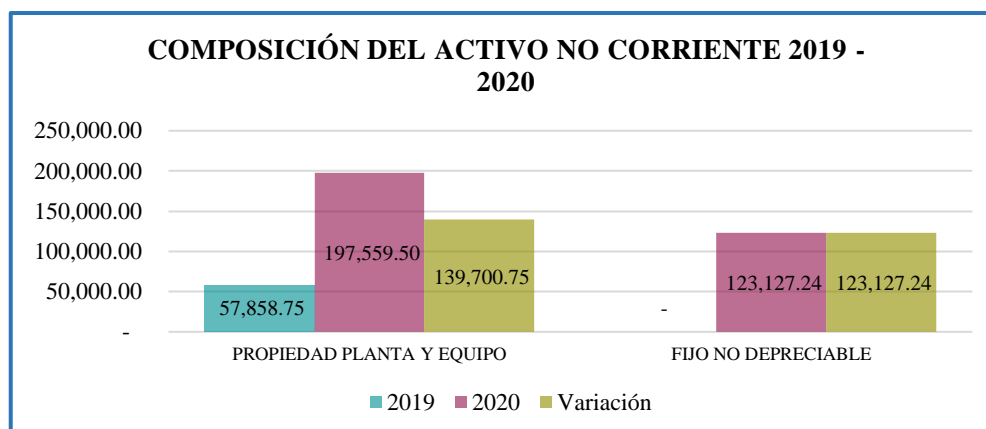
Composición del Activo No Corriente 2019 – 2020

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE 2019 - 2020					
CUENTAS	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Propiedad Planta y Equipo	57.858,75	197.559,50	139.700,75	241,45%	3,41
Fijo No Depreciable	-	123.127,24	123.127,24	0,00%	0,00

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 29.

Composición del Activo No Corriente 2019-2020



Nota. La figura muestra las cuentas de activo no corriente de los periodos 2019-2020 y la variación.

Interpretación

El activo no corriente total para el año 2019 muestra un valor de \$ 45.513,75 dólares mientras en el año 2020 tienen un valor de \$ 293.054,83 dólares, presenta una diferencia de \$ 247.541.08 dólares equivalentes al 543,88%, es decir incrementó en 6.44 veces en relación al año anterior.

Dentro del grupo activos no corrientes la cuenta propiedad, planta y equipo en el año 2019 tuvo un valor de \$ 57.858,73 dólares y en el año 2020 un valor de \$ 197.559,50 dólares, equivalente a un aumento porcentual del 241,45%, debido a que amplió y remodeló edificios e instalaciones, hubo compra de vehículos pesados (rodillo liso y camión cisterna) y compra de equipo de computación.

Respecto el grupo fijo no depreciable incrementó en un 100% con un valor de \$123.127,24 por la adquisición de un terreno destinado para nuevas instalaciones, cabe mencionar que la cuenta terrenos no se deprecia.

PASIVO 2019 – 2020

Tabla 39.

Pasivo 2019 – 2020

PASIVO 2019-2020					
Denominación	2019	2020	Variación	%	Razón
Pasivo Corriente	524.568,15	580.560,01	55.991,86	10,67%	1,11
Pasivo No Corriente	347.850,02	326.075,98	- 21.774,04	-6,26%	0,94
Total Pasivo	872.418,17	906.635,99	34.217,82	3,92%	1,04

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE 2019 - 2020

Tabla 40.

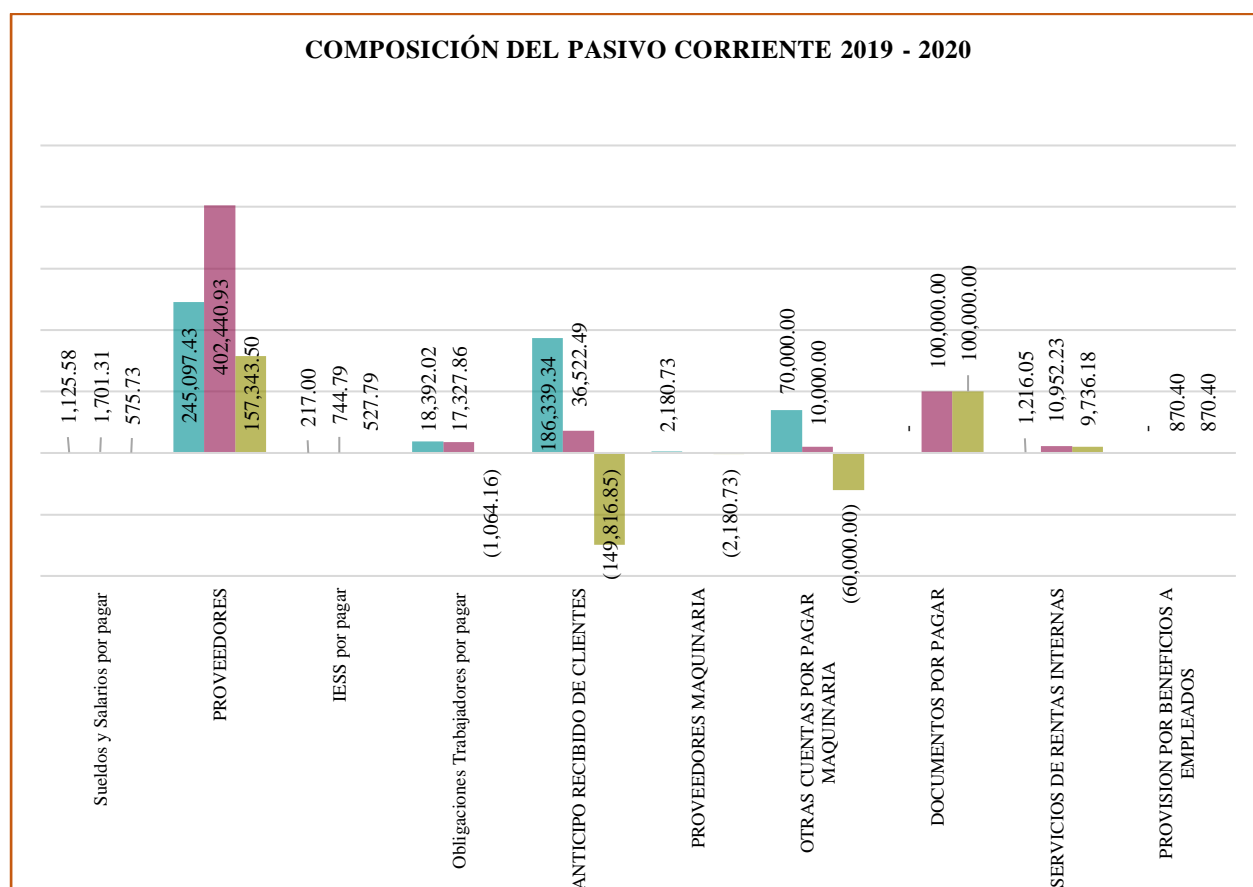
Composición del Pasivo Corriente 2019 – 2020

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE 2019 - 2020					
CUENTAS	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Sueldos Y Salarios Por Pagar	1.125,58	1.701,31	575,73	51,15%	1,51
Proveedores	245.097,43	402.440,93	157.343,50	64,20%	1,64
IESS por Pagar	217,00	744,79	527,79	243,22%	3,43
Obligaciones Trabajadores por Pagar	18.392,02	17.327,86	-1.064,16	-5,79%	0,94
Anticipo Recibido de Clientes	186.339,34	36.522,49	-149.816,85	-80,40%	0,20
Proveedores Maquinaria	2.180,73	-	- 2.180,73	-100,00%	0,00
Otras Cuentas por Pagar Maquinaria	70.000,00	10.000,00	- 60.000,00	-85,71%	0,14
Documentos por Pagar	-	100.000,00	100.000,00	100%	0,00
Servicios de Rentas Internas	1.216,05	10.952,23	9.736,18	800,64%	9,01
Provisión por Beneficios a Empleados	-	870,40	870,40	100%	0,00

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 30.

Composición del Pasivo Corriente 2019 – 2020



Nota. La figura describe la composición del pasivo corriente entre los años 2019-2020 y su variación.

Interpretación

El Pasivo Corriente del Comercial “MOTOS & MOTOS“, en el año 2019 tuvo un valor de \$ 527.568,15 dólares y en el año 2020 tuvo un valor de \$ 580.560,01 dólares, equivalente a un incremento del 10,67%, debido a las variaciones relevantes en:

La cuenta Proveedores muestra un aumento del 64,20%, al pasar de \$ 245.097,43 dólares en el año 2019 a \$ 402.440,93 dólares en el año 2020, de acuerdo a las políticas de pago que se fijaron con los distribuidores por compra de mercaderías.

La cuenta documentos por pagar incremento en un 100% con un valor por \$ 100.00,00 dólares, debido a un préstamo otorgado por terceros relacionados para la compra maquinaria pesada, la misma está destinada a la prestación de servicios al Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Saraguro.

Por otro lado, existió disminución del 85,71% en la cuenta otras cuentas por pagar maquinarias, debido a que se canceló parte de dicha deuda; respecto a la cuenta anticipo recibido de clientes se redujo un 80,40% ya que se culminó proyectos con el municipio de Saraguro.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE 2019 - 2020

Tabla 41.

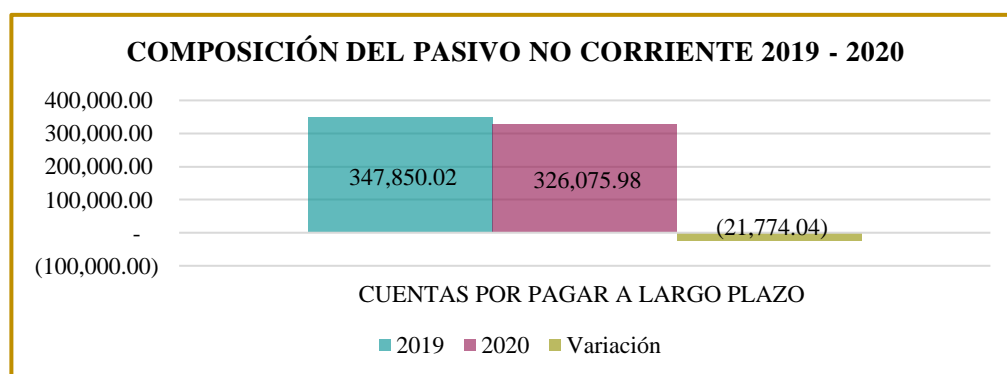
Composición del Pasivo No Corriente 2019 – 2020

COMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE 2019 - 2020					
CUENTAS	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	347.850,02	326.075,98	-21.774,04	-6,26%	0,94

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 31.

Composición del Pasivo No Corriente 2019 – 2020



Nota. La figura muestra las cuentas de pasivo no corriente de los periodos 2019-2020 y su variación

Interpretación

El total de pasivo no corriente en el año 2019 fue de \$ 347.850,02 dólares y en el año 2020 fue de \$ 326.075,98, dólares presenta una variación de \$ 21.774,04 dólares, equivalente a una disminución del 6,26%, en relación al año anterior, esto evidencia el cumplimiento de los pagos y plazos por los préstamos contraídos con el banco de Loja y la Coopmeqo.

PATRIMONIO 2019 - 2020

Tabla 42.

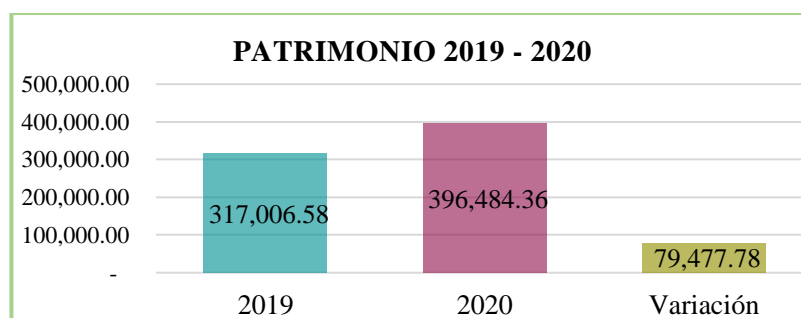
Patrimonio 2019 – 2020

PATRIMONIO 2019 - 2020				
2019	2020	Variación	%	Razón
317.006,58	396.484,36	79.477,78	25,07%	1,25

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 32.

Patrimonio 2019 – 2020



Nota. La figura muestra el patrimonio en los periodos 2019-2020 y la variación.

Interpretación

El patrimonio para el año 2020 muestra un valor de \$ 396.484,36 y presenta una diferencia de \$ 79.477,78 dólares equivalente al aumento de 25,07% en relación al patrimonio del año anterior que fue de \$ 317.006,58 dólares, el aumento se debe a los resultados positivos obtenidos de los ejercicios fiscales 2019 y 2020. En cuanto a la cuenta capital no presenta ninguna variación.



ANÁLISIS HORIZONTAL 2019 - 2020

ESTADO DE RESULTADOS

Código	Cuenta	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
		2020	2019			
4.	INGRESOS					
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES					
4.1.1.	VENTAS	1.789.264,26	952.971,90	836.292,36	87,76%	1,88
4.1.1.01	Venta de Mercadería Tarifa 12%	1.710.803,95	919.528,93	791.275,02	86,05%	1,86
4.1.1.02	Venta Mercadería Tarifa 0%	25.531,42	15.483,53	10.047,89	64,89%	1,65
4.1.1.04	Venta Servicios Tarifa 12%	52.511,56	17.959,44	34.552,12	192,39%	2,92
4.1.1.05	Servicio Transporte Ventas	417,33		417,33	0,00%	0,00
4.1.2.	DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-232.753,06	-	-232.753,06	0,00%	0,00
4.1.2.01	(-) Devolución en Ventas	-227.590,35		-227.590,35	0,00%	0,00
4.1.2.02	(-) Descuento en Ventas	-5.162,71		-5.162,71	0,00%	0,00
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.556.511,20	952.971,90	603.539,30	63,33%	1,63
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES					
4.2.02	Intereses Ganados	469,11	174,00	295,11	169,60%	2,70
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	469,11	174,00	295,11	169,60%	2,70
	TOTAL INGRESOS	1.556.980,31	953.145,90	603.834,41	63,35%	1,63
5.	COSTOS Y GASTOS					
5.1.	COSTO DE VENTAS	1.245.024,39	758.527,31	486.497,08	64,14%	1,64
5.1.01.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	1.223.235,89	743.356,76	479.879,13	64,56%	1,65
5.1.01.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	21.788,50	15.170,55	6.617,95	43,62%	1,44
	DEVOLUCION Y DESCUENTO EN COMPRAS	-16.030,92	-	-16.030,92	0,00%	0,00
	(-) Devolución en Compras	-55,00			0,00%	0,00
	(-) Descuento en Compras	-15.975,92			0,00%	0,00
	TOTAL COSTOS DE VENTAS	1.228.993,47	758.527,31	470.466,16	62,02%	1,62
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS					
5.2.01	SUELDOS SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	45.647,33	12.394,78	33.252,55	268,28%	3,68
5.2.01.01	Remuneración Mensual Unificada	34.059,85			0,00%	0,00
5.2.01.02	Décimo Tercer Sueldo	2.339,44			0,00%	0,00
5.2.01.03	Décimo Cuarto Sueldo	2.216,45			0,00%	0,00
5.2.01.04	Fondo de Reserva	712,34			0,00%	0,00
5.2.01.05	Vacaciones no Gozadas	735,90			0,00%	0,00
5.2.01.10	Alimentación a Empleados	1.430,67			0,00%	0,00
5.2.01.12	Uniformes Personal y Protecciones	342,14			0,00%	0,00
5.2.01.13	Agasajo al Personal	169,66			0,00%	0,00
5.2.01.14	Honorarios Profesionales	3.640,88	3.120,00	520,88	16,69%	1,17
5.2.02.	APORTE PATRONAL	4.094,15	2.109,11	1.985,04	94,12%	1,94
5.2.02.01	Aporte Patronal IESS	4.094,15	2.109,11	1.985,04	94,12%	1,94
5.2.04.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS	245,59	-	245,59	0,00%	0,00
5.2.04.01	Patente Municipal	50,10			0,00%	0,00

5.2.04.05	Impuestos Contribuciones Tasas	195,49			0,00%	0,00
5.2.05.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.671,83	2.065,72	-393,89	-19,07%	0,81
5.2.05.01	Suministros de Oficina	492,34			0,00%	0,00
5.2.05.02	Gasto Suministros de Taller	1.179,49			0,00%	0,00
	GASTO DEPRECIACIÓN	27.291,91	550,00	26.741,91	4862,17%	49,62
5.2.06.07	Gasto Depreciación Instalaciones y Edificios	5.332,05			0,00%	0,00
5.2.06.08	Gasto Depreciación Vehículos	20.840,00			0,00%	0,00
5.2.06.10	Gasto Depreciación Equipo de Computación	814,84			0,00%	0,00
5.2.06.11	Gasto Depreciación Maquina	40,33			0,00%	0,00
5.2.06.12	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	54,69			0,00%	0,00
5.2.09	Gastos Judiciales	210,00			0,00%	0,00
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	78.950,81	20.239,61	58.711,20	290,08%	3,90
5.3.	GASTOS DE VENTAS					
5.3.02	Gastos de Viaje Hospedaje y Movilización	18,09		18,09	0,00%	0,00
5.3.03	Promoción Publicidad y Propaganda	1.370,00		1.370,00	0,00%	0,00
5.3.04	Transporte Fletes y Encomiendas	3.161,65	4.185,99	-1.024,34	-24,47%	0,76
5.3.05	Suministros de Venta	638,91		638,91	0,00%	0,00
5.3.06	Combustible Vehículo Distribución	3.275,16	224,92	3.050,24	1356,14%	14,56
5.3.08	Seguridad y Monitoreo	166,39		166,39	0,00%	0,00
5.3.09	Servicios Informáticos	707,73		707,73	0,00%	0,00
5.3.11	Seguros y Reaseguros	1.806,18	906,54	899,64	99,24%	1,99
5.3.12	Suministros Aseo y Limpieza	86,44		86,44	0,00%	0,00
5.3.14.	SERVICIOS BASICOS	2.448,60	-	2.448,60	0,00%	0,00
5.3.14.01	Agua Potable y Alcantarillado	192,23		192,23	0,00%	0,00
5.3.14.02	Luz y Fuerza Eléctrica	973,48		973,48	0,00%	0,00
5.3.14.03	Teléfono y Comunicación	315,08		315,08	0,00%	0,00
5.3.14.04	Servicio Internet	967,81		967,81	0,00%	0,00
5.3.16	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42.282,11	53,57	42.228,54	78828,71%	789,29
5.3.16.01	Mantenimiento y Reparación Instalaciones	13.734,31			0,00%	0,00
5.3.16.02	Mantenimiento y Reparación Vehículos	3.124,30			0,00%	0,00
5.3.16.05	Mantenimiento y Reparación Maquinaria	25.423,50			0,00%	0,00
5.3.18	Gastos de Gestión	1.138,13	4.498,37	-3.360,24	-74,70%	0,25
5.3.20	Gasto Arriendo de Instalaciones	6.304,35	978,26	5.326,09	544,45%	6,44
5.3.22	Provisión para Cuentas Incobrables	7.736,17		7.736,17	0,00%	0,00
5.3.22	Buro de Crédito	1.842,20		1.842,20	0,00%	0,00
5.3.23	Servicios Logística	6.258,33		6.258,33	0,00%	0,00
5.3.24	Transporte en Compras	11.244,42		11.244,42	0,00%	0,00
5.3.25	Ice	6.201,38		6.201,38	0,00%	0,00
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	96.686,24	10.847,65	85.838,59	791,31%	8,91
5.4.	GASTOS FINANCIEROS					
5.4.01	Intereses Bancarios Pagados	32.478,99	35.935,13	3.456,14	-9,62%	0,00

5.4.02	Comisiones Bancarias	1.190,94		1.190,94	0,00%	0,03
5.4.05	Otros Intereses Pagados	1.337,52		1.337,52	0,00%	0,00
5.4.06	Intereses Pagados a Terceros	1.581,57	412,18	1.169,39	283,71%	3,84
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	36.589,02	36.347,31	241,71	0,67%	1,01
5.5	GASTOS NO OPERACIONALES					
5.5.06	Multas e Intereses por Mora	241,69		241,69	0,00%	0,00
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	241,69	-	241,69	0,00%	0,00
5.5.	Otros Gastos		4.570,54	-4.570,54	-100,00%	0,00
	TOTAL OTROS GASTOS	-	4.570,54	-4.570,54	-100,00%	0,00
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.441.461,23	830.532,42	610.929,81	73,56%	1,74
	Util/Perd Presente Ejercicio	115.519,08	122.613,48	-7.094,40	-5,79%	0,94

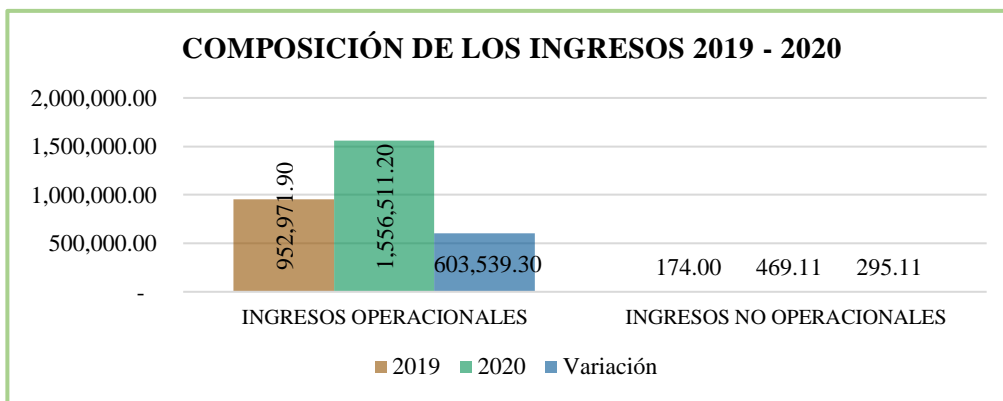
INGRESOS 2019 - 2020

Tabla 43.
Ingresos 2019 – 2020

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS 2019 - 2020					
CUENTAS	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Ingresos Operacionales	952.971,90	1.556.511,20	603.539,30	63,33%	1,63
Ingresos no Operacionales	174,00	469,11	295,11	169,60%	2,70
Total Ingresos	953.145,90	1.556.980,31	603.834,41	63,35%	1,63

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 33.
Composición de los Ingresos 2019 – 2020



Nota. La figura muestra la composición de los ingresos el periodo 2019-2020 y las variaciones.

Interpretación

El Comercial “MOTOS & MOTOS” en el año 2019 tuvo un total de ingresos de 953.145,90 dólares y en el año 2020 tuvo un valor \$ 1.556.980,31 dólares, denotando un incremento del 63,35%, producto de su gestión administrativa, decisión de inversión y factores externos favorables, COVID-2019.

El incremento porcentual del 63,33% de los ingresos operacionales, corresponden a la venta al contado y a crédito de mercaderías 12% y 0%, así también como a la venta de prestación de servicios técnicos garantizados y alquiler de maquinaria pesada gravados con tarifa 12%. De forma similar los ingresos no operacionales incrementan en un 169,60% como consecuencia de los intereses ganadas a favor de la empresa en sus diferentes cuentas bancarias.

COSTOS 2019 - 2020

Tabla 44.

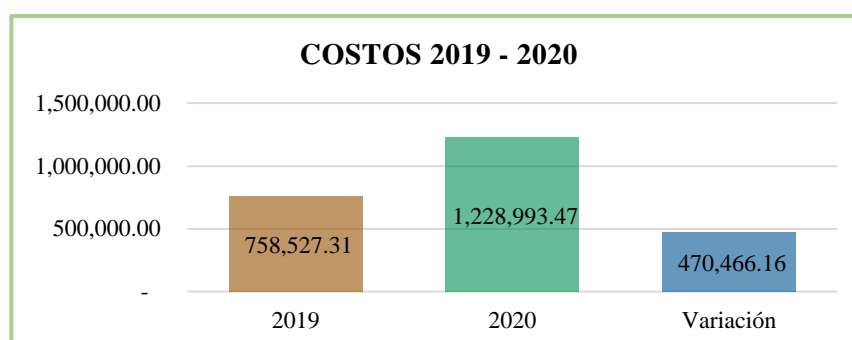
Costos 2019 – 2020

COSTOS 2019 - 2020				
2019	2020	Variación	%	Razón
758.527,31	1.228.993,47	470.466,16	62,02%	1,62

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 34.

Costos 2019 – 2020



Nota. La figura muestra los costos en los periodos 2019-2020 y la variación entre estos.

Interpretación

Los costos para el año 2020 muestra un valor de \$ 1.228.993,47 presenta una diferencia de \$ 470.466,16 dólares, equivalentes al 62,02% en relación los costos del año 2019 que muestra un monto de \$ 758.527,31 dólares, al igual que las ventas esto se debe a la decisión de inversión en productos para la venta, lo que hace que la empresa tenga una ventaja competitiva en el mercado.

GASTOS 2019 - 2020

Tabla 45.

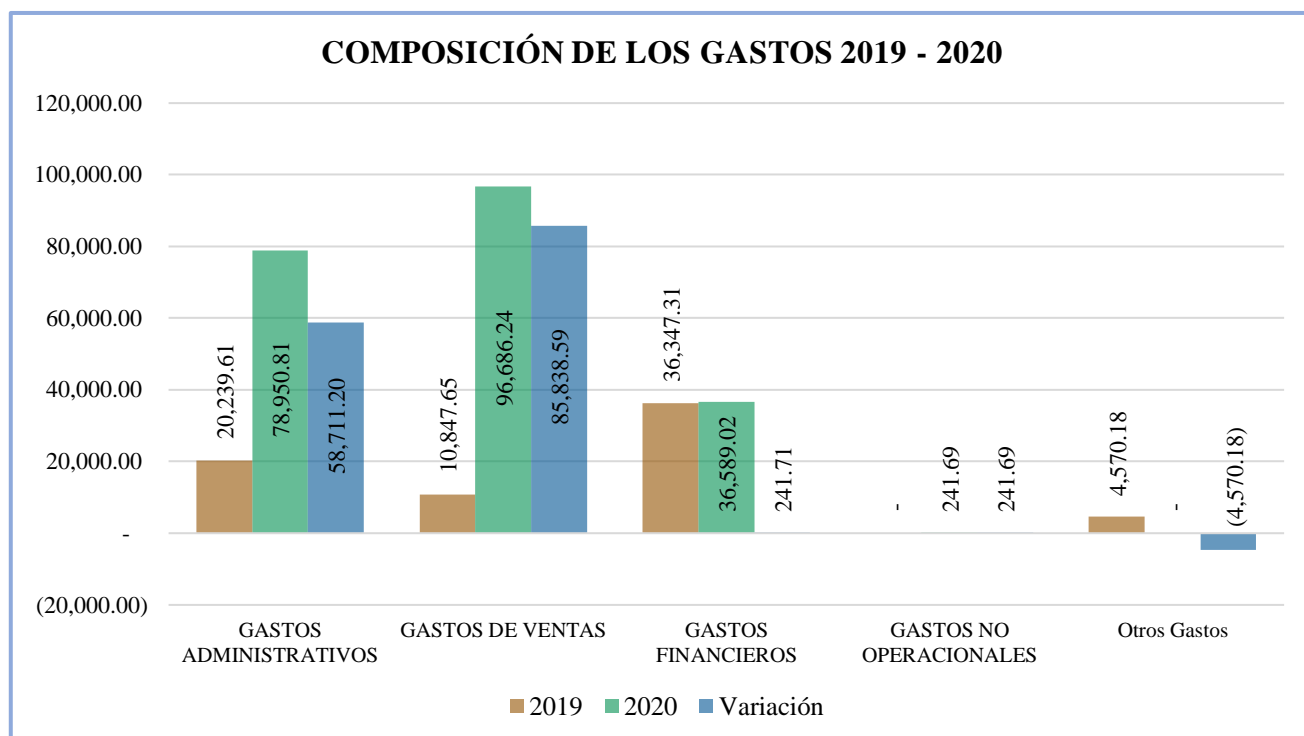
Composición de los Gastos 2019 – 2020

COMPOSICIÓN DE LOS GASTOS 2019 - 2020					
CUENTAS	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
GASTOS ADMINISTRATIVOS	20.239,61	78.950,81	58.711,20	290,08%	3,90
GASTOS DE VENTAS	10.847,65	96.686,24	85.838,59	791,31%	8,91
GASTOS FINANCIEROS	36.347,31	36.589,02	241,71	0,67%	1,01
GASTOS NO OPERACIONALES	-	241,69	241,69	100%	0,00
Otros Gastos	4.570,54	-	-4.570,54	-100%	0,00
TOTAL GASTOS	72.005,11	212.467,76	140.462,65	195,07%	2,95

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 35.

Composición de los Gastos 2019 – 2020



Nota La figura muestra la composición de los gastos incurridos en los periodos 2019-2020 y la variación.

Interpretación

El total de gastos en el año 2019 muestra un valor de \$ 73.005,11 dólares, mientras que en el año 2020 tiene un valor de 212.467,76 dólares, lo que refleja un aumento significativo del 195,07%, debido a las variaciones en las siguientes cuentas:

En los gastos de ventas existe un incremento 195,07% en relación al año 2019, a causa del mantenimiento y reparaciones que se efectuaron a las instalaciones, vehículos y maquinarias; del combustible utilizado en el vehículo de distribución; seguros y reaseguros que incluye garantías en contratos de fiel cumplimiento de responsabilidad civil con el Municipio de Saraguro; transporte en compras; servicios básicos; y entre otros rubros que incrementaron en el año 2020.

En el grupo de gastos administrativos también se evidencia un aumento porcentual del 290,08%, esto debido al incremento de empleados, por ende, en la cuenta sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes patronales al IESS, alimentación al personal.

En el total de gastos financieros, existe un incremento mínimo 0.67% debido a interés a entidades y a terceros. De igual manera, los gastos no operacionales incrementan en 100% por conceptos de mora, multas e intereses por pagos retrasados.

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019 - 2020

Tabla 46.

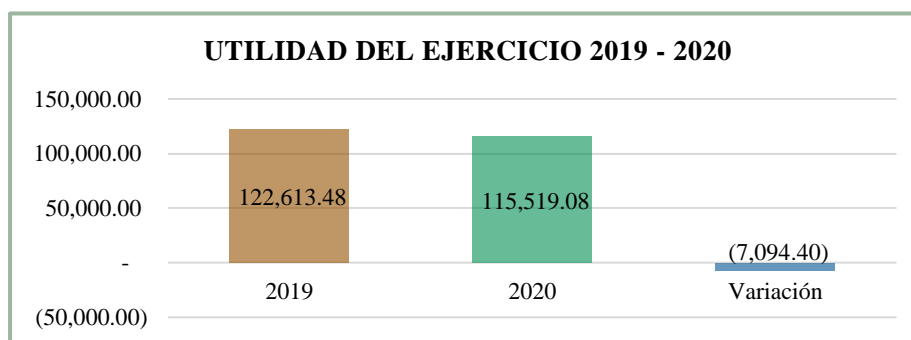
Utilidad del Ejercicio 2019 – 2020

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019 - 2020				
2019	2020	Variación	%	Razón
122.613,48	115.519,08	- 7.094,40	-5,79%	0,94

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 36.

Utilidad del Ejercicio 2019 – 2020



Nota La figura muestra la utilidad obtenida en los ejercicios periodos 2019-2020 y la variación.

Interpretación

La cuenta utilidad del ejercicio del Comercial “MOTOS & MOTOS” en el año 2019 fue de \$ 122.613,48 dólares y en el año 2020 fue de \$ 115.519,08 dólares, evidenciando una disminución mínima del 5,79% equivalente a \$ 7.094,40 dólares. Aunque en los dos años existieron resultados positivos, esta baja se debe a que en el año 2020 surgieron mayores gastos, situación que se puede corregir en los siguientes ejercicios económicos.

**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS
PERIODOS 2019-2020**

INDICADORES DE LIQUIDEZ

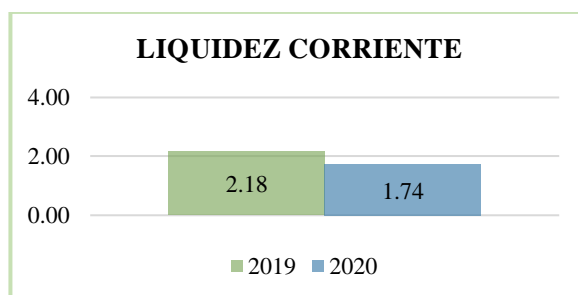
Liquidez Corriente

Tabla 47.
Liquidez Corriente

LIQUIDEZ CORRIENTE			
PERIODO 2019 - 2020			
LC= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
	2019		2020
LC =	<u>1.143.911,00</u>	LC =	<u>1.010.065,52</u>
	524.568,15		580.560,01
LC =	2,18	LC =	1,74
Estándar: 1,5 y 2			

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 37.
Liquidez Corriente



Nota. La figura muestra la liquidez corriente obtenida en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Al aplicar el índice de liquidez se estableció que el Comercial “MOTOS & MOTOS” en el año 2019 tuvo \$2,18 dólares para cubrir cada dólar de deuda de corto plazo, y en el año 2020 tuvo \$ 1.74 dólares por cada dólar de deuda, en los dos años tuvo alta capacidad de liquidez guardando un buen margen de seguridad, sin embargo, se puede considerar que en el año 2019 tuvo un activo circulante alto pero improductivo.

En el año 2020 disminuye el índice de liquidez, demostrando que la administración optó por reinvertir el activo circulante en compra de activos fijos, decisión acertada ya que es recomendable mantener los activos productivos y evitar ocio en el mismo.

Prueba Ácida

Tabla 48.

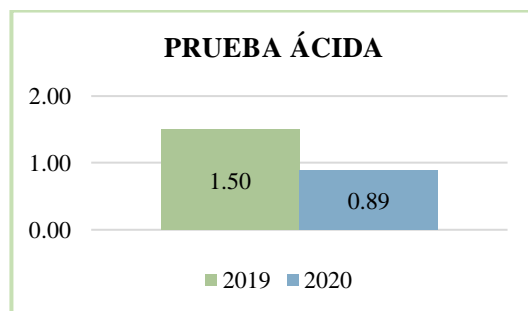
Prueba Ácida

PRUEBA ÁCIDA			
PERIODO 2019 - 2020			
PA = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
2019		2020	
PA =	$\frac{1.143.911,00 - 355.311,33}{524.568,15}$	PA =	$\frac{1.010.065,52 - 491.037,98}{580.560,01}$
PA =	1,50	PA =	0,89
Estándar: 0,5 y 1			

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 38.

Prueba Ácida



Nota. La figura muestra la prueba ácida obtenida en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Según los resultados del índice de prueba ácida, la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios es de \$1,50 dólares en el año 2019 y de \$0,89 centavos de dólar en el año 2020. En los dos años la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones corrientes sin depender directamente de la venta de sus inventarios. Cabe mencionar que este resultado es posible siempre y cuando se conviertan en efectivo las cuentas y documentos por cobrar del comercial, de lo contrario será necesario recurrir a un financiamiento externo.

Capital de Trabajo

Tabla 49.

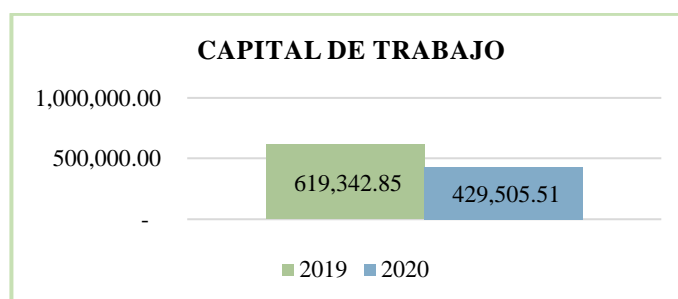
Capital de Trabajo

CAPITAL DE TRABAJO			
PERIODO 2019 - 2020			
PA= Activo Corriente - Pasivo Corriente			
2019		2020	
CT =	1.143.911,00 - 524.568,15	CT =	1.010.065,52 - 580.560,01
CT =	619.342,85	CT =	429.505,51
Estándar: Valor Positivo			

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 39.

Capital de Trabajo



Nota. La figura muestra el capital de trabajo obtenido en los periodos 2019-2020.

Interpretación

El capital de trabajo en el año 2019 es de \$ 619.342,85 dólares y en el año 2020 es de \$ 429.505,51 dólares, en ambos periodos son valores positivos, es decir, que en los dos años tuvieron la capacidad de saldar sus obligaciones corrientes y también contaron con valores para realizar nuevas inversiones, situación que sucedió en el año 2020 donde la empresa compra maquinaria, adquiere un terreno y amplía su edificio e instalaciones.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventarios

Tabla 50.

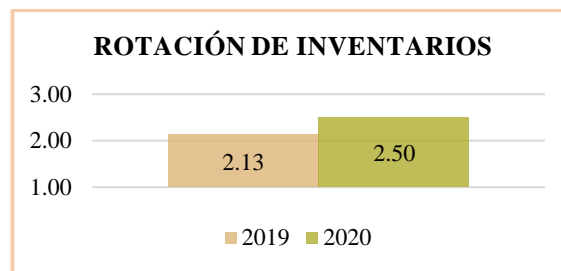
Rotación de Inventarios

ROTACIÓN DE INVENTARIOS			
PERIODO 2019 - 2020			
RI = $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$			
2019		2020	
RI =	$\frac{758.527,31}{355.311,33}$	RI =	$\frac{1.228.993,47}{491.037,98}$
RI =	2,13 veces	RI =	2,50 veces

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 40.

Rotación de Inventarios



Nota. La figura muestra la rotación de inventarios en los periodos 2019-2020.

Interpretación

La aplicación de este indicador permitió establecer el número de veces que el comercial renovó el inventario, en el año 2019 rotaron 2,13 veces y en el año 2020 rotó 2,50 veces; lo que significa que los inventarios rotan cada 5 a 6 meses aproximadamente, siendo una rotación lenta, razón que es poco aceptable debido a la naturaleza de los productos que comercializa. Sin embargo, se recomienda que la empresa gestione adecuadamente el monto de inventarios y ponga en marcha estrategias de venta como lo es la publicidad, promociones y descuentos.

Periodo de Permanencia de Inventarios

Tabla 51.

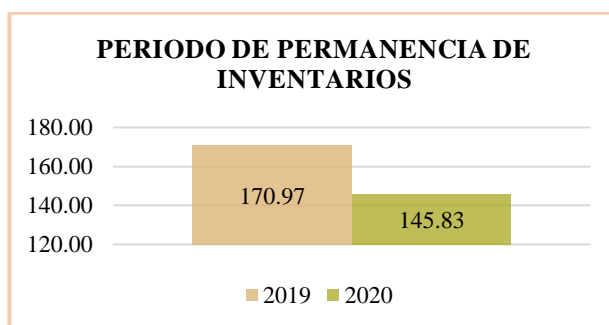
Periodo de Permanencia de Inventarios

PERIODO DE PERMANENCIA DE INVENTARIOS PERIODO 2019 - 2020	
$RI = \frac{365}{\text{Rotación de Inventario}}$	
2019	2020
$RI = \frac{365}{2,13}$	$RI = \frac{365}{2,50}$
$RI = 170,97 \text{ días}$	$RI = 145,83 \text{ días}$

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 41.

Periodo de Permanencia de Inventarios



Nota. La figura muestra el periodo de permanencia de inventarios en los periodos 2019-2020.

Interpretación

La permanencia del inventario del comercial establece que en el año 2019 tardó en renovar su stock en 171 días, es decir 5 meses 21 días en vender sus productos, mientras que en el año 2020 tarda 146 días equivalente a 4 meses 26 días, lo que demuestra que en este último año tardo menos tiempo a causa del incremento de la demanda de motocicletas en pandemia. Sin embargo, el comercial debe optar por nuevas estrategias de venta para que las mercaderías no permanezcan tantos días en stock o en bodega.

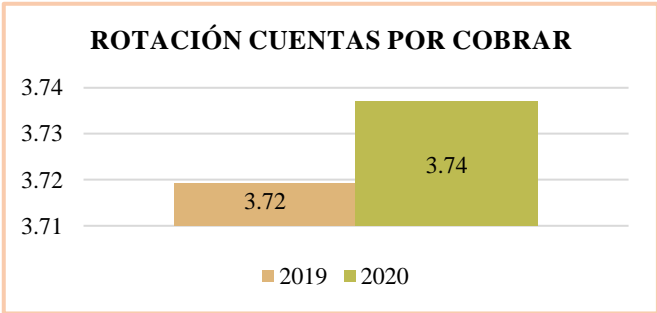
Rotación de Cuentas por Cobrar

Tabla 52.
Rotación de Cuentas por Cobrar

ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR PERIODO 2019 - 2020	
RCC = $\frac{\text{Ventas.}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	
2019	2020
RCC = $\frac{952.971,90}{256.217,77}$	RCC = $\frac{1.788.846,93}{478.671,19}$
RCC = 3,72 veces	RCC = 3,74 veces

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 42.
Rotación de Cuentas por Cobrar



Nota. La figura muestra la rotación cuentas por cobrar (clientes) en los periodos 2019-2020.

Interpretación

El indicador de rotación de cuentas por cobrar muestra el número de veces que se han recuperado las ventas a crédito dentro del ciclo de operación. Tras aplicar este indicador se concluye que las cuentas por cobrar del Comercial “MOTOS & MOTOS” para el año 2019 rotan 3,72 veces y en el año 2020 rotan 3,74 veces, evidenciando que los clientes se demoran 3 meses y medio aproximadamente en cancelar sus deudas, en los dos años existe retraso en recuperación de cartera de clientes ya que sobrepasa el plazo de cobro fijadas por la entidad, que son 3 meses.

Periodo Promedio de Cobro

Tabla 53.

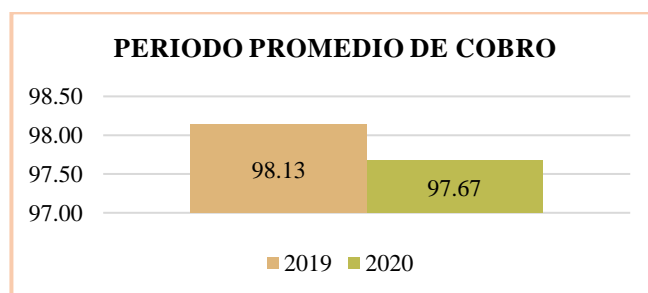
Periodo Promedio de Cobro

PERIODO PROMEDIO DE COBRO PERIODO 2019 - 2020	
PPC = $\frac{\text{Cuentas y Documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$	
2019	2020
PPC = $\frac{93.519.486,05}{952.971,90}$	PPC = $\frac{174.714.984,35}{1.788.846,93}$
PPC = 98,13 días	PPC = 97,67 días

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 43.

Periodo Promedio de Cobro



Nota. La figura muestra el periodo promedio de cobro en los periodos 2019-2020.

Interpretación

El periodo promedio de cobro que presenta el Comercial “MOTOS & MOTOS” evidencia el grado de liquidez en días de las cuentas y documentos por cobrar. Tras la aplicación del indicador se obtiene que en el año 2019 y 2020 el periodo promedio de cobro es de 98 días, es decir, que el periodo de cobranza se da cada 3 meses 8 días señalando que los clientes empiezan a tener retrasos en sus pagos, recomendando tomar medidas correctivas a tiempo para evitar que dichas tardanzas se conviertan en periodos largos de cobro y que pueda afectar a la liquidez de la empresa.

Rotación de Cuentas por pagar

Tabla 54.

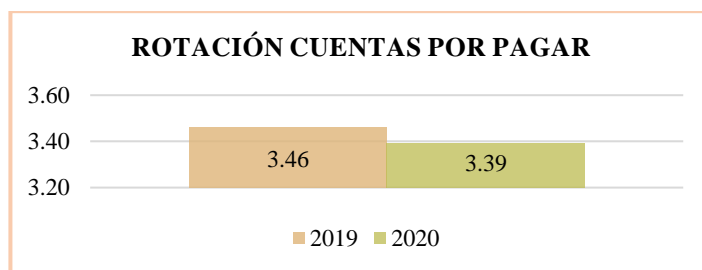
Rotación de Cuentas por pagar

ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR PERIODO 2019 - 2020	
RCC = $\frac{\text{Compras.}}{\text{Cuentas por pagar}}$	
2019	2020
RCC = $\frac{848.037,41}{245.097,43}$	RCC = $\frac{1.364.720,12}{402.440,93}$
RCC = 3,46 veces	RCC = 3,39 veces

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 44.

Rotación de Cuentas por pagar



Nota. La figura muestra la rotación de cuentas por pagar (proveedores) en los periodos 2019-2020.

Interpretación

La rotación de cuentas por pagar permite conocer el plazo promedio que la empresa cubre sus obligaciones con los proveedores; a través de la aplicación de este indicador se observa que en el año 2019 ha cancelado sus deudas con sus proveedores 3.46 veces en el año y en el 2020 cada 3,39 veces, lo que representa que la comercial paga sus compromisos con sus proveedores cada 3 meses y medio aproximadamente. La política de pago que mantiene la empresa con sus proveedores es de 3 a 6 meses, se observa que en ambos años efectuó pagos a tiempo, debido a sus ventajas al ser distribuidores y a su habilidad de negociación.

Periodo Promedio de Pago

Tabla 55.

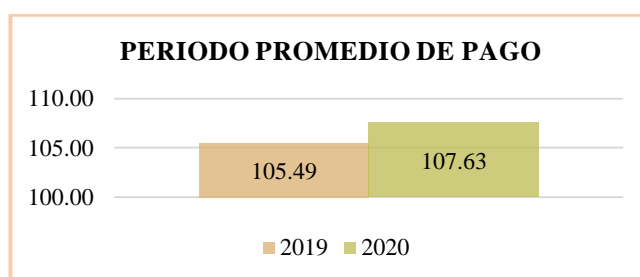
Periodo Promedio de Pago

PERIODO PROMEDIO DE PAGO PERIODO 2019 - 2020			
PPP = $\frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Compras Anuales}}$			
2019		2020	
PPP =	$\frac{89.460.561,95}{848.037,41}$	PPP =	$\frac{146.890.939,45}{1.364.720,12}$
PPP =	105,49 días	PPP =	107,63 días

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 45.

Periodo Promedio de Pago



Nota. La figura muestra el periodo promedio de pago en los periodos 2019-2020.

Interpretación

El indicador de periodo promedio de pago nos permite conocer el plazo promedio en días que la empresa cubre sus obligaciones con los proveedores. Posterior la aplicación se obtiene que en el año 2019 se ha cancelado a los 106 días y en el 2020 se lo efectuó a los 108 días. Los resultados en días se observan altos, esto se debe al tipo de negocio y a los productos que ofertan, por ende, la empresa si canceló sus obligaciones con los proveedores dentro del plazo acordado sin comprometer su capacidad de pago.

Rotación de Ventas

Tabla 56.

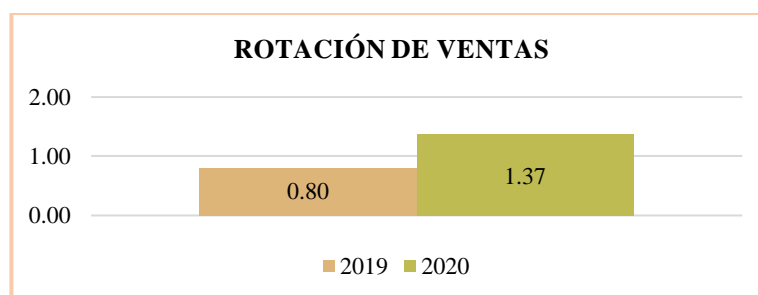
Rotación de Ventas

ROTACIÓN DE VENTAS PERIODO 2019 - 2020			
$RI = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$			
	2019		2020
RV =	$\frac{952.971,90}{1.189.424,75}$	RV =	$\frac{1.788.846,93}{1.303.120,35}$
RV =	0,80	RV =	1,37

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 46.

Rotación de Ventas



Nota. La figura muestra la rotación de ventas en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Este indicador permite determinar si el porcentaje de ventas corresponde al valor de los activos, los resultados explican que en el año 2019 tuvo una rotación 0,80 veces y en el año 2020 de 1,37 veces en función de las ventas; se puede decir que el año 2019 existió ocio e ineficiencia en la utilización de sus activos por lo que no obtuvo rendimientos que compensen la inversión realizada, mientras que el año 2020 denota un aumento en la rotación, debido a que se adquirió mercadería, maquinaria, terreno y renovó sus instalaciones a fin de obtener mejores ingresos por ventas.

INDICADORES DE SOLVENCIA

Endeudamiento del Activo

Tabla 57.

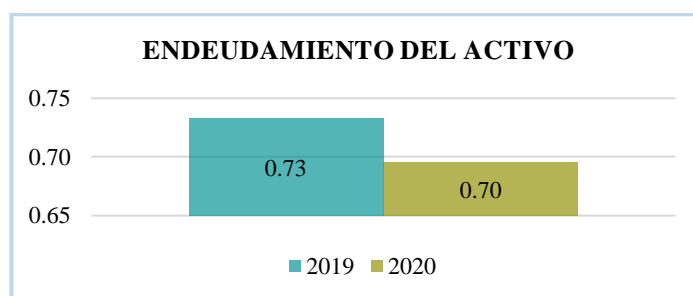
Endeudamiento del Activo

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO PERIODO 2019 - 2020			
$EA = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$			
	2019		2020
EA =	$\frac{872.418,17}{1.189.424,75}$	EA =	$\frac{906.635,99}{1.303.120,35}$
EA =	0,73	EA =	0,70
EA =	73%	EA =	70%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 47.

Endeudamiento del Activo



Nota. La figura muestra el endeudamiento del activo en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Este indicador permite determinar el nivel de autonomía financiera, los resultados demuestran que el Comercial tiene un nivel de endeudamiento del 73% en el año 2019 y el 70% en el 2020, evidentemente la empresa mantiene un nivel de endeudamiento alto, situación que es riesgoso ya que sobrepasa el límite normal que es hasta un 50%. El propietario es dueño del 27% y 30% respectivamente, por lo cual es importante que se analice detenidamente sus pasivos, reduzca la dependencia en sus acreedores y cuide su capacidad de endeudamiento.

Endeudamiento Patrimonial

Tabla 58.

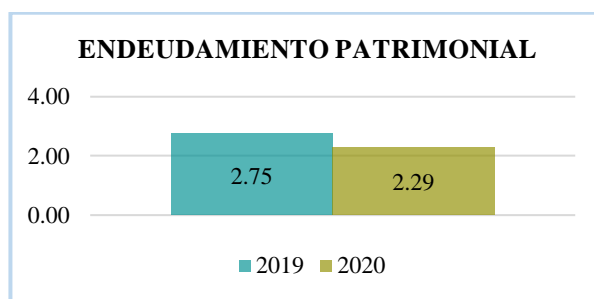
Endeudamiento Patrimonial

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL PERIODO 2019 - 2020	
EP = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	
2019	2020
EP = $\frac{872.418,17}{317.006,58}$	EP = $\frac{906.635,99}{396.484,36}$
EP = 2,75	EP = 2,29

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 48.

Endeudamiento Patrimonial



Nota. La figura muestra la rotación de inventarios en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. Al aplicar este índice se puede evidenciar que por cada dólar que posee la entidad en su patrimonio se encuentra comprometido con en 2,75 dólares en el año 2019 y en 2,29 dólares en el año 2020 con instituciones financieras, terceros y proveedores. Por cuánto se deduce que la empresa mayormente se está financiando con fondos ajenos, sin embargo, el en año 2020 se evidencia una disminución debido a la cancelación parcial de sus obligaciones.

Apalancamiento

Tabla 59.

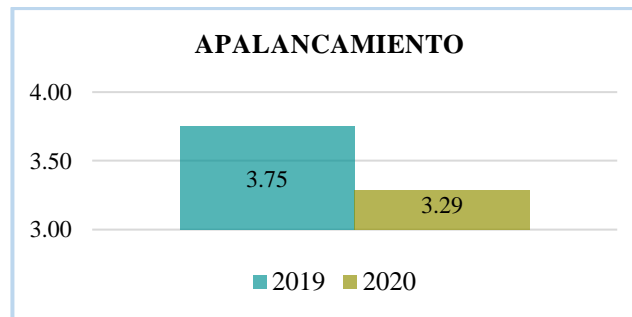
Apalancamiento

APALANCAMIENTO PERIODO 2019 - 2020			
$A = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$			
	2019		2020
A =	$\frac{1.189.424,75}{317.006,58}$	A =	$\frac{1.303.120,35}{396.484,36}$
A =	3,75	A =	3,29

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 49.

Apalancamiento



Nota. La figura muestra la rotación de inventarios en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Este indicador demuestra el grado en el que se ha comprometido los activos con el patrimonio, los resultados demuestran que por cada dólar de patrimonio en el año 2019 se consiguió \$ 3,75 dólares de activos y en el año 2020 se consiguió \$ 3, 29 dólares. En el 2019 el comercial mantiene un fuerte apalancamiento y en el año 2020 presenta un decrecimiento, lo que muestra que el grado de apoyo de los recursos internos sobre los recursos de terceros han disminuido, es decir que la empresa opta por apalancarse de recursos de terceros.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen Bruto

Tabla 60.

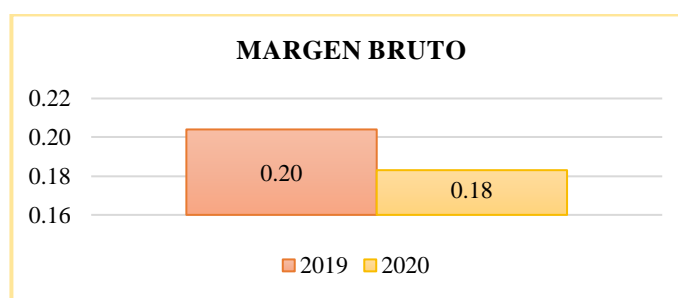
Margen Bruto

MARGEN BRUTO			
PERIODO 2019 - 2020			
MB =		$\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	
2019			2020
MB =	952.971,90	- 758.527,31	MB =
	952.971,90		1.556.511,20
			- 1.228.993,47
			1.789.264,26
MB =	0,20		MB =
			0,18
Estándar: Entre más alto mejor			

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 50.

Margen Bruto



Nota. La figura muestra el margen bruto en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Esta ratio indica la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas. Los resultados nos indican que por cada dólar de ventas generó un margen bruto de \$ 0,20 centavos en el 2019 y de \$ 0,18 centavos en el 2020, los valores resultan bajos debido al alto costo de ventas, sin embargo, dichos valores permitieron cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. Recomiendo analizar los precios de venta y buscar nuevos proveedores con mejores costos en sus productos.

Margen Operacional

Tabla 61.

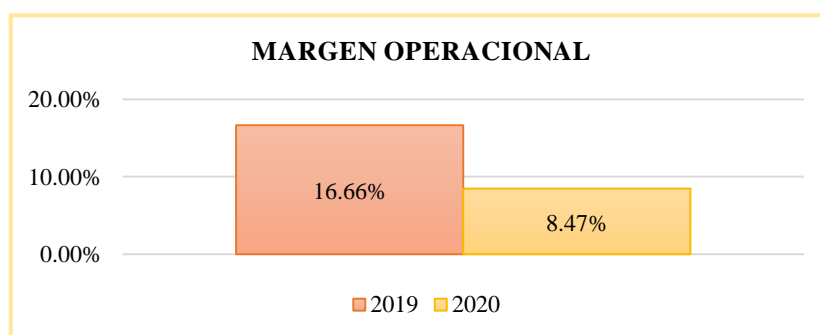
Margen Operacional

MARGEN OPERACIONAL	
PERIODO 2019 - 2020	
$MO = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	
2019	2020
$MO = \frac{158.786,79}{952.971,90}$	$MO = \frac{151.638,99}{1.789.264,26}$
$MO = 16,66\%$	$MO = 8,47\%$
Estándar: Entre más alto mejor	

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 51.

Margen Operacional



Nota. La figura muestra el margen operacional en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Después de aplicar el indicador de margen operacional, sus resultados muestran que en el año 2019 la utilidad operacional corresponde a un 16.66% de las ventas netas y en el año 2020 pertenece a un 8,47%, significando que por cada dólar vendido se reportaron \$0,16 centavos y \$ 0,84 centavos de ganancia operacional. En los dos años el comercial fue lucrativo independiente de la forma como se financió, aunque en el año 2020 fue menos eficiente y tuvo una disminución del margen operacional, debido a un incremento en sus costos y gastos, Se recomienda reducir gastos de venta, gastos administrativos y costos de venta.

Rentabilidad sobre Patrimonio Neto

Tabla 62.

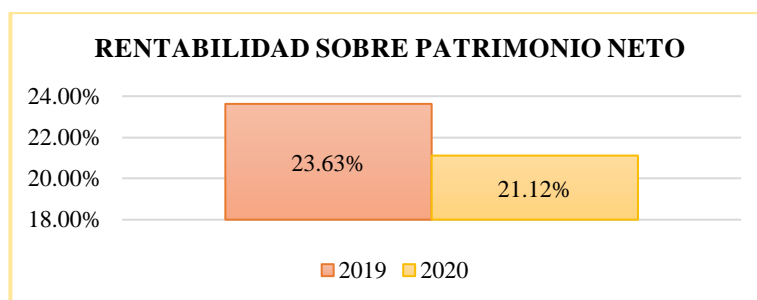
Rentabilidad sobre Patrimonio Neto

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO NETO	
PERIODO 2019 - 2020	
ROE = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	
2019	2020
ROE = $\frac{74.899,02}{317.006,58}$	ROE = $\frac{83.718,65}{396.484,36}$
ROE = 0,236	ROE = 0,211
ROE = 23,63%	ROE = 21,12%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 52.

Rentabilidad sobre Patrimonio Neto



Nota. La figura muestra la rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE) en los periodos 2019-2020.

Interpretación

El rendimiento del patrimonio neto mide la rentabilidad que se obtiene en base a los fondos propios invertidos, este indicador denota que en el año 2019 logró un 23,63% y en el año 2020 obtuvo 21,12% de beneficios, manifestando que la rentabilidad obtenida en ambos años han sido considerable. Con los beneficios generados se demuestra la viabilidad de la inversión retribuyendo al propietario y a la vez mantiene y facilita el crecimiento de la empresa.

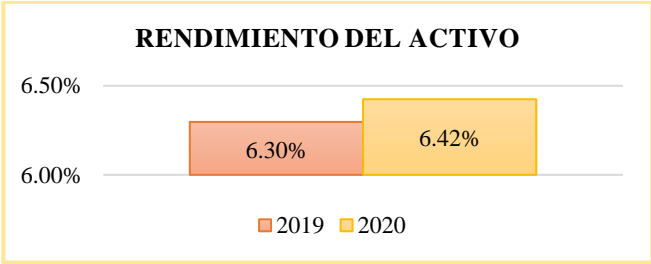
Rendimiento del Activo

Tabla 63.
Rendimiento del Activo

RENDIMIENTO DEL ACTIVO PERIODO 2019 - 2020	
$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de Activos}}$	
2019	2020
$\text{ROA} = \frac{74.899,02}{1.189.424,75}$	$\text{ROA} = \frac{83.718,65}{1.303.120,35}$
$\text{ROA} = 0,0630$	$\text{ROA} = 0,0642$
$\text{ROA} = 6,30\%$	$\text{ROA} = 6,42\%$

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 53.
Rendimiento del Activo



Nota. La figura muestra el rendimiento del activo (ROA) en los periodos 2019-2020.

Interpretación

Este indicador permite conocer el rendimiento que tiene el Comercial sobre sus activos, independientemente de su financiación, arrojando un resultado del 6,30% en el año 2019 y de 6,42% en el año 2020. En el último año la empresa tuvo mayor utilidad neta con respecto al activo total demostrando una mejor gestión de los recursos y que las decisiones fueron acertadas.

Margen Neto

Tabla 64.

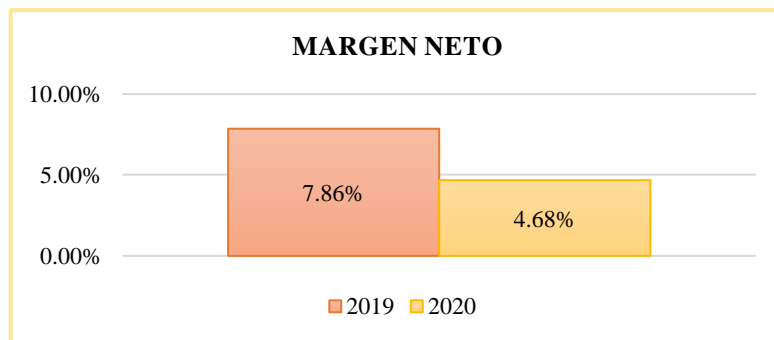
Margen Neto

MARGEN NETO PERIODO 2019 - 2020			
$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$			
2019		2020	
MN =	$\frac{74.899,02}{952.971,90}$	MN =	$\frac{83.718,65}{1.789.264,26}$
	0,0786		0,0468
	7,86%		4,68%

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 54.

Margen Neto



Nota. La figura muestra el margen neto en los periodos 2019-2020.

Interpretación

El margen neto permite conocer la utilidad generada por cada unidad de venta. Los resultados obtenidos expresan que se generó utilidad neta sobre las ventas de 7,86% en 2019 y 4,68% en 2020. En los dos años la empresa establece que su utilidad procede de la operación propia de la empresa al ser resultados positivos; los beneficios son mayores en el año 2019 lo que significó una buena gestión, mientras que en el año 2020 los beneficios disminuyeron debido a que se efectuaron mayores gastos administrativos y de ventas.

APLICACIÓN DEL SISTEMA DUPONT
PERIODOS 2019-2020

AÑO 2019

Tabla 65.

Rendimiento sobre el Activo Total 2019

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL 2019			
Rendimiento sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	* Rotación de Activos
<u>Utilidad Neta</u>	=	<u>Utilidad Neta</u>	* <u>Ventas</u>
Total Activos	=	Ventas	* Total Activos
<u>74.899,02</u>	=	<u>74.899,02</u>	* <u>93.519.486,05</u>
1.189.424,75	=	93.519.486,05	* 1.189.424,75
0,063	=	0,0008	* 78,63
6,30%	=	6,30%	

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Tabla 66.

Rendimiento sobre el Patrimonio 2019

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2019				
Rendimiento sobre el Patrimonio	=	Margen de Utilidad	* Rotación de Activos	* Apalancamiento
<u>Utilidad Neta</u>	=	<u>Utilidad Neta</u>	* <u>Ventas</u>	* <u>Total Activos</u>
Patrimonio	=	Ventas	* Total Activos	* Patrimonio
<u>74.899,02</u>	=	<u>74.899,02</u>	* <u>93.519.486,05</u>	* <u>1.189.424,75</u>
317.006,58	=	93.519.486,05	* 1.189.424,75	* 317.006,58
0,24	=	0,0008	* 78,63	* 3,75
23,63%	=	23,63%		

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

AÑO 2020

Tabla 67.

Rendimiento sobre el Activo Total 2020

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO TOTAL 2020			
Rendimiento sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	* Rotación de Activos
<u>Utilidad Neta</u>	=	<u>Utilidad Neta</u>	* <u>Ventas</u>
Total Activos	=	Ventas	* Total Activos
<u>83.718,65</u>	=	<u>83.718,65</u>	* 1.736.335,37
1.303.120,35	=	1.736.335,37	* 1.303.120,35
0,0642	=	0,0482	* 1,3324
6,42%	=	6,42%	

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Tabla 68.

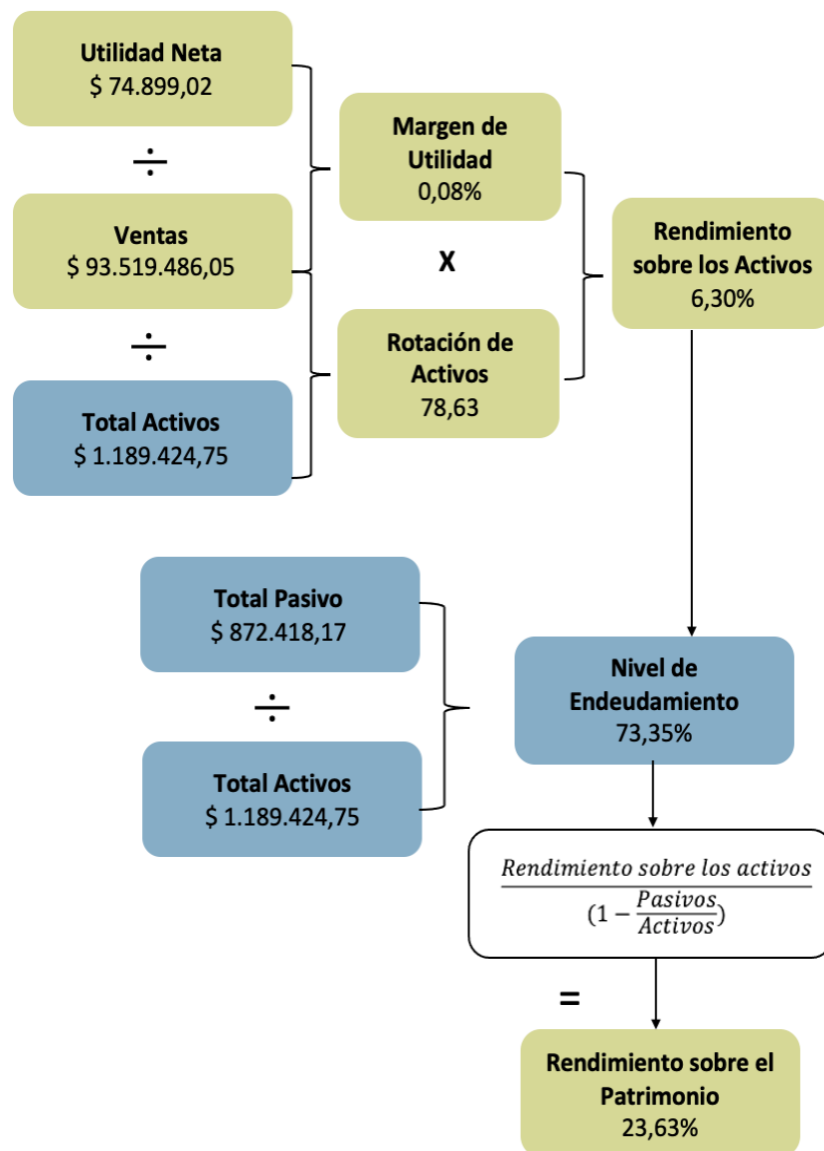
Rendimiento sobre el Patrimonio 2020

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2020					
Rendimiento sobre el Patrimonio	=	Margen de Utilidad	*	Rotación de Activos	* Apalancamiento
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	=	<u>Utilidad Neta</u> Ventas	*	<u>Ventas</u> Total Activos	* <u>Total Activos</u> Patrimonio
83.718,65 396.484,36	=	83.718,65 1.736.335,37	*	1.736.335,37 1.303.120,35	* 1.303.120,35 396.484,36
0,211	=	0,048	*	1,332	* 3,287
21,12%	=			21,12%	

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

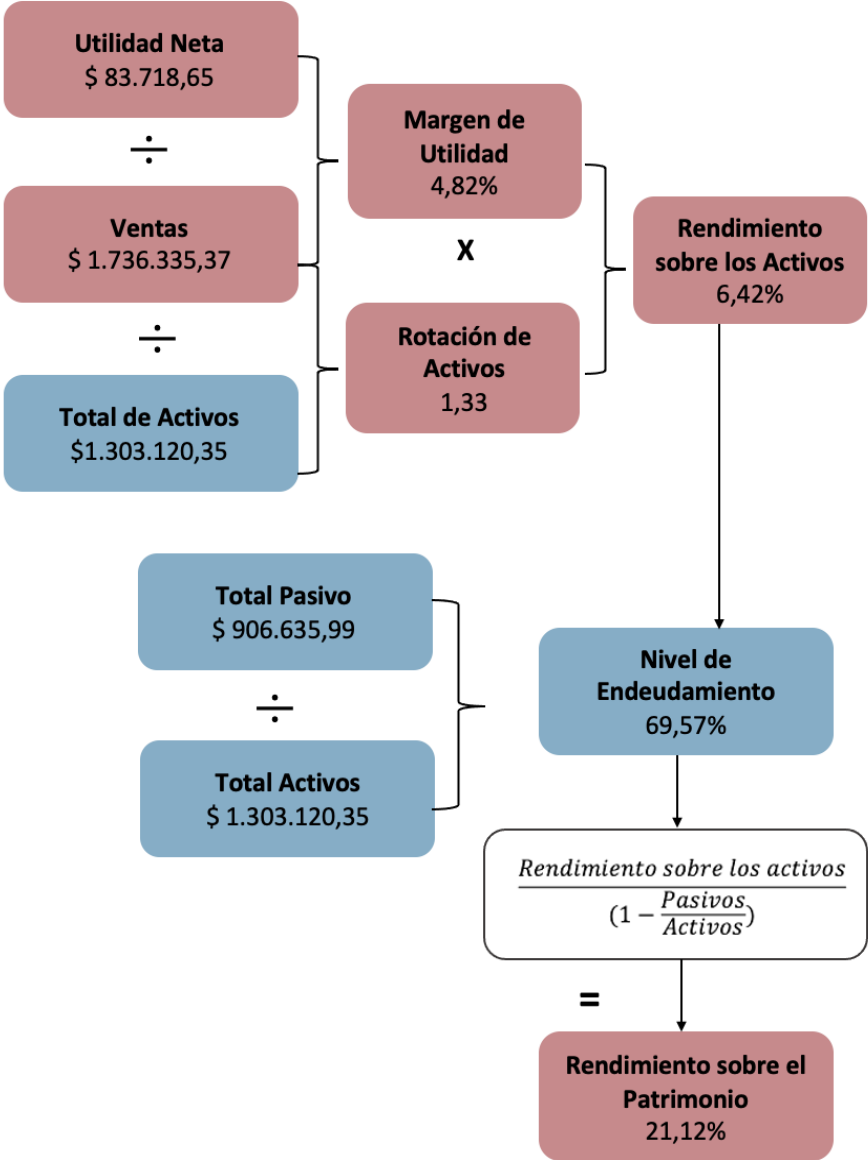
Figura 55.

Sistema Dupont 2019



Nota. La figura muestra la representación gráfica del Sistema Dupont del año 2019.

Figura 56.
Sistema Dupont 2020



Nota. La figura muestra la representación gráfica del Sistema Dupont del año 2020.

Interpretación

Mediante Sistema Dupont se determina la eficiencia del Comercial “MOTOS & MOTOS” donde indica que en el año 2019 el rendimiento sobre el patrimonio es del 23,63% mientras que para el año 2020 este rendimiento disminuyo al 21,12%, es decir, que por cada dólar que invirtió de capital propio obtuvo una ganancia de \$ 0,24 y \$ 0,21 centavos respectivamente. Sin embargo, se demuestra que la rentabilidad obtenida en ambos años han sido considerable ya que se ha generado beneficios a partir de las inversiones realizadas, con ello se ha logrado retribuir al propietario y facilitar el desarrollo de la empresa.

De manera similar, el rendimiento sobre activos de los años 2019-2020 es de 6,30% y 6,42% cuyos resultados se obtuvieron de la multiplicación del margen de utilidad por la rotación de los activos totales, en donde se evidencian un aumento en el último año debido a las utilidades obtenidas y a que la rotación de activos mejoró demostrando la existencia de eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias. Además, el nivel de endeudamiento que posee es de 73,35% para el año 2019 y de 69,57% para el año 2020 lo que demuestra un endeudamiento alto, y por ende riesgoso ya que sobrepasa el límite aceptado para evitar problemas de iliquidez frente a obligaciones con terceros.

Por otro lado, los resultados obtenidos han sido considerables y así poder evitar problemas de liquidez, rentabilidad y credibilidad de la empresa entre sus proveedores y clientes; es por cuanto, se recomienda aumentar el número de rotaciones de inventario mediante el uso de una política de ventas para que los ingresos obtenidos sean suficientes para cubrir los costos y gastos incurridos y por ende mejorar los resultados a través de una correcta toma de decisiones con el fin de elevar la rentabilidad financiera.

CÁLCULO DEL VALOR ECONÓMICO AGREGADO
PERIODOS 2019-2020

Tabla 69.
Costo de Capital 2019

COSTO DE CAPITAL 2019					
CK =	$\frac{\text{Financiamiento Interno}}{\text{Total Financiamiento}}$	*	Costo de Oportunidad	$+$ $\frac{\text{Financiamiento Externo}}{\text{Total Financiamiento}}$	* Tasa de Interés
CK =	$\frac{227.707,56}{1.189.424,75}$	*	6,15%	$+$ $\frac{872.418,17}{1.189.424,75}$	* 16%
CK =	0,191443435	*	6,15%	$+$ 0,733479079	* 0,16
CK =	0,012			$+$ 0,12	
CK =	0,1291				
CK =	12,91%				

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Tabla 70.
Costo de Capital 2020

COSTO DE CAPITAL 2020					
CK =	$\frac{\text{Financiamiento Interno}}{\text{Total Financiamiento}}$	*	Costo de Oportunidad	$+$ $\frac{\text{Financiamiento Externo}}{\text{Total Financiamiento}}$	* Tasa de Interés
CK =	$\frac{227.707,56}{1.303.120,35}$	*	6,15%	$+$ $\frac{906.635,99}{1.303.120,35}$	* 16%
CK =	0,174740238	*	0,0615	$+$ 0,695742331	* 0,16
CK =	0,010746525		$+$ 0,111318773		
CK =	0,1225065298				
CK =	12,25%				

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Tabla 71.
Valor Contable del Activo 2019

VALOR CONTABLE DEL ACTIVO 2019							
VCA =	Activo Total	-	(Depreciaciones	+	Amortizaciones	+	Financiación Automática)
VCA =	1.189.424,75	-	12.345,00	+	-	+	524.568,15
VCA =	1.189.424,75	-	536.913,15				
VCA =	652.511,60						

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Tabla 72.*Valor Contable del Activo 2020*

VALOR CONTABLE DEL ACTIVO 2020				
VCA =	Activo Total	-	(Depreciaciones + Amortizaciones	+ Financiación Automática)
VCA =	1.303.120,35	-	27.631,91 +	- + 580.560,01
VCA =	1.303.120,35	-	608.191,92	
VCA =	694.928,43			

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Tabla 73.*Utilidad antes de Impuestos e Intereses 2019.*

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES 2019			
UADII=	Utilidad Neta	+	(Gastos Financieros - Utilidad Extraordinaria)
UADII=	74.899,02	+	36.347,31 - 0
UADII=	74.899,02	+	36.347,31
UADII=	111.246,33		

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Tabla 74.*Utilidad antes de Impuestos e Intereses 2020.*

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS E INTERESES 2020			
UADII=	Utilidad Neta	+	(Gastos Financieros - Utilidad Extraordinaria)
UADII=	83.718,65	+	36.589,02 - 0
UADII=	83.718,65	+	36.589,02
UADII=	120.307,67		

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Tabla 75.*Valor Económico Agregado (EVA) – Por la Utilidad Generada 2019.*

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA) Por la Utilidad Generada 2019			
EVA=	UADII	-	(Valor Contable del Activo * Costo de Capital)
EVA=	111.246,33	-	652.511,60 * 12,91%
EVA=	111.246,33	-	84.259,10
EVA=	26.987,23		

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Tabla 76.*Valor Económico Agregado (EVA) - Por la Utilidad Generada 2020.*

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA) Por la Utilidad Generada 2020					
EVA=	UAIDI	-	(Valor Contable del Activo	*	Costo de Capital)
EVA=	120.307,67	-	694.928,43	*	12,25%
EVA=	120.307,67	-	85.130,23		
EVA=	35.177,44				

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.**Tabla 77.***Valor Económico Agregado (EVA) - Por la Rentabilidad de los Activos 2019.*

VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA) Por la Rentabilidad de los Activos 2019					
EVA=	Valor Contable del Activo	*	UAIDI	-	Costo de capital
			VCA		
EVA=	652.511,60	*	$\frac{111.246,33}{652.511,60}$	-	12,91%
EVA=	652.511,60	*	0,170489429	-	0,129130424
EVA=	652.511,60	*	0,041359005		
UAIDI=	26.987,23				

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.**Tabla 78.***Valor Económico Agregado (EVA) - Por la Rentabilidad de los Activos 2020.*

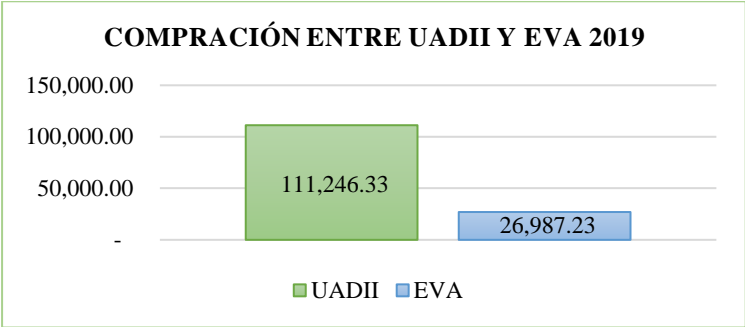
VALOR ECONOMICO AGREGADO (EVA) Por la Rentabilidad de los Activos 2020					
UAIDI=	Valor Contable del Activo	*	UAIDI	-	Costo de capital
			VCA		
UAIDI=	694.928,43	*	$\frac{120.307,67}{694.928,43}$	-	12,25%
UAIDI=	694.928,43	*	0,173122389	-	0,122502148
UAIDI=	694.928,43	*	0,050620241		
UAIDI=	35.177,44				

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.**Tabla 79.***Comparación entre UADII y EVA 2019*

COMPARACIÓN ENTRE UADII Y EVA 2019	
UADII	EVA
111.246,33	26.987,23

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019.

Figura 57.
Comparación entre UADII y EVA 2019



Nota. La figura muestra la comparación entre la UADII y el EVA del año 2019.

Interpretación

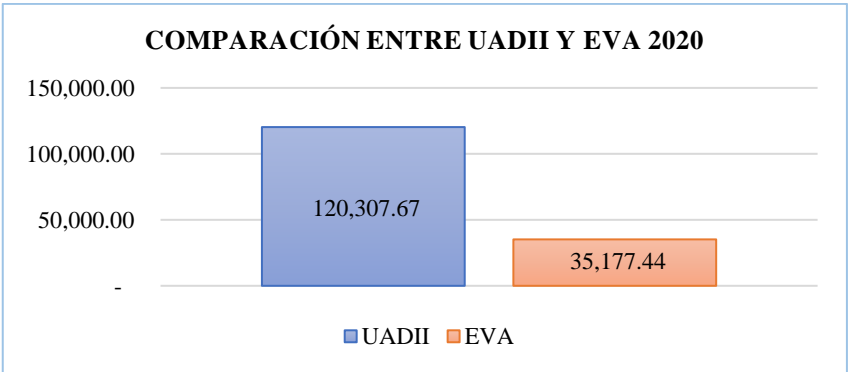
En el año 2019, el Comercial “MOTOS & MOTOS” ha obtenido una utilidad antes de impuestos e intereses de \$ 111.246.33 dólares, de la cual se le ha logrado retribuirse \$ 26.987,23 dólares, es decir ha obtenido un valor económico agregado significando a partir de la utilidad neta compensado el costo exigido por el propietario y alcanzando una buena rentabilidad tras solventar sus obligaciones a corto y largo plazo.

Tabla 80.
Comparación entre UADII y EVA 2020

COMPARACIÓN ENTRE UADII Y EVA 2020	
UADII	EVA
120.307,67	35.177,44

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2020.

Figura 58.
Comparación entre UADII y EVA 2020



Nota. La figura muestra la comparación entre la UADII y el EVA del año 2020.

Interpretación

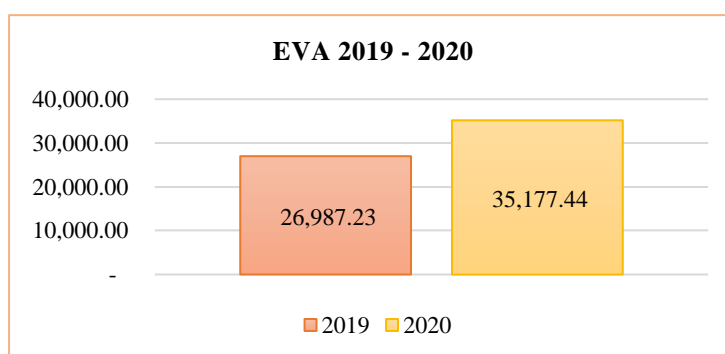
En el año 2020, el Comercial “MOTOS & MOTOS” ha obtenido una utilidad antes de impuestos e interés de \$ 120.307,67 dólares, de la cual se le ha logrado obtener un valor económico agregado de \$ 35.117,44 dólares, es decir ha obtenido un suficiente beneficio para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo, así como con las expectativas del propietario demostrando que la empresa tiene buenos resultados económicos que le ayuda a solventar sus necesidades y expectativas empresariales.

Tabla 81.
EVA 2019 - 2020

EVA 2019 - 2020	
2019	2020
26.987,23	35.177,44

Nota. Datos tomados de los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS” 2019-2020.

Figura 59.
EVA 2019 – 2020



Nota. La figura muestra la comparación del EVA de los periodos 2019 - 2020.

Interpretación

El Comercial “MOTOS & MOTOS” en los periodos 2019-2020 ha obtenido excedentes de ingreso después de que las utilidades operacionales hayan cubierto en su totalidad el retorno que se exigía por el uso de capital, por tanto el valor económico agregado para el año 2019 y 2020 es de \$ 26.987,29 y \$ 35.117.44 dólares respectivamente, demostrando que se han atendido todos los gastos y satisfecho una rentabilidad mínima esperada por el propietario, lo que significa que las ganancias obtenidas en ambos periodos son superiores al costo de oportunidad esperado por el comercial, siendo un resultado favorable puesto que indica una estabilidad económica y un menor riesgo por el capital invertido. Asimismo, se ha logrado generar una utilidad económica positiva, producto de una buena toma de decisiones y estrategias encaminadas a los objetivos empresariales y disminuyendo el riesgo asumido.



EMPRESA COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Estados Financieros Analizados:

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados

Periodos del Análisis:

2019 - 2020

Analista:

Viviana Elizabeth Morocho Macas

Loja - Ecuador
2022

Loja, 17 de junio de 2022

Sr. Edison Paul Jaramillo Ayala.

GERENTE DEL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos del “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019 – 2020”, el mismo que tuvo lugar a la ejecución de los siguientes parámetros:

- Aplicación del análisis vertical y horizontal para determinar la estructura financiera y económica y las variaciones que se presentaron en los años analizados.
- Establecimiento de los niveles de liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento haciendo notar los puntos a mejorar.

Los cuales se han cumplido de acuerdo a los métodos y técnicas establecidos para el análisis financiero, esperando que dichos resultados sean de gran utilidad, en la toma de decisiones futuras que vayan encaminadas al progreso y bienestar de la empresa.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
**VIVIANA
ELIZABETH
MOROCHO MACAS**

Viviana Elizabeth Morocho Macas.

ANALISTA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS”, DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2019 - 2020.

Antecedentes

La empresa comercial “MOTOS & MOTOS” es el resultado de varios años de historia de un negocio familiar que se construyó como una pequeña empresa ubicada en el cantón Saraguro dedicada a la comercialización de electrodomésticos, repuestos, motocicletas y demás accesorios deportivos, así como a la prestación de servicios a cargo de su propietario el Sr. Edison Paul Jaramillo, quien gracias a su esfuerzo y entereza incursiona en un nuevo mercado en la ciudad de Loja, en la Av. 8 de diciembre número 17-26 intersección Jaramijó, a una cuadra del Terminal Terrestre Reina del Cisne con una actividad comercial dedicada a la venta al por mayor de partes, piezas y accesorios para motocicletas, bicicletas y artículos deportivos, además, ventas por menor de motocicletas incluso ciclomotores y/o tricimotos y complementa su actividad con servicios técnicos garantizados.

Fuentes de Información

Para la realización del análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos contables, mismos que fueron proporcionados por la entidad:

- Estado de situación financiera periodos 2019 y 2020.
- Estado de resultados periodos 2019 y 2020.

Presentación

El análisis de estados financieros es considerado como el proceso dirigido a evaluar la posición económica financiera, presente y pasada, y los resultados de las operaciones de la empresa, con el objetivo de establecer estimaciones sobre las condiciones y resultados futuros.

El Comercial “MOTOS & MOTOS”, debe contar con información financiera y económica precisa a fin de mostrar al gerente propietario la situación económica financiera real de sus operaciones, y todo lo relevante que pueda servir para una adecuada administración, además que dicha información puede ser utilizada para actividades externas como solicitud de créditos y en forma interna para conocimientos de sus ejecutivos, con ello tengan una amplia visión de cómo está trabajando su capital, los rendimientos que se están obteniendo y así tomar decisiones bien fundamentadas para incrementar sus beneficios y obtener mejores resultados en sus operaciones económicas.

Objetivo del Informe

- Dar a conocer al gerente propietario del Comercial “MOTOS & MOTOS”, los resultados obtenidos de la aplicación del método vertical, horizontal y de índices financieros a fin de emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a la toma de decisiones.

Resultados

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros del Comercial “MOTOS & MOTOS”, se obtuvo los siguientes resultados:

ESTRUCTURA FINANCIERA 2019-2020

ACTIVO

El activo de la empresa comercial “MOTOS & MOTOS” año 2019, es de \$ 1.189.424,75 dólares, compuesto por un activo corriente de \$ 1.143.911,00 dólares y activo no corriente de \$ 45.513,75 dólares, correspondientes al 96.17% y 3.83% respectivamente. Mientras que en el año 2020 el total de activo es de \$ 1.303.120,35 dólares, compuesto por el activo corriente de \$ 1.010.065,52 dólares equivalente al 77.51%, y el activo no corriente de \$ 293.054,83 dólares representando el 22,49%.

En el activo corriente hubo una disminución del 11,70% que representa a una diferencia de \$ 133.845,48 dólares esto principalmente por la cuenta caja bancos que tuvo decrecimiento porcentual del 90,20%, el efectivo y equivalentes se utilizó para la adquisición de activos fijos tales como terreno y maquinaria, así como la cancelación total de proveedores maquinaria y parcial de otras cuentas por pagar maquinaria. De manera opuesta en la cuenta cuentas y documentos por cobrar existió un aumento del 78,46%, que demuestra que se ha dado más ventas a crédito; finalmente, en la cuenta inventario de mercaderías también hubo un incremento del 38,20%, por la inversión en productos disponibles para la venta, frente a la activación de servicio a domicilio en el año 2020 por motivo de pandemia.

Por otro lado, el activo no corriente tuvo una variación de \$ 247.541.08 dólares que reflejó un incremento del 543,88%, es decir de 6.44 veces en relación al año anterior, debido al aumento en la cuenta propiedad, planta y equipo del 241,45%, por ampliación y remodelación de edificios e instalaciones, hubo compra de vehículos pesados (rodillo liso y camión cisterna) y compra de equipo de computación; además en la cuenta fijo no

depreciables un incremento del 100% por la adquisición de un terreno destinado para nuevas instalaciones.

En síntesis, existe un incremento del total de activo del 9,56% equivalente a un valor de \$ 113.695,60 dólares del año 2019 al 2020.

PASIVO

El pasivo 2019 tiene un valor de \$ 872.418,17 dólares, donde el 44,10% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 524.568,15 dólares y el 29,25% corresponde al pasivo no corriente con un monto de \$ 45.513,75 dólares. Respecto al año 2020, el total pasivo tiene un valor de \$ 906.635,99 dólares, donde el 44,55% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 580.560,01 dólares y el 25,02% pertenece al pasivo no corriente con un monto de \$ 396.075,98 dólares, evidenciando que la empresa mantiene obligaciones con terceros en periodos de corto y largo plazo.

En el pasivo corriente hubo un incremento del 10,67% del año 2019 al 2020 debido a las variaciones relevantes en las cuentas: proveedores con un aumento del 64,20 por compras de mercaderías a crédito; la cuenta documentos por pagar incremento en un 100% debido a un préstamo otorgado por terceros relacionados para la compra maquinaria pesada, destinada a la prestación de servicios al Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Saraguro; en sentido opuesto hubo una disminución del 85,71% en la cuenta otras cuentas por pagar maquinarias, debido a que se canceló parte de dicha deuda; así como una reducción del 80,40% en la cuenta anticipo recibido de clientes ya que se culminó proyectos con el municipio de Saraguro.

En cambio, el pasivo no corriente presentó una variación de \$ 21.774,04 dólares, equivalente a una disminución del 6,26%, por el cumplimiento de las cuotas de los préstamos bancarios con el banco de Loja y la Coopmego.

En resumen, del 2019 al 2020 el total de pasivo incrementó un 3,92% equivalente a un valor de \$ 34.217,82 dólares.

PATRIMONIO

El patrimonio neto representa el 26,65% del total pasivo y patrimonio, cuyo valor es de \$ 317.006,58 dólares en el año 2019, mientras que en el año 2020 es de \$ 396.484,36 dólares que representa el 30,43%. Dentro de este grupo la cuenta capital no presenta ninguna variación, en cambio, la cuenta resultados denota un aumento de 25,07% debido a los resultados positivos obtenidas de los ejercicios fiscales 2019 y 2020.

ESTRUCTURA ECONOMICA 2019-2020

INGRESOS

Los ingresos de la empresa comercial “MOTOS & MOTOS” 2019 fueron de \$ 953.145,90 dólares y en el año 2020 de \$ 1.556.980,31 dólares, dentro de este grupo se encuentran los ingresos operacionales y no operacionales. Los ingresos operacionales son generados por las ventas de productos tarifa IVA 12% y 0%, servicios tarifa 12%, mientras que los ingresos no operacionales se dan por rendimientos financieros generados en sus cuentas bancarias.

El grupo ingresos evidencia un aumento del 63,35%, del primer año al segundo, producto de la gestión administrativa, decisión de inversión y factores externos favorables, COVID-2019, reflejando la venta al contado y a crédito de motocicletas, piezas, partes y accesorios deportivos, electrodomésticos, así también la prestación de servicios técnicos garantizados y alquiler de maquinaria pesada gravados con tarifa 12%. De forma similar, los ingresos no operacionales se incrementaron en un 169,60% del 2019 al 2020.

COSTO DE VENTA

El grupo costo de venta está dividido en dos cuentas: costo de venta tarifa 12% y costo de venta tarifa 0%, son valores por la compra de mercaderías necesarias para el desarrollo de las actividades económicas.

El costo de ventas en el año 2019 tuvo un valor de \$ 758.527,31 dólares y para el año 2020 obtuvo un valor de \$ 1.228.993.47 dólares, presentando una variación positiva de \$ 470.466,16 dólares equivalente a un incremento de 62,02%, producto de la decisión de inversión en productos para la venta a fin de tener una ventaja competitiva en el mercado.

GASTOS

Los gastos del comercial “MOTOS & MOTOS” 2019, tiene un valor de \$ 72.005,11 dólares divididos en: gastos administrativos con el 0,60%, gastos de ventas con 2,66%, gastos financieros con el 3,81% y otros gastos con el 0,48%. Por otro lado, en el año 2020 el total de gastos tuvo un valor de \$ 212.467,76 dólares, conformado por: gastos de ventas con el 6,21%, gastos administrativos con el 5,07%, gastos financieros con el 2,35%, y gastos no operacionales con el 0,02%.

En el grupo de gastos se evidencian aumentos en:

- ✓ Gastos administrativos del 290,08% debido al incremento de empleados, por ende, en la cuenta sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes patronales al IESS, alimentación al personal, honorarios profesionales, entre otros.
- ✓ Gastos de ventas con un 195,07% a causa del mantenimiento y reparaciones de instalaciones (por concepto de ampliación y remodelación), vehículos y maquinarias; combustible vehículo de distribución; arriendo de instalaciones; transporte en compras; seguros y reaseguros, servicios básicos; y entre otros.
- ✓ Gastos financieros con un incremento mínimo 0.67% debido a interés a entidades a terceros.

En definitiva, el total de gastos se incrementó en 195,07%, es decir, 2,95 veces del 2019 al 2020.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La cuenta utilidad del ejercicio del Comercial “MOTOS & MOTOS” en el año 2019 fue de \$ 122.613,48 dólares y en el año 2020 fue de \$ 115.519,08 dólares, evidenciando una disminución mínima del 5,79% equivalente a \$ 7.094,40 dólares. Aunque en los dos años existieron resultados positivos, esta baja se debe a que en el año 2020 surgieron mayores gastos administrativos y de ventas, situación que se puede corregir en los siguientes ejercicios económicos.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

Tabla 82.
Resumen Indicadores Financieros 2019-2020

INDICADORES FINANCIEROS				
Indicadores de Liquidez				
	Fórmulas	Estándar	2019	2020
Liquidez Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente	Entre 1,5 y 2	2,18	1,74
Prueba Ácida	Activo Corriente- Inventarios/Pasivo Corriente	Entre 0,5 y 1	1,50	0,89
Capital de Trabajo	Activo Corriente- Pasivo Corriente	Positivo	619.342,85	429.505,51
Indicadores de Actividad				
Rotación de Inventarios	Costos de Ventas/ Inventarios	Mayor a 2	2,13	2,50
Periodo de Permanencia de Inventarios	365/ Rotación de Inventarios		170,97	145,83
Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas/ Cuentas por Cobrar		3,72	3,74
Periodo Promedio de Cobro	Cuentas y Documentos por Cobrar * 365/ Ventas		98,13	97,67

Rotación de Cuentas por Pagar	Compras/ Cuentas por Pagar		3,46	3,39
Periodo Promedio de Pago	Cuentas y Documentos por Pagar * 365/Compras		105,49	107,63
Rotación de Ventas	Ventas/Activo Total	Mayor a 1	0,80	1,37
Indicadores de Solvencia				
Endeudamiento del Activo	Pasivo Total/Activo Total	Mayor a 0,5	73%	70%
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total/Patrimonio	Mayor a 0,5	2,75	2,29
Apalancamiento	Activo Total/Patrimonio	Mayor a 1	3,75	3,29
Indicadores de Rentabilidad				
Margen Bruto	Ventas-Costos de Ventas/Ventas	Entre más alto mejor	0,20	0,18
Margen Operacional	Utilidad Operacional/Ventas	Entre más alto mejor	16,66%	8,47%
Rentabilidad sobre el Patrimonio	Utilidad Neta/Patrimonio	Entre más alto mejor	23,63%	21,12%
Rendimiento del Activo	Utilidad Neta/Activo Total	Entre más alto mejor	6,30%	6,42%
Margen Neto	Utilidad Neta/Ventas	Entre más alto mejor	7,86%	4,68%

Nota. Datos tomados de la aplicación de los indicadores financieros 2019-2020.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

- **Liquidez Corriente**

Se estableció que el Comercial “MOTOS & MOTOS” en el año 2019 tuvo \$2,18 dólares para cubrir cada dólar de deuda de corto plazo, y en el año 2020 tuvo \$ 1.74 dólares por cada dólar de deuda, en los dos años tuvo alta capacidad de liquidez guardando un buen margen de seguridad, sin embargo, se puede considerar que en el año 2019 tuvo un activo circulante alto pero improductivo. En el año 2020 disminuye el índice de liquidez, demostrando que la administración optó por reinvertir el activo circulante en compra de activos fijos, decisión acertada ya que es recomendable mantener los activos productivos y evitar ocio en el mismo.

- **Prueba Ácida**

Según los resultados, la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios es de \$1,50 dólares en el año 2019 y de \$0,89 centavos de dólar en el año 2020. En los dos años la empresa pudo hacer frente a sus obligaciones corrientes sin depender directamente de la venta de sus inventarios. Cabe mencionar que este resultado es posible siempre y cuando se conviertan en efectivo las cuentas y documentos por cobrar del comercial, de lo contrario será necesario recurrir a un financiamiento externo.

- **Capital de Trabajo**

El capital de trabajo en el año 2019 es de \$ 619.342,85 dólares y en el año 2020 es de \$ 429.505,51 dólares, en ambos periodos son valores positivos, es decir, que en los dos años tuvieron la capacidad de saldar sus obligaciones corrientes y también contaron con valores para realizar nuevas inversiones, situación que sucedió en el año 2020 donde la empresa compra maquinaria, adquiere un terreno y amplía su edificio e instalaciones.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

- **Rotación de Inventarios**

Se estableció el número de veces que el comercial renovó el inventario, en el año 2019 rotaron 2,13 veces y en el año 2020 rotó 2,50 veces; lo que significa que los inventarios rotan cada 5 a 6 meses aproximadamente, siendo una rotación lenta, razón que es poco aceptable debido a la naturaleza de los productos que comercializa. Sin embargo, se recomienda que la empresa gestione adecuadamente el monto de inventarios y ponga en marcha estrategias de venta como lo es la publicidad, promociones y descuentos.

- **Periodo de Permanencia de Inventarios**

Se estableció que en el año 2019 tardó en renovar su stock en 171 días, es decir 5 meses 21 días en vender sus productos, mientras que en el año 2020 tarda 146 días equivalente a 4 meses 26 días, lo que demuestra que en este último año tardo menos tiempo a causa del incremento de la demanda de motocicletas en pandemia. Sin embargo, el comercial debe optar por nuevas estrategias de venta para que las mercaderías no permanezcan tantos días en stock o en bodega.

- **Rotación de Cuentas por Cobrar**

Se concluye que las cuentas por cobrar del Comercial “MOTOS & MOTOS” para el año 2019 rotan 3,72 veces y en el año 2020 rotan 3,74 veces, evidenciando que los clientes se demoran 3 meses y medio aproximadamente en cancelar sus deudas, en los dos años existe retraso en recuperación de cartera de clientes ya que sobrepasa el plazo de cobro fijadas por la entidad, que son 3 meses.

- **Periodo Promedio de Cobro**

Se obtiene que en el año 2019 y 2020 el periodo promedio de cobro es de 98 días, es decir, que el periodo de cobranza se da cada 3 meses 8 días señalando que los clientes empiezan a tener retrasos en sus pagos, recomendando tomar medidas correctivas a tiempo para evitar que dichas tardanzas se conviertan en periodos largos de cobro y que pueda afectar a la liquidez de la empresa.

- **Rotación de Cuentas por pagar**

Se observa que en el año 2019 ha cancelado sus deudas con sus proveedores 3.46 veces en el año y en el 2020 cada 3,39 veces, lo que representa que la comercial paga sus compromisos con sus proveedores cada 3 meses y medio aproximadamente. La política de pago que mantiene la empresa con sus proveedores es de 3 a 6 meses, se observa que en ambos años efectuó pagos a tiempo, debido a sus ventajas al ser distribuidores y a su habilidad de negociación.

- **Periodo Promedio de Pago**

Se obtiene que en el año 2019 se ha cancelado a los 106 días y en el 2020 se lo efectuó a los 108 días. Los resultados en días se observan altos, esto se debe al tipo de negocio y a los productos que ofertan, por ende, la empresa si canceló sus obligaciones con los proveedores dentro del plazo acordado sin comprometer su capacidad de pago.

- **Rotación de Ventas**

Los resultados explican que en el año 2019 tuvo una rotación 0,80 veces y en el año 2020 de 1,37 veces en función de las ventas; se puede decir que el año 2019 existió ocio e ineficiencia en la utilización de sus activos por lo que no obtuvo rendimientos que compensen la inversión realizada, mientras que el año 2020 denota un aumento en la rotación, debido a que se adquirió mercadería, maquinaria, terreno y renovó sus instalaciones a fin de obtener mejores ingresos por ventas.

INDICADORES DE SOLVENCIA

- **Endeudamiento del Activo**

El Comercial tiene un nivel de endeudamiento del 73% en el año 2019 y el 70% en el 2020, evidentemente la empresa mantiene un nivel de endeudamiento alto, situación que es riesgoso ya que sobrepasa el límite normal que es hasta un 50%. El propietario es dueño del 27% y 30% respectivamente, por lo cual es importante analice detenidamente sus pasivos, reduzca la dependencia en sus acreedores y cuide su capacidad de endeudamiento.

Endeudamiento Patrimonial

Se evidencia que por cada dólar que posee la entidad en su patrimonio se encuentra comprometido con en 2,75 dólares en el año 2019 y en 2,29 dólares en el año 2020 con instituciones financieras, terceros y proveedores. Por cuánto se deduce que la empresa mayormente se está financiando con fondos ajenos, sin embargo, el en año 2020 se evidencia una disminución debido a la cancelación parcial de sus obligaciones.

Apalancamiento

Los resultados demuestran que por cada dólar de patrimonio en el año 2019 se consiguió \$ 3,75 dólares de activos y en el año 2020 se consiguió \$ 3, 29 dólares. En el 2019 el comercial mantiene un fuerte apalancamiento y en el año 2020 presenta un decrecimiento, lo que muestra que el grado de apoyo de los recursos internos sobre los recursos de terceros han disminuido, es decir que la empresa opta por apalancarse de recursos de terceros.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

- **Margen Bruto**

Los resultados nos indican que por cada dólar de ventas generó un margen bruto de \$ 0,20 centavos en el 2019 y de \$ 0,18 centavos en el 2020, los valores resultan bajos debido al alto costo de ventas, sin embargo, dichos valores permitieron cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. Recomiendo analizar los precios de venta y buscar nuevos proveedores con mejores costos en sus productos.

- **Margen Operacional**

Los resultados muestran que en el año 2019 la utilidad operacional corresponde a un 16.66% de las ventas netas y en el año 2020 pertenece a un 8,47%, significando que por cada dólar vendido se reportaron \$0,16 centavos y \$ 0,84 centavos de ganancia operacional. En los dos años el comercial fue lucrativo independiente de la forma como se financió, aunque en el año 2020 fue menos eficiente y tuvo una disminución del margen operacional, debido a un incremento en sus costos y gastos, Se recomienda reducir gastos de venta, gastos administrativos y costos de venta.

- **Rentabilidad sobre Patrimonio Neto**

Este indicador denota que en el año 2019 logró un 23,63% y en el año 2020 obtuvo 21,12% de beneficios, manifestando que la rentabilidad obtenida en ambos años han sido considerable. Con los beneficios generados se demuestra la viabilidad de la inversión retribuyendo al propietario y a la vez mantiene y facilita el crecimiento de la empresa.

- **Rendimiento del Activo**

Permitió conocer el rendimiento que tiene el Comercial sobre sus activos, independientemente de su financiación, arrojando un resultado del 6,30% en el año 2019 y de 6,42% en el año 2020. En el último año la empresa tuvo mayor utilidad neta con respecto al activo total demostrando una mejor gestión de los recursos y que las decisiones fueron acertadas.

- **Margen Neto**

El margen neto permite conocer la utilidad generada por cada unidad de venta. Los resultados obtenidos expresan que se generó utilidad neta sobre las ventas de 7,86% en 2019 y 4,68% en 2020. En los dos años la empresa establece que su utilidad procede de la operación propia de la empresa al ser resultados positivos; los beneficios son mayores en el año 2019 lo que significó una buena gestión, mientras que en el año 2020 los beneficios disminuyeron debido a que se efectuaron mayores gastos administrativos y de ventas.

APLICACIÓN DEL SISTEMA DUPONT

Mediante Sistema Dupont se determina la eficiencia del Comercial “MOTOS & MOTOS” donde indica que en el año 2019 el rendimiento sobre el patrimonio es del 23,63% mientras que para el año 2020 este rendimiento disminuyó al 21,12%, es decir, que por cada dólar que invirtió de capital propio obtuvo una ganancia de \$ 0,24 y \$ 0,21 centavos respectivamente. Sin embargo, se demuestra que la rentabilidad obtenida en ambos años han sido considerable ya que se ha generado beneficios a partir de las inversiones realizadas, con ello se ha logrado retribuir al propietario y facilitar el desarrollo de la empresa.

De manera similar, el rendimiento sobre activos de los años 2019-2020 es de 6,30% y 6,42% cuyos resultados se obtuvieron de la multiplicación del margen de utilidad por la rotación de los activos totales, en donde se evidencian un aumento en el último año debido a las utilidades obtenidas y a que la rotación de activos mejoró demostrando la existencia de eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias. Además, el nivel de endeudamiento que posee es de 73,35% para el año 2019 y de 69,57% para el año 2020 lo que demuestra un endeudamiento alto, y por ende riesgoso ya que sobrepasa el límite aceptado para evitar problemas de iliquidez frente a obligaciones con terceros.

Por otro lado, los resultados obtenidos han sido considerables y así poder evitar problemas de liquidez, rentabilidad y credibilidad de la empresa entre sus proveedores y clientes; es por cuanto, se recomienda aumentar el número de rotaciones de inventario mediante el uso de una política de ventas para que los ingresos obtenidos sean suficientes para cubrir los costos y gastos incurridos y por ende mejorar los resultados a través de una correcta toma de decisiones con el fin de elevar la rentabilidad financiera.

CÁLCULO DEL VALOR ECONÓMICO AGREGADO

- **Utilidad antes de Impuestos e Intereses en relación con el Valor Económico Agregado**

En el año 2019, el Comercial “MOTOS & MOTOS” ha obtenido una utilidad antes de impuestos e intereses de \$ 111.246,33 dólares, de la cual se le ha logrado retribuirse \$ 26.987,23 dólares, es decir ha obtenido un valor económico agregado significando a partir de la utilidad neta compensado el costo exigido por el propietario y alcanzando una buena rentabilidad tras solventar sus obligaciones a corto y largo plazo.

Por su parte, en el año 2020, el Comercial “MOTOS & MOTOS” ha obtenido una utilidad antes de impuestos e interés de \$ 120.307,67 dólares, de la cual se le ha logrado obtener un valor económico agregado de \$ 35.117,44 dólares, es decir ha obtenido un suficiente beneficio para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo, así como con las expectativas del propietario demostrando que la empresa tiene buenos resultados económicos que le ayuda a solventar sus necesidades y expectativas empresariales.

- **Valor Económico Agregado - EVA 2019-2020**

El Comercial “MOTOS & MOTOS” en los periodos 2019-2020 ha obtenidos excedentes de ingreso después de que las utilidades operacionales hayan cubierto en su totalidad el retorno que se exigía por el uso de capital , por tanto el valor económico agregado para el año 2019 y 2020 es de \$ 26.987,29 y \$ 35.117,44 dólares respectivamente, demostrando que se han atendido todos los gastos y satisfecho una rentabilidad mínima esperada por el propietario, lo que significa que las ganancias obtenidas en ambos periodos son superiores al costo de oportunidad esperado por el comercial, siendo un resultado favorable puesto que indica una estabilidad económica y un menor riesgo por el capital invertido. Asimismo, se ha logrado generar una utilidad económica positiva, producto de una buena toma de decisiones y estrategias encaminadas a los objetivos empresariales y disminuyendo el riesgo asumido.

Conclusiones del Informe

- Desde el inicio de sus actividades económicas no se ha realizado un análisis financiero, imposibilitando a los directivos conocer de una manera veraz sobre la situación económica financiera real.
- La empresa mantiene cuentas por cobrar con sus clientes en un nivel medianamente aceptable ya que es la recuperación de su efectivo está teniendo retrasos.

Recomendaciones del Informe

- Realizar un análisis a los estados financieros anualmente con el objetivo de tomar medidas correctivas oportunas.
- Replantear las políticas crediticias para evitar riesgo de cuentas incobrables.
- Obtener mejores términos de negociación de adquisición de mercaderías con el fin de conseguir un mayor margen de utilidad.
- Reducir u optimizar gastos a fin de obtener mayores beneficios y por ende generar más rentabilidad a la empresa.
- Aprovechar al máximo la capacidad instalada con el que cuenta la empresa a medida que exista peno empleo de sus activos.

7. Discusión

El Comercial “MOTOS & MOTOS” a través de la aplicación del instrumento de investigación, se pudo constatar que existe un limitado conocimiento acerca de la estructura económica y financiera en razón que no se ha realizado análisis o evaluaciones periódicas que permitan determinar la composición porcentual de los activos, pasivos y cuentas de resultado; limitada percepción sobre las variaciones que han existido en la estructura de cada estado financiero entre periodos determinados en consecuencia a la inexistencia de un análisis horizontal para constatar dichas variaciones; escaso conocimiento del comportamiento económico y financiero, es decir, de los niveles de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento para asegurar la perdurabilidad en el mercado; desconocimiento de la realidad actual a causa que no se ha realizado valoraciones basadas en un análisis financiero tras atravesar una emergencia sanitaria mundial, es decir, desconocimiento de las tergiversaciones que han existido pre y post pandemia, así como la inobservancia si la toma de decisiones efectuadas han sido acertadas para la sostenibilidad y rentabilidad de la entidad.

En relación a la situación anterior, surge la necesidad de realizar un análisis financiero al Comercial, de los periodos 2019-2020, el mismo que está basado en la elaboración de los análisis vertical y horizontal, aplicación de indicadores financieros y la emisión de un informe financiero, resultado del cual, la empresa dispondrá de información pertinente y relevante para conocer el nivel porcentual de participación de las cuentas, las variaciones extenientes entre los periodos en la estructura financiera y económica así como el comportamiento de las operaciones comerciales como base para una toma de decisiones acertada con base a los resultados obtenidos.

Por lo cual mediante el análisis vertical se constata que el activo corriente denota una participación significativa debido al giro del negocio basando su mayor participación en el inventario de mercaderías y en las cuentas y documentos por cobrar; en cuanto a la estructura económica se demuestra que en el año 2019 obtuvo una utilidad de \$ 122.613,48, mientras que en el año 2020 un beneficio de \$ 115.519,08 demostrando que ha existido una disminución debido a que se han incurrido mayores gastos administrativos y de ventas en el año 2020, lo que a pesar de haber obtenido mayores niveles de ventas que el año anterior se obtuvo menores beneficios.

Del mismo modo, a través del análisis comparativo se determina que dentro de la composición financiera de los periodos 2019-2020, la cuenta caja bancos obtiene una disminución del 90,20% debido a la adquisición de activos fijos y por el pago total de proveedores maquinaria y la cancelación parcial de otras cuentas por pagar maquinaria, así

como un crecimiento en la cuenta proveedores con el 64,20% debido a la adquisición de nueva mercadería a crédito para mantener un nuevo stock para el año 2020, mientras que en la estructura económica se evidencia un crecimiento significativo en los ingresos operacionales del 63,33% debido a la venta al contado y a crédito de mercaderías 12% y 0%, así también como a la venta de prestación de servicios técnicos garantizados ya que por la crisis sanitaria existente mayoría de negocios comerciales se vieron en la necesidad de incorporar el servicio a domicilio por medio de motorizados.

De igual manera se establece que el comercial cuenta con un adecuado nivel de liquidez para cubrir las deudas adquiridas, la rotación de inventarios es limitada ya que se efectúan cada dos o tres veces al año, los días promedio de cobro son de 98 días lo que evidencia retrasos en los pagos en el plazo establecido, sin embargo, la entidad si ha puede solventar sus obligaciones con sus proveedores a tiempo, y con relación a la rentabilidad, posee un adecuado aprovechamiento de los recursos disponibles, generando utilidades en los periodos en mención a través de una satisfactoria administración y rendimiento en las operaciones comerciales, creando un valor agregado y siendo rentable en el mercado.

8. Conclusiones

Una vez terminado el Análisis Financiero al Comercial “MOTOS & MOTOS” de la ciudad de Loja, periodos 2019-2020, se formulan las siguientes conclusiones:

- El análisis vertical efectuado a la estructura financiera demuestra que el activo corriente denota una significativa participación del 96,17% y 77,51% en los años 2019 y 2020 respectivamente debido al giro del negocio, por ello concentra su mayor peso en las cuentas: inventario de mercaderías y en las cuentas y documentos por cobrar.
- En la estructura económica en el año 2019 se denota una utilidad del presente ejercicio de \$ 122.613,48 constituyendo el 12,86% y en el año 2020 de \$ 115.519,08 representado el 7,42%, demostrando que ha existido una disminución debido a que se han incurrido mayores gastos de ventas y administrativos en el año 2020 lo que a pesar de haber obtenido mayores niveles de ventas que el año anterior se obtuvo menores beneficios.
- El análisis horizontal desarrollado permitió conocer las variaciones extenientes entre los periodos 2019-2020 en la estructura financiera, en la cual se denota que la cuenta Caja Bancos obtuvo una disminución del 90,20% debido a la adquisición de activos fijos con la finalidad de mejorar el desempeño de las actividades económicas así como el pago total y parcial de sus deudas, y en la cuenta proveedores se suscitó un crecimiento del 64,20% demostrando que la entidad ha adquirido nueva mercadería a crédito para mantener un nuevo stock para el año 2020.
- La estructura económica de los periodos 2019-2020 se determinó tergiversaciones en la cuenta ventas, la cual ha obtenido un crecimiento significativo del 87,76%, así como el incremento del 62,02% en los costos de ventas representado debido a la adquisición de nueva mercadería disponible para la venta a fin de aumentar del nivel de ventas y prestación de servicios debido a que por la crisis sanitaria existente mayoría de negocios comerciales se vieron en la necesidad de la adquisición de motos para proporcionar el servicio a domicilio por medio de motorizados a sus consumidores.
- Por medio de la aplicación de indicadores de liquidez se demostró que la entidad tuvo un nivel de liquidez satisfactorio en los periodos 2019 y 2020, es decir que si tuvo para responder a sus pasivos corrientes, sin embargo se detectó que en el 2019 tuvo recursos en ocio pero para el 2020 demostró mejor manejo de recursos.
- Mediante la aplicación de los indicadores de actividad se demostró que la entidad mantiene una rotación de inventarios de 2 veces en el año 2019 y en el año 2020 una

rotación de 3 veces aproximadamente, demostrando una rotación lenta y baja influencia por la naturaleza de los productos disponibles para la venta.

- Con los resultados obtenidos a través de los índices de actividad se pudo determinar la cuenta cuentas y documentos por cobrar mantiene una rotación cada 98 días promedio evidenciando retrasos, por lo que no deben descuidarse ya que puede atraer periodos largos y atraer problemas.
- Por medio de la aplicación de los indicadores de solvencia se denota que el comercial posee un nivel de endeudamiento del activo del 73,35% y 69,57% en el año 2019 y 2020 respectivamente, estos resultados son considerados altos y riesgoso ya que depende mucho de sus acreedores, exponiendo una autonomía financiera deficiente.
- Los indicadores de rentabilidad arrojaron que en el año 2019 posee un rendimiento del activo del 6,30% y para el 2020 de 6,42% demostrando que en ambos periodos la capacidad del activo para producir utilidades independientemente de la forma de financiación es favorable denotando que el comercial es rentable; y, un rendimiento del patrimonio de 23,63% y 21,12% respectivamente mostrando que una mayor rentabilidad generada en relación con los recursos propios para financiarse, dando como resultado satisfactorio ya que parte del activo se ha financiado con deuda y de esta forma ha crecido la rentabilidad financiera, es decir, posee un apalancamiento positivo.
- El cálculo del valor económico agregado se demostró que las ganancias obtenidas en ambos periodos son superiores al costo de oportunidad esperado por el comercial, siendo un resultado favorable en ambos periodos puesto que para el año 2019 se obtuvo \$ 26.987,23 y en el año 2020 un valor de \$ 35.177,44 como valor económico agregado optimo al ser valores positivos e indicar una estabilidad económica y un menor riesgo por el capital invertido logrando generar una utilidad económica, producto de una buena toma de decisiones y estrategias encaminadas a los objetivos empresariales.
- El análisis financiero realizado en el Comercial “MOTOS & MOTOS”, de la ciudad de Loja, a través del informe financiero constituirá una herramienta que permita medir la eficiencia, en el manejo financiero para poder tomar decisiones oportunas y adecuadas a través de la situación económica financiera real de la empresa.

9. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones planteadas se cree conveniente plantear las siguientes recomendaciones:

- Considerar la realización de un análisis financiero anual con el fin de tener una visión clara y precisa de la situación económica financiera real para el logro de los objetivos empresariales.
- Aplicar un análisis vertical a fin de conocer de la participación porcentual de los rubros en cada grupos y subgrupo dentro de la composición financiera y económica conforme al giro del negocio.
- Emplear un análisis horizontal con el objeto de determinar las variaciones generadas en la estructura financiera y económica evidenciando las fortalezas y debilidades a tiempo y así poder tomar medidas correctivas a tiempo y no perjudicar al rendimiento de la empresa.
- Aplicación de indicadores financieros a fin de ponderar y evaluar la relación resultante de las operaciones de la entidad, conllevando a determinar cuanta rentabilidad, solvencia y eficiencia operativa y así determinar las debilidades que requieran especial atención y recurrir a nuevas estrategias que generen beneficios económicos para el comercial.
- Aprovechar el buen nivel liquidez con la que cuenta la empresa para invertir en nuevas líneas de productos con el fin de obtener mayores beneficios y no caer en ocio de recursos.
- Optar por nuevas estrategias de venta con el fin de generar una mayor rotación de los inventarios, además contar con una fuente de financiamiento segura para poder continuar sin interrupciones sus actividades operativas.
- Implementar el sistema de análisis EVA anualmente, con la finalidad de conocer el valor neto que obtiene luego de cubrir sus gastos, permitiendo verificar si se está creando valor, por lo tanto, es importante su consideración para la toma de decisiones.
- Buscar mejores términos de negociación sobre las mercaderías a fin de reducir costos y a su vez poder tener una versatilidad de precios venta y así obtener mayor margen de utilidad.
- Considerar los resultados obtenidos en el informe financiero como una herramienta de gestión administrativa puesto que permitirá optar por una adecuada toma decisiones y con ello evitar inconvenientes financieros en el futuro.

10. Bibliografía

- Alarcón, A., y Ulloa, E. (2018). El Análisis de los Estados Financieros: Papel en la toma de Decisiones Gerenciales [Universidad de Ciego de Ávila “Máximo Gómez Báez”]. <https://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2012/aaup.pdf>
- Álvarez, K. y Morocho, S. (2013). Análisis Financiero de una Estación de Servicio Local y su impacto en el crecimiento de la empresa. [Universidad de Cuenca]. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/3538/1/ TESIS.pdf>
- Ayón Ponce, G. I., Plas Barcia, J. J., y Ortega Macías, W. R. (2020). *El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas*. Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación En Ciencias Administrativas, Económicas Y Contables). ISSN: 2588-090X. Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP), 5(5), 117-136. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- Aznaran, G. (2014). *Análisis Y Proyección De Los Estados Financieros*. Primera Edición. Lima- Perú. Editorial de la Universidad Nacional Mayor San Marcos.
- Baena, D. (2014). *Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones*. Segunda Edición. Bogotá, Colombia. Ecoe Ediciones
- Barrios, C., Huamán, G. y Rodríguez, J. (2016). *Influencia de las ratios financieras en la toma de decisiones de la empresa architech constructores S.A.C*. [Universidad Peruana de las Américas]. [http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/153/tesis%20 - capitulo%20%28BN%29%20Edita.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/153/tesis%20-capitulo%20%28BN%29%20Edita.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bonilla Bermeo, J. D., Crespo León, C. G., y León Bazan, Y. (2018). *Análisis de la Gestión de Riesgos Financieros en Grandes Empresas Comerciales de Guayaquil*. Espirales Revista Multidisciplinaria De investigación, 2(14). <https://doi.org/10.31876/re.v2i14.195>
- Briones, D. (2021). *Microempresa*. Derecho Ecuador. <https://derechoecuador.com/microempresa/>

- Cárdenas, J. (2016). *Análisis diagnóstico y Propuesta de Mejora Administrativa y Financiera para una pequeña empresa de la Industria Metal Mecánica en la ciudad de San Luis Potosí*. [Universidad Autónoma de San Luis de Potosí]. <http://ninive.uaslp.mx/jspui/bitstream/i/4156/1/Tesis%20%20Jorge%20Ca%CC%81rdenas.pdf>
- Castaño, A y Giraldo, Y. (2012). Indicadores de Endeudamiento. Recuperado de <https://ticsycomunicacion.files.wordpress.com/2012/11/indicadores-de-endeudamiento.pdf>
- Castelo, O. y Anchundia, A. (2016). *Estrategias para la Administración del Capital de Trabajo en la Empresa Editmedios S.A.* [Universidad de Guayaquil]. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/111106/1/TESIS%20FINAL.pdf>
- Castillo, D., Reyes, J., y Vásquez, E. (2019). *Satisfacción Laboral en las microempresas productoras de derivados lácteos del cantón Cañar*. Revista Killkana Sociales, Vol. 3, N.º 1, pág., 25–33. https://doi.org/10.26871/killkana_social.v3i1.283
- Castillo, Y. (2012). *Evaluación financiera de liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo*. [Universidad de San Carlos de Guatemala]. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4031.pdf
- Coll, F. (2020). *Informe financiero*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Primera Edición. Bogotá. Ecoe Ediciones.
- Corea, L., y Gómez, S. (2014). *Mercadeo: Marketing de Servicios. Seminario de Graduación de la Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua Recinto Universitario “Carlos Fonseca Amador”*. <https://repositorio.unan.edu.ni/3693/1/2745.pdf>
- De La Hoz Suárez, B.; Ferrer, M. y De La Hoz Suárez, A. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. Revista de Ciencias Sociales, 14(1), 88- 109.
- Editorial Grudemi (2019). *Empresas comerciales*. Enciclopedia Económica. <https://enciclopediaeconomica.com/empresas-comerciales/>

- Elizalde, L. (2019). *Los Estados Financieros y Políticas Contables*. Digital Publisher, 219-222. SSN 2588-0705.
- Elizalde, L., y Montero, E. (2020). *Contabilidad Inicial*. Riobamba, Ecuador. Editorial de la Escuela Superior Politécnica del Chimborazo.
- Equipo Editorial, Etecé. (2021). *Empresa*. Concepto.de. <https://concepto.de/empresa/>
- Espejo, L. y López G. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Loja- Ecuador: Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja.
- Fajardo, M., y Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Primera Edición Machala – Ecuador. Ediciones UTMACH
- Flores, J. (2021). *Microempresa*. Derecho Ecuador. <https://derechoecuador.com/microempresa/>
- Fontalvo Herrera, T., Mendoza, A., y Morelos Gómez, J. (2011). *Evaluación del impacto de los sistemas de gestión de la calidad en la liquidez y rentabilidad de las empresas de la Zona Industrial de Mamonal (Cartagena-Colombia)*. Revista Virtual Universidad Católica del Norte, (34).
- Gamboa Salinas, J., Jordán Vaca, J., y Pérez Salinas, M. (2017). *Aplicación Básica de la Contabilidad Comercial*. Primera Edición. Consejo Editorial Universitario de la Universidad Técnica de Ambato.
- García, V (2015). *Análisis Financiero: Un Enfoque Integral*. Primera Edición. México. Grupo Editorial Patria, S.A
- Gitman, J. y Chad J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Decimosegunda Edición. Pearson educación, México.
- Guajardo, G., y Andrade, N. (2012). *Contabilidad para no Contadores*. Segunda Edición. México. McGraw-Hill Ediciones.

- Guillén, C. (2019). *Estudio de Factibilidad para la Creación de una Microempresa que se dedique a la Producción de Tortillas de Quinua en el barrio Teniente Hugo Ortiz del distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha* [Instituto Superior Tecnológico “Honorable Consejo Provincial De Pichincha”]. <https://repositorio.tecnologicopichincha.edu.ec/bitstream/123456789/84/1/Fernanda%20Guillén%20Carrillo.pdf>
- Helmut Sy Corvo. (2020). *Empresas comerciales: características, tipos, ejemplos*. Lifeder. <https://www.lifeder.com/empresa-comercial/>.
- Informes financieros: qué son y qué ventajas aportan a las empresas. (2021). Bizneo Blog. <https://www.bizneo.com/blog/informes-financieros/>
- Lavalle, A. (2016). *Análisis Financiero*. Editorial Digital UNID
- Lizarzaburu, E., Gómez, G., y López, R. (2016). *Estados Financieros*. Primera Edición. Editorial Beltrán López Robert.
- Lozano, I. (2018). *Endeudamiento patrimonial o endeudamiento sobre activos en evaluación de créditos*. Gestipolis. <https://www.gestipolis.com/endeudamiento-patrimonial-o-sobre-activos-evaluacion-creditos/>
- Marcillo, C., Aguilar, C., y Gutiérrez, N., (2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. 593 Digital Publisher CEIT, 6(3), 87-106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Mero, J. (2018). *Empresa, Administración y Proceso Administrativo*. Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables). ISSN: 2588-090X. Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 3(8), 84-102.
- Molina, A., y Quezada, A. (2018). *Análisis Económico de Factibilidad para la Movilización de Motocicletas en la ciudad de Cuenca* [Universidad Politécnica Salesiana]. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/15096/1/UPS-CT007448.pdf>

- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., y Topa, S. (2018). *Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador*. Revista de Investigación Sigma, Vol. 05, No 1, 2018 (pág. 8-28)
- Morelos, J, y Fontalvo, T. J, y de la Hoz Granadillo, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*, 8(1),14-26
- Morocho, A. (2020). Análisis Financiero a Importadora Ortega Cia. Ltda. de la Ciudad de Loja, Periodos 2016-2017. [Universidad de Loja]. <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/23281>
- Muñoz, J. (2018). *Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador*. INNOVA Research Journal, Vol. 3, No.9 pp. 102-115
- Muñoz, J. (2018). *Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador*. INNOVA Research Journal, Vol. 3, No.9 pp. 102-115
- Nava, M. (20 de Octubre de 2009). *Análisis Financiero: Una Herramienta Clave para una Gestión Financiera Eficiente*. Revista Venezolana de Gerencia (RVG), año 14(48), 606-628.
- Nava, R., y Marbelis, A. (2009). *Financial Analysis: A Key Technique for Efficient Financial Management*. Revista Venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628
- Norma Internacional de Contabilidad. (2018). *NIC 1: Presentación de Estados Financieros*. [Archivo pdf]. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Oliveros Delgado, J. A. (2015). *Estructura Económico-Financiera de Pequeñas y Medianas Empresas Manufactureras Colombo-Venezolanas*. Revista venezolana de gerencia, 20(71), 397-418
- Ollague, J., Ramón, D., Soto C., y Novillo, E. (2017). *Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva*. INNOVA Research Journal, 2(8.1), 22-41.

- Ortiz, H. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*. Decimocuarta Edición. Colombia.
- Ortiz, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado, bajo NIIF*. Decimosexta Edición. Colombia.
- Pérez, A. (2018). *Informe financiero: qué es y cuándo se necesita*. OBS Business School. <https://www.obsbusiness.school/blog/informe-financiero-que-es-y-cuando-se-necesita>
- Pérez, J. (2014). *Incidencia de la morosidad de cartera en la sostenibilidad financiera de la E.S.E Hospital Emiro Quintero Cañizares, durante el periodo 2010-2012*. [Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña]. <http://repositorio.ufpso.edu.co:8080/dspaceufpso/bitstream/123456789/231/1/25188.pdf>
- Prieto, C. (2010). *Análisis Financiero. Fundación para la Educación Superior San Mateo*. Bogotá – Colombia. FOCO Ediciones
- Polo Moya, D. (2020). *¿Qué son las empresas de servicio? Características*. Gestionar Fácil. <https://www.gestionar-facil.com/empresas-de-servicio/>
- Puerta, F., Vergara, J., y Huertas, N. (2018). *Análisis Financiero: Enfoques en su evolución*. Criterio Libre, Volumen 16, Nro. 28. Bogotá, Colombia. Pp. 85-104
- Quizhpe, P. (2013). *Propuesta de Mejoramiento para la Empresa Comercial Aceros del Sur Cía. de la ciudad de Loja*. [Universidad de Loja]. <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2143/1/2.%20TESIS%20DE%20GRADO%20.pdf>
- Rey Pombo, J. (2017). *Contabilidad General. Curso práctico. 2*. Ediciones Paraninfo, SA.
- Ricra, M. (2014). *Análisis Financiero en las Empresas*. Pacífico Editores. Actualidad Empresarial, 5-45
- Rojas, D. (2013). *Como presentar un informe financiero*. Prezi. <https://prezi.com/5bhl6osqpcps/como-presentar-un-informe-financiero/%20>.
- Rojas, M., Maya, L., y Valencia, M. (2017). *Definición de un modelo para la planeación financiera personal aplicado al caso colombiano*. Revista Ingenierías Universidad de Medellín, 16 (31), 155-171.

- Ross, S., Westerfield, R., y Jaffe, J. (2012). *Finanzas Corporativas*. Novena Edición. McGraw-Hill Ediciones.
- Saavedra García, M., y Saavedra García, M. (2012). *El Valor Económico Agregado y su relación con el valor agregado de mercado, la utilidad por acción y el rendimiento de los activos, en México*. *Recherches en Sciences de Gestion* (10, 15 -40
- Saavedra, M., y Espíndola, G. (2016). *El uso de la planeación financiera en las PyME de ti de México*. *Revista digital Ciencias Administrativas*, (8).
- Sánchez, F. (2019). *La ratio de razón de endeudamiento del activo total sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento de una empresa, en relación al total de sus activos*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/ratio-razon-endeudamiento-del-activo-total.html>
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., y Mite, M. (2017). *Análisis de Estados Financieros: “La clave del equilibrio gerencial”*. Primera Edición. Grupo Compás.
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., y Mite, M. (2017). *Análisis de Estados Financieros: “La clave del equilibrio gerencial”*. Primera Edición. Guayaquil-Ecuador. Grupo Compas Ediciones
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2017). *Tabla de Indicadores*. Quito, Ecuador.
- Tárraga, A. (2011). *Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta Implicación*. *WPOM*, 2(2), 32-43.
- Tello, I., Tul, L., y Vaca, A. (2018). *Contabilidad General*. Primera Edición. Guayaquil, Ecuador. Ediciones Grupo Compás.
- Urbano, S. (2016). *¿Cómo realizar un informe financiero?* *Economía Finanzas*. <https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/>
- Vera, J. (2018). *Creación de una Microempresa Productora y Comercializadora de Papas Ostia y chifles en la Ciudad de Ibarra* [Universidad del Norte].

<http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/8679/2/02%20ICA%201454%20TRABAJO%20GRADO.pdf>

Villa, C., Vargas, D., y Merino, E. (2018). *Análisis Financiero del Sector Societario en el Ecuador*. MktDescubre- ESPOCH FADE, 104–114.

Villagra, F., y Lobato, F. (2011). *Empresa e Iniciativa Emprendedora*. Serie Evolutiva. Macmillan Profesional.

Zapata Sánchez, P. (2017). *Contabilidad General: Con base en Normas Internacionales de Información Financiera*. Octava Edición. Alfaomega Colombiana S.A. Editorial.

11. Anexos

Anexo 1.

Ubicación Geográfica



Anexo 2.

Registro Único de Contribuyentes



Certificado
Establecimiento registrado

Apellidos y nombres JARAMILLO AYALA EDISON PAUL		Número RUC 1103204861001
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / SARAGURO		
Número de establecimiento 6	Estado ABIERTO	
Nombre comercial MOTOS Y MOTOS 01	Servicios digitales NO	
Inicio de actividades 19/08/2020	Reinicio de actividades No registra	Cierre de establecimiento No registra

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** VALLE

Dirección

Calle: AV. 8 DE DICIEMBRE **Número:** 17-26 **Intersección:** JARAMIJO **Referencia:** A UNA CUADRA DEL TERMINAL TERRESTRE REINA DE EL CISNE

Medios de contacto

Email: multiserviciospaula@hotmail.com

Actividades económicas

- G45400201 - VENTA AL POR MAYOR DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA MOTOCICLETAS (INCLUSO POR COMISIONISTAS Y COMPAÑÍAS DE VENTA POR CORREO).
- G46499201 - VENTA AL POR MAYOR DE BICICLETAS, PARTES Y ACCESORIOS INCLUYEN LOS ARTÍCULOS DEPORTIVOS.
- G45400102 - VENTA AL POR MENOR DE MOTOCICLETAS, INCLUSO CICLOMOTORES (VELOMOTORES), TRICIMOTOS.
- G45100111 - VENTA DE OTROS VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS, INCLUIDO LA VENTA AL POR MAYOR POR COMISIONISTAS.



Código de verificación: CATRET2021000455647
Fecha y hora de emisión: 19 de octubre de 2021 12:06
Dirección IP: 181.113.151.184

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 3.*Estados Financieros Comercial "MOTOS & MOTOS" 2019-2020***JARAMILLO AYALA EDISON PAUL**

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2019

1. ACTIVO		1,189,424.75
1.1. ACTIVO CORRIENTE	1,143,911.00	
1.1.1. CAJA BANCOS	422,275.55	
1.1.1.01 Caja	381,720.17	
1.1.1.03 Cta. Cte. Bco. Loja N° 2900414889	6,933.61	
1.1.1.05 Cooperativa Jardin Azuayo	1,968.60	
1.1.1.06 Cta Cte Bco Loja 2902570488 Maquinas	5,861.83	
1.1.1.07 Cta Ahorros Coopmege N° 402010046109	25,548.33	
1.1.1.09 Coop Semillas del Progreso Cta. Ahorr. N° 350101007	243.01	
1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	261,948.65	
1.1.2.01.01 Clientes	240,565.99	
1.1.2.01.07 Intereses por cobrar	5,730.88	
1.1.2.02.02 Cheques Recibidos de Clientes y no Depositados	15,651.78	
1.1.3. INVENTARIO DE MERCADERIAS	355,311.33	
1.1.3.06.01 Inventario de Mercaderias en Almacen Comprado a	355,311.33	
1.1.4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	56,000.00	
1.1.4.03.01 Anticipo Proveedor de Maquinaria	56,000.00	
1.1.5. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	34,946.99	
1.1.5.02 Credito Tributario IVA	19,040.64	
1.1.5.04 Fuente de la Renta Retenido	1,274.39	
1.1.5.05 Anticipo Impuesto renta Pagado	3,265.91	
1.1.5.06 Credito Tributario Impuesto Renta	11,366.05	
1.1.7. SERVICIOS PRESTADOS MAQUINARIA	13,428.48	
1.1.7.01. COSTOS DE SERVICIO MAQUINARIA	13,428.48	
1.1.7.01.01. MANTENIMIENTO Y REPARACION MAQUINARIA	2,091.06	
1.1.7.01.01.01 Repuestos y Materiales	611.77	
1.1.7.01.01.03 Lubricantes y Aditivos	1,479.29	
1.1.7.01.03. COSTOS INDIRECTOS DE SERVICIO MAQUINARIA	1,543.51	
1.1.7.01.03.01 Combustibles	45.99	
1.1.7.01.03.11 Seguros y Reaseguros Servicio Maquinaria	1,464.54	
1.1.7.01.03.12 Gastos y Comisiones Financieros	32.98	
1.1.7.01.04. OTROS COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	9,793.91	
1.1.7.01.04.01 Repuestos y Materiales no Deducibles	1,798.28	
1.1.7.01.04.02 Mano Obra Reparacion no Deducibles	506.56	
1.1.7.01.04.03 Matriculación Vehicular no Deducibles	229.00	
1.1.7.01.04.04 Gastos de Viaje Hospedaje y Alimentación No D	100.00	
1.1.7.01.04.05 Combustibles no Deducibles	1,031.95	
1.1.7.01.04.06 Impuestos y Retenciones no Deducibles	444.12	
1.1.7.01.04.07 Servicios de Personal no Deducibles	2,125.00	
1.1.7.01.04.08 Alimentación Personal no Deducibles	277.25	
1.1.7.01.04.10 Filtros y Aditivos no Deducibles	53.75	
1.1.7.01.04.11 Transporte Personal y Encomiendas no Deducibl	66.00	
1.1.7.01.04.13 Gastos Gestión Municipal no Deducibles	2,162.00	
1.1.7.01.04.14 Gasto Intereses a Terceros no Deducibles	1,000.00	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	45,513.75	

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31/12/2019

1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	45,513.75	
1.2.1.01. MUEBLES Y ENSERES	1,020.60	
1.2.1.01.01 Muebles y Enseres COD: ME001	1,020.60	
1.2.1.02 Depre Acum Muebles y Enseres	(1,020.60)	
1.2.1.05. EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACION	2,821.25	
1.2.1.05.01 Sistema Visual Fac COD: EC001	1,800.00	
1.2.1.05.02 Equipo de Computacion COD: EC002	1,021.25	
1.2.1.06 Depre Acum Equipo y Software Computación	(1,571.25)	
1.2.1.07. VEHICULOS	51,611.20	
1.2.1.07.01 Vehiculo Almacen COD:VEH001	7,611.20	
1.2.1.07.02 Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH02	44,000.00	
1.2.1.08 Depre Acum Vehiculos	(7,347.45)	
1.2.1.11. MAQUINARIA	2,405.70	
1.2.1.11.01 Maquinaria Almacen COD: MA001	2,405.70	
1.2.1.12 Depre Acum Maquinaria	(2,405.70)	
2. PASIVO		872,418.17
2.1. PASIVO CORRIENTE	524,568.15	
2.1.01.01 Sueldos y Salarios por Pagar	1,125.58	
2.1.01.02. PROVEEDORES	245,097.43	
2.1.01.02.01 Perez Abad Juan Felix	14,166.51	
2.1.01.02.03 Motoralmor Cia Ltda	61.60	
2.1.01.02.04 Impodirect Cia Ltda	2,518.20	
2.1.01.02.05 Delgado Cardenas Luis Miguel	1,141.91	
2.1.01.02.08 Corporacion JCEVCORP Cia Ltda	20,113.00	
2.1.01.02.09 Comercial Ecomotos	633.96	
2.1.01.02.101 Ecuadmotors Cia Ltda	4,936.13	
2.1.01.02.104 Dukare Cia Ltda	9,242.05	
2.1.01.02.106 Exclusive Motorcycle	3,077.25	
2.1.01.02.11 Marcimex SA	45,305.63	
2.1.01.02.117 Imposhop Cia Ltda	347.87	
2.1.01.02.121 Maxiauto S.A.	176.74	
2.1.01.02.124 Ordoñez Zhagui Misael	(42.34)	
2.1.01.02.125 Orellana Ochoa Juan Carlos	666.00	
2.1.01.02.13 Reinoso Cambizaca Carlos Florencio	480.26	
2.1.01.02.131 Segarra Toral Jose	2,353.45	
2.1.01.02.14 Ecuacyclo Cia Ltda	13,536.81	
2.1.01.02.15 Importadora Tomebamba SA	28,337.00	
2.1.01.02.16 Importadora Lartizco SA	811.25	
2.1.01.02.20 Murillo Toral Julio Milton	132.50	
2.1.01.02.21 Induglob SA	18,996.55	
2.1.01.02.22 Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda	748.52	
2.1.01.02.23 Bravo Vera Juan Carlos	2,877.91	
2.1.01.02.26 Nuevos Sistemas Importaciones y Maquinaria NSIM	15.24	
2.1.01.02.27 Austro Distribuciones AUSTRODIS Cia Ltda	450.66	
2.1.01.02.31 Vintipartes Cia Ltda	24,067.35	



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2019

2.1.01.02.32 Suramericana de Motores MOTSUR Cia Ltda	4,388.95	
2.1.01.02.34 Unno Motors	3,773.31	
2.1.01.02.47 Prieto Aguilar Fabian	1,080.00	
2.1.01.02.49 Otros Proveedores	22,818.41	
2.1.01.02.50 Almacenes Juan Eljuri	(2,502.32)	
2.1.01.02.54 Chica Carmona Carlos Fernando	113.33	
2.1.01.02.59 Dukareparts Cia Ltda	119.35	
2.1.01.02.66 Industrias Motorizadas Indumot SA	8,613.60	
2.1.01.02.72 Ochoa Guerrero Dorila Narcisa	491.08	
2.1.01.02.73 Orobicicletas SA	1,575.80	
2.1.01.02.83 Importadora Immer	891.00	
2.1.01.02.85 Importadora y Distribuidora DISMIMOT	206.51	
2.1.01.02.86 Distribuidora de Motocicletas MOTDIS	8,209.61	
2.1.01.02.92 TAPIA CALLE GUSTAVO FERNANDO	166.79	
2.1.01.03 IESS por Pagar	217.00	
2.1.01.04 Obligaciones Trabajadores por Pagar	18,392.02	
2.1.01.08. ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	186,339.34	
2.1.01.08.01 Anticipo Servicios Municipio Saraguro N° 1	78,780.00	
2.1.01.08.03 Anticipo Recibido de Clientes Almacen	107,559.34	
2.1.01.09. PROVEEDORES MAQUINARIA	2,180.73	
2.1.01.09.01 Otros Proveedores Maquinaria	30.24	
2.1.01.09.09 Hurtado Cruz Andrea	(6.50)	
2.1.01.09.10 Peñaranda Requelme Rocio	(41.62)	
2.1.01.09.15 Cuentas Pagar Paul Jaramillo MAQUINARIA	2,198.61	
2.1.01.10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA	70,000.00	
2.1.01.10.01 Prestamo Terceros Sr Luis Jaramillo / Eduardo P	10,000.00	
2.1.01.10.02 Prestamo Terceros Sr Daniel Ochoa / Luis Muñoz	10,000.00	
2.1.01.10.03 Prestamo Terceros Paul Jaramillo	50,000.00	
2.1.03. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	1,216.05	
2.1.03.03 Ret en la Fuente por Pagar	964.78	
2.1.03.05 Retencion IVA por Pagar	251.27	
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	347,850.02	
2.2.01. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	347,850.02	
2.2.01.02. PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	347,850.02	
2.2.01.02.01 Prestamo Banco de Loja 101014275	66,849.75	
2.2.01.02.03 Prestamo Coopmego 0020049101	237,091.88	
2.2.01.02.04 Prestamo Coopmego 0020050227	43,908.39	
3. PATRIMONIO		317,006.58
3.1. CAPITAL	227,707.56	
3.1.01 Capital	227,707.56	
3.2. RESULTADOS	89,299.02	
3.2.02 Util/Perd Presente Ejercicio	89,299.02	
Pasivo+Patrimonio		1,189,424.75

MOTOS Y MOTOS

EDISON P. JARAMILLO A.

RUC: 1103204861001

AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36

Y JARAMILLO

Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

Ing. Olga Maria Paccha 1,189,424.75
CONTADOR - AUDITOR
RUC: 1900744036001
Telf: 072724950 / 0985895412

EDISON PAUL JARAMILLO AYALA

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

4.	INGRESOS		953145,90
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	953145,90	
4.1.1.	VENTAS	953145,90	
4.1.1.01	Ventas Mercaderia Tarifa 12%	919528,93	
4.1.1.02	Ventas Mercaderia Tarifa 0%	15483,53	
4.1.1.04	Venta Servicios Tarifa 12%	17959,44	
4.1.1.05	Intereses Ganados	174,00	
5.	COSTOS Y GASTOS		830532,42
5.1.	COSTO DE VENTAS	758527,31	
5.1.01	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	758527,31	
	Inventario Inicial	265801,23	
	(+)Compras Netas Locales	848037,41	
	(-)Inventario Final	355311,33	
5.1.01	Costo de Ventas Tarifa 12%	743356,76	
5.1.02	Costo de Ventas Tarifa 0%	15170,55	
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	31087,26	
5.2.05.	Suministros y Materiales	2065,72	
5.2.08	Honorarios Profesionales	3120,00	
5.2.10	Depreciacion Planta y Equipo	550,00	
5.3.01.	Sueldos y Salarios y Demas Remuneraciones	10643,21	
5.3.02.	Beneficios Sociales	1751,57	
5.3.04	Aporte A la Seguridad Social FR	2109,11	
5.3.05	Transporte Fletes y Encomiendas	4185,99	
5.3.06	Combustible Vehiculo Distribución	224,92	
5.3.09	Seguros y Reaseguros	906,54	
5.3.16.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	53,57	
5.3.18	Gastos de Gestion	4498,37	
5.3.20	Gasto Arriendo de Instalaciones	978,26	
5.4.	GASTOS FINANCIEROS	36347,31	
5.4.02	Comisiones Intereses Bancarias	35935,13	
5.4.06	Intereses Pagados a Terceros	412,18	
5.5.	Otros Gastos	4570,54	
~3.2.02	Util/Perd Presente Ejercicio		122613,48

Abg. Edison Paul Jaramillo

PROPIETARIO
MOTOS Y MOTOS

EDISON P. JARAMILLO A.

RUC: 1103204861001

AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36
Y JARAMILLO

Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

Ing. Olga Maria Paccha
CONTADOR - AUDITOR
RUC: 1900744036001
Telf: 072724950 / 0985895412
Ing. Olga Paccha
CONTADORA



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

1. ACTIVO		1,303,120.35
1.1. ACTIVO CORRIENTE	1,010,065.52	
1.1.1. CAJA BANCOS	41,374.28	
1.1.1.01 Caja	16,170.82	
1.1.1.03 Cta. Cte. Bco. Loja N° 2900414889	15,413.96	
1.1.1.05 Cooperativa Jardin Azuayo	928.30	
1.1.1.06 Cta Cte Bco Loja 2902570488 Maquinas	374.60	
1.1.1.07 Cta Ahorros Coopmego N° 402010046109	6,513.17	
1.1.1.08 Banco de Loja Cta. AHORR. N° 2101067578	1,918.99	
1.1.1.09 Coop Semillas del Progreso Cta. Ahorr. N° 350101007	54.44	
1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	467,463.10	
1.1.2.01.01 Clientes	455,808.67	
1.1.2.01.06 (-) Provision Cuentas Incobrables	-7,736.17	
1.1.2.01.07 Intereses por cobrar	4,264.25	
1.1.2.02.02 Cheques Recibidos de Clientes y no Depositados	15,126.35	
1.1.3. INVENTARIO DE MERCADERIAS	491,037.98	
1.1.3.06.01 Inventario de Mercaderias en Almacen Comprado a	471,471.04	
1.1.3.06.02 Inventario de Mercaderias en Almacen Comprado a	19,566.94	
1.1.4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3,313.32	
1.1.4.03.02 Anticipo Proveedores	3,313.32	
1.1.5. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	6,876.84	
1.1.5.03 IVA Retenido	6,876.84	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	293,054.83	
1.2.1. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	169,927.59	
1.2.1.01. MUEBLES Y ENSERES	937.50	
1.2.1.01.01 Muebles y Enseres COD: ME001	937.50	
1.2.1.02 Depre Acum Muebles y Enseres	-54.69	
1.2.1.05. EQUIPO Y SOFTWARE COMPUTACION	6,689.26	
1.2.1.05.01 Sistema Visual Fac COD: EC001	1,800.00	
1.2.1.05.02 Equipo de Computacion COD: EC002	4,889.26	
1.2.1.06 Depre Acum Equipo y Software Computación	-1,364.84	
1.2.1.07. VEHICULOS	118,500.00	
1.2.1.07.01 Vehiculo Almacen COD:VEH001	29,500.00	
1.2.1.07.02 Motoniveladora CATERPILLAR COD: VEH02	44,000.00	
1.2.1.07.03 RODILLO LISO INGERSOLL RAND SD 100	25,000.00	
1.2.1.07.04 CAMION CISTERNA FREIGHTLINER	20,000.00	
1.2.1.08 Depre Acum Vehiculos	-20,840.00	
1.2.1.09. EDIFICIO E INSTALACIONES	70,897.02	
1.2.1.09.01 Instalaciones Lubricadora	70,897.02	
1.2.1.10 Depre Acum Edificio e Instalaciones	-5,332.05	
1.2.1.11. MAQUINARIA	535.72	
1.2.1.11.01 Maquinaria Almacen COD: MA001	535.72	
1.2.1.12 Depre Acum Maquinaria	-40.33	
1.2.2. FIJO NO DEPRECIABLE	123,127.24	
1.2.2.01 Terrenos	123,127.24	



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.2 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

2. PASIVO	906,635.99
2.1. PASIVO CORRIENTE	580,560.01
2.1.01.01 Sueldos y Salarios por Pagar	1,701.31
2.1.01.02. PROVEEDORES	402,440.93
2.1.01.02.01 Perez Abad Juan Felix	4,372.15
2.1.01.02.02 Muñoz Flores Maria Bernarda	1,039.50
2.1.01.02.03 Motoralmor Cia Ltda	5,903.15
2.1.01.02.04 Impodirect Cia Ltda	552.12
2.1.01.02.06 Erazo Salgado Vicente Angel	636.10
2.1.01.02.09 Comercial Ecomotos	855.89
2.1.01.02.101 Ecuadmotors Cia Ltda	1,718.46
2.1.01.02.11 Marcimex SA	14,017.88
2.1.01.02.114 Manzano Guerrero Wellington	311.62
2.1.01.02.116 Import Acces	106.55
2.1.01.02.121 Maxiauto S.A.	176.74
2.1.01.02.13 Reinoso Cambizaca Carlos Florencio	287.10
2.1.01.02.136 A&A ASOCIADOS KRM CIA. LTDA.	327.75
2.1.01.02.14 Ecuacyclo Cia Ltda	7,729.89
2.1.01.02.15 Importadora Tomebamba SA	15,300.75
2.1.01.02.155 ITALCAUCHOS CIA. LTDA.	859.73
2.1.01.02.156 OCHOA CORDOVA LUIS ANIBAL	123.62
2.1.01.02.16 Importadora Lartizco SA	2,553.37
2.1.01.02.165 MOTORCYCLE ASSEMBLY - LINE OF ECUADOR S.A. MAS	5,513.02
2.1.01.02.17 Duchi Tenesaca Sandra Isabel	349.87
2.1.01.02.19 Jose Ugalde Jerves Cia Ltda	1,814.26
2.1.01.02.196 Cheques Emitidos y no Cobrados	296,439.04
2.1.01.02.21 Induglob SA	2,330.61
2.1.01.02.22 Gerardo Ortiz e Hijos Cia Ltda	1,431.26
2.1.01.02.23 Bravo Vera Juan Carlos	193.47
2.1.01.02.28 Garcia Arpi Joselin Sofia	1,733.25
2.1.01.02.31 Vintipartes Cia Ltda	9,092.66
2.1.01.02.34 Unno Motors	905.31
2.1.01.02.49 Otros Proveedores	6,762.87
2.1.01.02.51 Davalos Armendaris Andres Patricio	839.89
2.1.01.02.54 Chica Carmona Carlos Fernando	1,887.40
2.1.01.02.59 Dukareparts Cia Ltda	757.97
2.1.01.02.71 Muñoz Fuertes Fanny Cecilia	573.24
2.1.01.02.72 Ochoa Guerrero Dorila Narcisa	252.17
2.1.01.02.83 Importadora Immer	3,581.18
2.1.01.02.85 Importadora y Distribuidora DISMIMOT	350.54
2.1.01.02.86 Distribuidora de Motocicletas MOTDIS	10,411.95
2.1.01.02.93 Jaramillo A Doris Luisa	348.60
2.1.01.03 IESS por Pagar	744.79
2.1.01.04 Obligaciones Trabajadores por Pagar	17,327.86
2.1.01.08. ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES	36,522.49



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.3 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

2.1.01.08.01 Anticipo Servicios Municipio Saraguro N° 1	7,922.24	
2.1.01.08.03 Anticipo Recibido de Clientes Almacen	28,600.25	
2.1.01.10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR MAQUINARIA	10,000.00	
2.1.01.10.01 Prestamo Terceros Sr Luis Jaramillo / Eduardo P	5,000.00	
2.1.01.10.02 Prestamo Terceros Sr Daniel Ochoa / Luis Muñoz	5,000.00	
2.1.02. DOCUMENTOS POR PAGAR	100,000.00	
2.1.02.02. OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR	100,000.00	
2.1.02.02.02 Prestamo Jaramillo Serrano Luis Amado	100,000.00	
2.1.03. SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	10,952.23	
2.1.03.03 Ret en la Fuente por Pagar	2,060.46	
2.1.03.04 Impuesto a la Renta por Pagar	3,804.41	
2.1.03.05 Retencion IVA por Pagar	2,002.06	
2.1.03.10 Impuesto a la Renta Causado por Liquidar	3,085.30	
2.1.04. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	870.40	
2.1.04.01 Provision Decimo Tercer Sueldo	34.50	
2.1.04.02 Provision Decimo Cuarto Sueldo	100.00	
2.1.04.03 Provision Vacaciones no Gozadas	735.90	
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	326,075.98	
2.2.01. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	326,075.98	
2.2.01.02. PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	326,075.98	
2.2.01.02.01 Prestamo Banco de Loja 101014275	60,184.33	
2.2.01.02.03 Prestamo Coopmego 0020049101	224,234.21	
2.2.01.02.04 Prestamo Coopmego 0020050227	41,657.44	
3. PATRIMONIO		396,484.36
3.1. CAPITAL	227,707.56	
3.1.01 Capital	227,707.56	
3.2. RESULTADOS	168,776.80	
3.2.01 Util/Perd Ejercicios Anteriores	89,299.02	
3.2.02 Util/Perd Presente Ejercicio	79,477.78	
Pasivo+Patrimonio		1,303,120.35


PROPIETARIO

MOTOS Y MOTOS
EDISON P. JARAMILLO A.
RUC: 1103204861001
AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36
Y JARAMIJO
Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

Ing. Olga Maria Paccha
CONTADOR - AUDITOR
RUC: 1900744036001
Telf: 0727249507/0985895412


CONTADORA



JARAMILLO AYALA EDISON PAUL

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

4. INGRESOS		1,556,980.31
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	1,556,511.20	
4.1.1. VENTAS	1,789,264.26	
4.1.1.01 Ventas Mercaderia Tarifa 12%	1,710,803.95	
4.1.1.02 Ventas Mercaderia Tarifa 0%	25,531.42	
4.1.1.04 Venta Servicios Tarifa 12%	52,511.56	
4.1.1.05 Servicio Transporte Ventas	417.33	
4.1.2. DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-232,753.06	
4.1.2.01 (-) Devolucion en Ventas	-227,590.35	
4.1.2.02 (-) Descuento en Ventas	-5,162.71	
4.2. INGRESOS NO OPERACIONALES	469.11	
4.2.02 Intereses Ganados	469.11	
5. COSTOS Y GASTOS		1,441,461.23
5.1. COSTO DE VENTAS	1,228,993.47	
5.1.01 Costo de Ventas Tarifa 12%	1,223,235.89	
5.1.02 Costo de Ventas Tarifa 0%	21,788.50	
5.1.03. DEVOLUCION Y DESCUENTO EN COMPRAS	-16,030.92	
5.1.03.01 (-) Devolucion en Compras	-55.00	
5.1.03.02 (-) Descuento en Compras	-15,975.92	
5.2. GASTOS ADMINISTRATIVOS	78,950.81	
5.2.01. SUELDOS SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	45,647.33	
5.2.01.01 Remuneracion Mensual Unificada	34,059.85	
5.2.01.02 Décimo Tercer Sueldo	2,339.44	
5.2.01.03 Décimo Cuarto Sueldo	2,216.45	
5.2.01.04 Fondo de Reserva	712.34	
5.2.01.05 Vacaciones no Gozadas	735.90	
5.2.01.10 Alimentacion a Empleados	1,430.67	
5.2.01.12 Uniformes Personal y Protecciones	342.14	
5.2.01.13 Agasajo al Personal	169.66	
5.2.01.14 Honorarios Profesionales	3,640.88	
5.2.02. APORTE PATRONAL	4,094.15	
5.2.02.01 Aporte Patronal IESS	4,094.15	
5.2.04. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES OTROS	245.59	
5.2.04.01 Patente Municipal	50.10	
5.2.04.05 Impuestos Contribuciones Tasas	195.49	
5.2.05. SUMINISTROS Y MATERIALES	1,671.83	
5.2.05.01 Suministros de Oficina	492.34	
5.2.05.02 Gasto Suministros de Taller	1,179.49	
5.2.06.07 Gasto Depreciación Instalaciones y Edificios	5,332.05	
5.2.06.08 Gasto Depreciación Vehiculos	20,840.00	
5.2.06.10 Gasto Depreciación Equipo de Computación	814.84	
5.2.06.11 Gasto Depreciación Maquinaria	40.33	
5.2.06.12 Gasto Depreciación Muebles y Enseres	54.69	
5.2.09 Gastos Judiciales	210.00	
5.3. GASTOS DE VENTAS	96,686.24	
5.3.02 Gastos de Viaje Hospedaje y Movilización	18.09	



ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

5.3.03 Promoción Publicidad Propaganda	1,370.00
5.3.04 Transporte Fletes y Encomiendas	3,161.65
5.3.05 Suministros de Venta	638.91
5.3.06 Combustible Vehículo Distribución	3,275.16
5.3.08 Seguridad y Monitoreo	166.39
5.3.09 Servicios Informáticos	707.73
5.3.11 Seguros y Reaseguros	1,806.18
5.3.12 Suministros Aseo y Limpieza	86.44
5.3.14. SERVICIOS BASICOS	2,448.60
5.3.14.01 Agua Potable y Alcantarillado	192.23
5.3.14.02 Luz y Fuerza Electrica	973.48
5.3.14.03 Telefono y Comunicación	315.08
5.3.14.04 Servicio Internet	967.81
5.3.16. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42,282.11
5.3.16.01 Mantenimiento y Reparación Instalaciones	13,734.31
5.3.16.02 Mantenimiento y Reparación Vehiculos	3,124.30
5.3.16.05 Mantenimiento y Reparación Maquinaria	25,423.50
5.3.18 Gastos de Gestion	1,138.13
5.3.20 Gasto Arriendo de instalaciones	6,304.35
5.3.21 Provision Para Cuentas Incobrables	7,736.17
5.3.22 Burc de Credito	1,842.20
5.3.23 Servicio de Logistica	6,258.33
5.3.24 Transporte en Compras	11,244.42
5.3.25 Ice	6,201.38
5.4. GASTOS FINANCIEROS	36,589.02
5.4.01 Intereses Bancarios Pagados	32,478.99
5.4.02 Comisiones Bancarias	1,190.94
5.4.05 Otros Intereses Pagados	1,337.52
5.4.06 Intereses Pagados a Terceros	1,581.57
5.5. GASTOS NO OPERACIONALES	241.69
5.5.06 Multas e Intereses por Mora	241.69
Util/Perd Presente Ejercicio	79,477.78


 PROPIETARIO


 Ing. Olga Maria Paccha
 CONTADOR - AUDITOR
 C.O.C. 1900744036001
 CONTADORA 1900744950 / 0985895412
 Tel: 072724950

MOTOS Y MOTOS
 EDISON P. JARAMILLO A.
 RUC: 1103204861001
 AV. 8 DE DICIEMBRE 17-36
 Y JARAMIJO
 Teléfonos 0991898644/ 07 6060326

Anexo 4.
Entrevista



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera de Contabilidad y Auditoría

Entrevista

Solicito comedidamente responder las siguientes interrogantes con la finalidad de conocer la situación económica financiera de la empresa, las mismas que son para fines académicos para con ello poder desarrollar el trabajo de titulación denominado: “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.”

Dirigida a la Contadora del Comercial “MOTOS & MOTOS”

1. ¿Cuántos empleados tiene la empresa?
2. ¿Cuáles son los gastos de gestión generados en ambos periodos?
3. ¿Cuáles son los productos que gravan 0%?
4. ¿Cuáles son los otros gastos incurridos en la empresa?
5. El préstamo realizado al Sr. Luis Jaramillo, ¿Para qué fue destinado?
6. ¿A qué hace referencia la cuenta seguros y reaseguros?
7. Tras la realización del análisis horizontal del activo corriente se denota una variación notable en la cuenta Caja Bancos, ¿Qué sucedió para que ocurra dicho decrecimiento en la cuenta?
8. Tras el análisis comparativo de las cuentas del activo corriente arroja que ha existido una disminución significativa del 94,08% en la cuenta de servicios y otros pagos anticipados. ¿Cuál es la razón por la que se da esta variación?
9. ¿Cuáles son las razones porque las cuentas y documentos por cobrar se han incrementado en el último periodo?
10. Dado el incremento en la cuenta Propiedad, Planta y Equipo tras la realización del análisis horizontal se manifiesta un crecimiento significativo. ¿Qué bienes adquirió la entidad en el año 2020?
11. ¿Con qué entidades el comercial tiene obligaciones financieras a largo plazo?
12. A pesar de la crisis sanitaria por la que se atraviesa, los ingresos obtenidos han sido favorables. ¿Cuáles cree usted que son las razones por las que las ventas obtenidas han sido favorables?

13. ¿Cuál son las causas por las que el nivel de gastos se han aumentado para el año 2020 y a que se deben?
14. Dada la aplicación de los indicadores de actividad, se obtuvo que los inventarios tienen una rotación de dos veces por año. ¿Cuáles son las razones por las que la empresa no cuenta con una rotación más frecuente?
15. Dada la aplicación de los indicadores de permanencia de del inventario, se obtuvo que los inventarios tienen una permanencia de 4 meses aproximadamente. ¿Considera adecuado que el tiempo de estancia en bodega y/o stock?
16. ¿Cuáles son las políticas crediticias a los clientes?
17. ¿Cuáles son las políticas de pago con sus potenciales proveedores?
18. ¿Cuáles han sido las inversiones más significativas que la empresa ha realizado?
19. ¿Cómo considera el beneficio obtenido al final de los periodos 2019-2020 tomando en cuenta la crisis sanitaria?
20. ¿Cuáles cree usted que son los aspectos negativos a consecuencia de la pandemia que han afectado al comercial?

Gracias por su colaboración, la información que ha proporcionado será utilizada con extrema confidencialidad.

Anexo 5.

Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy, treinta y uno de enero del 2022, a las 10:30 minutos. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.01.31
10:37:42 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, treinta y uno de enero del 2022, a las 10:30 minutos, Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte del Licenciado Carlos Nelson Cobos Suarez Mg. Sc, se ratifica al Licenciado Carlos Nelson Cobos Suarez Mg. Sc. Docente del a Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTOR** del proyecto del trabajo de titulación con el tema: **ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL "MOTOS & MOTOS" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020**, de autoría de la Srta. **Viviana Elizabeth Morocho Macas**, Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.01.31 17:02:50 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, treinta y uno de enero del 2022, a las 15:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Licenciado Carlos Nelson Cobos Suarez Mg. Sc, para que en unidad de acto den constancia de lo actuado:



Firmado electrónicamente por:
CARLOS NELSON
COBOS SUAREZ

Lic. Carlos Nelson Cobos Suarez Mg. Sc
DIRECTOR DEL PROYECTO

ENA REGINA
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.01.31
10:37:55 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA

C.c. Freddy P. Ochoa R.
Expediente De Estudiante

Anexo 6.

Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

CERTIFICACIÓN DE APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **"Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación. La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación..."**, En mi calidad de director del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita estudiante **VIVIANA ELIZABETH MOROCHO MACAS**, con Cédula N° **1900481431** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL "MOTOS & MOTOS" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020**. Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, de la mencionada estudiante.

Loja, 21 de marzo del 2022



Firmado electrónicamente por:
**CARLOS NELSON
COBOS SUAREZ**

Mgs. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez
**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

C.C. Srta. Viviana Elizabeth Morocho Macas.
Expediente de la estudiante
Archivo

Anexo 7.

Certificación de Traducción del Abstract

Loja, 20 de junio de 2022

CERTIFICACIÓN DE TRADUCCIÓN

Licenciada

Deice Natali Montaña Ordóñez.

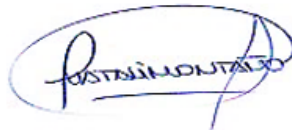
DOCENTE EN CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN MENCIÓN IDIOMA INGLÉS.

CERTIFICO:

En mi calidad de traductor del idioma inglés, con capacidades que pueden ser probadas a través de la Certificación de Conocimiento de Inglés, nivel B2, que la traducción del Resumen (Abstract) del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.”** de la autoría de la señorita estudiante **Morocho Macas Viviana Elizabeth**, con C.I. **1900481431**, es correcta y completa, según las normas internacionales de traducción de textos.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada **Morocho Macas Viviana Elizabeth**, hacer uso legal del presente, según estime conveniente.

Atentamente,



Lic. Deice Natali Montaña Ordóñez.

C.I. 1103314298

DOCENTE DE CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN MENCIÓN IDIOMA INGLÉS

Anexo 8.

Certificación del Director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Loja, 20 de junio de 2022

En calidad de Director del trabajo de Integración curricular titulado: “ANÁLISIS FINANCIERO AL COMERCIAL “MOTOS & MOTOS” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.” de la autoría de la **Srta. Morocho Macas Viviana Elizabeth**, portadora de la cédula de identidad **Nro. 1900481431** previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, certifico que se ha incorporado las observaciones realizadas, por tal motivo se procede a la aprobación y calificación del trabajo de integración curricular y la continuación de los trámites pertinentes para su publicación y sustentación pública.

APROBADO



Firmado electrónicamente por:
**CARLOS NELSON
COBOS SUAREZ**

Mg. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR