



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA IMPORTADORA
MINASUR CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO
2020 – 2021.**

**Trabajo de Integración Curricular,
previo a la obtención del Título de
Licenciado en Contabilidad y Auditoría**

AUTOR:

Santiago Alejandro Azuero Castillo

DIRECTOR:

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2023

Loja, 06 de enero de 2023

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado el proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis financiero en la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2020 – 2021.”** de autoría del estudiante **Santiago Alejandro Azuero Castillo**, previo a la obtención del Grado y Título de **Licenciado 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:
**EDISON FABIAN
MIRANDA RAZA**

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Santiago Alejandro Azuero Castillo**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula: 1105101289

Fecha: Loja, 06 de enero de 2023

Correo electrónico: santiago.azuero@unl.edu.ec
/ azuerosantiago511@gmail.com

Celular: 0997241603

Carta de autorización del trabajo de integración curricular por parte del autor para la consulta, reproducción parcial o total y publicación electrónica del texto completo

Yo, **Santiago Alejandro Azuero Castillo**, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: “**Análisis financiero en la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2020 – 2021.**”, como requisito previo a optar el título de **Licenciado 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 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 Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 06 días del mes de enero del dos mil veinte tres.

Firma:

Autor: Santiago Alejandro Azuero Castillo

Cédula: 1105101289

Dirección: Ciudad Alegría

Correo electrónico: santiago.azuero@unl.edu.ec / azuerosantiago511@gmail.com

Celular: 0997241603

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Integración Curricular: Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

Dedicatoria

A Dios, que con su infinita bondad y misericordia ha permitido que logre este objetivo tan anhelado que es obtener mi título universitario.

A mis amados padres, porque ellos son el pilar fundamental de mi vida que con su esfuerzo, consejos, motivación y apoyo incondicional hicieron posible que culmine mi carrera profesional.

A mi amada abuela, que, con sus enseñanzas, amor, paciencia y su inquebrantable apoyo se convirtió en mi mayor inspiración.

A mis familiares y amigos, que de una u otra manera han hecho posible este mi gran sueño.

Santiago Alejandro Azuero Castillo

Agradecimiento

Expreso mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría a las autoridades y personal docente, que con dedicación, responsabilidad y experiencia académica guiaron el proceso de mi formación profesional, impartiendo sus sabios consejos y enseñanzas.

De manera especial mi agradecimiento al Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc. director del Trabajo de Integración Curricular, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Al Sr. Roberto Santiago Jaramillo Ludeña, Representante legal de la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda., quien me facilitó la información y por permitirme realizar todo el proceso investigativo y práctico dentro de su establecimiento.

Santiago Alejandro Azuero Castillo

Índice de contenidos

Portada.....	i
Certificación	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización.....	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos.....	vii
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras.....	ix
Índice de anexos.....	ix
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco teórico	7
Empresas	7
Importadora	13
Compañías.....	14
Compañía Comercial.....	16
Estados Financieros.....	17
Analista financiero	26
Análisis Financiero.....	26
Razones Financieras	30
Informe Financiero.....	40
5. Metodología.....	42

6. Resultados	43
7. Discusión.....	103
8. Conclusiones	104
9. Recomendaciones.....	104
10. Bibliografía.....	105
11. Anexos.....	110

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Estado de Situación Financiera Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020.</i>	47
Tabla 2. <i>Estado de Situación Financiera Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2021.</i>	49
Tabla 3. <i>Estado de Resultados Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020.</i>	51
Tabla 4. <i>Estado de Resultados Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2021.</i>	55
Tabla 5. <i>Análisis vertical estado de situación financiera 2020 Importadora Minasur.</i>	58
Tabla 6. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados 2020 Importadora Minasur.</i>	61
Tabla 7. <i>Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2021 Importadora Minasur.</i>	63
Tabla 8. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados 2021 Importadora Minasur.</i>	66
Tabla 9. <i>Análisis horizontal estado situación financiera Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	69
Tabla 10. <i>Análisis horizontal Estado de Resultados Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	73
Tabla 11. <i>Razón corriente Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021</i>	75
Tabla 12. <i>Capital de trabajo neto Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.</i>	76
Tabla 13. <i>Prueba ácida Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.</i>	76
Tabla 14. <i>Prueba ácida modificada Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.</i>	77
Tabla 15. <i>Rotación de inventarios Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.</i>	77
Tabla 16. <i>Promedio de reposición de inventarios Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	78
Tabla 17. <i>Rotación de cuentas por cobrar Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	79
Tabla 18. <i>Periodo promedio de cobro Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	79
Tabla 19. <i>Rotación cuentas por pagar Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	80
Tabla 20. <i>Periodo promedio de pago Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	80
Tabla 21. <i>Rotación de activos de la Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	81
Tabla 22. <i>Rotación de activos fijos Importadora Minasur 2020 – 2021.</i>	81

Tabla 23. <i>Razón de endeudamiento Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	82
Tabla 24. <i>Endeudamiento patrimonial Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	82
Tabla 25. <i>Endeudamiento activo fijo Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	83
Tabla 26. <i>Margen bruto de la Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	83
Tabla 27. <i>Margen neto de utilidad Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	84
Tabla 28. <i>Rendimiento sobre activos Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	84
Tabla 29. <i>Rendimiento sobre patrimonio Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	85
Tabla 30. <i>Rendimiento de la inversión Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	85
Tabla 31. <i>Fórmula Dupont modificada Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	86
Tabla 32. <i>Utilidad antes de intereses y después de impuestos 2020 – 2021</i>	89
Tabla 33. <i>Valor contable del activo 2020 – 2021</i>	89
Tabla 34. <i>Costo del capital 2020 – 2021</i>	89
Tabla 35. <i>Valor económico agregado 2020 – 2021</i>	89
Tabla 36. <i>Resumen indicadores financieros Importadora Minasur 2020 – 2021</i>	90

Índice de figuras

Figura 1. <i>Organigrama estructural Importadora Minasur mediante organigrama</i>	46
Figura 2. <i>Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2020</i>	60
Figura 3. <i>Estructura financiera estado de situación financiera 2020</i>	60
Figura 4. <i>Estructura económica Estado de Resultados 2020</i>	63
Figura 5. <i>Estructura Estado de Situación Financiera 2021</i>	65
Figura 6. <i>Estructura financiera Estado de Situación Financiera 2021</i>	66
Figura 7. <i>Estructura económica del estado de resultados 2021</i>	68
Figura 8. <i>Estructura estado de situación financiera 2020 – 2021</i>	72
Figura 9. <i>Árbol sistema de análisis dupont de la Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020</i>	87
Figura 10. <i>Árbol sistema de análisis dupont de la Importadora Minasur Cia. Ltda. 2021</i>	88

Índice de anexos

Anexo 1. <i>Registro Único de Contribuyente Importadora Minasur Cia. Ltda</i>	110
Anexo 2. <i>Estado de situación financiera Importadora Minasur 2020</i>	112
Anexo 3. <i>Estado de resultados Importadora Minasur 2020</i>	114
Anexo 4. <i>Estado de situación financiera Importadora Minasur 2021</i>	117

Anexo 5. <i>Estado de resultados Importadora Minasur 2021</i>	119
Anexo 6. <i>Conversatorio con Contadora de la Importadora Minasur</i>	122
Anexo 7. <i>Políticas Generales Importadora Minasur Cia. Ltda.</i>	123
Anexo 8. <i>Certificado de traducción.</i>	130

1. Título

“Análisis financiero en la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda. de la ciudad de Loja,
periodo 2020 – 2021.”

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular titulado “ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020 – 2021.”, se desarrolló con la finalidad de dar cumplimiento al objetivo general que es realizar un análisis financiero en la Importadora Minasur Cia Ltda, de la ciudad de Loja en los periodos 2020-2021, para conocer el grado de desempeño económico-financiero, mediante la aplicación de análisis vertical y horizontal e indicadores financieros, lo cual permite brindar un aporte significativo al personal administrativo y socios de la compañía para la correcta toma de decisiones.

Para dar cumplimiento al primer objetivo específico planteado, se desarrolló un análisis vertical y un análisis comparativo, lo cual permitió conocer la estructura financiera y económica, así como la variación de las diferentes cuentas que las conforman. En la estructura financiera se obtuvo mayor concentración en los activos corrientes, teniendo como cuenta más significativa a cuentas y documentos por cobrar con 48,49% en 2020 y 48,55% en 2021. En los pasivos se refleja que más del 50,49% se encuentra en manos de terceros por el alto nivel de endeudamiento con instituciones financieras a corto y largo plazo. Dentro de la estructura económica los costos de venta reflejan 67,65% en el 2020 y 68,57% en el 2021, referente al costo de mercadería vendida al 12% y 0% en el 2020.

Como segundo objetivo se aplicó indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. La liquidez de la compañía presenta valores positivos, aunque existe dependencia en los inventarios y cuentas por cobrar para hacer frente a sus obligaciones corrientes; en cuanto a su actividad, presenta inadecuada rotación de inventarios con 85 días en 2020 y 104 días en 2021 de rotación, incumpliendo en este último la política 78 de bodega que indica que para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, la cual se debe efectuar con el fin de aumentar la capacidad de que se convierta en efectivo o cuentas por cobrar y disminuir el riesgo de que se conviertan en productos caducados; y cuentas por cobrar, con una rotación de 109 días en 2020 y 93 días en 2021, en ambos periodos no cumple con la política 65 de crédito que indica que los Créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, por lo que deberán tomarse medidas de control y cumplimiento con el fin de que la compañía disponga de dinero para cubrir sus obligaciones; además, presenta nivel de endeudamiento elevado con 50,49% en 2020 y 58,31% en 2021, siendo más del 50% financiado por acreedores en ambos periodos; y, presenta una

adecuada rentabilidad que determina la efectividad de convertir las ventas en utilidades por parte de la administración de la compañía.

Para el tercer objetivo se agrupó la información obtenida en un informe de análisis financiero gracias a la aplicación de análisis vertical y horizontal e indicadores financieros, para el planteamiento de conclusiones y recomendaciones que den a conocer a la compañía su situación económico-financiera y así contribuir a la toma de decisiones. Una vez cumplidos los objetivos específicos se llegó a la conclusión de que el análisis financiero a la Importadora Minasur Cia. Ltda., ayudó a determinar que no cuenta con la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones corrientes, una baja rotación de inventarios y cuentas por cobrar que impiden una mayor ganancia para la compañía, además de tener que recurrir a endeudamiento ya que no dispone de dinero en efectivo, presentando un alto nivel de obligaciones contraídas, principalmente con instituciones financieras.

Palabras claves: indicadores financieros, estructura financiera, estructura económica, rentabilidad

2.1. Abstract

The research work entitled "FINANCIAL ANALYSIS AT IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA. IN THE CITY OF LOJA, PERIOD 2020 - 2021." was developed with the aim of carrying out a financial analysis at Importadora Minasur Cia Ltda, in the city of Loja period 2020-2021, in order to find out its economic-financial performance, through the application of vertical and horizontal analysis and financial indicators, which allowed a significant contribution to the company's administrative staff and partners for correct decision-making.

To fulfill the first specific objective, both a vertical and a comparative analysis were developed, which allowed knowing the financial and economic structure, as well as the variation of the different accounts that comprise them. Regarding the financial structure, a greater concentration was obtained in current assets, considering accounts and notes receivable as the most significant account with 48.49% in 2020 and 48.55% in 2021. Liabilities reflect that more than 50.49% is in the hands of third parties due to the high level of indebtedness with financial institutions in the short and long term. Within the economic structure, sales costs reflect 67.65% in 2020 and 68.57% in 2021, referring to the cost of merchandise sold at 12% and 0% in 2020.

As a second objective, financial indicators of liquidity, activity, indebtedness and profitability were applied. The company's liquidity presents positive values, although there is dependence on inventories and accounts receivable to meet its current obligations. Regarding performance, the company presents an inadequate inventory rotation with 85 days in 2020 and 104 days in 2021, showing the latter did not comply with policy 78, which indicates that to avoid the expiration of the products, the winery will be responsible for observing those products that have not rotated in more than 90 days, which must be done in order to increase the ability to convert them into cash or accounts to be paid and reduce the risk of them becoming expired products; and accounts receivable, with a rotation of 109 days in 2020 and 93 days in 2021, in both periods it does not comply with the credit policy 65 that indicates that loans to customers will be for a maximum term of 30 days, so they must take measures so that the company has money to cover its obligations; In addition, it presents a high level of indebtedness with 50.49% in 2020 and 58.31% in 2021, with more than 50% financed by creditors in both periods; and, it presents an adequate profitability that determines the effectiveness of converting sales into profits by the company's administration.

For the third objective, the information obtained in a financial analysis report was grouped using both vertical and horizontal analysis as well as financial indicators, in order to draw conclusions and write recommendations that inform the company of its economic-financial situation and thus contribute to decision making. Once the specific objectives were met, it was concluded that the financial analysis of Importadora Minasur Cia. Ltda., helped to determine that it does not have the necessary liquidity to meet its current obligations, a low inventory turnover and accounts receivable that prevent a greater profit for the company, in addition to having to go on debt since it does not have enough money, reflecting several obligations, mainly with financial institutions.

Keywords: financial indicators, financial structure, economic structure, profitability

3. Introducción

El análisis financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa, basado en la aplicación de técnicas e indicadores que ayudan a conocer las condiciones en que opera la entidad con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad.

La aplicación del “Análisis financiero en la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2020 – 2021.”, contribuirá como base de información a los socios a fin de tener una clara visión del estado en el que se encuentra la compañía a nivel de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad para la adecuada toma de decisiones que maximicen las ganancias de la misma.

El Trabajo de Integración Curricular está estructurado de la siguiente manera: Se inicia con el **Título** denominado “Análisis financiero en la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2020 – 2021.”; **Resumen** en donde se describe brevemente el Trabajo de Integración Curricular en castellano y traducido al inglés; **Introducción** que refleja la importancia del tema, aporte a la compañía y estructura del trabajo; **Marco teórico** que contiene los referentes teóricos relacionados con el análisis financiero y la compañía objeto de estudio, permitiendo una mejor comprensión de los elementos que intervienen en el tema de investigación; **Metodología** necesarios para recolectar información y el desarrollo del análisis financiero; **Resultados**, donde se realiza un análisis del contexto empresarial: reseña histórica, misión, visión, objetivos, políticas generales, valores corporativos, base legal y organigrama estructural. Además, se desarrolla análisis vertical y horizontal, así como también la aplicación de indicadores financieros para finalmente construir el informe financiero; **Discusión**, que contiene un contraste de la realidad encontrada y lo investigado en el proceso de desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Conclusiones**, son los resultados obtenidos en forma breve, determinando la situación económico-financiero de la compañía analizada, donde se detallan las falencias y fortalezas encontradas; **Recomendaciones**, alternativas de solución a los problemas identificados, con el fin de aplicarse en la compañía; **Bibliografía**, comprende el listado ordenado de las fuentes de consulta como libros, artículos, páginas web y demás documentos que sirvieron para sustentar el desarrollo del trabajo; **Anexos**, que contiene información y documentos proporcionados por la compañía, necesarios para el desarrollo y sustento del Trabajo de Integración Curricular y el Proyecto de Integración Curricular.

4. Marco teórico

EMPRESAS

Definición

La empresa es una unidad económica compuesta por capital y trabajo, dedicada a la organización de elementos humanos, bienes materiales, técnicos y financieros con el fin de realizar actividades de producción, comercialización y prestación de bienes y servicios a la sociedad. La demanda de cierto producto o servicio significa la reposición de los recursos empleados y el alcance de los objetivos determinados.

Una empresa son aquellas organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico, o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. (Pérez, 2022)

Importancia

Las empresas ayudan al desarrollo social y económico de un país, brindando bienes y servicios que cubren las necesidades de una sociedad y aportando con el pago de impuestos y obligaciones legales. Así mismo, con su constitución genera un amplio campo de trabajo para las personas, trabajando todos por un mismo objetivo común que es el crecimiento de la empresa. La generación de empleo para varias personas significa un crecimiento de su economía y el bienestar de su familia.

Clasificación de las Empresas

Existe una amplia clasificación de las empresas debido a las diferencias que existen entre las mismas, basándose en los factores que intervienen en su organización y en el desarrollo de sus actividades.

Según su Actividad Económica

Industriales. “Son aquellas que se dedican a convertir materias primas en otros productos. Estos artículos finales pueden servir para cubrir las necesidades de los consumidores o por el contrario presentarse como un elemento más en otros procesos de producción” (Pérez, 2021).

Comerciales. López (2020) afirma que “la empresa comercial no transforma los bienes comprados. En este sentido, los bienes comprados pueden ser de diferente naturaleza. Pueden ser materias primas, bienes semiterminados o bienes terminados”.

“Una empresa comercial es aquella que desarrolla actividades de compra y venta de productos ya elaborados para el consumo humano o de materia prima para la producción de otros productos” (Editorial Grudemi, 2019).

Servicios. Pacheco (2022) menciona que “son aquellas empresas que ofrecen al público en general algún tipo de servicio sobre un producto tangible o intangible, en este sentido pueden clasificarse como empresas de servicio privado, público o empresas de servicios mixtos”, donde las empresas privadas buscan llegar a un sector requerido y las empresas públicas el cubrir necesidades de la comunidad.

Según el Sector al que Pertenecen

Empresas Públicas. Este tipo de empresas ofrecen servicios públicos, es decir, obtener beneficios económicos no es su principal objetivo. Por ello, se menciona que “la empresa pública es aquella que cuenta con aportaciones estatales. En este caso, el Estado destina recursos económicos a dichas empresas con un fin social puesto que dichos proyectos cubren necesidades importantes” (Nicuesa, 2017).

Empresas Privadas. Cuando hablamos de estas empresas nos referimos a que su capital proviene de personas privadas o particulares, haciendo que la toma de decisiones no se vea afectada por algún agente externo como en las de capital público.

Las empresas privadas están regidas por emprendedores particulares. La empresa privada también debe cumplir con obligaciones estatales, por ejemplo, el pago de los impuestos, sin embargo, el capital de inversión no procede de fuentes públicas y las decisiones que toman los emprendedores no están condicionadas por un agente externo.

Por otra parte, los emprendedores que crean un proyecto de estas características toman decisiones centradas en el beneficio. (Nicuesa, 2017)

Objetivo Empresas Privadas. Las empresas privadas desempeñan un importante papel en la economía de un país, aumentando su crecimiento con la generación de empleos, pero sin dejar de buscar su rentabilidad.

El beneficio económico suele ser el principal objeto y fundamental interés del sector privado, no obstante, no es el único, pues se debe considerar que las empresas generan empleo en distintos sectores económicos y dicho empleo posee a la vez una dimensión social. (Pacheco, 2022)

Características Empresas Privadas. Las principales características de las empresas privadas son:

- Es una organización con fines de lucro. Es decir, desarrolla una actividad económica como la producción, distribución o venta de algún bien o servicio. Esto, con el objetivo de obtener ganancias.
- Puede pasar a ser una empresa pública en caso de ser estatizada.
- Puede conformarse a partir de la privatización de una empresa pública o cuando se rompe el monopolio que posee el Estado en un mercado.
- Puede competir con la empresa pública.
- El hecho que sea privada no significa que la empresa no deba rendir cuentas a las autoridades, especialmente, cuando se trata de actividades clave para el desarrollo del país como educación o salud.
- Está obligada a pagar impuestos al gobierno y a garantizar para sus trabajadores todos los beneficios que establece la ley. (Westreicher, 2019)

Empresas Mixtas. Este tipo de organización es una mezcla de las empresas públicas y privadas, es decir, su capital deriva de personas particulares y del Estado, en la mayoría de los casos estas empresas se llegan a privatizar.

Según su Tamaño

El Banco de Pichincha (2021) menciona que “Ecuador se acoge a la definición de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) para organizar a los negocios por dimensión. Según este criterio,

así se dividen las empresas en nuestro país”. Además, el tamaño de una empresa se denomina basándose en el número de ingresos y de trabajadores que tiene la entidad.

En el Ecuador se clasifica de la siguiente manera:

Microempresa. Es un tipo de organización que recibe su nombre por presentar unos ingresos menores a \$100.000,00 y cuenta con un número de 1 a 9 trabajadores.

Pequeñas Empresas. Disponen de 10 a 49 trabajadores e ingresos desde \$100.001,00 hasta \$1'000.000,00.

Medianas Empresas. Reciben unos ingresos desde \$1'000.001,00 hasta \$5'000.000,00 y poseen de 50 a 199 trabajadores.

Grandes Empresas. Referentes a corporaciones o negocios a gran nivel comercial que perciben ingresos desde \$5'000.000,00 en adelante y disponen de más de 200 personas trabajando.

“Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) que actualmente existen en el Ecuador, son las responsables del crecimiento de la producción, la generación de plazas de empleo, la innovación y el dinamismo productivo del país” (Gobierno de la República del Ecuador).

Según su Función Económica

Sector Primario. Comprende actividades de extracción de recursos provenientes de la naturaleza como la agricultura, ganadería, pesca y minería.

El sector primario es el sector de la economía en el que se llevan a cabo actividades que implican la explotación de recursos naturales para la extracción de materias primas. Las materias primas pueden ser empleadas para el consumo directo o usadas por otros sectores económicos para la producción de bienes y servicios. (Equipo Editorial, 2022)

Sector Secundario. Se refiere al proceso de transformación de materia prima a través de recursos como la mano de obra y la tecnología para la obtención de un producto.

Otro autor afirma que:

Se conoce como sector secundario o sector industrial al sector económico que se ocupa de la transformación de la materia prima en productos de consumo o en bienes de

equipo, constituyendo el segundo paso en la cadena productiva luego de la extracción de la materia prima. (Equipo Editorial, 2022)

Importancia del Sector Secundario. La importancia del sector secundario radica en el aporte de productos elaborados y semielaborados que ayudan a satisfacer determinadas necesidades dentro de una sociedad.

La importancia del sector secundario radica en que este comprende el comienzo de la industrialización de la materia prima, lo cual es una necesidad para toda la población porque aporta no solo productos elaborados los cuales satisfacen determinadas necesidades, sino también productos semielaborados, en ocasiones indispensables para la ejecución de ciertos procesos productivos. (Editorial Grudemi, 2018)

Características del Sector Secundario. Las principales características del sector secundario se refieren a:

- Se desarrolla a través de procesos que utilizan maquinaria u otras herramientas.
- La materia prima es transformada en productos de consumo final o intermedio.
- Su funcionamiento depende de los insumos del sector primario.
- Su principal componente es la industria y actividades conexas a productos elaborados y semielaborados.
- Utiliza fuentes de energía que pueden ser renovables, tales como la energía solar, la hidroeléctrica, la geotérmica o la eólica; pero también utiliza energía no renovable, como gas natural, energía nuclear, combustible y carbón.
- Utiliza recursos humanos para efectuar los trabajos establecidos.
- Requiere inversión de capital para llevar a cabo la elaboración de los productos. (Editorial Grudemi, 2018)

Sector Terciario. Prestan un servicio para cubrir necesidades de la sociedad y realizan actividades comerciales, transporte, hospedaje, etc.

Cuando hablamos de sector terciario nos referimos a:

Se denomina sector terciario o sector servicios al eslabón de la cadena económica que, a diferencia de los dos anteriores sectores económicos, no se dedica a la extracción de materia prima ni a su transformación en bienes de consumo, sino a la satisfacción de

necesidades operativas y comerciales o de cualquier otra naturaleza que requieran tanto los consumidores finales como otras empresas e industrias. (Equipo Editorial, 2022)

Importancia Sector Terciario. El sector terciario tiene una enorme importancia para la economía de un país debido a que significa una gran fuente de empleo en la sociedad y es el sector en el que se generan más acuerdos comerciales a nivel nacional como internacional.

Características del Sector Terciario. Las principales características del sector terciario son las siguientes:

- Se encarga de que aumente la productividad, el crecimiento de las empresas y el capital humano por medio de la educación, la salud, el desarrollo de las tecnologías, entre otros.
- Al incrementar el producto bruto interno, permite la evolución de la producción y la competencia entre las empresas implicadas, lo cual genera que la economía crezca.
- Es heterogéneo, ya que existe una gran variedad de servicios relacionados a este.
- Sus actividades son inmateriales y por ello su producción no puede ser almacenada, sino que más bien se encuentra cerca de los consumidores.
- Trabaja con un bajo uso de maquinarias. (Editorial Grudemi, 2018)

Según la Constitución del Capital

La forma jurídica de una empresa es la identidad que asume legalmente una compañía teniendo en cuenta la titularidad y la responsabilidad de sus propietarios. La forma jurídica condiciona la actividad, las obligaciones, los derechos y las responsabilidades de la empresa.

Esta clasificación de las empresas según sus tipos de forma jurídica:

Unipersonal. Se refiere a un solo dueño que cumple de forma ilimitada con todas las obligaciones y beneficios que se presenten en la empresa. Se afirma que “Es aquella empresa en la que el propietario (la persona con capacidad legal de ejercer comercio) responde con todo su patrimonio y de forma totalmente ilimitada ante las personas afectadas por su actividad empresarial” (De Tena, 2021).

Esta empresa se constituye por un emprendedor o un autónomo, que cotizará mensualmente su boletín de autónomo y será el máximo responsable de cualquier deuda

de la compañía respondiendo con su patrimonio profesional y personal, al igual, que también será quien obtenga la totalidad de los beneficios. (Peña, 2020)

Empresa Societaria o Sociedades. Se refiere a aquella empresa constituida por varias personas con el fin de asociarse, con el fin de desarrollar actividades que ayuden a la obtención de beneficios económicos mediante la creación de una empresa societaria.

“Es la empresa conformada por la unión de varias personas para sobrellevar las actividades empresariales en conjunto. En este sentido todos sus miembros son responsables de todos los beneficios y deudas” (Palacios, 2021).

IMPORTADORA

Definición

Cuando hablamos de importar nos referimos a “la acción de ingresar mercancías extranjeras al país cumpliendo con las formalidades y obligaciones aduaneras, dependiendo del RÉGIMEN DE IMPORTACION al que se haya sido declarado” (Servicio Nacional de Aduana del Ecuador).

Una importadora es aquella empresa dedicada a adquirir de otro u otros países un volumen de productos y servicios para su posterior comercialización en el mercado local una vez realizado el respectivo pago de impuestos. Estas importadoras se encargan de cubrir el valor de los costos, seguros y fletes de los bienes y servicios como consecuencia de importar.

¿Quiénes Pueden Importar?

“Pueden Importar todas las Personas Naturales o Jurídicas, ecuatorianas o extranjeras radicadas en el país que hayan sido registrados como importador en el sistema ECUAPASS y aprobado por la Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador” (Servicio Nacional de Aduana del Ecuador).

Pasos Previos a la Importación

- Obtención del certificado digital para firma electrónica
- Instalación del Ecuapass (Sistema Aduanero Ecuatoriano)
- Registro de importador en sistema informático aduanero
- Conocer restricciones de productos a importar

- Trámites de desaduanización de mercancías

COMPAÑÍAS

Una compañía es un contrato entre dos o más personas con la aportación de sus capitales buscando obtener beneficios que serán divididos. Esta unión de personas naturales da origen a una persona jurídica distinta de los socios individuales. Según la Ley de Compañías del Ecuador existen 5 tipos de sociedades que pueden establecerse en el país.

Clasificación de las Compañías

Compañía en Nombre Colectivo

La compañía en nombre colectivo se contrae entre dos o más personas naturales que hacen el comercio bajo una razón social. La razón social es la fórmula enunciativa de los nombres de todos los socios, o de algunos de ellos, con la agregación de las palabras "y compañía". Sólo los nombres de los socios pueden formar parte de la razón social. (Ley de Compañías, 2017, p. 13)

Compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones

La compañía en comandita simple existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otro u otros, simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes. (Ley de Compañías, 2017, p. 18)

Sociedad Anónima S.A

La Sociedad o Compañía anónima es, junto a la Compañía de Responsabilidad Limitada, la más utilizada en el Ecuador. La Ley de Compañías (2017) establece que “la compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones” (p. 35), por lo tanto, los accionistas tienen una responsabilidad limitada.

Compañía de Economía Mixta

Según la Ley de Compañías (2017) establece que “El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, podrán participar, conjuntamente

con el capital privado, en el capital y en la gestión social de esta compañía” (pp. 70-71), es decir, la Compañía de Economía Mixta nace a raíz de un interés público y privado, aportando cada uno con su capital.

Compañía de Responsabilidad Limitada Cia Ltda

La Compañía de Responsabilidad Limitada es aquella que se contrae entre dos o más personas, las cuales solo se harán cargo por las obligaciones sociales hasta el monto de su aportación en la constitución de la compañía.

Definición. Este tipo de compañía es una de las más utilizadas en el Ecuador, la Ley de Compañías (2017) enuncia lo siguiente:

Art. 92.- La compañía de responsabilidad limitada es la que se contrae entre dos o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se añadirá, en todo caso, las palabras "Compañía Limitada" o su correspondiente abreviatura. Si se utilizare una denominación objetiva será una que no pueda confundirse con la de una compañía preexistente. Los términos comunes y los que sirven para determinar una clase de empresa, como "comercial", "industrial", "agrícola", "constructora", etc., no serán de uso exclusivo e irán acompañadas de una expresión peculiar. (p. 23)

Objetivo Compañía de Responsabilidad Limitada. Según Ley de Compañías (2017) “Art. 94.- La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de bancos, seguros, capitalización y ahorros” (p. 23).

De las Personas que Pueden Asociarse. Para intervenir en la constitución de una compañía de responsabilidad limitada se requiere de capacidad civil para contratar. El menor emancipado, autorizado para comerciar, no necesitará autorización especial para participar en la formación de esta especie de compañías. Las personas jurídicas, con excepción de los bancos, compañías de seguro, capitalización y ahorro y de las compañías anónimas extranjeras, pueden ser socios de las compañías de responsabilidad limitada, en cuyo caso se hará constar, en la nómina de los socios, la denominación o razón social de la persona jurídica asociada. La compañía de responsabilidad limitada no podrá funcionar como tal si sus socios exceden del número de quince; si excediere de este máximo, deberá transformarse en otra clase de compañía o disolverse. (Ley de Compañías, 2017)

Capital. El capital de la Compañía de Responsabilidad Limitada se constituye por las aportaciones de los socios, siendo un mínimo de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América (\$ 400.00 USD). Al constituirse la compañía, el capital estará íntegramente suscrito, y pagado por lo menos en el cincuenta por ciento de cada participación. Las aportaciones pueden ser en numerario o en especie y, en este último caso, consistir en bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía. El saldo del capital deberá integrarse en un plazo no mayor de doce meses, a contarse desde la fecha de constitución de la compañía. (Ley de Compañías, 2017)

COMPAÑÍA COMERCIAL

Definición

Es una sociedad mercantil que se dedica a comprar bienes para luego venderlos sin transformarlos, donde se encarga únicamente de las condiciones y organización de un producto y/o servicio para su venta a una sociedad.

También se establece que “Una empresa comercial es aquella que desarrolla actividades de compra y venta de productos ya elaborados para el consumo humano o de materia prima para la producción de otros productos” (Editorial Grudemi, 2019).

Objetivo

El objetivo principal de este tipo de compañía es el de realizar actividades de compra y venta de artículos elaborados con la finalidad de obtener una utilidad.

Características

Entre las principales características de las compañías comerciales se destacan:

- 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.
- (Editorial Grudemi, 2019)

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros brindan la información financiera fundamental con respecto a su posición financiera, el resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable y recursos con el fin de tomar decisiones que aporten a la rentabilidad de la compañía.

Los informes financieros son de gran importancia debido a la información que contienen, aportando al proceso de toma de decisiones y por ende alcanzar objetivos y metas de la organización.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen estados financieros que toda organización debe generar como resultado de su proceso operativo. Dentro de estas NIIF encontramos la NIC 1 la cual establece las bases para la presentación de estados financieros y su estructura.

Objetivo de los Estados Financieros

El principal objetivo de los estados financieros es el proporcionar información útil y relevante para la toma de decisiones, es decir, que sea pertinente, para evaluar el desempeño de la organización en determinado momento; confiable, libre de errores que puedan afectar el conocimiento económico-financiera de la empresa; y, comparable, para tener presente el desarrollo de la empresa a través del tiempo. Así, según la NIIF:

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. (NIC 1, 2019)

Características de los Estados Financieros

- **Comprensibilidad:** La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable.
- **Relevancia:** La información tiene la cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.
- **Materialidad o importancia relativa:** La información es material—y por ello es relevante—, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros.
- **Fiabilidad:** La información proporcionada en los estados financieros debe ser fiable. La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.
- **La esencia sobre la forma:** Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal. Esto mejora la fiabilidad de los estados financieros.
- **Prudencia:** Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.
- **Integridad:** Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.
- **Comparabilidad:** Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación

financiera y su rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de entidades diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos.

- **Oportunidad:** La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia. (Normas Internacionales Información Financiera)

Clasificación de los Estados Financieros

- Balance general o estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de flujo de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio
- Notas aclaratorias

Balance General o Estado de Situación Financiera

La situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- (a) un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos;
- (b) un pasivo es una obligación presente de 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; y
- (c) patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. (Normas Internacionales Información Financiera)

Objetivo del Estado de Situación Financiera. El propósito de este estado financiero es generar información que permita conocer la situación financiera de la entidad en un determinado periodo, estableciendo del total de los activos cuánto ha sido financiado por terceras personas y cuánto forma parte del patrimonio de la compañía.

Estructura. El estado de situación financiera o balance general está estructurado por:

Activos. Es el apartado en el cual se registran y controlan el conjunto de bienes que posee la empresa. Dentro del activo, encontramos el activo corriente, referente a los bienes que permanecen menos de un año en la entidad; y, el activo no corriente, que son aquellos que permanecen más de un año en la empresa.

Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad.

Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.

Así mismo, la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) menciona que se reconocerá como activo “una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad”.

Según la NIIF una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- a) espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) el activo sea efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado o utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses siguientes a la fecha de presentación.

Una entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

Pasivos. Se refiere a las deudas y obligaciones que posee la empresa y se clasifican de acuerdo a su exigibilidad, es decir, si la deuda debe saldarse en un plazo menor a un año, es un pasivo corriente; y, si la deuda debe saldarse en un plazo mayor a un año, se está hablando de un pasivo no corriente. Por ello se menciona que “una característica esencial de un pasivo es que la entidad tiene una obligación presente de actuar de una forma determinada. La obligación puede ser una obligación legal o una obligación implícita”.

Una entidad reconocerá un pasivo en el estado de situación financiera cuando:

- a) la entidad tiene una obligación al final del periodo sobre el que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) es probable que se requerirá a la entidad en la liquidación, la transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- c) el importe de la liquidación puede medirse de forma fiable.

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a) espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- c) el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

Patrimonio. Representa el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que pertenecen a la empresa, mediante los cuales cumplen sus objetivos.

El Patrimonio es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos. Se puede subclasificar en el estado de situación financiera. Por ejemplo, en una sociedad por acciones, las subclasificaciones pueden incluir fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas y partidas de otro resultado integral reconocidas como componentes separados del patrimonio. (Normas Internacionales Información Financiera)

Estado de Resultados

El estado de resultados presenta el resumen que generó el resultado del ejercicio de una compañía; desglosa los ingresos y gastos que explican la utilidad generada en un determinado periodo.

Ingresos. Es la partida conformada por el incremento de beneficios económicos que genera la entidad por su operatividad, presentándose como un aumento del valor de los activos o como una disminución de los pasivos en un determinado periodo. Así lo define la NIIF:

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

- a) Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres.
- b) Ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado del resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

Gastos. La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad:

- a) los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.
- b) las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

Estado de Flujo de Efectivo

Es el informe financiero que refleja el efectivo generado y utilizado en las actividades de una empresa durante un periodo determinado. Así mismo, Castro (2022) menciona que “El estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros básicos que informa sobre las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado”. Se establece que:

El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa,

mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

Según la NIIF para Pymes el estado de flujo de efectivo está estructurado por tres actividades:

Actividades de operación. Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por consiguiente, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del resultado. Estas actividades de operación podrían ser:

- a) cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios;
- b) cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- c) pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- d) pagos a y por cuenta de los empleados;
- e) pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan ser específicamente identificados dentro de las actividades de inversión y financiación; y
- f) cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender.

Actividades de inversión. Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes al efectivo.

Por ejemplo, los que se mencionan a continuación:

- a) pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- b) cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo
- c) pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades
- d) cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras entidades
- e) anticipos de efectivo y préstamos a terceros
- f) pagos derivados de contratos a término, de futuro, de opciones y de permuta financiera

- g) cobros procedentes de contratos a término, a futuro, de opciones y de permuta financiera.

Actividades de financiación. Actividades de financiación son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- a) cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- b) pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- c) cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo;
- d) reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo; y
- e) pagos realizados por el arrendatario para reducir una deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero. (Normas Internacionales de Información Financiera)

Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio es un estado financiero comparativo que permite evidenciar los cambios que ha sufrido cada uno de los componentes del patrimonio de un periodo a otro. Además, busca explicar cada una de sus variaciones, las causas y consecuencias dentro de la organización.

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado de la entidad para el periodo sobre el que se informa, el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidas en el periodo, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones a los propietarios, en su calidad de tales, durante el periodo.

El estado de cambios en el patrimonio incluye la información siguiente:

- a) el resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras;
- b) para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la reexpresión retroactiva reconocidos según la Sección 10 Políticas, Estimaciones y Errores Contables; y

- c) para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado los cambios resultantes de:
 - i. el resultado del periodo;
 - ii. otro resultado integral; y
 - iii. Los importes de las inversiones hechas por los propietarios y de los dividendos y otras distribuciones hechas a éstos en su capacidad de propietarios, mostrando por separado las emisiones de acciones, las transacciones de acciones propias en cartera, los dividendos y otras distribuciones a los propietarios, y los cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control. (Normas Internacionales de Información Financiera)

Notas Aclaratorias

Las notas a los estados financieros son aclaraciones o explicaciones que se realizan con el fin de precisar, aclarar o explicar información. Estos se pueden adjuntar a un estado financiero como en texto de pie de página. “Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos”.

Objetivo de las Notas Aclaratorias. El objetivo de las notas aclaratorias de los estados financieros es brindar una estructura con los elementos necesarios para que aquellos usuarios que los consultan puedan comprenderlos claramente y analizarlos de manera correcta para la toma de decisiones.

Estructura. Según las NIIF la estructura de las notas se refiere a:

- a) presentarán información sobre las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas, de acuerdo con los párrafos 8.5 a 8.7;
- b) revelarán la información requerida por esta Norma que no se presente en otro lugar de los estados financieros; y
- c) proporcionarán información adicional que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquiera de ellos.

ANALISTA FINANCIERO

El analista financiero es quien se encarga de analizar, interpretar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones una vez que ha determinado la situación financiera y los resultados de operación de la empresa objeto de estudio, basándose en los estados financieros. Busca establecer causas y posibles consecuencias que se pueden presentar en el tiempo.

Con respecto a las destrezas que caracterizan a un analista financiero, Jumbo (2017) menciona que “Debe reunir ciertas condiciones entre las cuales se destacan la habilidad investigativa, capacidad analítica, conocimiento de campos económicos, político, monetario y fiscal” (p. 22), trabajando en torno a una relación presente-pasado-futuro debido a que la toma de decisiones afectará el futuro de la compañía, y la única base real para tomarlas es el pasado histórico y la situación presente de la misma.

ANÁLISIS FINANCIERO

Un análisis o estudio financiero se llega a basar en el cálculo de los indicadores de las finanzas los mismos que son expresados por la eficiencia, solvencia, rendimiento, liquidez, endeudamiento, y la rentabilidad que posee la entidad, los análisis financieros se encuentran basados en cantidades concretas debido a la inflación la misma que se proporciona por la información veraz, actual, financiera y precisa. (Marcillo et al., 2021, p. 88)

Importancia del Análisis Financiero

La importancia del análisis financiero radica en la información que proporciona con el fin de conocer el estado actual de la empresa y tomar decisiones financieras que permitan la rentabilidad de la entidad, basándose en los datos financieros contenidos en los estados financieros.

Objetivo del Análisis Financiero

“El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas” (Roldán, 2017).

El análisis financiero tiene como objetivos comparar las diferentes partidas del activo y pasivo en volumen y plazos temporales. Con todo ello podemos:

- Analizar si la empresa mantiene equilibrio financiero.
- Analizar las diferentes fuentes de financiación y plazo temporal utilizadas.
- Diagnosticar y prever las posibles dificultades financieras a las que pudiera enfrentarse la empresa en un plazo temporal estipulado. Es decir, la capacidad de atender las deudas a su vencimiento. (Lerma, 2020)

Usuarios del Análisis Financiero

Los usuarios de los estados financieros son las personas interesadas en la información financiera con el propósito de tomar decisiones económicas según sus intereses y el objetivo de cada uno. Por ello, se define estos usuarios como “los grupos de interés que giran alrededor de la empresa y entre ellos se destacan los propietarios, los administradores y los acreedores tanto financieros como comerciales sin excluir al Estado” (Ballesteros, 2017).

- **Propietarios:** Los propietarios suelen ser los usuarios más interesados de los estados financieros y no sólo porque tienen un interés en los beneficios, sino también en la cantidad de dinero que retienen como ingreso personal.
- **Prestamistas:** Los prestamistas tienen un interés grande en el beneficio tanto de la empresa como en el flujo de caja, y estos usuarios pueden haber dado préstamos a la empresa con la idea de seguir devengando intereses y que no se paralice la producción.
- **Empleados:** Los empleados tienen un interés en los estados financieros ya que necesitan garantías para la conservación del empleo, y así los empleados también pueden tener un interés en el precio de las acciones de su compañía, lo que tiene una estrecha relación con la información contable de la empresa.
- **Proveedores:** Los proveedores prefieren trabajar con empresas financieramente sanas al vender mercancías, ya que esto a menudo asegura el pago en el futuro; los proveedores que buscan nuevos clientes también pueden revisar los estados financieros para encontrar clientes rentables y estables.
- **Agencias gubernamentales:** Las agencias gubernamentales principalmente las que evalúan los impuestos de los negocios revisan la información financiera para garantizar que las empresas paguen su parte justa de los ingresos fiscales. (Mejías, 2018)

Técnicas de Análisis Financiero

Para realizar el análisis financiero se cuenta con dos técnicas o herramientas como son el análisis horizontal y el análisis vertical.

Análisis Vertical

Esta técnica de análisis financiero como menciona Martínez (2020) “pretende determinar si la distribución de los activos y pasivos de la empresa es la más idónea de cara a sus necesidades tanto operativas como financieras”, y otros autores lo definen como “una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado” (Arias, 2020).

Característica Análisis Vertical. Esta técnica se caracteriza por ser estático debido a que no se relaciona con estados financieros de otros periodos y evalúa la posición financiera y los resultados de un determinado tiempo. Puede ser aplicada en un Balance General o al Estado de Resultados, también conocido Estado de Pérdidas y Ganancias, relacionando cada una de sus partes con el fin de realizar una comparación porcentual de las cuentas de acuerdo a sus grupos y subgrupos, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Se debe tener en cuenta que para aplicar el análisis vertical se basa en:

- Asignar el 100% al total de activos.
- Asignar el 100% al total de la suma pasivo y patrimonio neto.
- Cada una de las partidas del activo, pasivo y patrimonio neto deben representar una fracción del 100%.

Se utiliza la siguiente fórmula para aplicar el análisis vertical:

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

Donde el valor parcial representa una cuenta o subcuenta del estado financiero.

Análisis Vertical en el Balance General. El análisis vertical en el Balance General, por ejemplo, consiste en tomar cada uno de las cuentas individuales dentro del activo y calcular a que porcentaje corresponde sobre el total del mismo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente.

Análisis Vertical en el Estado de Resultados. El análisis vertical en el Estado de Resultados se puede aplicar tomando como base el total de las mercancías vendidas y la relación porcentual que representa cada uno de los rubros con respecto a la base.

Interpretación Análisis Vertical. La importancia del análisis vertical se rige a la interpretación de los porcentajes obtenidos. Las cifras absolutas no representan la importancia de cada rubro respecto al estado financiero, mientras que el porcentaje de cada cuenta sí nos permite identificar su relevancia sobre la cifra base, las políticas de la empresa, el tipo de empresa, la estructura financiera, márgenes de rentabilidad, etc.

Análisis Horizontal

“El análisis horizontal o “método de tendencia”, compara las variaciones entre periodos de los estados financieros para identificar los cambios más significativos. Es un claro ejemplo de comparación temporal y se puede expresar en términos absolutos o relativos” (Tellez, 2019).

Característica Análisis Horizontal. El análisis horizontal se caracteriza por ser dinámico debido a que toma en consideración tanto el cambio individual de cada cuenta, como en los totales y subtotales de los estados financieros para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de un periodo a otro.

La importancia de esta técnica financiera se basa en su utilidad para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas de los estados de resultados y verificar si la evolución de las mismas es satisfactoria con lo planeado por la empresa.

Aplicación Análisis Horizontal. El análisis horizontal se aplica a los estados financieros (balance general o estado de resultados) para determinar la diferencia de cada cuenta de los dos periodos y obtener el aumento o disminución en valor, obteniendo la variación absoluta. Además, busca la variación relativa o porcentual que resulta de dividir el segundo periodo por el primero y multiplicando por 100, aplicando una regla de tres.

Se debe tener en cuenta que para su aplicación:

- Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
- Se referencia como base el más antiguo de los dos años.

Para la aplicación del análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación de un periodo a otro, esta puede ser absoluta o relativa:

Variación Absoluta. Para determinar la variación absoluta presente en cada partida o cuenta de un estado financiero, se aplica de la siguiente manera:

$$\text{Variación absoluta} = \text{Periodo 2} - \text{Periodo 1}$$

Variación Relativa. Para determinar la variación relativa de un periodo respecto a otro se aplica una regla de tres, como se muestra a continuación:

$$\text{Variación relativa} = \left(\left(\frac{\text{Periodo 2}}{\text{Periodo 1}} \right) - 1 \right) \times 100$$

Interpretación Análisis Horizontal. En el análisis horizontal lo más importante es establecer las variaciones y valorar cuales merecen una atención especial, buscando la satisfacción de la empresa. Es decir, se centra en los cambios más significativos teniendo en cuenta las variaciones absolutas y relativas.

RAZONES FINANCIERAS

Las razones financieras se refieren a indicadores que ayudan a medir o cuantificar la realidad económica de una empresa. Así mismo, lo definen otros autores:

Las razones financieras, también conocidas como indicadores financieros, son una de las metodologías de análisis financiero. Para empezar, una razón expresa la relación matemática entre una cantidad y otra. Con esto en mente, las razones financieras expresan la relación existente entre cuentas seleccionadas de la información contenida en los estados financieros. (Téllez, 2019)

Importancia de las Razones Financieras

Las razones financieras representan información financiera mediante la obtención de datos precisos y exactos de la situación financiera en la que se encuentra la empresa para la toma de decisiones mediante la solución a problemas e incentivando áreas en las que han tenido éxito en el periodo objeto de estudio.

Ventajas y Desventajas de las Razones Financieras

Ventajas

- Permite comprender la estructura de la empresa referente a fortalezas y debilidades.
- Su aplicación ayuda a compararlas entre ellas e identificar cambios y tendencias que se han producido en la empresa.
- Apoya a diseñar programas de mejoramiento de productividad.
- Reduce la dimensión de análisis de la empresa.

Desventajas

- La aplicación de una sola razón financiera no permite juzgar el funcionamiento total de la empresa.
- No presentan respuestas definitivas.
- La interpretación de resultados no puede hacerse con rigurosidad matemática, sino que se debe interpretar la información.

Clasificación de Indicadores Financieros

Las razones financieras se pueden clasificar en:

- Indicadores de liquidez
- Indicadores de actividad
- Indicadores de endeudamiento
- Indicadores de rentabilidad
- Sistema Dupont
- Valor Económico Agregado (EVA)

Indicadores de Liquidez

Los indicadores financieros de liquidez se basan en el corto plazo, pues relacionan activos y pasivos corrientes. Debido a que utilizan dos cuentas del Estado Situación Financiera (Balance General), se consideran indicadores estáticos.

La utilidad de las razones financieras de liquidez es: medir el nivel de riesgo de la firma entendido como la capacidad de la empresa para asumir sus obligaciones de corto plazo. Básicamente, se establece cuantas veces es capaz el activo de corto plazo de cubrir el pasivo u obligaciones de corto plazo. (Téllez, 2019)

Los índices más utilizados en este análisis son:

Razón Corriente. Se denomina también relación corriente. Mide las disponibilidades a corto plazo con las que cuenta la empresa para pagar sus compromisos o deudas contraídas a corto plazo.

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

Estándar: Cuanto más alto sea el coeficiente, mayor será la posibilidad de la empresa de efectuar sus pagos a corto plazo. Por lo general, lo mínimo debe ser entre 1,00 y 2,00.

Prueba Ácida. La prueba ácida es un índice de liquidez que pone en evidencia si una empresa cuenta con la capacidad de pagar sus pasivos corrientes con los activos rápidos.

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

Estándar: El valor ideal de coeficiente de la prueba ácida es aquel mayor a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo de la empresa.

Capital de Trabajo Neto. Es el coeficiente que evalúa si la empresa posee el suficiente capital para realizar sus operaciones.

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Estándar: El capital de trabajo entre mayor sea es favorable, es decir, igual o mayor a 1.

Indicadores de Actividad

Los indicadores de actividad, también llamados indicadores de rotación, se encargan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos y logra convertirlos en efectivo.

Los ratios de actividad, rotación o funcionamiento son un tipo de indicador económico o financiero que mide la rotación de distintos elementos del activo. Dependiendo del cálculo y de qué se quiera saber, estos se pueden medir en veces que rota un activo o en días del año. (Marco, 2017)

Dentro de los indicadores de actividad encontramos:

Rotación de Inventarios. Este indicador mide la actividad o número de veces que se usan los inventarios en una empresa y se calcula de la siguiente manera:

- Para el número de veces

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

- Para el número de días

$$\text{Promedio de reposición de inventarios} = \frac{\text{Número días del periodo}}{\text{Rotación inventarios}}$$

Estándar: El estándar mínimo sería mayor a 6 veces o 30 a 60 días, significando que reduce la permanencia del inventario.

Rotación de Cuentas por Cobrar. Este indicador muestra cuánto tiempo se tarda la empresa en recuperar el efectivo de las ventas realizadas a crédito.

- Para el número de veces

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

- Para el número de días

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Número días del periodo}}{\text{Rotación cuentas por cobrar}}$$

Estándar: El estándar sería 30 a 60 días y 6 a 12 veces de rotación de cuentas por cobrar.

Rotación de Cuentas por Pagar. Se refiere al tiempo que tarda la empresa en pagar sus deudas a los proveedores.

- Para el número de veces

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras anuales}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

- Para el número de días

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Número días del periodo}}{\text{Rotación cuentas por pagar}}$$

Estándar: Al igual que la rotación de cuentas por cobrar, el estándar es de 30 a 60 días y de 6 a 12 veces.

Rotación de Activos. Se encarga de indicar la eficiencia que tiene una empresa para movilizar sus activos y producir ventas.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}}$$

Estándar: El estándar de rotación de activos debe alejarse del 1, especialmente los activos corrientes que son los dedicados a la venta. Cuanto más elevado sea el valor de este indicador, mayor es la productividad de los activos para generar ventas y por tanto la rentabilidad.

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.

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos}}$$

Estándar: El estándar de rotación de activos fijos debe alejarse del 1 y entre mayor sea la rotación mejor para la Compañía.

Indicadores de Endeudamiento

Díaz (2021) menciona que “El índice o ratio de endeudamiento es una ratio de solvencia que mide qué cantidad de deuda externa utiliza una empresa para financiar sus activos en relación con su patrimonio neto”. También son conocidos como indicadores de apalancamiento que ayudan a comprender la relación que existe entre la inversión de una empresa y sus fuentes de financiamiento. Dentro de los indicadores de endeudamiento podemos encontrar:

Razón de Endeudamiento. La razón de endeudamiento ilustra la relación entre la deuda financiera y el total de los activos. Específicamente, muestra la proporción de activos que han sido adquiridos con el uso de este tipo de financiación. Es una medida de riesgo dado que, a mayor nivel de apalancamiento, mayor es la probabilidad de quiebra. (Téllez, 2019)

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Activos}}$$

Estándar: El estándar de endeudamiento máximo es de 50%, donde se busca reducir los niveles de endeudamiento.

Endeudamiento Patrimonial. La estructura de capital está compuesta por las deudas y el capital que la empresa utiliza para financiar sus operaciones, así mismo lo menciona Téllez (2019) “La estructura de capital establece la combinación de fuentes de financiación utilizadas en la inversión. En otras palabras, establece la proporción de deuda a patrimonio”, en la que se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: El estándar de endeudamiento máximo es de 0,50, significando que el 50% lo financian los propietarios y 50% los acreedores de la empresa.

Endeudamiento de Activo Fijo. El coeficiente resultante de este indicador refleja 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.

$$\text{Endeudamiento de activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo}}$$

Estándar: El estándar de endeudamiento de activo fijo es igual o mayor a 1.

Indicadores de Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad de generar ganancias o utilidad sobre la inversión dentro de una organización. Por ello se menciona que “las razones de rentabilidad financiera son imprescindibles para ti si quieres evaluar de manera precisa y clara las utilidades de tu empresa” (Cortés, 2021).

Margen Bruto. Se refiere a la rentabilidad obtenida por la empresa a la hora de comercializar sus productos. Es decir, conocer el uso y eficiencia que se le está dando a la materia prima, mano de obra y los activos utilizados en la elaboración del producto.

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

Estándar: El margen bruto debe ser mayor a 0 para que se pueda generar una utilidad por cada dólar vendido, es decir, mientras más alto, mejor.

Margen Neto. El margen neto les permite a los usuarios medir la rentabilidad de una empresa, se obtiene mediante la división del beneficio neto entre las ventas sin la inclusión del (Impuesto al Valor Añadido o IVA). Para calcularlos se requiere tener dos variables que son los ingresos de una compañía y el saldo final de la cuenta de resultados (para obtenerlo debes descontar tus egresos que permitieron posicionar este producto en el mercado, no se te olvide incluir hasta los impuestos). (León, 2021)

Fórmula de Margen neto:

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Estándar: El margen neto siempre debe ser positivo mayor a 5%, para que la empresa refleje ingresos suficientes para cubrir los costos generados.

Rendimiento Sobre los Activos. Téllez (2019) menciona que el ROA “determina la rentabilidad obtenida por los activos totales de la compañía. Es una medida importante de cómo las inversiones de la firma contribuyen en la generación de utilidades”, es decir, la capacidad de la empresa para generar ganancias.

$$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{Activos\ totales}$$

Estándar: Los valores del ROA por encima del 5%, son considerados aceptables. Entre mayor sea el ROA, mayor capacidad de generar más dinero con menor inversión.

Rendimiento Sobre el Patrimonio. Según León (2021) “el ROE mide la capacidad de las empresas de hacer remuneraciones a las personas que invirtieron en ellas” y otros autores afirman que “es quizá la razón de rentabilidad predilecta de los inversionistas pues les permite establecer si su inversión generará un mayor beneficio que otras opciones” (Téllez, 2019).

$$ROE = \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio}$$

Estándar: Los valores del ROE deben ser positivos, es decir mayor que 0, reflejando así la efectividad con la que la administración de la empresa utiliza los activos para generar ganancias.

Sistema Dupont

Según Téllez (2021) el sistema dupont “es una herramienta de análisis financiero que busca desagregar la medición de rentabilidad de una firma. Al hacerlo, se espera comprender a profundidad los principales inductores de rentabilidad del activo (ROA) y del patrimonio (ROE)”, siendo estas producto de la combinación del estado de resultados y el balance general.

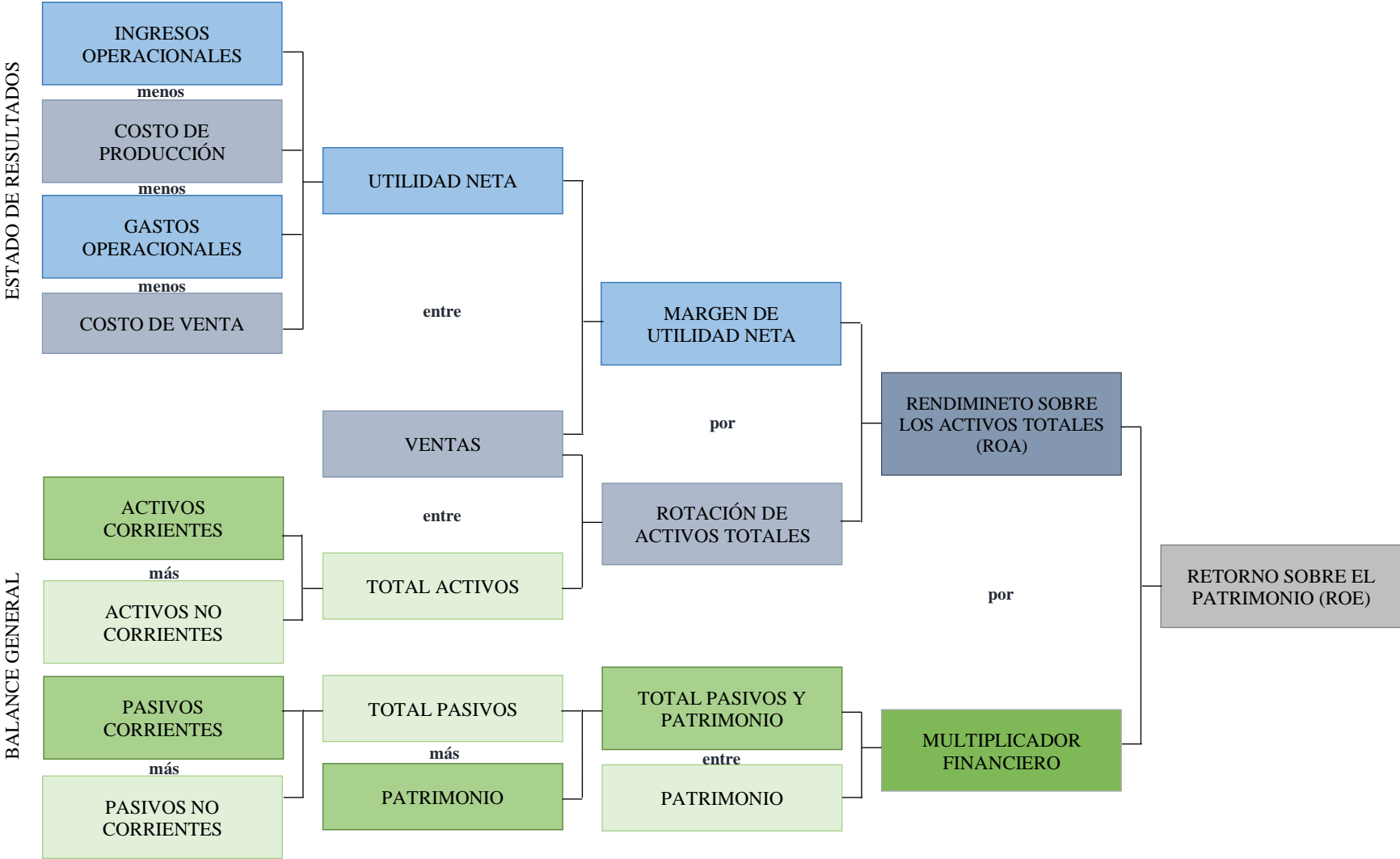
Rendimiento de los activos totales:

$$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activos\ totales} = \frac{Utilidad\ neta}{Activos\ totales}$$

Rendimiento del patrimonio:

$$ROE = \frac{Utilidad\ neta}{Activo\ total} \times \frac{Activo\ total}{Patrimonio} = \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio}$$

Árbol Sistema Dupont



Valor Económico Agregado

El EVA Valor Económico Agregado es una medida de desempeño basada en valor, que surge al comparar la rentabilidad obtenida por una compañía con el costo de los recursos gestionados para conseguirla. Si el EVA es positivo, la compañía crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos empleados) para los accionistas. Si el EVA es negativo (la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital), la riqueza de los accionistas sufre un decremento, destruye valor. (López, 2021)

Importancia. La importancia del EVA se basa en la integración de objetivos básicos de la empresa, teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, el costo y el riesgo de dichos recursos.

La fórmula básica del EVA es:

$$EVA = UAIDI - (VCA \times CPC)$$

En donde:

EVA = Valor económico agregado

UAIDI = Utilidad antes de intereses y después de impuestos

VCA = Valor contable del activo

CPC = Costo de capital

Utilidad Antes de Intereses y Después de Impuestos. “El UAIDI se obtiene sumando a la utilidad neta los intereses y eliminando las utilidades extraordinarias. En caso de que haya pérdidas extraordinarias, éstas se sumarán a dicha utilidad” (Castro, 2019).

La fórmula para determinar este factor es:

$$UAIDI = Utilidad\ neta + (Gastos\ financieros - Utilidad\ extraordinaria)$$

Valor Contable del Activo. Es el total del activo de acuerdo con el balance de situación menos las depreciaciones, amortizaciones y la financiación automática. Se calcula mediante:

$$VCA = Activo - (Depreciaciones + Amortizaciones + Financiación\ automática)$$

Costo de Capital. “Es el costo promedio de toda la financiación que ha obtenido la empresa. La empresa necesita obtener financiación para sus inversiones, la cual puede ser interna o externa” (Castro, 2019). Se obtiene de la siguiente manera:

$$\text{CPC} = \frac{\text{Financiamiento interno}}{\text{Financiamiento total}} \times \text{Costo de oportunidad} + \frac{\text{Financiamiento externo}}{\text{Financiamiento total}} \times \text{Tasa de interés}$$

INFORME FINANCIERO

El informe financiero es un documento elaborado por el analista financiero sobre los resultados obtenidos en el análisis de los estados financieros de la empresa bajo la aplicación de técnicas e indicadores que permitan conocer la situación económico-financiera en un determinado periodo. La situación económico-financiera se informará a los directivos de la empresa a partir de los resultados obtenidos (conclusiones y recomendaciones), con la finalidad de que les sea útil para la toma de decisiones que contribuyan a la rentabilidad y crecimiento de la entidad.

“Los reportes financieros proporcionan información valiosa sobre la situación económica de una empresa, lo que permite tomar decisiones informadas, ya que contienen la historia de la empresa desde sus orígenes hasta el momento en que se requiera tomar la decisión” (Hazouri, 2020).

Importancia del Informe Financiero

La importancia del informe financiero radica en la información que proporciona a la empresa con el fin de identificar problemas que puedan afectar su liquidez y rentabilidad, establecer responsabilidades y tomar decisiones que ayuden a la resolución de problemas o aprovechamiento de oportunidades que generen valor a la entidad de una manera más fácil y estratégica.

Características del Informe Financiero

- **Fidedigno:** La información que contiene el informe financiero debe ser la misma que se encuentra en los libros contables, los cuales deberán estar bajo las Normas establecidas.
- **Claro y sencillo:** El informe debe estar redactado de manera entendible para cualquier persona que revise este documento y no solo para los que conocen del tema.

- **Funcional:** Los resultados del análisis de estados financieros deben reflejarse de manera práctica en relación con el progreso y aciertos de la situación económico-financiera de la empresa.

Estructura del Informe Financiero

El informe financiero tiene que comprender una estructura que permita al lector su comprensión, mediante un orden secuencial:

- Portada

Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.

- Carta de presentación

Carta de presentación del informe dirigida al propietario de la empresa.

- Introducción

Breve introducción de como se ha desarrollado el tema planteado.

- Objetivos

Enumerar los propósitos que tiene el informe.

- Cuerpo del informe

Redactar los resultados que se han presentado con la aplicación de herramientas e indicadores.

- Conclusiones

Describir de forma clara las conclusiones sobre la situación de la empresa.

- Recomendaciones

Mencionar lo que puede y debe hacer la compañía para mejorar su situación económica (las diferentes estrategias que puede utilizar la empresa)

5. Metodología

Método científico: este método se utilizó para la elaboración del marco teórico del Trabajo de Investigación Curricular, fundamentando los contenidos teóricos que sustentan a los procedimientos de análisis financiero y la aplicación de indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, con el fin de conocer la situación económico-financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Método deductivo: este método permitió partir desde la recopilación de información general de la compañía hasta los aspectos más significativos e importantes, consiguiendo información más específica sobre la situación económico-financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Método inductivo: se utilizó para analizar los aspectos y datos específicos de la Importadora Minasur Cia. Ltda., con el estudio de las cuentas presentadas en los estados financieros y con el análisis de indicadores, hasta conocer la situación económico-financiera, lo cual nos permitió el planteamiento de conclusiones y recomendaciones del Trabajo de Integración Curricular.

Método analítico: ayudó a analizar e interpretar la información proporcionada por la compañía y los resultados obtenidos a través de la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, a fin de dar a conocer la situación real de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Método sintético: la aplicación de este método se utilizó para elaborar el informe de análisis financiero de la Importadora Minasur Cia. Ltda., obteniendo conclusiones y recomendaciones que permiten conocer la situación económico-financiera real de la compañía.

Método matemático: se utilizó en la aplicación de fórmulas y cálculos necesarios para el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, con el fin de obtener resultados que nos permitieron determinar la situación económico-financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

6. Resultados

Contexto Empresarial

Importadora Minasur Cia. Ltda. fue creada mediante la Resolución N° SC.DIC.L.09 169 el 13 de agosto de 2009, en la ciudad de Loja, con número de RUC 1191732975001, conformada por tres socios con las siguientes participaciones: Roberto Vicente Jaramillo Eguiguren, \$160; Roberto Santiago Jaramillo Ludeña, \$160; y, José Eduardo Jaramillo Ludeña, \$80; aportando un capital inicial total de la compañía de \$400,00. Se designa como Gerente general de la compañía al señor Roberto Santiago Jaramillo Ludeña, y como presidente de la misma al Doctor Roberto Vicente Jaramillo Eguiguren.

Importadora Minasur Cia. Ltda. es una compañía dedicada principalmente a la comercialización de productos, insumos y equipos utilizados en la minería. Tiene una importante presencia en todo el Ecuador con clientes en las provincias de El Oro, Zamora Chinchipe, Azuay, Cañar, Loja, Imbabura, Pichincha, Esmeraldas, entre otras.

En el año 2017, los socios de la compañía Importadora Minasur Cia. Ltda. ceden sus participaciones a favor de María Ángeles Jaramillo Ludeña, transfiriendo 1500 participaciones cada socio que en total suman 4500 participaciones cuyo valor nominal de las participaciones es de \$1,00 cada una. Así, el porcentaje actual de los socios es de 35% a favor de Roberto Vicente Jaramillo Eguiguren; 35% a favor de Roberto Santiago Jaramillo Ludeña; 15% a favor de José Eduardo Jaramillo Ludeña; y 15% a favor de María Ángeles Jaramillo Ludeña.

En sus inicios la compañía se dedicaba únicamente a la comercialización de productos, insumos y equipos utilizados en la minería, con el paso de los años también se han involucrado en la fabricación de los mismos. La Compañía Importadora Minasur Cia. Ltda. actualmente está integrada por cuatro socios y se encuentra ubicada en el barrio Los Geranios en las calles Orquídeas y Margaritas a cien metros del Parque Lineal del Sur.

Misión

Somos una empresa dedicada a la comercialización e importación de: productos, equipos e insumos mineros, químicos y de laboratorio, que cumpliendo los requerimientos de nuestros clientes hemos logrado ingresar en el mercado nacional como la mejor alternativa, gracias a la competitividad e innovación que caracteriza a nuestro equipo humano, comprometidos con la seguridad, salud y ambiente.

Visión

Constituirse en la empresa líder a nivel nacional e internacional en comercialización e importación de: productos, equipos e insumos mineros, químicos, laboratorio y otros; logrando satisfacer las necesidades de manera eficiente, rápida y oportuna de las personas y empresas dedicadas a la minería y otras áreas de la producción.

Objetivos

Ofrecer una amplia gama de productos, insumos, equipos y demás elementos para que nuestros clientes puedan desarrollar una minería de primer nivel, dándole a nuestros clientes las mejores opciones de compra.

Valores corporativos

- Honestidad
- Lealtad
- Ética profesional
- Seriedad
- Responsabilidad
- Calidad humana
- Respeto
- Integridad

Políticas Generales

Crédito

Política 65: Los Créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador.

Bodega

Política 78: Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente.

Adquisiciones

Política 29: Los pagos a proveedores deben ser puntuales a la fecha acordada en la negociación.

Ventas

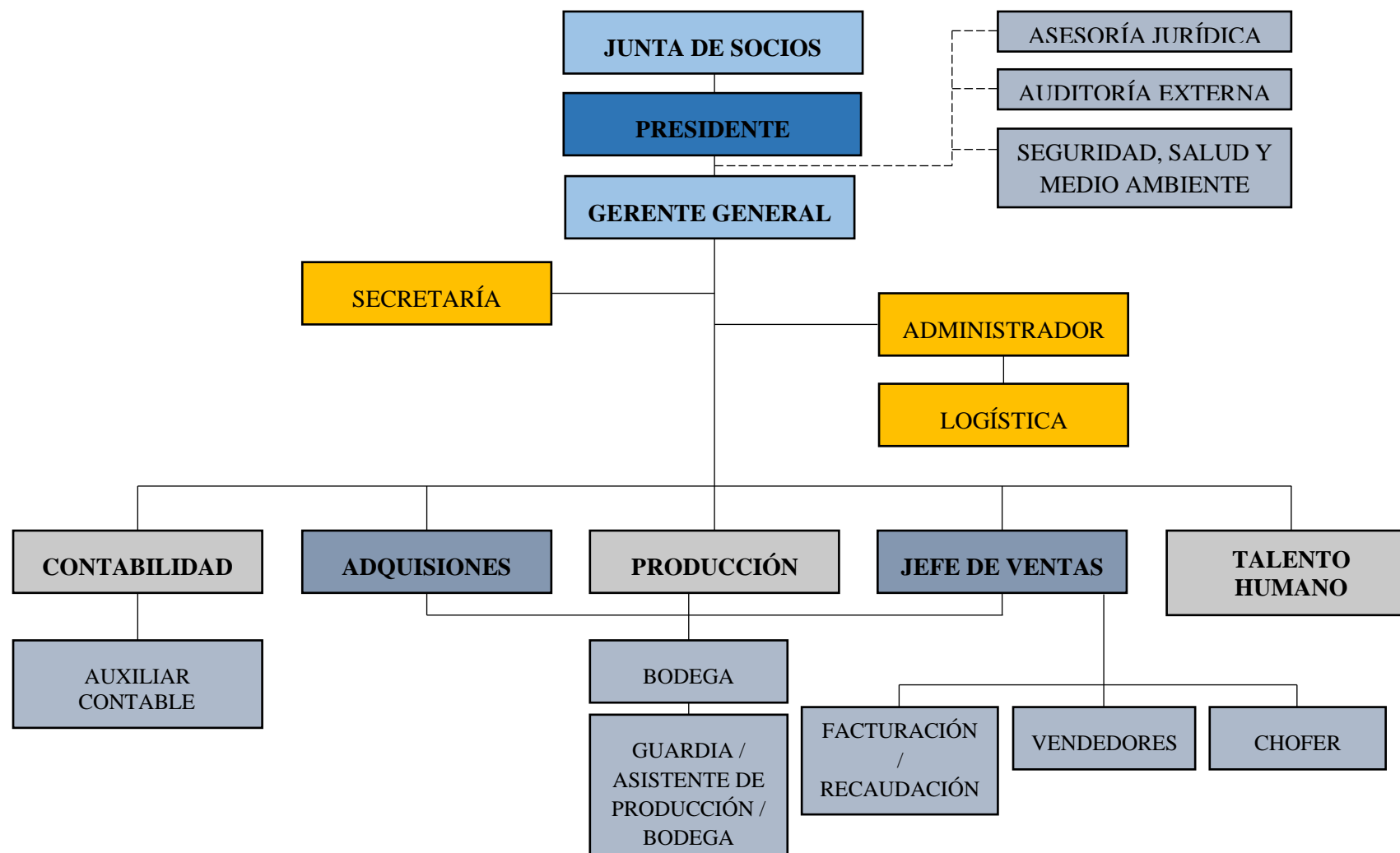
Política 58: El porcentaje de utilidad y el precio de venta al público de cada producto será calculado y coordinado entre el Jefe de Ventas y Gerencia.

Base Legal

Para el desarrollo y operatividad de las actividades de la Importadora Minasur Cia. Ltda., se sujeta a la siguiente normativa legal:

- Constitución de la Republica del Ecuador.
- Ley de Compañías.
- Ley de Gestión Ambiental.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas.
- Reglamento Interno de Trabajo.
- Código Orgánico del Ambiente.
- Código de Trabajo.
- Código de Comercio.
- Estatutos de la Compañía.

Figura 1. Organigrama estructural Importadora Minasur mediante organigrama.



Nota. Políticas Generales y Manual de funciones de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Tabla 1. Estado de Situación Financiera Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020.

IMPORTADORA MINASUR CIA LTDA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31/12/2020		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
1.	ACTIVO	2.126.040,05
1.1.	ACTIVOS CORRIENTES	1.185.329,72
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	99.601,55
1.1.1.04.	BANCOS	99.601,55
1.1.1.04.01	Banco Pichincha Minasur	64.262,24
1.1.1.04.03	CoopMego	260,29
1.1.1.04.04	Banco de Loja	4.823,18
1.1.1.04.05	Banco Guayaquil	30.255,84
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	574.738,48
1.1.2.01	Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	573.672,59
1.1.2.03	Otras Cuentas por cobrar a empleados	3.402,45
1.1.2.04	Otras cuentas por cobrar No relacionados	2.459,66
1.1.2.05	Otras cuentas por garantía	24.510,00
1.1.2.06	(-) Provision Cuentas Incobrables	-29.306,22
1.1.3.	INVENTARIOS	309.184,66
1.1.3.01.	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO EN ALMACEN	310.515,38
1.1.3.01.01.	INVENTARIO	306.848,66
1.1.3.01.01.01	Inventario de Mercaderia 12%	214.000,61
1.1.3.01.01.02	Inventario de Mercaderia 0%	92.848,05
1.1.3.01.04	Inventario Materia Prima	3.666,72
1.1.3.04	(-) Provisión de Inventarios por deterioro	-1.330,72
1.1.4.	SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPOS	128.183,74
1.1.4.01	Anticipo Proveedores	124.878,80
1.1.4.03	Anticipo a Empleados y Trabajadores	3.304,94
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	73.621,29
1.1.5.01	Credito Tributario ISD	28.952,13
1.1.5.04	Credito Tributario RENTA	18.134,60
1.1.5.09	Retención Fuente 1% Ventas	4.413,01
1.1.5.10	Retención Fuente 2% Ventas	0,02
1.1.5.12	Retención Fuente 1,75% Ventas	22.121,53
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	940.710,33
1.2.1.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	940.710,33
1.2.1.01	Terrenos	519.220,27
1.2.1.02	Muebles y Enseres	19.213,96
1.2.1.03	Equipo de Computación	15.537,24
1.2.1.04	Maquinaria y Equipo	34.135,35
1.2.1.05	Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Movil	147.171,15
1.2.1.07	Instalaciones y Adecuaciones	186.515,88
1.2.1.08	Edificios	130.065,63
1.2.1.09	Repuestos y Herramientas	2.604,80
1.2.1.10	Construcciones en curso	8.394,62
1.2.1.12.	(-) Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo	-122.148,57
1.2.1.12.01	(-) Depreciacion Muebles y Enseres	-7.028,83

1.2.1.12.02	(-) Depreciación Equipo de Computación	-10.264,33
1.2.1.12.03	(-) Depreciación de Vehiculos	-77.716,01
1.2.1.12.04	(-) Depreciación de Maquinaria y Equipo	-8.144,78
1.2.1.12.05	(-) Depreciación de Edificios	-17.782,91
1.2.1.12.06	(-) Depreciación Herramientas	-1.211,71
2.	PASIVO	1.073.413,35
2.1.	PASIVOS CORRIENTES	764.904,74
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	332.241,23
2.1.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionadas Locales	7.418,56
2.1.1.01.01	Cheques Posfechados	135.817,83
2.1.1.03	Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	69,74
2.1.1.04	Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	167.935,10
2.1.1.06	Préstamo a Terceros Relacionados	21.000,00
2.1.4.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	432.663,51
2.1.4.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	19.193,74
2.1.4.01.02	Impuesto por pagar Ventas a Crédito	16.693,08
2.1.4.01.03	SRI por pagar Retenciones IVA	1.301,41
2.1.4.01.04	SRI por pagar Retenciones FTE	1.199,25
2.1.4.03.	CON EL IESS	4.889,39
2.1.4.03.01	Aporte patronal por pagar	1.571,47
2.1.4.03.02	Aporte Individual por pagar	1.222,24
2.1.4.03.03	Fondos de Reserva por pagar	307,91
2.1.4.03.04	Préstamos al IESS por pagar	1.787,77
2.1.4.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2.109,32
2.1.4.04.06	Provisión Décimo Tecero Sueldo por pagar	633,30
2.1.4.04.07	Provisión Décimo Cuarto Sueldo por pagar	1.476,02
2.1.4.07.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.393,04
2.1.4.07.01	Préstamo Socio Jaramillo Roberto Vicente	1.393,04
2.1.4.09.	ANTICIPO CLIENTES	5.125,60
2.1.4.09.02	Anticipo clientes	5.125,60
2.1.4.11	INSTITUCIONES FINANCIERAS	399.952,42
2.2.4.11.01	Préstamo Banco Pichincha	61.107,30
2.2.4.11.02	Préstamo CoopMego	25.955,80
2.2.4.11.03	Préstamo Banco Guayaquil	297.288,95
2.2.4.11.04	Préstamo Banco de Loja	15.600,37
2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES	308.508,61
2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	196.665,98
2.2.1.02	Préstamo CoopMego	83.034,46
2.2.1.03	Préstamo Banco Guayaquil	83.958,52
2.2.1.04	Préstamo Banco de Loja	29.673,00
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14.052,19
2.2.2.01	Utilidades de Accionistas o Socios No Distribuidas	14.052,19
2.2.4.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	22.188,04
2.2.4.01	Provisión Actuarial de Jubilación Patronal	12.770,52
2.2.4.02	Provisión Actuarial de Desahucio por pagar	9.417,52
2.2.6.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75.602,40
2.2.6.02	Impuestos Diferidos	75.602,40

3.	PATRIMONIO	1.052.626,70
3.1	Capital Suscrito y/o asignado	103.166,00
3.3.	RESERVAS	17.319,70
3.3.01	Reserva Legal	17.319,70
3.4.	RESULTADOS ACUMULADOS	437.149,19
3.4.01	Ganancias Acumuladas	437.149,19
3.5.	RESULTADOS ACUMULADOS	218.016,56
3.5.02	Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	218.016,56
3.6.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	276.975,25
3.6.01	Superávit Por Revaluación	276.975,25
	PASIVO + PATRIMONIO	2.126.040,05

Nota. Estado de Situación Financiera del año 2020 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Tabla 2. Estado de Situación Financiera Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2021.

IMPORTADORA MINASUR CIA LTDA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31/12/2021		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
1.	ACTIVO	2.201.027,54
1.1.	ACTIVOS CORRIENTES	1.168.434,38
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	12.252,97
1.1.1.04.	BANCOS	12.252,97
1.1.1.04.01	Banco Pichincha Minasur	10.410,02
1.1.1.04.03	CoopMego	405,10
1.1.1.04.04	Banco de Loja	1.437,85
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	567.219,79
1.1.2.01	Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados (Relacionados)	584.158,07
1.1.2.04	Otras cuentas por cobrar No relacionados	680,43
1.1.2.05	Otras cuentas por garantía	15.490,00
1.1.2.06	(-) Provision Cuentas Incobrables	-33.108,71
1.1.3.	INVENTARIOS	441.372,85
1.1.3.01.	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO EN ALMACEN	442.703,57
1.1.3.01.01.	INVENTARIO	441.801,99
1.1.3.01.01.01	Inventario de Mercadería 12%	256.862,08
1.1.3.01.01.02	Inventario de Mercadería 0%	184.939,91
1.1.3.01.04	Inventario Materia Prima	901,58
1.1.3.04	(-) Provisión de Inventarios por deterioro	-1.330,72
1.1.4.	SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPOS	24.766,71
1.1.4.01	Anticipo Proveedores	24.766,71
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	122.822,06
1.1.5.01	Credito Tributario ISD	33.818,90
1.1.5.02	Credito Tributario IVA	4.777,85
1.1.5.03	Credito Tributario IVA Retenciones	26.674,78
1.1.5.04	Credito Tributario RENTA	22.732,26
1.1.5.10	Retención Fuente 2% Ventas	2,43
1.1.5.12	Retención Fuente 1,75% Ventas	34.815,84
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	1.032.593,16

1.2.1.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.032.593,16
1.2.1.01	Terrenos	551.520,27
1.2.1.02	Muebles y Enseres	19.667,04
1.2.1.03	Equipo de Computación	16.666,70
1.2.1.04	Maquinaria y Equipo	34.135,35
1.2.1.05	Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Movil	145.072,94
1.2.1.07	Instalaciones y Adecuaciones	264.780,56
1.2.1.08	Edificios	130.065,63
1.2.1.09	Repuestos y Herramientas	2.604,80
1.2.1.10	Construcciones en curso	8.394,62
1.2.1.12.	(-) Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo	-140.314,75
1.2.1.12.01	(-) Depreciacion Muebles y Enseres	-8.789,26
1.2.1.12.02	(-) Depreciación Equipo de Computación	-10.550,09
1.2.1.12.03	(-) Depreciación de Vehiculos	-88.703,66
1.2.1.12.04	(-) Depreciación de Maquinaria y Equipo	-11.216,96
1.2.1.12.05	(-) Depreciación de Edificios	-19.608,64
1.2.1.12.06	(-) Depreciación Herramientas	-1.446,14
2.	PASIVO	1.283.358,64
2.1.	PASIVOS CORRIENTES	927.392,75
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	493.604,40
2.1.1.01	Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionadas Locales	2.682,35
2.1.1.01.01	Cheques Posfechados	254.382,25
2.1.1.02	Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales	2.117,93
2.1.1.03	Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	2.841,87
2.1.1.04	Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	231.580,00
2.1.3.	PROVISIONES	8.146,28
2.1.3.03	Vacaciones por pagar	8.146,28
2.1.4.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	425.642,07
2.1.4.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15.714,87
2.1.4.01.02	Impuesto por pagar Ventas a Crédito	13.750,53
2.1.4.01.03	SRI por pagar Retenciones IVA	651,16
2.1.4.01.04	SRI por pagar Retenciones FTE	1.313,18
2.1.4.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2.876,18
2.1.4.04.06	Provisión Décimo Tecero Sueldo por pagar	824,57
2.1.4.04.07	Provisión Décimo Cuarto Sueldo por pagar	2.051,61
2.1.4.07.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.393,04
2.1.4.07.01	Préstamo Socio Jaramillo Roberto Vicente	1.393,04
2.1.4.09.	ANTICIPO CLIENTES	26.389,30
2.1.4.09.01	Anticipo de clientes locales	2.800,00
2.1.4.09.02	Anticipo clientes	23.589,30
2.1.4.11	INSTITUCIONES FINANCIERAS	379.268,68
2.2.4.11.01	Préstamo Banco Pichincha	82.402,38
2.2.4.11.02	Préstamo CoopMego	28.627,94
2.2.4.11.03	Préstamo Banco Guayaquil	251.022,30
2.2.4.11.04	Préstamo Banco de Loja	17.216,06
2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES	355.965,89
2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	240.313,50

2.2.1.01	Préstamo Banco Pichincha	123.101,42
2.2.1.02	Préstamo CoopMego	54.406,52
2.2.1.03	Préstamo Banco Guayaquil	40.048,62
2.2.1.04	Préstamo Banco de Loja	12.456,94
2.2.1.05	Garantías Bancarias Banco Pichincha	10.300,00
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14.052,19
2.2.2.01	Utilidades de Accionistas o Socios No Distribuidas	14.052,19
2.2.4.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	25.997,80
2.2.4.01	Provisión Actuarial de Jubilación Patronal	15.700,74
2.2.4.02	Provisión Actuarial de Desahucio por pagar	10.297,06
2.2.6.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75.602,40
2.2.6.02	Impuestos Diferidos	75.602,40
3.	PATRIMONIO	917.668,90
3.1	Capital Suscrito y/o asignado	103.166,00
3.3.	RESERVAS	17.319,70
3.3.01	Reserva Legal	17.319,70
3.4.	RESULTADOS ACUMULADOS	304.440,86
3.4.01	Ganancias Acumuladas	304.440,86
3.5.	RESULTADOS ACUMULADOS	215.767,09
3.5.02	Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	215.767,09
3.6.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	276.975,25
3.6.01	Superávit Por Revaluación	276.975,25
	PASIVO + PATRIMONIO	2.201.027,54

Nota. Estado de Situación Financiera del año 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Tabla 3. Estado de Resultados Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020.

IMPORTADORA MINASUR CIA LTDA		
ESTADO DE RESULTADOS		
Del 01/01/2020 al 31/12/2020		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
4.	INGRESOS	1.954.872,84
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	1.954.872,84
4.1.01.	VENTA DE BIENES	1.929.790,21
4.1.01.01	Ventas con tarifa 12%	1.922.932,56
4.1.01.02	Ventas con tarifa 0%	6.857,65
4.1.04.	OTROS INGRESOS	25.082,63
4.1.04.01	Otros Ingresos	24.568,64
4.1.04.03	Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	374,49
4.1.04.04	Rendimientos Financieros	2,18
4.1.04.05	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	137,32
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	414.388,56
5.1.	DE PRODUCCION	29.091,79
5.1.02.	MANO DE OBRA DIRECTA	16.510,67
5.1.02.01.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	16.510,67
5.1.02.01.01	Sueldos Mano Obra Directa	12.017,45
5.1.02.01.02	Horas Suplementarias M.O. Directa	295,17
5.1.02.01.03	Horas Extraordinarias M.O. Directa	82,50

5.1.02.01.04	Fondos de Reserva M.O. Directa	1.032,51
5.1.02.01.05	Aporte Patronal IESS M.O.Directa	1.505,98
5.1.02.01.06	Décimo Tercer Sueldo M.O.Directa	1.032,90
5.1.02.01.07	Décimo Cuarto Sueldo M.O. Directa	399,96
5.1.02.01.09	Desahucio en M. O. Directa	144,20
5.1.04.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	12.581,12
5.1.04.04	Mantenimiento y Reparaciones	3.546,96
5.1.04.05.01	Suministros Materiales y Repuestos	2.996,87
5.1.04.05.02	Suministros Materiales y Repuestos No Deducible	91,82
5.1.04.07	Otros Gastos-Gastos Producción	2.884,39
5.1.04.08	Depreciación de Maquinaria y Equipo	2.613,18
5.1.04.09	Depreciación de Edificio	447,90
5.2.01.	GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	156.871,29
5.2.01.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENTA	58.293,52
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios Ventas	58.293,52
5.2.01.02.	APORTE AL IESS	13.480,87
5.2.01.02.01	Fondos de Reserva Ventas	4.763,95
5.2.01.02.02	Aporte Patronal IESS Ventas	7.269,49
5.2.01.02.03	Horas Suplementarias Ventas	835,79
5.2.01.02.04	Horas Extraordinarias Ventas	611,64
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	9.495,22
5.2.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo en Ventas	3.838,49
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo en Ventas	2.300,01
5.2.01.03.03	Vacaciones en Ventas	208,65
5.2.01.03.04	Desahucio en Ventas	1.318,23
5.2.01.03.05	Uniformes para Departamento de Ventas-Operativo	538,41
5.2.01.03.07	Indemnizacion Empleados en Ventas	1.291,43
5.2.01.07.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9.258,12
5.2.01.07.01	Mantenimiento y Reparaciones	8.497,41
5.2.01.07.02	Mantenimiento y Reparaciones OP No deducible	760,71
5.2.01.09	Comisiones en Ventas	740,66
5.2.01.10.	ESTIBAJE	1.933,15
5.2.01.10.01	Estibaje	1.933,15
5.2.01.11.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	250,00
5.2.01.11.01	Publicidad y Propaganda	250,00
5.2.01.12.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	17.701,72
5.2.01.12.01	Combustible y Lubricantes	6.475,30
5.2.01.12.02	Repuestos Suministros y Materiales	10.987,48
5.2.01.12.03	Combustible y Lubricantes No Deducibles	238,94
5.2.01.14.	SEGUROS Y REASEGUROS	4.093,51
5.2.01.14.01	Seguros y Reaseguros	4.093,51
5.2.01.15.	TRANSPORTE	21.296,67
5.2.01.15.01	Transporte	21.289,17
5.2.01.15.02	Transporte -No Deducible	7,50
5.2.01.16.	GASTO DE GESTION	2.029,48
5.2.01.16.01	Gastos de Gestión OP	1.768,53
5.2.01.16.02	Gasto de Gestión -No deducible	260,95

5.2.01.17.	GASTO DE VIAJE	4.873,06
5.2.01.17.01	Gasto transporte -Viaje	465,02
5.2.01.17.02	Gasto transporte No Deducible-Viaje	106,25
5.2.01.17.03	Gasto Hospedaje-Viaje	468,01
5.2.01.17.04	Gasto Hospedaje No Deducible-Viaje	50,00
5.2.01.17.05	Gasto Alimentación-Viaje	2.326,89
5.2.01.17.06	Gasto Alimentación No Deducible-Viaje	1.456,89
5.2.01.18.	SERVICIOS BASICOS	2.805,35
5.2.01.18.01	Servicios Básicos	2.805,35
5.2.01.20.	DEPRECIACIONES	10.968,85
5.2.01.20.03	Depreciación Muebles y Enseres	1.159,80
5.2.01.20.04	Depreciación Equipo de Computación	150,22
5.2.01.20.05	Depreciación de Vehículo	7.732,44
5.2.01.20.06	Depreciación Equipo de Computación de Maquinaria y Equipo	459,00
5.2.01.20.07	Depreciación de Herramientas	89,55
5.2.01.20.08	Depreciación Edificio	1.377,84
5.2.01.25.	OTROS GASTOS	-348,89
5.2.01.25.01	(-) Descuento en Compras	-394,25
5.2.01.25.02	Gastos varios	45,36
5.2.02.	GATOS ADMINISTRATIVOS	176.558,18
5.2.02.01.	SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	77.535,67
5.2.02.01.01	Sueldos y Salarios Administrativo	74.535,67
5.2.02.01.03	Bonificación Administrativo	3.000,00
5.2.02.02.	CON EL IESS	19.374,64
5.2.02.02.01	Aporte Patronal IESS Administrativo	9.493,16
5.2.02.02.02	Horas Suplementarias Administrativo	1.737,20
5.2.02.02.03	Horas Extraordinarias Administrativo	1.860,00
5.2.02.02.04	Fondos de Reserva Administrativo	6.284,28
5.2.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.999,72
5.2.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo Administrativo	2.504,88
5.2.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo Administrativo	800,04
5.2.02.03.03	Jubilación Patronal	3.118,02
5.2.02.03.04	Desahucio	576,78
5.2.02.04.	HONORARIOS PROFESIONALES	9.029,55
5.2.02.04.01	Honorarios Profesionales	9.029,55
5.2.02.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	655,98
5.2.02.05.01	Mantenimiento y Reparaciones	474,91
5.2.02.05.02	Mantenimiento y Reparaciones-Gastos No Deducibles	181,07
5.2.02.07.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	2.922,88
5.2.02.07.01	Combustibles y lubricantes	1.547,17
5.2.02.07.02	Repuestos y Accesorios	156,66
5.2.02.07.03	Combustibles y Lubricantes No Deducible	1.219,05
5.2.02.08.	SEGUROS Y REASEGUROS	1.951,04
5.2.02.08.01	Seguros y Reaseguros	1.951,04
5.2.02.09.	TRANSPORTE	100,00
5.2.02.09.01	Transporte	100,00
5.2.02.10.	GASTO DE GESTIÓN	4.625,45

5.2.02.10.01	Gastos de Gestión ADM	3.406,41
5.2.02.10.02	Gastos de Gestión-Gastos No Deducibles	1.219,04
5.2.02.11.	GASTOS DE VIAJE	427,44
5.2.02.11.03	Gasto por alimentación	153,81
5.2.02.11.04	Alimentación - Gastos No Deducibles	193,63
5.2.02.11.05	Gasto por hospedaje	80,00
5.2.02.12.	SERVICIOS BASICOS	1.554,97
5.2.02.12.01	Servicios Básicos	1.554,97
5.2.02.13.	NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	276,55
5.2.02.13.01	Notarios y Registradores de la Propiedad	276,55
5.2.02.14.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	15.909,66
5.2.02.14.01	Impuestos Contribuciones y Otros	14.707,20
5.2.02.14.02	Cuotas Camara de Comercio	180,00
5.2.02.14.03	Impuestos Contribuciones y Otros No Deducibles	1.022,46
5.2.02.15.	DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.419,49
5.2.02.15.01	Depreciacion de Vehículo	4.770,48
5.2.02.15.02	Depreciacion de Muebles y Enseres	569,46
5.2.02.15.03	Depreciacion de Equipo de Computación	934,67
5.2.02.15.04	Depreciacion de Herramientas	144,88
5.2.02.20.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.893,16
5.2.02.20.01	Suministros y Materiales Administrativos	1.893,16
5.2.02.21.	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	2,59
5.2.02.21.01	Retenciones Asumidas	2,59
5.2.02.22.	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	240,00
5.2.02.22.05	Seguridad y Vigilancia	240,00
5.2.02.23.	OTROS GASTOS	26.639,39
5.2.02.23.01	Pago por otros servicios	14.991,93
5.2.02.23.02	Pago por Otros Servicios-Gastos No Deducibles	210,00
5.2.02.23.03	Por tramite de importacion	4.746,95
5.2.02.23.04	Por servicio de almacenaje de mercaderia	2.078,93
5.2.02.23.06	Multa e Interes por mora	3.685,61
5.2.02.23.08	Intereses a Terceros Relacionados	530,00
5.2.02.23.09	(-) Descuento en Compras	-6,42
5.2.02.23.10	Pérdida en venta de propiedad planta y equipo	402,39
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	51.304,07
5.2.03.01	Intereses Bancarios	44.054,14
5.2.03.02	Comision Bancaria	5.630,79
5.2.03.03	Gasto No Deducible (Gasto Financiero)	1.619,14
5.2.04.	OTROS GASTOS	563,23
5.2.04.03	Gasto por impuesto a la Renta - Diferidos	563,23
6.	COSTO	1.322.467,72
6.1.	COSTO DE VENTA	1.322.467,72
6.1.1	Costo de Mercaderia Vendidas 12%	1.318.567,42
6.1.2	Costo de Mercaderia Vendida 0%	3.900,30
3.5.02	Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	218.016,56

Nota. Estado de Resultados del año 2020 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Tabla 4. Estado de Resultados Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2021.

IMPORTADORA MINASUR CIA LTDA		
ESTADO DE RESULTADOS		
Del 01/01/2021 al 31/12/2021		
CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO
4.	INGRESOS	2.249.284,80
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	2.249.284,80
4.1.01.	VENTA DE BIENES	2.230.440,48
4.1.01.01	Ventas con tarifa 12%	2.223.294,92
4.1.01.02	Ventas con tarifa 0%	7.145,56
4.1.04.	OTROS INGRESOS	18.844,32
4.1.04.01	Otros Ingresos	18.204,99
4.1.04.03	Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	181,56
4.1.04.04	Rendimientos Financieros	2,46
4.1.04.05	Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	455,31
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN	491.145,13
5.1.	DE PRODUCCION	36.561,33
5.1.02.	MANO DE OBRA DIRECTA	18.501,01
5.1.02.01.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	18.501,01
5.1.02.01.01	Sueldos Mano Obra Directa	13.200,00
5.1.02.01.02	Horas Suplementarias M.O. Directa	360,94
5.1.02.01.04	Fondos de Reserva M.O. Directa	1.129,61
5.1.02.01.05	Aporte Patronal IESS M.O.Directa	1.647,66
5.1.02.01.06	Décimo Tercer Sueldo M.O.Directa	1.130,10
5.1.02.01.07	Décimo Cuarto Sueldo M.O. Directa	400,00
5.1.02.01.08	Vacaciones M.O.Directa	565,04
5.1.02.01.09	Desahucio en M. O. Directa	67,66
5.1.04.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	18.060,32
5.1.04.04	Mantenimiento y Reparaciones	550,60
5.1.04.05.01	Suministros Materiales y Repuestos	8.540,57
5.1.04.05.02	Suministros Materiales y Repuestos No Deducible	610,87
5.1.04.07	Otros Gastos-Gastos Producción	5.207,62
5.1.04.08	Depreciación de Maquinaria y Equipo	2.613,18
5.1.04.09	Depreciación de Edificio	537,48
5.2.01.	GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	183.457,63
5.2.01.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENTA	61.576,90
5.2.01.01.01	Sueldos y Salarios Ventas	61.576,90
5.2.01.02.	APORTE AL IESS	13.802,87
5.2.01.02.01	Fondos de Reserva Ventas	4.960,13
5.2.01.02.02	Aporte Patronal IESS Ventas	7.629,13
5.2.01.02.03	Horas Suplementarias Ventas	969,15
5.2.01.02.04	Horas Extraordinarias Ventas	244,46
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13.763,45
5.2.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo en Ventas	5.369,88
5.2.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo en Ventas	3.269,64
5.2.01.03.03	Vacaciones en Ventas	3.002,18
5.2.01.03.04	Desahucio en Ventas	541,25
5.2.01.03.05	Uniformes para Departamento de Ventas-Operativo	1.580,50

5.2.01.07.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.260,11
5.2.01.07.01	Mantenimiento y Reparaciones	3.427,64
5.2.01.07.02	Mantenimiento y Reparaciones OP No deducible	832,47
5.2.01.09	Comisiones en Ventas	13.232,79
5.2.01.10.	ESTIBAJE	2.387,34
5.2.01.10.01	Estibaje	2.387,34
5.2.01.12.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	14.430,82
5.2.01.12.01	Combustible y Lubricantes	9.560,78
5.2.01.12.02	Repuestos Suministros y Materiales	4.681,17
5.2.01.12.03	Combustible y Lubricantes No Deducibles	95,87
5.2.01.12.04	Repuestos No Deducibles	93,00
5.2.01.14.	SEGUROS Y REASEGUROS	3.756,61
5.2.01.14.01	Seguros y Reaseguros	3.756,61
5.2.01.15.	TRANSPORTE	30.161,83
5.2.01.15.01	Transporte	30.149,23
5.2.01.15.02	Transporte -No Deducible	12,60
5.2.01.16.	GASTO DE GESTION	5.564,71
5.2.01.16.01	Gastos de Gestión OP	5.271,26
5.2.01.16.02	Gasto de Gestion -No deducible	293,45
5.2.01.17.	GASTO DE VIAJE	5.699,80
5.2.01.17.01	Gasto transporte -Viaje	264,90
5.2.01.17.02	Gasto transporte No Deducible-Viaje	33,20
5.2.01.17.03	Gasto Hospedaje-Viaje	1.165,84
5.2.01.17.05	Gasto Alimentación-Viaje	3.903,36
5.2.01.17.06	Gasto Alimentación No Deducible-Viaje	332,50
5.2.01.18.	SERVICIOS BASICOS	1.478,27
5.2.01.18.01	Servicios Básicos	1.478,27
5.2.01.20.	DEPRECIACIONES	12.899,27
5.2.01.20.03	Depreciación Muebles y Enseres	1.159,78
5.2.01.20.04	Depreciación Equipo de Computación	157,04
5.2.01.20.05	Depreciación de Vehículo	9.721,47
5.2.01.20.06	Depreciación Equipo de Computación de Maquinaria y Equipo	459,00
5.2.01.20.07	Depreciación de Herramientas	113,73
5.2.01.20.08	Depreciación Edificio	1.288,25
5.2.01.25.	OTROS GASTOS	442,86
5.2.01.25.02	Gastos varios	442,86
5.2.02.	GATOS ADMINISTRATIVOS	202.744,35
5.2.02.01.	SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	76.787,88
5.2.02.01.01	Sueldos y Salarios Administrativo	76.787,88
5.2.02.02.	CON EL IESS	18.828,84
5.2.02.02.01	Aporte Patronal IESS Administrativo	9.661,67
5.2.02.02.02	Horas Suplementarias Administrativo	1.745,64
5.2.02.02.03	Horas Extraordinarias Administrativo	986,25
5.2.02.02.04	Fondos de Reserva Administrativo	6.435,28
5.2.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11.825,56
5.2.02.03.01	Décimo Tercer Sueldo Administrativo	2.839,66
5.2.02.03.02	Décimo Cuarto Sueldo Administrativo	1.205,99

5.2.02.03.03	Jubilación Patronal	2.930,22
5.2.02.03.04	Desahucio Administrativo	270,63
5.2.02.03.04	Vacaciones Administrativas	4.579,06
5.2.02.04.	HONORARIOS PROFESIONALES	19.610,00
5.2.02.04.01	Honorarios Profesionales	19.610,00
5.2.02.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	603,37
5.2.02.05.01	Mantenimiento y Reparaciones	582,43
5.2.02.05.02	Mantenimiento y Reparaciones-Gastos No Deducibles	20,94
5.2.02.07.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	4.165,69
5.2.02.07.01	Combustibles y lubricantes	1.811,49
5.2.02.07.02	Repuestos y Accesorios	33,37
5.2.02.07.03	Combustibles y Lubricantes No Deducible	2.320,83
5.2.02.09.	TRANSPORTE	1.565,75
5.2.02.09.01	Transporte	1.565,75
5.2.02.10.	GASTO DE GESTIÓN	2.325,83
5.2.02.10.01	Gastos de Gestión ADM	2.038,19
5.2.02.10.02	Gastos de Gestión-Gastos No Deducibles	287,64
5.2.02.11.	GASTOS DE VIAJE	565,09
5.2.02.11.03	Gasto por alimentacion	211,73
5.2.02.11.04	Alimentación - Gastos No Deducibles	22,14
5.2.02.11.05	Gasto por hospedaje	331,22
5.2.02.12.	SERVICIOS BASICOS	1.117,47
5.2.02.12.01	Servicios Básicos	1.117,47
5.2.02.13.	NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	928,80
5.2.02.13.01	Notarios y Registradores de la Propiedad	928,80
5.2.02.14.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	21.559,39
5.2.02.14.01	Impuestos Contribuciones y Otros	17.423,24
5.2.02.14.02	Cuotas Camara de Comercio	180,00
5.2.02.14.03	Impuestos Contribuciones y Otros No Deducibles	3.956,15
5.2.02.15.	DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.235,31
5.2.02.15.01	Depreciacion de Vehículo	2.385,24
5.2.02.15.02	Depreciacion de Muebles y Enseres	600,65
5.2.02.15.03	Depreciacion de Equipo de Computación	128,72
5.2.02.15.04	Depreciacion de Herramientas	120,70
5.2.02.17.	GASTO POR DETERIORO	3.963,12
5.2.02.17.02	Provisión Cuentas Incobrables	3.963,12
5.2.02.20.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.614,11
5.2.02.20.01	Suministros y Materiales Administrativos	1.591,11
5.2.02.20.02	Suministros y Materiales Administrativos- Gasto No Deducible	23,00
5.2.02.21.	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	3,38
5.2.02.21.01	Retenciones Asumidas	3,38
5.2.02.22.	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	200,00
5.2.02.22.05	Seguridad y Vigilancia	200,00
5.2.02.23.	OTROS GASTOS	33.844,76
5.2.02.23.01	Pago por otros servicios	17.117,19
5.2.02.23.02	Pago por Otros Servicios-Gastos No Deducibles	385,00
5.2.02.23.03	Por tramite de importacion	10.407,42

5.2.02.23.04	Por servicio de almacenaje de mercaderia	3.637,80
5.2.02.23.05	Adicionales por Importaciones	96,00
5.2.02.23.06	Multa e Interes por mora	552,76
5.2.02.23.07	Intereses a Terceros No Relacionados	338,59
5.2.02.23.08	Intereses a Terceros Relacionados	1.310,00
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	68.381,82
5.2.03.01	Intereses Bancarios	63.147,22
5.2.03.02	Comision Bancaria	5.188,89
5.2.03.03	Gasto No Deducible (Gasto Financiero)	45,71
6.	COSTO	1.542.372,58
6.1.	COSTO DE VENTA	1.542.372,58
6.1.1	Costo de Mercaderia Vendidas 12%	1.538.212,31
6.1.2	Costo de Mercaderia Vendida 0%	4.160,27
3.5.02	Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	215.767,09

Nota. Estado de Resultados del año 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Tabla 5. Análisis vertical estado de situación financiera 2020 Importadora Minasur.

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVOS CORRIENTES			
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	99.601,55	8,40%	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	574.738,48	48,49%	
1.1.3.	INVENTARIOS	309.184,66	26,08%	
1.1.4.	SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPOS	128.183,74	10,81%	
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	73.621,29	6,21%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.185.329,72	100,00%	55,75%
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.1.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	940.710,33		
1.2.1.01	TERRENOS	519.220,27	55,19%	
1.2.1.02	MUEBLES Y ENSERES	19.213,96	2,04%	
1.2.1.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	15.537,24	1,65%	
1.2.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	34.135,35	3,63%	
1.2.1.05	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	147.171,15	15,64%	
1.2.1.07	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	186.515,88	19,83%	
1.2.1.08	EDIFICIOS	130.065,63	13,83%	
1.2.1.09	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	2.604,80	0,28%	
1.2.1.10	CONSTRUCCIONES EN CURSO	8.394,62	0,89%	
1.2.1.12.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-122.148,57	-12,98%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	940.710,33	100,00%	44,25%
	TOTAL ACTIVO	2.126.040,05		100,00%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVOS CORRIENTES			
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	332.241,23	43,44%	
2.1.4.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	432.663,51	56,56%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	764.904,74	100,00%	35,98%
2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES			
2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	196.665,98	63,75%	
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14.052,19	4,55%	
2.2.4.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	22.188,04	7,19%	
2.2.6.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75.602,40	24,51%	

	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	308.508,61	100,00%	14,51%
	TOTAL PASIVO	1.073.413,35		50,49%
3.	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	103.166,00	9,80%	4,85%
3.3.	RESERVAS	17.319,70	1,65%	0,81%
3.3.01	RESERVA LEGAL	17.319,70	1,65%	
3.4.	RESULTADOS ACUMULADOS	437.149,19	41,53%	20,56%
3.4.01	GANANCIAS ACUMULADAS	437.149,19	41,53%	
3.5.	RESULTADOS ACUMULADOS	218.016,56	20,71%	10,25%
3.5.02	GANANCIA Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO	218.016,56	20,71%	
3.6.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	276.975,25	26,31%	13,03%
3.6.01	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	276.975,25	26,31%	
	TOTAL PATRIMONIO	1.052.626,70	100,00%	49,51%
	PASIVO + PATRIMONIO	2.126.040,05		100,00%

Nota. Se establece la estructura financiera del año 2020 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación:

ACTIVO

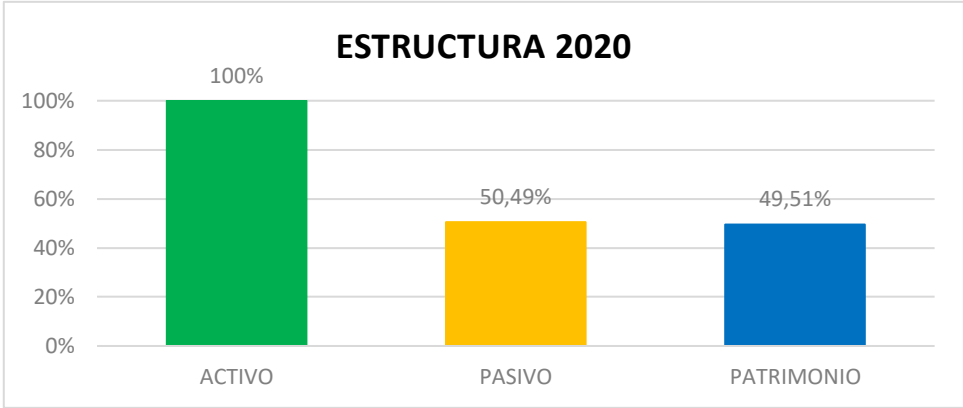
La estructura financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el año 2020 refleja un total de Activos de \$2.126.040,05, el cual está conformado por Activos Corrientes en un 55,75% y por Activos no Corrientes en 44,25%. Dentro de los Activos Corrientes existen dos cuentas significativas: Cuentas y Documentos por Cobrar con 48,49% e Inventarios con 26,08% del total de los activos a convertirse en líquido en un periodo menor a doce meses, indicando el bajo nivel de cobranza por parte de la compañía y una baja rotación de las existencias por su permanencia en bodega. Por otro lado, los Activos no Corrientes están conformados únicamente por la cuenta Propiedades, planta y equipo, destacando con un 55,19% la cuenta Terrenos.

PASIVO Y PATRIMONIO

De acuerdo a la estructura financiera en el año 2020 la Importadora Minasur Cia. Ltda. presenta un Pasivo y Patrimonio de \$2.126.040,05 donde los Pasivos tienen una participación en 50,49% con un valor de \$1.073.413,35. El Pasivo Corriente presenta un 35,98%, teniendo como cuenta más significativa la cuenta Otras Obligaciones Corrientes con un 56,56% del total del Pasivo Corriente, reflejando obligaciones con Instituciones Financieras como son Banco Pichincha, Coopmego, Banco de Guayaquil y Banco de Loja; créditos que permiten solventar las necesidades de la Compañía y las cuales deben ser canceladas en menos de 1 año; y, Cuentas y Documentos por Pagar con un 43,44% del total de Pasivos Corrientes referente a deudas que contrae la compañía con los proveedores. Por otro lado, los Pasivos no Corrientes representan el 14,51% del total de Pasivo y Patrimonio donde la cuenta Obligaciones con Instituciones

Financieras representa el 63,75% del total de Pasivos no Corrientes, la cual corresponde a obligaciones contraídas con Banco de Guayaquil, Banco de Loja y Coopmego a ser canceladas en un plazo mayor a 1 año. El Patrimonio representa el 49,51% del total de Pasivo y Patrimonio, teniendo con mayor participación la cuenta Resultados Acumulados con un 41,53% y la Ganancia del Ejercicio con 20,71% del total del Patrimonio.

Figura 2. Estructura Estado de Situación Financiera periodo 2020.



Nota. Estructura Estado de Situación Financiera Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020.

Interpretación: En el periodo 2020 la Importadora Minasur Cia. Ltda. presenta una estructura donde se evidencia que el 50,49% de los activos se está comprometido con terceras personas y el otro 49,51% les corresponde a los socios de la compañía. Siendo lo ideal que el activo esté comprometido en un 40% con pasivos, se refleja el endeudamiento por encima de lo establecido principalmente por las obligaciones que mantiene con instituciones financieras.

Figura 3. Estructura financiera estado de situación financiera 2020.

INVERSIÓN		FINANCIAMIENTO	
ACTIVO CORRIENTE \$ 1.185.329,72 55,75%		PASIVO CORRIENTE \$ 764.904,74 35,98%	
CAPITAL DE TRABAJO \$ 420.424,98		PASIVO NO CORRIENTE \$ 308.508,61 14,51%	
ACTIVO NO CORRIENTE \$ 940.710,33 44,25%		PATRIMONIO \$ 1.052.626,70 49,51%	
ACTIVO 2.126.040,05 100%		PASIVO Y PATRIMONIO \$ 2.126.040,05 100%	

Nota. Estructura financiera año 2020 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: En la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el 2020 de los activos corrientes de \$1.185.329,72 estaban financiados con \$764.904,74 de pasivo corriente significando que \$420.424,98 de su activo corriente estaban financiados con recursos a largo plazo o patrimonio. Los activos no corrientes \$940.710,33 están financiados con pasivos no corrientes \$308.508,61 reflejando un financiamiento de \$632.201,72 de su activo no corriente con el capital de los socios.

Tabla 6. Análisis vertical al Estado de Resultados 2020 Importadora Minasur.

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			
4.1.01.	VENTA DE BIENES	1.929.790,21	98,72%	
4.1.04.	OTROS INGRESOS	25.082,63	1,28%	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.954.872,84	100,00%	
	TOTAL INGRESOS	1.954.872,84		100,00%
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN			
5.1.	DE PRODUCCION			
5.1.02.	MANO DE OBRA DIRECTA	16.510,67	56,75%	0,84%
5.1.02.01.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	16.510,67	56,75%	
5.1.04.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	12.581,12	43,25%	0,64%
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	29.091,79	100,00%	1,49%
5.2.	GASTOS			
5.2.01.	GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	156.871,29	40,71%	8,02%
5.2.01.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENTA	58.293,52	15,13%	
5.2.01.02.	APORTE AL IESS	13.480,87	3,50%	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	9.495,22	2,46%	
5.2.01.07.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9.258,12	2,40%	
5.2.01.09.	COMISIONES EN VENTAS	740,66	0,19%	
5.2.01.10.	ESTIBAJE	1.933,15	0,50%	
5.2.01.11.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	250,00	0,06%	
5.2.01.12.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	17.701,72	4,59%	
5.2.01.14.	SEGUROS Y REASEGUROS	4.093,51	1,06%	
5.2.01.15.	TRANSPORTE	21.296,67	5,53%	
5.2.01.16.	GASTO DE GESTION	2.029,48	0,53%	
5.2.01.17.	GASTO DE VIAJE	4.873,06	1,26%	
5.2.01.18.	SERVICIOS BASICOS	2.805,35	0,73%	
5.2.01.20.	DEPRECIACIONES	10.968,85	2,85%	
5.2.01.25.	OTROS GASTOS	-348,89	-0,09%	
5.2.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	176.558,18	45,82%	9,03%
5.2.02.01.	SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	77.535,67	20,12%	
5.2.02.02.	CON EL IESS	19.374,64	5,03%	
5.2.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6.999,72	1,82%	
5.2.02.04.	HONORARIOS PROFESIONALES	9.029,55	2,34%	
5.2.02.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	655,98	0,17%	
5.2.02.07.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	2.922,88	0,76%	
5.2.02.08.	SEGUROS Y REASEGUROS	1.951,04	0,51%	
5.2.02.09.	TRANSPORTE	100,00	0,03%	
5.2.02.10.	GASTO DE GESTIÓN	4.625,45	1,20%	
5.2.02.11.	GASTOS DE VIAJE	427,44	0,11%	
5.2.02.12.	SERVICIOS BASICOS	1.554,97	0,40%	
5.2.02.13.	NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	276,55	0,07%	
5.2.02.14.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	15.909,66	4,13%	
5.2.02.15.	DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.419,49	1,67%	

5.2.02.20.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.893,16	0,49%	
5.2.02.21.	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	2,59	0,00%	
5.2.02.22.	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	240,00	0,06%	
5.2.02.23.	OTROS GASTOS	26.639,39	6,91%	
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	51.304,07	13,32%	2,62%
5.2.03.01	INTERESES BANCARIOS	44.054,14	11,43%	
5.2.03.02	COMISION BANCARIA	5.630,79	1,46%	
5.2.03.03	GASTO NO DEDUCIBLE (GASTO FINANCIERO)	1.619,14	0,42%	
5.2.04.	OTROS GASTOS	563,23	0,15%	0,03%
5.2.04.03	GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA - DIFERIDOS	563,23	0,15%	
	TOTAL GASTOS	385.296,77	100,00%	19,71%
	TOTAL COSTO DE VENTA DE PRODUCCIÓN	414.388,56		21,20%
6.	COSTO			
6.1.	COSTO DE VENTA	1.322.467,72	100,00%	
6.1.1	COSTO DE MERCADERIA VENDIDAS 12%	1.318.567,42	99,71%	
6.1.2	COSTO DE MERCADERIA VENDIDA 0%	3.900,30	0,29%	
	TOTAL COSTO	1.322.467,72	100,00%	67,65%
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	1.736.856,28		88,85%
3.5	RESULTADOS ACUMULADOS			
3.5.02	GANANCIA Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO	218.016,56		11,15%
		<u>1.954.872,84</u>		<u>100,00%</u>

Nota. Se establece la estructura económica del año 2020 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación:

INGRESOS

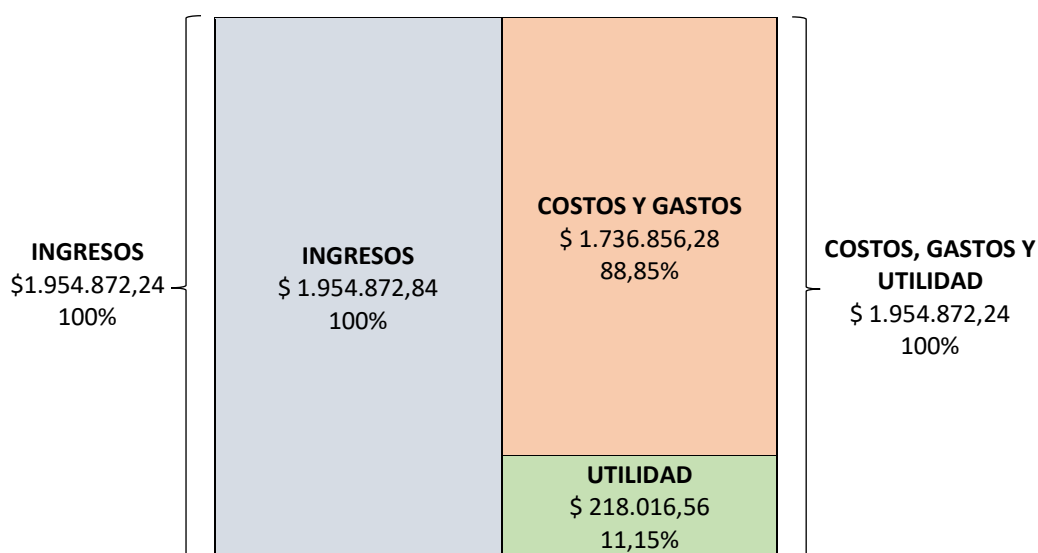
En cuanto al Estado de Resultados se identificó que la Importadora Minasur Cia. Ltda., durante el periodo económico 2020, obtuvo Ingresos Operacionales de \$1.954.872,84 que representan el 100% de los ingresos, identificando dentro de estos como cuenta más significativa la Venta de Bienes con un 98,72% del total de ingresos, puesto que la venta de bienes es su mayor fuente de ingresos en las que abarca Ventas con Tarifa 12% y Ventas con Tarifa 0%.

COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD

En cuanto al Estado de Resultados se identificó que la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el año 2020 en cuanto a los Costos, Gastos y Utilidad tuvo un valor de \$1.954.872,84 teniendo como cuenta más representativa el Costo de Venta en un 67,65%, dentro de la cual tiene mayor participación la cuenta Costo de Mercadería Vendida 12% con un 99,71% del total del Costo.

El Costo de Venta de Producción presenta un valor de \$414.388,56 equivalente al 21,20%, teniendo como cuentas más significativas los Gastos Operacionales de Venta con 40,71% y Gastos Administrativos con 45,82% del total de Gastos, valores que representan los egresos incurridos para cubrir las actividades de la compañía. Además, la Ganancia o Pérdida del Ejercicio equivale al 11,15% del total de Costos, Gastos y Utilidad.

Figura 4. Estructura económica Estado de Resultados 2020.



Nota. Muestra la estructura económica en el periodo 2020 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: En la estructura económica de la Importadora Minasur Cia. Ltda. del año 2020 se obtuvo ingresos de \$1.954.872,84 y unos egresos de \$1.736.856,28 referente a los costos y gastos, es decir, un 88,85% de los ingresos, siendo los ingresos superiores a los costos y gastos se obtuvo una utilidad de \$218.016,56 que corresponden al 11,15% de los ingresos.

Tabla 7. Análisis vertical Estado de Situación Financiera 2021 Importadora Minasur.

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	RUBRO	GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVOS CORRIENTES			
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	12.252,97	1,05%	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	567.219,79	48,55%	
1.1.3.	INVENTARIOS	441.372,85	37,77%	
1.1.4.	SERVICIOS Y PAGOS ANTIPO	24.766,71	2,12%	
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	122.822,06	10,51%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.168.434,38	100,00%	53,09%
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.1.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.032.593,16	100,00%	
1.2.1.01	TERRENOS	551.520,27	53,41%	
1.2.1.02	MUEBLES Y ENSERES	19.667,04	1,90%	
1.2.1.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	16.666,70	1,61%	
1.2.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	34.135,35	3,31%	
1.2.1.05	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	145.072,94	14,05%	
1.2.1.07	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	264.780,56	25,64%	
1.2.1.08	EDIFICIOS	130.065,63	12,60%	
1.2.1.09	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	2.604,80	0,25%	
1.2.1.10	CONSTRUCCIONES EN CURSO	8.394,62	0,81%	
1.2.1.12.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-140.314,75	-13,59%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.032.593,16	100,00%	46,91%
	TOTAL ACTIVO	2.201.027,54		100,00%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVOS CORRIENTES			
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	493.604,40	53,22%	

2.1.3.	PROVISIONES	8.146,28	0,88%	
2.1.4.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	425.642,07	45,90%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	927.392,75	100,00%	42,13%
2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES			
2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	240.313,50	67,51%	
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14.052,19	3,95%	
2.2.4.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	25.997,80	7,30%	
2.2.6.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75.602,40	21,24%	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	355.965,89	100,00%	16,17%
	TOTAL PASIVO	1.283.358,64		58,31%
3.	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	103.166,00	11,24%	4,69%
3.3.	RESERVAS	17.319,70	1,89%	0,79%
3.3.01	RESERVA LEGAL	17.319,70	1,89%	
3.4.	RESULTADOS ACUMULADOS	304.440,86	33,18%	13,83%
3.4.01	GANANCIAS ACUMULADAS	304.440,86	33,18%	
3.5.	RESULTADOS ACUMULADOS	215.767,09	23,51%	9,80%
3.5.02	GANANCIA Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO	215.767,09	23,51%	
3.6.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	276.975,25	30,18%	12,58%
3.6.01	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	276.975,25	30,18%	
	TOTAL PATRIMONIO	917.668,90	100,00%	41,69%
	PASIVO + PATRIMONIO	2.201.027,54		100,00%

Nota. Se establece la estructura financiera del año 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación:

ACTIVO

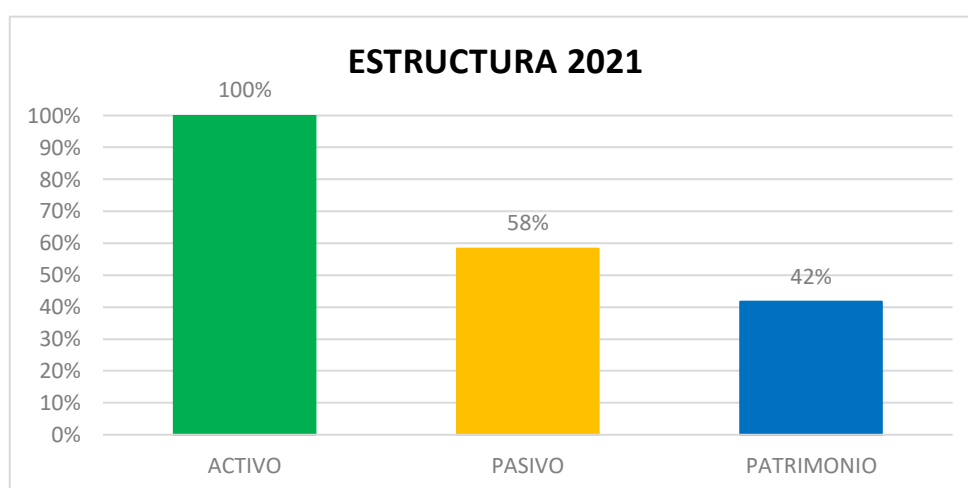
La estructura financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el año 2021 refleja un total de Activos de \$2.201.027,54, el cual está conformado por Activos Corrientes en un 53,09% y por Activos no Corrientes en 46,91%. Dentro de los Activos Corrientes existen dos cuentas significativas: Cuentas y Documentos por Cobrar con 48,55% e Inventarios con 37,77% del total de los activos a convertirse en líquido en un periodo menor a doce meses, indicando el bajo nivel de cobranza por parte de la compañía y una baja rotación de las existencias por su permanencia en bodega. Por otro lado, los Activos no Corrientes están conformados únicamente por la cuenta Propiedades, planta y equipo, destacando con un 53,41% la cuenta Terrenos.

PASIVO Y PATRIMONIO

De acuerdo a la estructura financiera en el año 2021 la Importadora Minasur Cia. Ltda. presenta un Pasivo y Patrimonio de \$2.201.027,54 donde los Pasivos tienen una participación en 58,31% con un valor de \$1.283.358,64. El Pasivo Corriente presenta un 42,13% teniendo como cuenta más significativa la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar con un 53,22% del total del Pasivo Corriente, referente a deudas a corto plazo que contra la compañía con los proveedores; y, la cuenta Otras Obligaciones Corrientes con un 45,90% del total del Pasivo Corriente, reflejando

obligaciones con Instituciones Financieras como son Banco Pichincha, Coopmego, Banco de Guayaquil y Banco de Loja; créditos que permiten solventar las necesidades de la Compañía y las cuales deben ser canceladas en menos de 1 año. Así mismo, los Pasivos no Corrientes representan el 16,17% del total de Pasivo y Patrimonio donde la cuenta Obligaciones con Instituciones Financiera representa el 67,51% del total de Pasivos no Corrientes, la cual corresponde a obligaciones contraídas con Banco de Guayaquil, Banco de Loja, Coopmego y Banco de Pichincha a ser canceladas en un plazo mayor a 1 año. El Patrimonio representa el 41,69% del total de Pasivo y Patrimonio, teniendo con mayor participación la cuenta Resultados Acumulados con un 33,18% y la Ganancia del Ejercicio con 23,51% del total del Patrimonio.

Figura 5. Estructura Estado de Situación Financiera 2021.



Nota. Estructura Estado de Situación Financiera Importadora Minatur Cia. Ltda. año 2021.

Interpretación: En el periodo 2021 la Importadora Minatur Cia. Ltda. presenta una estructura donde se evidencia que el 58% de los activos se encuentra comprometido con terceras personas y el otro 42% les corresponde a los socios de la compañía. Siendo lo ideal que el activo esté comprometido en un 40% con pasivos, se refleja el endeudamiento elevado por parte de la compañía principalmente por las obligaciones que mantiene con instituciones financieras a corto y largo plazo.

Figura 6. Estructura financiera Estado de Situación Financiera 2021.

		INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO		
ACTIVO 2.201.027,54 100%	ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.168.434,38 53,09%	PASIVO CORRIENTE	\$ 927.392,75 42,13%	PASIVO Y PATRIMONIO \$ 2.201.027,54 100%
	CAPITAL DE TRABAJO	\$ 241.041,63	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 355.965,89 16,17%	
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.032.593,16 46,91%	PATRIMONIO	\$ 917.668,90 41,69%	

Nota. Muestra la estructura financiera año 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: En la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el 2021, los activos corrientes de \$1.168.434,38 estaban financiados con \$927.392,75 de pasivo corriente significando que \$241.041,63 de su activo corriente estaban financiados con recursos a largo plazo o patrimonio. Los activos no corrientes \$1.032.593,16 se encuentran financiados con pasivos no corrientes \$355.965,89 reflejando un financiamiento de \$676.627,27 de su activo no corriente con el capital de los socios.

Tabla 8. Análisis vertical al Estado de Resultados 2021 Importadora Minasur.

CÓDIGO	CUENTA CONTABLE	SALDO	SUBGRUPO	GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES			
4.1.01.	VENTA DE BIENES	2.230.440,48	99,16%	
4.1.04.	OTROS INGRESOS	18.844,32	0,84%	
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.249.284,80	100,00%	
	TOTAL INGRESOS	2.249.284,80		100,00%
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN			
5.1.	DE PRODUCCION			
5.1.02.	MANO DE OBRA DIRECTA	18.501,01	50,60%	0,82%
5.1.02.01.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	18.501,01	50,60%	
5.1.04.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	18.060,32	49,40%	0,80%
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	36.561,33	100,00%	1,63%
5.2	GASTOS			
5.2.01.	GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	183.457,63	40,36%	8,16%
5.2.01.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENTA	61.576,90	13,55%	
5.2.01.02.	APORTE AL IESS	13.802,87	3,04%	
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13.763,45	3,03%	
5.2.01.07.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.260,11	0,94%	
5.2.01.09.	COMISIONES EN VENTAS	13.232,79	2,91%	
5.2.01.10.	ESTIBAJE	2.387,34	0,53%	
5.2.01.12.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	14.430,82	3,17%	

5.2.01.14.	SEGUROS Y REASEGUROS	3.756,61	0,83%	
5.2.01.15.	TRANSPORTE	30.161,83	6,64%	
5.2.01.16.	GASTO DE GESTION	5.564,71	1,22%	
5.2.01.17.	GASTO DE VIAJE	5.699,80	1,25%	
5.2.01.18.	SERVICIOS BASICOS	1.478,27	0,33%	
5.2.01.20.	DEPRECIACIONES	12.899,27	2,84%	
5.2.01.25.	OTROS GASTOS	442,86	0,10%	
5.2.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	202.744,35	44,60%	9,01%
5.2.02.01.	SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	76.787,88	16,89%	
5.2.02.02.	CON EL IESS	18.828,84	4,14%	
5.2.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11.825,56	2,60%	
5.2.02.04.	HONORARIOS PROFESIONALES	19.610,00	4,31%	
5.2.02.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	603,37	0,13%	
5.2.02.07.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	4.165,69	0,92%	
5.2.02.09.	TRANSPORTE	1.565,75	0,34%	
5.2.02.10.	GASTO DE GESTIÓN	2.325,83	0,51%	
5.2.02.11.	GASTOS DE VIAJE	565,09	0,12%	
5.2.02.12.	SERVICIOS BASICOS	1.117,47	0,25%	
5.2.02.13.	NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	928,80	0,20%	
5.2.02.14.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	21.559,39	4,74%	
5.2.02.15.	DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.235,31	0,71%	
5.2.02.17.	GASTO POR DETERIORO	3.963,12	0,87%	
5.2.02.20.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.614,11	0,36%	
5.2.02.21.	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	3,38	0,00%	
5.2.02.22.	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	200,00	0,04%	
5.2.02.23.	OTROS GASTOS	33.844,76	7,45%	
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	68.381,82	15,04%	3,04%
5.2.03.01	INTERESES BANCARIOS	63.147,22	13,89%	
5.2.03.02	COMISION BANCARIA	5.188,89	1,14%	
5.2.03.03	GASTO NO DEDUCIBLE (GASTO FINANCIERO)	45,71	0,01%	
	TOTAL GASTOS	454.583,80	100,00%	20,21%
	TOTAL COSTO DE VENTA DE PRODUCCIÓN	491.145,13		21,84%
6.	COSTO			
6.1.	COSTO DE VENTA	1.542.372,58	100,00%	
6.1.1	COSTO DE MERCADERIA VENDIDAS 12%	1.538.212,31	99,73%	
6.1.2	COSTO DE MERCADERIA VENDIDA 0%	4.160,27	0,27%	
	TOTAL COSTO	1.542.372,58	100,00%	68,57%
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	2.033.517,71		90,41%
3.5	RESULTADOS ACUMULADOS			
3.5.02	GANANCIA Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO	215.767,09		9,59%
		2.249.284,80		100,00%

Nota. Se establece la estructura económica del año 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación:

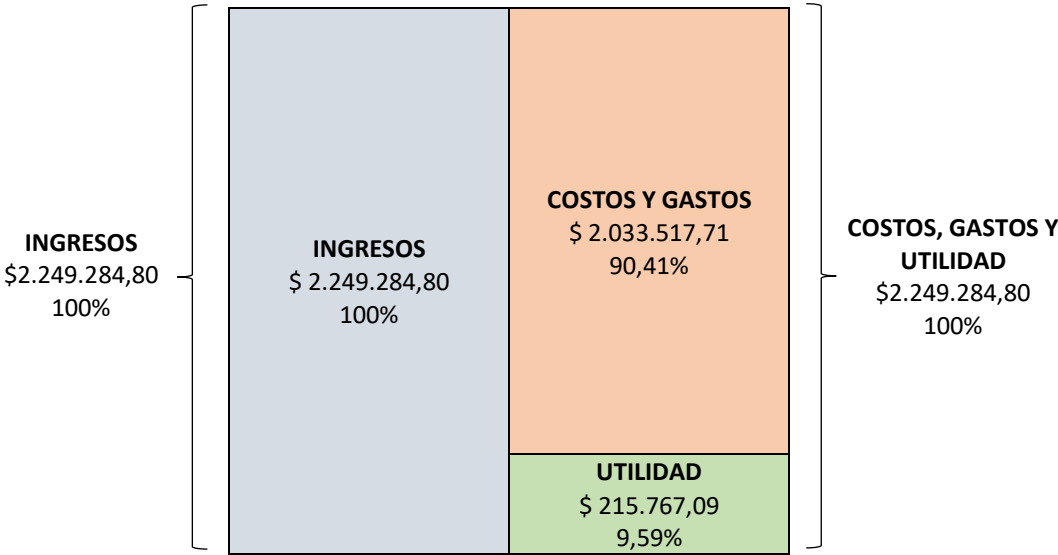
INGRESOS

En cuanto al Estado de Resultados se identificó que la Importadora Minasur Cia. Ltda., durante el periodo económico 2021, obtuvo Ingresos Operacionales de \$2.249.284,80 que representan el 100% de los ingresos, identificando dentro de estos como cuenta más significativa la Venta de Bienes con un 99,16% del total de ingresos, puesto que la venta de bienes es su mayor fuente de ingresos en las que abarca Ventas con Tarifa 12% y Ventas con Tarifa 0%.

COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD

En cuanto al Estado de Resultados se identificó que la Importadora Minasur Cia. Ltda., en el año 2021 en cuanto a los Costos, Gastos y Utilidad tuvo un valor de \$2.249.284,80 teniendo como cuenta más representativa el Costo de Venta en un 68,57%, dentro de la cual tiene mayor participación la cuenta Costo de Mercadería Vendida al 12% con un 99,73% del total del Costo. El Costo de Venta de Producción presenta un valor de \$491.145,13 equivalente al 21,84%, teniendo como cuentas más significativas los Gastos Operacionales de Venta con 40,36% y Gastos Administrativos con 44,60% del total de Gastos, valores que representan los egresos incurridos para cubrir las actividades de la compañía. Además, la Ganancia o Pérdida del Ejercicio equivale al 9,59% del total de Costos, Gastos y Utilidad.

Figura 7. Estructura económica del estado de resultados 2021.



Nota. Muestra la estructura económica año 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: En la estructura económica de la Importadora Minasur Cia. Ltda. del año 2021 se obtuvo ingresos de \$2.249.284,80 y unos egresos de \$2.033.517,71 referente a los costos y gastos, es decir, un 90,41% de los ingresos, siendo los ingresos superiores a los costos y gastos se obtuvo una utilidad de \$215.767,09 que corresponden al 9,59% de los ingresos.

Tabla 9. Análisis horizontal estado situación financiera Importadora Minasur 2020 – 2021.

CODIGO	CUENTA CONTABLE	2021	2020	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA	RAZÓN
1.	ACTIVO					
1.1.	ACTIVOS CORRIENTES					
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	12.252,97	99.601,55	-87.348,58	-87,70%	0,12
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	567.219,79	574.738,48	-7.518,69	-1,31%	0,99
1.1.3.	INVENTARIOS	441.372,85	309.184,66	132.188,19	42,75%	1,43
1.1.4.	SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPOS	24.766,71	128.183,74	-103.417,03	-80,68%	0,19
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	122.822,06	73.621,29	49.200,77	66,83%	1,67
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.168.434,38	1.185.329,72	-16.895,34	-1,43%	0,99
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES					
1.2.1.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.032.593,16	940.710,33	91.882,83	9,77%	1,10
1.2.1.01	TERRENOS	551.520,27	519.220,27	32.300,00	6,22%	1,06
1.2.1.02	MUEBLES Y ENSERES	19.667,04	19.213,96	453,08	2,36%	1,02
1.2.1.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	16.666,70	15.537,24	1.129,46	7,27%	1,07
1.2.1.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	34.135,35	34.135,35	-	0,00%	1,00
1.2.1.05	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	145.072,94	147.171,15	-2.098,21	-1,43%	0,99
1.2.1.07	INSTALACIONES Y ADECUACIONES	264.780,56	186.515,88	78.264,68	41,96%	1,42
1.2.1.08	EDIFICIOS	130.065,63	130.065,63	-	0,00%	1,00
1.2.1.09	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	2.604,80	2.604,80	-	0,00%	1,00
1.2.1.10	CONSTRUCCIONES EN CURSO	8.394,62	8.394,62	-	0,00%	1,00
1.2.1.12.	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-140.314,75	-122.148,57	-18.166,18	14,87%	1,15
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.032.593,16	940.710,33	91.882,83	9,77%	1,10
	TOTAL ACTIVO	2.201.027,54	2.126.040,05	74.987,49	3,53%	1,04
2.	PASIVO					
2.1.	PASIVOS CORRIENTES					
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	493.604,40	332.241,23	161.363,17	48,57%	1,49
2.1.3.	PROVISIONES	8.146,28	-	8.146,28		
2.1.4.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	425.642,07	432.663,51	-7.021,44	-1,62%	0,98
2.1.4.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15.714,87	19.193,74	-3.478,87	-18,13%	0,82
2.1.4.03.	CON EL IESS	-	4.889,39	-4.889,39	-100,00%	0,00
2.1.4.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2.876,18	2.109,32	766,86	36,36%	1,36
2.1.4.07.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1.393,04	1.393,04	-	0,00%	1,00
2.1.4.09.	ANTICIPO CLIENTES	26.389,30	5.125,60	21.263,70	414,85%	5,15
2.1.4.11	INSTITUCIONES FINANCIERAS	379.268,68	399.952,42	-20.683,74	-5,17%	0,95
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	927.392,75	764.904,74	162.488,01	21,24%	1,21

2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES					
2.2.1.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	240.313,50	196.665,98	43.647,52	22,19%	1,22
2.2.2.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14.052,19	14.052,19	-	0,00%	1,00
2.2.4.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	25.997,80	22.188,04	3.809,76	17,17%	1,17
2.2.6.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75.602,40	75.602,40	-	0,00%	1,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	355.965,89	308.508,61	47.457,28	15,38%	1,15
	TOTAL PASIVO	1.283.358,64	1.073.413,35	209.945,29	19,56%	1,20
3.	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	103.166,00	103.166,00	-	0,00%	1,00
3.3.	RESERVAS	17.319,70	17.319,70	-	0,00%	1,00
3.3.01	RESERVA LEGAL	17.319,70	17.319,70	-	0,00%	1,00
3.4.	RESULTADOS ACUMULADOS	304.440,86	437.149,19	-132.708,33	-30,36%	0,70
3.4.01	GANANCIAS ACUMULADAS	304.440,86	437.149,19	-132.708,33	-30,36%	0,70
3.5.	RESULTADOS ACUMULADOS	215.767,09	218.016,56	-2.249,47	-1,03%	0,99
3.5.02	GANANCIA Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO	215.767,09	218.016,56	-2.249,47	-1,03%	0,99
3.6.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	276.975,25	276.975,25	-	0,00%	1,00
3.6.01	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	276.975,25	276.975,25	-	0,00%	1,00
	TOTAL PATRIMONIO	917.668,90	1.052.626,70	-134.957,80	-12,82%	0,87
	PASIVO + PATRIMONIO	2.201.027,54	2.126.040,05	74.987,49	3,53%	1,04

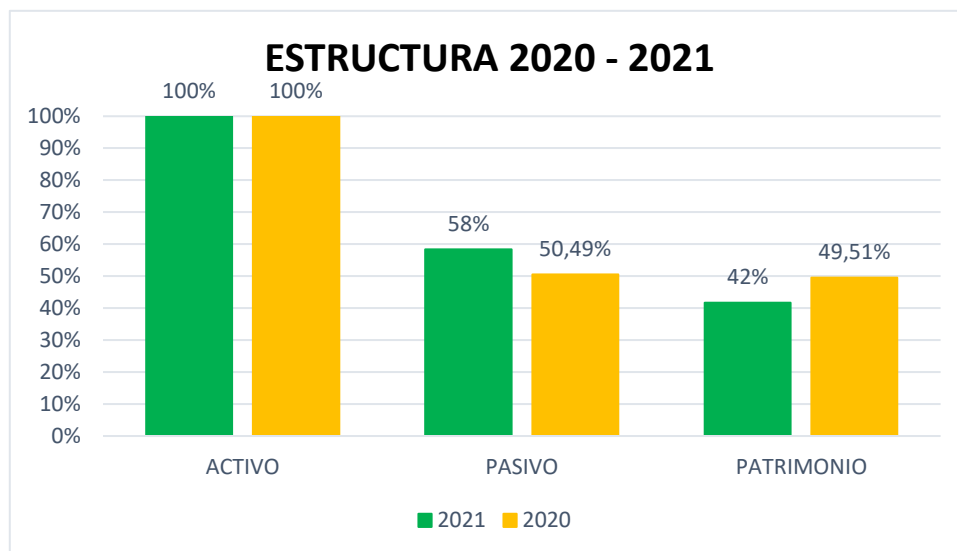
Nota. Se establece cuadro comparativo del estado de situación financiera periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Una vez realizado el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera del periodo 2020 – 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda. se obtuvo en los Activos una variación del 3,53% equivalente a \$74.987,49. Dentro del grupo de los Activos se presentó en el Activo Corriente una variación de -\$16.895,34 equivalente a -1,43%, apreciando un decremento originado principalmente por la cuenta Efectivo y Equivalentes con una variación de -\$87.348,58 debido a la inversión en compra de mercadería. Además, existe una disminución en Cuentas y documentos por cobrar del -1,31%, observando que la baja rotación de esta cuenta permanece, siendo donde más se acumula el activo corriente de la compañía y en la cuenta Inventarios se observa un incremento de 42,75% debido a la compra de mercadería de 12% y 0%. Con respecto al Activo no Corriente se presenta una variación de \$91.882,83, es decir, un incremento del 9,77% debido al aumento de la cuenta Propiedad, Plata y Equipo, principalmente de las Instalaciones y adecuaciones.

Se obtuvo una variación del Pasivo de \$209.945,29 reflejado en un 19,56%. Con respecto al Pasivo Corriente, refleja una variación de \$162.488,01 equivalente a 21,24% en el que se observa un incremento lo que indica que la Compañía ha aumentado las obligaciones a corto plazo con terceras personas que se encuentran en las Cuentas y Documentos por pagar. En el Pasivo no Corriente refleja un incremento de \$47.457,28, es decir un 15,38% gracias a las obligaciones a largo plazo que mantiene la Compañía, principalmente con Instituciones Financieras como un nuevo préstamo con Banco Pichincha.

El Patrimonio presenta una disminución de -\$134.957,80 equivalente a -12,82%, donde la variación más representativa se refleja en las Ganancias Acumuladas, así existiendo una variación de -\$132.708,33 equivalente a -30,36% debido a que se efectuó la distribución de utilidades del año 2017. En el año 2020 la Compañía presentó una Ganancia de \$218.016,56 y en el año 2021, existió una variación de -1,03% equivalente a -\$2.249,47, presentándose una Ganancia de \$215.767,09.

Figura 8. Estructura estado de situación financiera 2020 – 2021.



Nota. Estructura Estado de Situación Financiera Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.

Interpretación: Según la estructura del estado de situación financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el periodo 2020 – 2021, se evidencia que en el año 2021 los pasivos aumentan de 50,59% a 58% con un incremento de 7,51%. Siendo lo ideal que el activo esté comprometido en un 40% con pasivos, en ambos periodos se refleja un endeudamiento elevado, aumentando al año 2021 debido a la adquisición de obligaciones a corto plazo con proveedores y obligaciones a largo plazo como un nuevo préstamo con Banco Pichincha. Así mismo, el patrimonio disminuye de 49,51% a 42%, es decir 7,51%, debido a la repartición de ganancias acumuladas del año 2017.

Tabla 10. Análisis horizontal Estado de Resultados Importadora Minasur 2020 – 2021.

CODIGO	CUENTA CONTABLE	2021	2020	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO	RAZÓN
4.	INGRESOS					
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES					
4.1.01.	VENTA DE BIENES	2.230.440,48	1.929.790,21	300.650,27	15,58%	1,16
4.1.04.	OTROS INGRESOS	18.844,32	25.082,63	-6.238,31	-24,87%	0,75
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.249.284,80	1.954.872,84	294.411,96	15,06%	1,15
	TOTAL INGRESOS	2.249.284,80	1.954.872,84	294.411,96	15,06%	1,15
5.	COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN					
5.1.	DE PRODUCCION					
5.1.02.	MANO DE OBRA DIRECTA	18.501,01	16.510,67	1.990,34	12,05%	1,12
5.1.02.01.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	18.501,01	16.510,67	1.990,34	12,05%	1,12
5.1.04.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	18.060,32	12.581,12	5.479,20	43,55%	1,44
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	36.561,33	29.091,79	7.469,54	25,68%	1,26
5.2	GASTOS					
5.2.01.	GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	183.457,63	156.871,29	26.586,34	16,95%	1,17
5.2.01.01.	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENTA	61.576,90	58.293,52	3.283,38	5,63%	1,06
5.2.01.02.	APORTE AL IESS	13.802,87	13.480,87	322,00	2,39%	1,02
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13.763,45	9.495,22	4.268,23	44,95%	1,45
5.2.01.07.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.260,11	9.258,12	-4.998,01	-53,99%	0,46
5.2.01.09.	Comisiones en Ventas	13.232,79	740,66	12.492,13	1686,62%	17,87
5.2.01.10.	ESTIBAJE	2.387,34	1.933,15	454,19	23,49%	1,23
5.2.01.11.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	250,00	-250,00	-100,00%	0,00
5.2.01.12.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	14.430,82	17.701,72	-3.270,90	-18,48%	0,82
5.2.01.14.	SEGUROS Y REASEGUROS	3.756,61	4.093,51	-336,90	-8,23%	0,92
5.2.01.15.	TRANSPORTE	30.161,83	21.296,67	8.865,16	41,63%	1,42
5.2.01.16.	GASTO DE GESTION	5.564,71	2.029,48	3.535,23	174,19%	2,74
5.2.01.17.	GASTO DE VIAJE	5.699,80	4.873,06	826,74	16,97%	1,17
5.2.01.18.	SERVICIOS BASICOS	1.478,27	2.805,35	-1.327,08	-47,31%	0,53
5.2.01.20.	DEPRECIACIONES	12.899,27	10.968,85	1.930,42	17,60%	1,18
5.2.01.25.	OTROS GASTOS	442,86	-348,89	791,75	-226,93%	-1,27
5.2.02.	GATOS ADMINISTRATIVOS	202.744,35	176.558,18	26.186,17	14,83%	1,15
5.2.02.01.	SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	76.787,88	77.535,67	-747,79	-0,96%	0,99
5.2.02.02.	CON EL IESS	18.828,84	19.374,64	-545,80	-2,82%	0,97
5.2.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11.825,56	6.999,72	4.825,84	68,94%	1,69
5.2.02.04.	HONORARIOS PROFESIONALES	19.610,00	9.029,55	10.580,45	117,18%	2,17

5.2.02.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	603,37	655,98	-52,61	-8,02%	0,92
5.2.02.07.	COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	4.165,69	2.922,88	1.242,81	42,52%	1,43
5.2.02.08.	SEGUROS Y REASEGUROS	-	1.951,04	-1.951,04	-100,00%	0,00
5.2.02.09.	TRANSPORTE	1.565,75	100,00	1.465,75	1465,75%	15,66
5.2.02.10.	GASTO DE GESTIÓN	2.325,83	4.625,45	-2.299,62	-49,72%	0,50
5.2.02.11.	GASTOS DE VIAJE	565,09	427,44	137,65	32,20%	1,32
5.2.02.12.	SERVICIOS BASICOS	1.117,47	1.554,97	-437,50	-28,14%	0,72
5.2.02.13.	NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	928,80	276,55	652,25	235,85%	3,36
5.2.02.14.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	21.559,39	15.909,66	5.649,73	35,51%	1,36
5.2.02.15.	DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.235,31	6.419,49	-3.184,18	-49,60%	0,50
5.2.02.17.	GASTO POR DETERIORO	3.963,12	-	3.963,12		
5.2.02.20.	SUMINISTROS Y MATERIALES	1.614,11	1.893,16	-279,05	-14,74%	0,85
5.2.02.21.	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	3,38	2,59	0,79	30,50%	1,31
5.2.02.22.	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	200,00	240,00	-40,00	-16,67%	0,83
5.2.02.23.	OTROS GASTOS	33.844,76	26.639,39	7.205,37	27,05%	1,27
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	68.381,82	51.304,07	17.077,75	33,29%	1,33
5.2.03.01	Intereses Bancarios	63.147,22	44.054,14	19.093,08	43,34%	1,43
5.2.03.02	Comision Bancaria	5.188,89	5.630,79	-441,90	-7,85%	0,92
5.2.03.03	Gasto No Deducible (Gasto Financiero)	45,71	1.619,14	-1.573,43	-97,18%	0,03
5.2.04.	OTROS GASTOS	-	563,23	-563,23	-100,00%	0,00
5.2.04.03	Gasto por impuesto a la Renta - Diferidos	-	563,23	-563,23	-100,00%	0,00
	TOTAL GASTOS	454.583,80	385.296,77	69.287,03	17,98%	1,18
	TOTAL COSTO DE VENTA DE PRODUCCIÓN	491.145,13	414.388,56	76.756,57	18,52%	1,19
6.	COSTO					
6.1.	COSTO DE VENTA	1.542.372,58	1.322.467,72	219.904,86	16,63%	1,17
6.1.1	Costo de Mercaderia Vendidas 12%	1.538.212,31	1.318.567,42	219.644,89	16,66%	1,17
6.1.2	Costo de Mercaderia Vendida 0%	4.160,27	3.900,30	259,97	6,67%	1,07
	TOTAL COSTO	1.542.372,58	1.322.467,72	219.904,86	16,63%	1,17
	TOTAL GASTOS Y COSTOS	2.033.517,71	1.736.856,28	296.661,43	17,08%	1,17
3.5.02	Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	215.767,09	218.016,56	-2.249,47	-1,03%	0,99

Nota. Se establece cuadro comparativo del estado de resultados periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Una vez realizado el análisis horizontal al Estado de Resultados del periodo 2020 – 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda. se obtuvo que dentro del grupo de Ingresos se puede apreciar un incremento de \$294.411,96 equivalente a 15,06% en relación al año anterior, dichos valores se dieron debido a que existió una mayor demanda de los productos comercializados por la Compañía.

Con respecto a los Costos de Venta de Producción se obtuvo una variación de \$76.756,57 equivalente a 18,52%, incremento dado por la inversión en los costos de producción, principalmente por otros costos indirectos de fabricación; así mismo, en gastos operacionales de venta con un incremento de 16,95%, gastos administrativos con un 14,93% y los gastos financieros con un aumento de 33,29%. En cuanto a los Costos tenemos los Costos de Venta, los cuales tuvieron un aumento de \$219.904,86 con respecto al año anterior con un 16,63% referente al costo de las mercaderías vendidas.

Finalmente, en los resultados producto de las operaciones normales de la Compañía existió una disminución de -\$2.249,47 equivalente a -1,03% del año 2020, resultado poco favorable en comparación con el nivel de endeudamiento de la Compañía, para mejorar esta situación la empresa debe optar por estrategias que permitan la rotación de inventario con más frecuencia, vender en gran porcentaje en efectivo para disponer del mismo y hacer frente a sus obligaciones y mejorar la rotación de cuentas por cobrar.

INDICADORES FINANCIEROS A LA IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

Tabla 11. Razón corriente Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021

$Razón\ Corriente = \frac{Activo\ corriente}{Pasivo\ corriente}$		
ESTÁNDAR 1 – 2		
	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	1.185.329,72	1.168.434,38
PASIVO CORRIENTE	764.904,74	927.392,75
RAZÓN CORRIENTE	\$1,55	\$1,26

Nota. Razón corriente periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Al aplicar el indicador de razón corriente indica la capacidad que tiene la Compañía para liquidar sus obligaciones en el corto plazo. De acuerdo a los resultados se evidencia un decremento de \$0,29 para el año 2021 con respecto al año base. En relación con el estándar establecido de mayor a \$1,00, por cada dólar que la compañía debe a corto plazo

cuenta con \$1,55 en el año 2020 y \$1,26 en el año 2021, para respaldar esa obligación, es decir, que la compañía tiene la capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo en ambos periodos debido a la disponibilidad de dinero.

Capital de Trabajo Neto

Tabla 12. *Capital de trabajo neto Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.*

<i>Capital Neto de Trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente</i>		
ESTÁNDAR > 1		
	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	1.185.329,72	1.168.434,38
PASIVO CORRIENTE	764.904,74	927.392,75
CAPITAL NETO DE TRABAJO	\$420.424,98	\$241.041,63

Nota. Se establece el capital neto en el periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: El Capital de Trabajo Neto, al finalizar el año 2020, en la Importadora Minasur Cia. Ltda. fue de \$420.424,98, y al finalizar el año 2021, \$241.041,63 de su activo corriente estaban financiados con recursos a largo plazo; existiendo un decremento de \$179.383,35, debido a que sus pasivos corrientes han aumentado. Es decir, que la compañía en ambos periodos aproximadamente más del 60% de sus activos corrientes estaba financiado con pasivos corrientes y el resto con obligaciones o recursos a largo plazo, siendo esta última parte lo que corresponde a capital neto de trabajo, la cual entre más alto mejor, que corresponde a la operación de la compañía, lo que facilita a la compañía un mayor respiro en el manejo de su liquidez. Por ello, la compañía cuenta con la liquidez necesaria para cubrir sus obligaciones a corto plazo en ambos periodos.

Prueba Ácida

Tabla 13. *Prueba ácida Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.*

<i>Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$</i>		
ESTÁNDAR > 1		
	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	1.185.329,72	1.168.434,38
INVENTARIOS	309.184,66	441.372,85
PASIVO CORRIENTE	764.904,74	927.392,75
PRUEBA ÁCIDA	\$1,15	\$0,78

Nota. Se establece la prueba ácida en el periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Mediante la aplicación del indicador de prueba ácida se obtuvo un resultado de \$1,15 en el año 2020 y de \$0,78 para el 2021, presentando una disminución de \$0,37, un valor desfavorable en el año 2021 de acuerdo al estándar establecido de mayor a \$1,00; lo que traduce que por cada dólar de obligaciones a corto plazo contó con \$1,15 en 2020 y \$0,78 en

2021 para su cancelación, es decir, \$0,15 por encima del estándar en 2020 y \$0,22 por debajo del estándar en 2021, concluyendo que la compañía para el año 2021 presenta problemas de liquidez debido a que depende directamente de la venta de sus inventarios, es decir, no cuenta con la liquidez necesaria debido a que sus activos corrientes no cubren en su totalidad con sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 14. Prueba ácida modificada Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.

Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo corriente} - (\text{Inventarios} + \text{Cuentas por cobrar})}{\text{Pasivo corriente}}$		
ESTÁNDAR > 1		
	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	1.185.329,72	1.168.434,38
INVENTARIOS	309.184,66	441.372,85
CUENTAS POR COBRAR	574.738,48	567.219,79
PASIVO CORRIENTE	764.904,74	927.392,75
PRUEBA ÁCIDA	\$0,39	\$0,17

Nota. Se establece la prueba ácida en el periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: La compañía presenta una prueba ácida de \$0,39 en el año base y \$0,17 en el 2021, presentando un decremento de \$0,22; evidenciado una clara dependencia de la rotación de inventarios y cuentas por cobrar para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, se establece lo que ocurriría si se mira la compañía de una forma estática, sin tener en cuenta la continuidad de sus operaciones. Lo que quiere decir que por cada dólar que se debe a corto plazo se cuenta, para su cancelación, con \$0,39 y \$0,17 en activos corrientes de fácil realización, por cual no se tiene una disponibilidad de dinero para cubrir dicha obligación si se toma la compañía de una manera estática; es decir, no existe liquidez.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventarios

Tabla 15. Rotación de inventarios Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.

Rotación de Inventarios = $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$		
ESTÁNDAR > 6 VECES		
	2020	2021
COSTO DE VENTAS	1.322.467,72	1.542.372,58
INVENTARIOS	309.184,66	441.372,85
ROTACIÓN DE INVENTARIOS	4,28	3,49

Nota. Se establece rotación de inventarios en el periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: La compañía en el año 2020 tuvo una rotación de sus inventarios de 4,28 veces, mientras que en el año 2021 la rotación disminuye a 3,49 veces, reflejando un decremento de 0,79 veces; la cual se encuentran por debajo del estándar establecido que es mayor a 6 veces y

contrastando con la política 78 de bodega de la compañía establece que: *Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente*, que serían 4 veces de rotación, que en 2020 lo supera con 0,28 veces y en 2021 se encuentra 0,51 veces por debajo de la política por lo cual debería cumplirse con el fin de aumentar la capacidad de los inventarios de convertirse en efectivo o en cuentas por cobrar y disminuyendo el riesgo de que se conviertan en productos caducados. De esta forma, la rotación de inventarios es baja por lo cual gran parte de su activo corriente se encuentra en existencias y por ende no se cuenta con disponibilidad de dinero.

Tabla 16. Promedio de reposición de inventarios Importadora Minasur 2020 – 2021.

<i>Promedio Reposición de Inventarios = $\frac{\text{Días periodo}}{\text{Rotación inventarios}}$</i>		
ESTÁNDAR 30 - 60 DÍAS		
	2020	2021
DÍAS PERIODO	365,00	365,00
ROTACIÓN INVENTARIOS	4,28	3,49
REPOSICIÓN INVENTARIOS	85,33	104,45

Nota. Promedio reposición de inventarios en el periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: La rotación de inventarios en el año 2020 la Compañía tardó 85 días para vender la mercadería y en el año 2021 tardó 104 días, demostrando un incremento de 19 días con respecto al año base y en contraste con la política 78 de bodega de la compañía establece que: *Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente*, se encuentra 5 días por debajo en 2020 y lo supera en 14 días en 2021 la política, la cual debe cumplirse con el fin de aumentar la capacidad de los inventarios de convertirse en efectivo o en cuentas por cobrar y disminuir el riesgo de que se conviertan en productos caducados. De esta forma, la rotación de inventarios es baja por lo cual gran parte de su activo corriente se encuentra en existencias y por ende no se cuenta con disponibilidad de dinero.

Rotación de Cuentas por Cobrar

Tabla 17. Rotación de cuentas por cobrar Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Rotación\ Cuentas\ por\ Cobrar = \frac{Ventas\ netas}{Cuentas\ por\ cobrar}$		
ESTÁNDAR 6 - 12 VECES		
	2020	2021
VENTAS NETAS	1.929.790,21	2.230.440,48
CUENTAS POR COBRAR	574.738,48	567.219,79
ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR	3,36	3,93

Nota. Se establece rotación de cuentas por cobrar periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: En la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el año 2020, las cuentas por cobrar rotaron 3,36 veces y para el año 2021 aumentó a 3,93 veces, presentando un incremento de 0,57 veces con respecto al año base; ubicándose 2,64 veces y 2,07 veces, respectivamente, por debajo del estándar establecido de mayor a 6 veces, con un mal nivel de cobranza por parte de la Compañía, que, en contraste con la política 65 de crédito indica que: *los créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador;* política que convertida en veces sería de 6 veces de rotación, siendo la misma que la del estándar establecido, por lo cual debe mantenerse y controlar su cumplimiento con el fin de minimizar el riesgo de que las cuentas se conviertan en cuentas incobrables y de que la compañía disponga de dinero. Se establece que la rotación de sus cuentas por cobrar es mínima, por lo cual la compañía no cuenta con la liquidez necesaria debido a que dicha cuenta representa un alto valor de los activos corrientes, es decir, afectando a la disponibilidad de dinero para el cumplimiento de obligaciones corrientes o utilización del mismo con fines de inversión.

Tabla 18. Periodo promedio de cobro Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Periodo\ Promedio\ de\ Cobro = \frac{Días\ periodo}{Rotación\ Cuentas\ por\ Cobrar}$		
ESTÁNDAR 30 - 60 DÍAS		
	2020	2021
DÍAS PERIODO	365,00	365,00
ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR	3,36	3,93
PERIODO PROMEDIO DE COBRO	108,71	92,82

Nota. Se establece el periodo promedio de cobro periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Se obtuvo que en el año 2020 la Importadora Minasur Cia. Ltda. tardó 109 días y para el 2021 tardó 93 días en la rotación de cuentas por cobrar, reflejando un decremento 16 días en relación con el año base, donde con respecto al estándar de 30 días, en 2020 lo supera en 79 días y en 2021 con 63 días, siendo estos los días que se encuentran por encima del estándar. La política 65 de crédito de la compañía establece que: *los créditos a clientes serán*

de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador; esta política debe mantenerse en razón de minimizar el riesgo de que las cuentas se conviertan en cuentas incobrables y de que la compañía disponga de dinero. Se establece que la rotación de sus cuentas por cobrar es mínima, por lo cual la compañía no cuenta con la liquidez necesaria debido a que dicha cuenta representa un alto valor de los activos corrientes, es decir, afectando a la disponibilidad de dinero para el cumplimiento de obligaciones corrientes o utilización del mismo con fines de inversión.

Rotación de Cuentas por Pagar

Tabla 19. Rotación cuentas por pagar Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Rotación\ Cuentas\ por\ Pagar = \frac{Compras\ anuales}{Cuentas\ por\ pagar}$		
ESTÁNDAR 6 - 12 VECES		
	2020	2021
COMPRAS ANUALES	1.322.467,72	1.542.372,58
CUENTAS POR PAGAR	332.241,23	493.604,40
ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR	3,98	3,12

Nota. Rotación de cuentas por pagar en veces en el periodo 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: El indicador de Rotación de Cuentas por Pagar se obtuvo en el año 2020 una rotación de 3,98 veces y en el año 2021 la rotación disminuyó a 3,12, presentando un decremento de 0,86 veces; ubicándose 2,02 veces y 2,88 veces, respectivamente, por debajo del estándar establecido de mayor a 6 veces, demostrando que la compañía no cancela oportunamente a sus proveedores. Así mismo, con la política 29 de adquisiciones de la compañía se establece que: *los pagos a proveedores deben ser puntuales a la fecha acordada en la negociación.* La rotación de cuentas por pagar es baja lo que podría generar aumento de intereses y pérdida de credibilidad con los proveedores y con ello desaprovechar mayores beneficios al momento de contraer una obligación.

Tabla 20. Periodo promedio de pago Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Periodo\ Promedio\ de\ Pago = \frac{Días\ periodo}{Rotación\ Cuentas\ por\ Pagar}$		
ESTÁNDAR 30 - 60 DÍAS		
	2020	2021
DÍAS PERIODO	365,00	365,00
ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR	3,98	3,12
PERIODO PROMEDIO DE PAGO	91,70	116,81

Nota. Periodo promedio de pago en días en el año 2020 – 2021 en Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Al aplicar el Periodo Promedio de Pago a la Importadora Minasur Cia. Ltda. refleja que en el año 2020 la Compañía ha realizado el pago a sus proveedores cada 92 días y

para el año 2021 este valor ascendió a 117 días, reflejando un incremento de 25 días con respecto al año base. De acuerdo al estándar establecido de 30 a 60 días se identifica que la Compañía cumple de forma inadecuada la rotación de sus cuentas por pagar; y, en contraste con su política 29 de adquisiciones de la compañía, establece que: *los pagos a proveedores deben ser puntuales a la fecha acordada en la negociación*. La rotación de cuentas por pagar es baja lo que podría generar aumento de intereses y pérdida de credibilidad con los proveedores y con ello desaprovechar mayores beneficios al momento de contraer una obligación.

Rotación de Activos

Tabla 21. Rotación de activos de la Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Rotación\ Activos = \frac{Ventas}{Activos\ totales}$		
ESTÁNDAR > 1		
	2020	2021
VENTAS	1.929.790,21	2.230.440,48
ACTIVOS	2.126.040,05	2.201.027,54
ROTACIÓN ACTIVOS	0,91	1,01

Nota. Se establece la rotación de activos año 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Al aplicar el indicador de rotación de activos se determina que en el año 2020 lograron una rotación de 0,91 veces y de 1,01 veces en 2021, es decir, que por cada dólar invertido en activos se obtuvo ventas de \$0,91 y \$1,01 respectivamente, dando un incremento de \$0,10 con relación al año base. Con el estándar establecido de mayor a 1 en 2020 se encuentra 0,09 veces por debajo y en 2021 supera el estándar en 0,01 veces, siendo esta mínima, manteniendo un nivel desfavorable significando ventas mínimas en relación con la inversión.

Rotación de Activos Fijos

Tabla 22. Rotación de activos fijos Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Rotación\ Activos\ Fijos = \frac{Ventas}{Activos\ fijos}$		
ESTÁNDAR > 1		
	2020	2021
VENTAS	1.929.790,21	2.230.440,48
ACTIVOS FIJOS	940.710,33	1.032.593,16
ROTACIÓN ACTIVOS FIJOS	2,05	2,16

Nota. Rotación de activos fijos año 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Aplicado el indicador de Rotación de Activos Fijos se obtuvo que en el año 2020 los activos fijos rotaron 2,05 veces y 2,16 veces en 2021, es decir, que por cada dólar que se mantiene en activos fijos, se generó \$2,05 y \$2,16 en ventas, respectivamente, de acuerdo al año base. Los resultados obtenidos se mantienen dentro del estándar establecido que es mayor

a 1, reflejando que el uso de los activos fijos es el adecuado ya que se encuentra por encima en 1,05 veces y 1,16 veces, respectivamente con los años analizados; y, en contraste con la política 15 de administrador de la compañía, se da su cumplimiento y se debe mantener que: *el administrador se encargará de vigilar el buen uso y manejo de los activos fijos de la empresa.* Es decir, se mantiene un nivel favorable en cuanto a ventas en relación con la inversión en activos fijos y su buen uso.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Razón de Endeudamiento

Tabla 23. Razón de endeudamiento Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Razón\ de\ Endeudamiento = \frac{Total\ pasivos}{Activos}$		
ESTÁNDAR ≤ 50%		
	2020	2021
PASIVOS	1.073.413,35	1.283.358,64
ACTIVOS	2.126.040,05	2.201.027,54
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	50,49%	58,31%

Nota. Razón de endeudamiento año 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: La Razón de Endeudamiento en el año 2020 obtuvo que los pasivos representan el 50,49% y en el año 2021 con un 58,31%, dando un incremento de 7,82% con respecto al año base; se evidencia que por cada \$1 invertido en activos, \$0,5049 centavos en 2020 y \$0,5831 centavos en 2021 han sido financiados por los acreedores. En otras palabras, los acreedores son dueños del 50,49% en el 2020 y 58,31% en el 2021 de la Compañía, la cual registra un nivel medio de endeudamiento debido a que supera en 0,49% en 2020 y 8,31% en 2021 el estándar establecido de 50% siendo un resultado desfavorable ya que se busca reducir los niveles de endeudamiento.

Endeudamiento Patrimonial

Tabla 24. Endeudamiento patrimonial Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Endeudamiento\ Patrimonial = \frac{Pasivos}{Patrimonio}$		
ESTÁNDAR ≤ 0,50		
	2020	2021
PASIVO	1.073.413,35	1.283.358,64
PATRIMONIO	1.052.626,70	917.668,90
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	1,02	1,40

Nota. Se establece el endeudamiento patrimonial año 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: El endeudamiento patrimonial para la Importadora Minasur Cia. Ltda. en el año 2020 es de 1,02 y para el año 2021 de 1,40, dando un incremento de 0,38 con respecto al

año base. Resultados que determinan que por cada dólar de patrimonio en el año 2020 tuvo \$1,02 de pasivo comprometido y para el año 2021 el valor ascendió a \$1,40 puesto que las obligaciones con terceros fueron mayores en comparación con el año anterior. Estos valores representan un riesgo puesto que superan en \$0,52 en 2020 y \$0,90 en 2021 el estándar establecido de máximo \$0,50, siendo en ambos periodos un resultado desfavorable por el alto nivel de endeudamiento debido a obligaciones adquiridas con terceros.

Endeudamiento de Activo Fijo

Tabla 25. Endeudamiento activo fijo Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Endeudamiento\ Activo\ Fijo = \frac{Patrimonio}{Activo\ fijo}$		
ESTÁNDAR ≥ 1		
	2020	2021
PATRIMONIO	1.052.626,70	917.668,90
ACTIVO FIJO	940.710,33	1.032.593,16
ENDEUDAMIENTO ACTIVO FIJO	1,12	0,89

Nota. Endeudamiento de activo fijo año 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: El nivel de Endeudamiento de los Activos Fijos para el año 2020 fue de 1,12 y para el año 2021 de 0,89, significando un decremento de 0,23, con respecto al año base. Considerando el estándar establecido de mayor o igual a 1, en el año 2020 los activos fijos se pudieron financiar con recursos del patrimonio superando el estándar por 0,12, mientras que en el año 2021 tuvo que optar por el financiamiento de entidades financieras debido a que se presentó una disminución de 0,23, en relación al año anterior, ubicándose 0,11 por debajo del estándar establecido en virtud de que el activo fijo aumentó. Así, en el año 2020 la compañía contó con recursos propios para el financiamiento de sus activos fijos, mientras que en el año 2021 se vio obligado a recurrir a financiamiento por parte de terceros para sus activos fijos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen Bruto

Tabla 26. Margen bruto de la Importadora Minasur 2020 – 2021.

$Margen\ Bruto = \frac{Ventas - Costo\ de\ ventas}{Ventas}$		
ESTÁNDAR > 0		
	2020	2021
VENTAS	1.929.790,21	2.230.440,48
COSTO DE VENTAS	1.322.467,72	1.542.372,58
VENTAS	1.929.790,21	2.230.440,48
MARGEN BRUTO	31,47%	30,85%

Nota. Se establece el margen bruto año 2020 – 2021 Importadora Minasur Cia. Ltda.

Interpretación: Aplicado el indicador Margen Bruto en la Importadora Minasur Cia. Ltda. refleja que en el año 2020 se generó un margen de 31,47% y para el año 2021 disminuye a 30,85% de utilidad bruta, dando un decremento de 0,62% en relación al año base, es decir, las ventas menos el costo de mercadería vendida nos generó \$0,31 y \$0,30 de utilidad llamado margen bruto. Estos valores nos indican que en ambos periodos fue rentable debido al margen generado y la efectividad de la compañía para convertir las ventas en utilidades.

Margen Neto de Utilidad

Tabla 27. Margen neto de utilidad Importadora Minasur 2020 – 2021.

$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$		
ESTÁNDAR > 5%		
	2020	2021
UTILIDAD NETA	218.016,56	215.767,09
VENTAS NETAS	1.929.790,21	2.230.440,48
MARGEN NETO	11,30%	9,67%

Nota. Margen neto de utilidad año 2020 – 2021 Importadora Miansur Cia. Ltda.

Interpretación: Al realizar los cálculos del Margen Neto de Utilidad se determina que en la Importadora Minasur Cia. Ltda. las ventas generaron una utilidad de 11,30% en el año 2020 y 9,67% para el año 2021, reflejando una disminución de 1,63%. Es decir, por cada dólar vendido se generó \$0,11 y \$0,09 respectivamente, que superan el estándar establecido de mayor a 5%, reflejando valores óptimos para la Compañía que la inversión ha generado y que hace contraste con la política de venta 58 que establece que: *el porcentaje de utilidad y el precio de venta al público de cada producto será calculado y coordinado entre el jefe de ventas y gerencia*, la cual debe mantenerse debido a los resultados obtenidos, los cuales significan rentabilidad generada por la inversión de la Compañía.

Rendimiento Sobre Activos

Tabla 28. Rendimiento sobre activos Importadora Minasur 2020 – 2021.

$\text{Rendimiento sobre Activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}}$		
ESTÁNDAR > 5%		
	2020	2021
UTILIDAD NETA	218.016,56	215.767,09
ACTIVOS TOTALES	2.126.040,05	2.201.027,54
RENDIMIENTO ACTIVO	10,25%	9,80%

Nota. Se establece rendimiento sobre activo de la Importadora Minasur Cia. Ltda. periodo 2020 – 2021.

Interpretación: El Rendimiento Sobre Activos para el año 2020 fue de 10,25% y para el año 2021 tal rendimiento descendió a 9,80%, con un decremento de 0,45% en relación con el año

anterior; demostrando mayor rentabilidad en el año 2020. Ambos periodos son considerados aceptables debido a que están por encima del estándar establecido de 5%, superándolo en 5,25% y 4,80% en ambos periodos. Es decir, por cada dólar invertido en el periodo 2020 y 2021 la compañía genera \$0,10 y \$0,09 de utilidad neta respectivamente, reflejando la adecuada capacidad del activo para producir utilidades.

Rendimiento Sobre Patrimonio

Tabla 29. Rendimiento sobre patrimonio Importadora Minasur 2020 – 2021.

<i>Rendimiento sobre Patrimonio = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$</i>		
ESTÁNDAR > 0		
	2020	2021
UTILIDAD NETA	218.016,56	215.767,09
PATRIMONIO	1.052.626,70	917.668,90
RENDIMIENTO PATRIMONIO	20,71%	23,51%

Nota. Se establece rendimiento sobre el patrimonio Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.

Interpretación: La rentabilidad sobre el patrimonio para el año 2020 fue de 20,71% y para el año 2021 tal rendimiento ascendió a 23,51%, significando un incremento de 2,80% con respecto al año base, demostrando mayor rentabilidad en el último año ya que el Patrimonio ha disminuido por la distribución de utilidades del año 2017 y que la inversión de los socios da resultados positivos por encima del estándar establecido de mayor a 0, superándolo en 20,71% y 23,51%, respectivamente, presentando en ambos periodos una rentabilidad para la Compañía de acuerdo al rendimiento alcanzado por su inversión.

SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT

Tabla 30. Rendimiento de la inversión Importadora Minasur 2020 – 2021.

<i>ROA = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$</i>					
2020			2021		
$\frac{218.016,56}{1.929.790,21}$	\times	$\frac{1.929.790,21}{2.126.040,05}$	$=$	$\frac{218.016,56}{2.126.040,05}$	
				$\frac{215.767,09}{2.230.440,48}$	\times
				$\frac{2.230.440,48}{2.201.027,54}$	$=$
				$\frac{215.767,09}{2.201.027,54}$	
<i>ROA = Margen de Utilidad Neta x Rotación de Activos totales</i>					
11,30%	\times	0,90769	$=$	10,25%	
				9,67%	\times
				1,01336	$=$
				9,80%	
10,25%			9,80%		

Nota. Establece el rendimiento de la inversión Importadora Minasur Cia. Ltda. periodo 2020 – 2021.

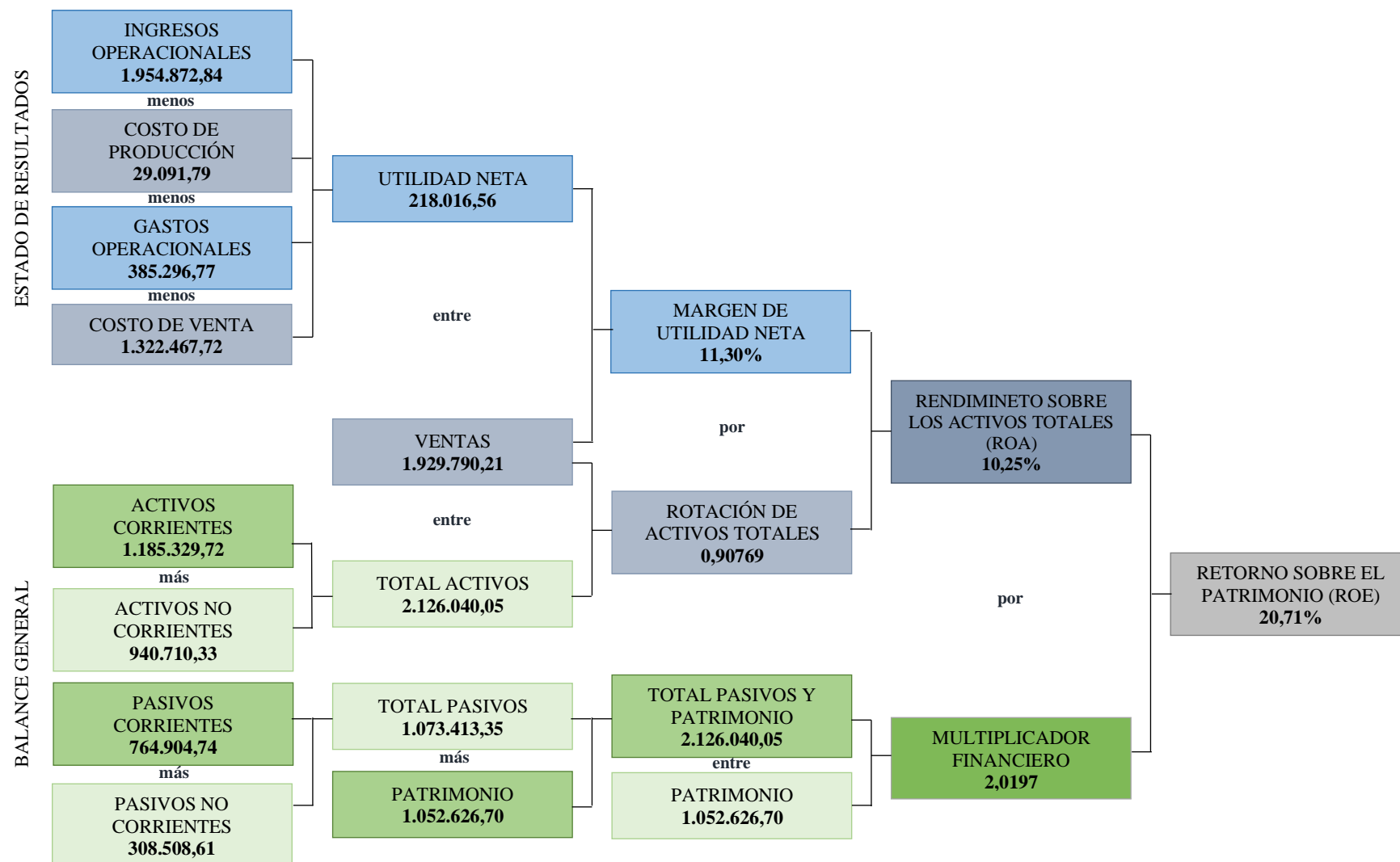
Tabla 31. Fórmula Dupont modificada Importadora Minasur 2020 – 2021.

$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total} \times \frac{Activo\ total}{Patrimonio} = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$		
2020		2021
$\frac{218.016,56}{2.126.040,05} \times \frac{2.126.040,05}{1.052.626,70} = \frac{218.016,56}{1.052.626,70}$		$\frac{215.767,09}{2.201.027,54} \times \frac{2.201.027,54}{917.668,90} = \frac{215.767,09}{917.668,90}$
<i>ROE = Rendimiento de la Inversión x Multiplicador Financiero</i>		
10,25% x 2,0197	=	20,71%
		9,80% x 2,3985 = 23,51%
20,71%		23,51%

Nota. Establece la condición financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda. periodo 2020 – 2021.

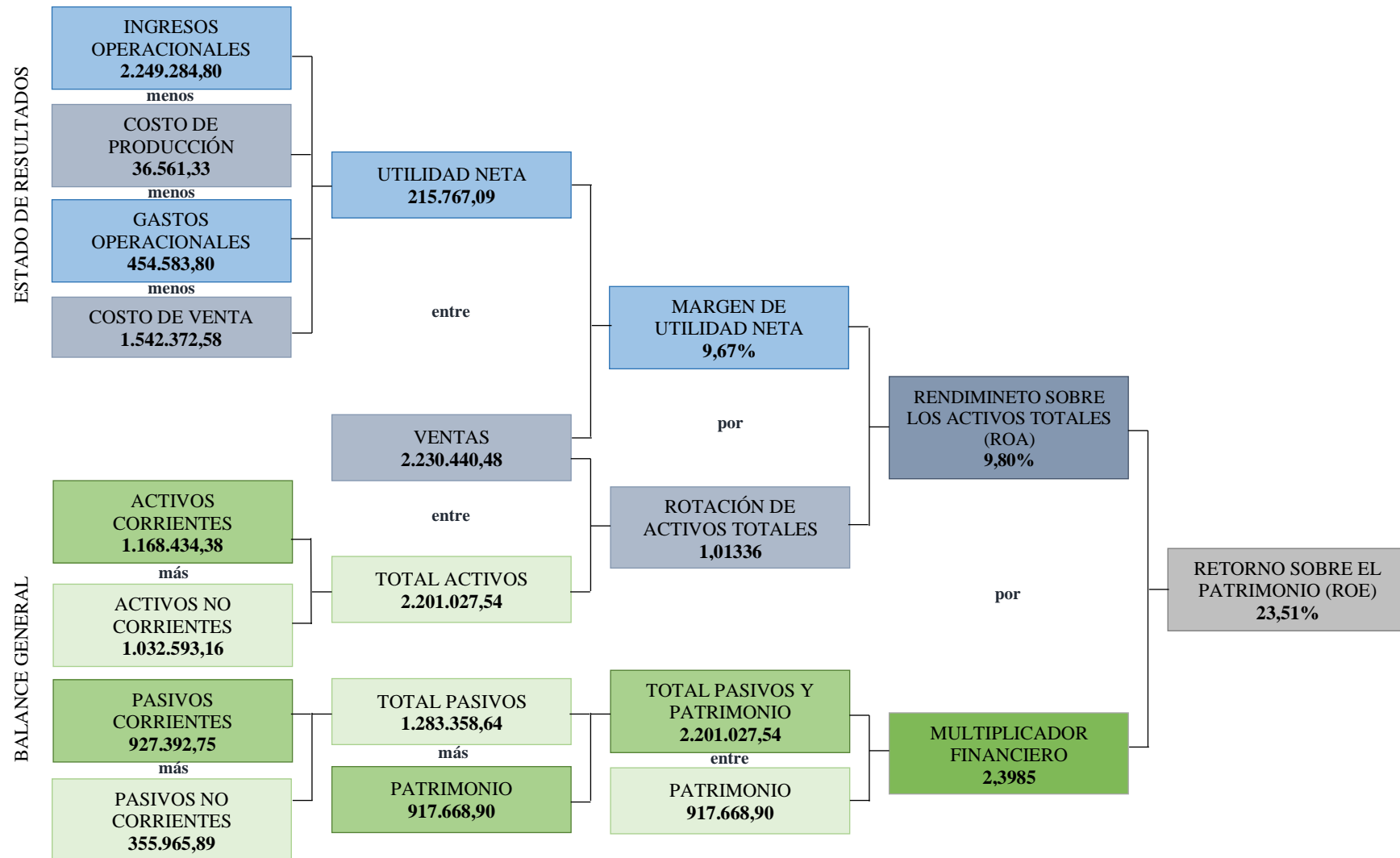
Interpretación: Al aplicar el Sistema Dupont a los Estados Financieros de la Importadora Minasur Cia. Ltda. se obtiene como resultado para el año 2020 un rendimiento de inversión 10,25% y 9,80% en el 2021, presentando un decremento de 0,45%. En 2020 presenta un margen de utilidad de 11,30% y 0,90 de rotación de activos, identificando falla en la rotación de activos lo que obstaculiza que las ventas no sean mayores por lo que la rentabilidad de la inversión procede, en mayor grado, del margen de utilidad que dejan las ventas y no tanto de la rotación del activo; y, en 2021 el margen de utilidad de las ventas disminuye a 9,67% y aumenta a 1,01 de rotación de activos, siendo este último el que falla debido a la rotación mínima, donde la compañía genera mayor rentabilidad de la inversión por el margen de utilidad generado por las ventas y no por la rotación de sus activos. Con respecto al retorno sobre el patrimonio en el 2020 se obtuvo 20,71% y en 2021 un 23,51%. Por ello, se determina que el rendimiento de la inversión proviene principalmente del margen de utilidad que generan las ventas y no de la eficiencia del uso de los recursos y el nivel de endeudamiento de la Importadora no es peligroso, aunque ha tenido que recurrir a obligaciones con terceros debido a que no se pudo financiar con recursos propios, presentando en ambos periodos una rentabilidad para la Compañía de acuerdo al rendimiento alcanzado por su inversión.

Figura 9. *Árbol sistema de análisis dupont de la Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020.*



Nota. Árbol Sistema Dupont año 2020.

Figura 10. *Árbol sistema de análisis dupont de la Importadora Minasur Cia. Ltda. 2021.*



Nota. Árbol Sistema Dupont año 2021.

VALOR ECONÓMICO AGREGADO

Cálculo EVA de la Compañía

Tabla 32. Utilidad antes de intereses y después de impuestos 2020 – 2021.

<i>UAIDI = Utilidad neta + (Gastos financieros – Utilidad extraordinaria)</i>	
2020	2021
373.340,73 + (51.304,07 – 0)	405.737,34 + (68.381,82 – 0)
424.644,80	474.119,16

Nota. Se establece la UAIDI en la Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020 – 2021.

Tabla 33. Valor contable del activo 2020 – 2021.

<i>Valor contable del activo = Activo – (Depreciaciones + Financiación automática)</i>	
2020	2021
2.126.040,05 – (122.148,57 + 50.889,03)	2.201.027,54 – (140.314,75 + 49.335,43)
1.953.002,45	2.011.377,36

Nota. Se establece el valor contable del activo en la Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020 – 2021.

Tabla 34. Costo del capital 2020 – 2021.

<i>Costo de capital = $\frac{\text{Finan. interno}}{\text{Financiamiento}} \times \text{Costo de oportunidad} + \frac{\text{Finan. externo}}{\text{Financiamiento}} \times \text{Tasa de interés}$</i>	
2020	2021
$\frac{1.052.626,70}{2.126.040,05} \times 30\% + \frac{1.073.413,35}{2.126.040,05} \times 9,80\%$	$\frac{917.668,90}{2.201.027,54} \times 30\% + \frac{1.283.358,64}{2.201.027,54} \times 9,80\%$
0,4951 x 30% + 0,5049 x 9,80%	0,4169 x 30% + 0,5831 x 9,80%
0,1485 + 0,0495	0,1251 + 0,0571
19,80%	18,22%

Nota. Se establece el costo del capital en la Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020 – 2021.

Tabla 35. Valor económico agregado 2020 – 2021.

<i>EVA = UAIDI – (Valor contable del activo x Costo del capital)</i>	
2020	2021
424.644,80 – (1.953.002,45 x 19,80%)	474.119,16 – (2.011.377,36 x 18,22%)
37.950,31	107.646,21

Nota. Se establece el valor económico agregado en la Importadora Minasur Cia. Ltda. año 2020 – 2021.

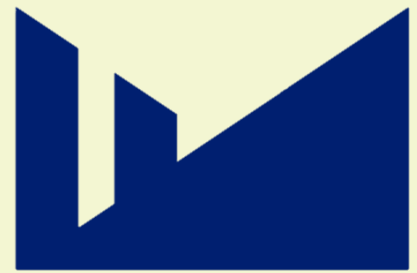
Interpretación: El resultado obtenido significa que la Importadora Minasur Cia. Ltda. genera un valor económico agregado de \$37.950,31; es decir que la compañía tiene una rentabilidad del capital superior al costo del mismo por lo que crea valor en el año 2020. Con respecto al año 2021 la compañía presenta un valor de \$107.646,21, es decir, ha creado valor económico. En los periodos 2020 y 2021 la Importadora Minasur ha generado un valor económico agregado, indicando que se están generando mayores rendimientos a los accionistas de lo que cuesta el capital.

Tabla 36. Resumen indicadores financieros Importadora Minasur 2020 – 2021.

INDICADORES FINANCIEROS	2020	2021	ESTÁNDAR
LIQUIDEZ			
RAZÓN CORRIENTE	\$1,55	\$1,26	\$1 - \$2
CAPITAL NETO DE TRABAJO	\$420.424,98	\$241.041,63	≥ 1
PRUEBA ÁCIDA	\$1,15	\$0,78	> 1
ACTIVIDAD			
ROTACIÓN DE INVENTARIOS	4,28	3,49	> 6 VECES
PROMEDIO REPOSICIÓN DE INVENTARIOS	85,33	104,45	30 - 60 DÍAS
ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR	3,36	3,93	> 6 VECES
PERIODO PROMEDIO DE COBRO	108,71	92,82	30 - 60 DÍAS
ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR	3,98	3,12	> 6 VECES
PERIODO PROMEDIO DE PAGO	91,70	116,81	30 - 60 DÍAS
ROTACIÓN DE ACTIVOS	0,91	1,01	> 1
ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	2,05	2,16	> 1
ENDEUDAMIENTO			
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	50,49%	58,31%	≤ 50%
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	1,02	1,40	≤ 0,50
ENDEUDAMIENTO ACTIVO FIJO	1,12	0,89	≥ 1
RENTABILIDAD			
MARGEN BRUTO	31,47%	30,85%	> 0
MARGEN NETO DE UTILIDAD	11,30%	9,67%	> 5%
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS	10,25%	9,80%	> 5%
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO	20,71%	23,51%	> 0

Nota. Resumen indicadores financieros aplicados en la Importadora Minasur Cia. Ltda. 2020 – 2021.

**INFORME DE ANÁLISIS
FINANCIERO EN LA
EMPRESA
IMPORTADORA
MINASUR CIA. LTDA. DE
LA CIUDAD DE LOJA
PERIODO 2020 - 2021**



IMPORTADORA

MINASUR

**ESTADOS FINANCIEROS
ANALIZADOS:**

**ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS**

**ANALISTA:
SANTIAGO ALEJANDRO AZUERO
CASTILLO**

**LOJA - ECUADOR
2023**

Loja, 06 de enero de 2023

Sr.

Roberto Santiago Jaramillo Ludeña

REPRESENTANTE LEGAL DE LA IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA.

Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me es grato expresar a usted un cordial saludo, deseándole éxitos en sus funciones y a la vez me permito entregar el Informe de análisis financiero de la empresa Importadora Minasur Cia. Ltda., cumpliendo con el objetivo principal de dar a conocer el grado de desempeño económico-financiero de la misma.

El desarrollo del análisis financiero se realizó en base a los Estados Financieros: Estado de Situación Económica y Estado de Resultados de los periodos 2020 y 2021, los mismos que fueron proporcionados por la contadora previa autorización del representante legal.

Los resultados, producto de la aplicación de análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad, sistema dupont y valor económico agregado, los cuales serán de utilidad en la toma de decisiones en beneficio de la compañía.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner a su consideración los resultados obtenidos.

Atentamente,

Santiago Alejandro Azuero Castillo

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA EMPRESA IMPORTADORA MIANSUR CIA. LTDA. PERIODO 2020 – 2021

El presente análisis financiero aplicado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Importadora Minasur Cia. Ltda., se ha desarrollado de acuerdo a los objetivos planteados, con el fin de determinar la situación económico-financiera de la entidad sujeta a estudio y por consecuencia contribuir a la toma de decisiones con el fin de mejorar e incrementar la rentabilidad de la compañía. Dicho análisis ha sido realizado basándose en el análisis vertical, análisis horizontal y la aplicación de diferentes indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Objetivos

- Informar a los directivos de la Importadora Minasur Cia. Ltda. los resultados obtenidos sobre la situación económico-financiera de la compañía, enfatizando en los aspectos más relevantes.
- Emitir conclusiones y recomendaciones que contribuyan a mejorar los niveles de liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad de la compañía.

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis vertical al estado de situación financiera 2020

Una vez aplicado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera año 2020, se identificó un activo total de \$2.126.040,05, teniendo como cuentas significativas a Cuentas y Documentos por Cobrar con 49,49% del total de activos corrientes, siendo este un valor elevado que permite identificar la falta de rotación de la cuenta e incumpliendo con la política 65 que indica: *los créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador*; así mismo, la cuenta inventarios presenta un 26,08% del total de activos corrientes con una baja rotación de inventarios e incumplimiento de la política 78 que indica: *Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente*. Debido a que los activos corrientes se encuentran en un gran porcentaje en estas cuentas, la compañía dispone solo de 8,40% de la cuenta efectivo y equivalentes del total de activos corrientes para el cumplimiento de obligaciones.

Los pasivos representan 50,49% del total de pasivo y patrimonio, reflejando más del 50% de la compañía en manos de terceros; siendo lo ideal que esta se encuentre financiada hasta un 40%. El pasivo corriente presenta un 35,98% y el pasivo no corriente el 14,51% del total de Pasivo y Patrimonio, teniendo como cuenta más significativa Obligaciones con Instituciones Financieras con 52,29% del total del Pasivo Corriente y 63,75% del total del Pasivo no Corriente, correspondiente a obligaciones contraídas con Banco Pichincha, Coopmego, Banco de Guayaquil y Banco de Loja a corto y largo plazo. El Patrimonio representa el 49,51% del total de Pasivo y Patrimonio teniendo con mayor participación la cuenta Resultados Acumulados con un 41,53% y la Ganancia del Ejercicio con 20,71% del total del Patrimonio.

Análisis vertical al estado de resultados año 2020

En cuanto al Estado de Resultados se identificó que la Importadora Minasur Cia. Ltda., durante el periodo económico 2020, obtuvo Ingresos Operacionales de \$1.954.872,84 que representan el 100% de los ingresos, identificando dentro de estos como cuenta más significativa la Venta de Bienes con un 98,72% del total de ingresos.

Con respecto a Costos, Gastos y Utilidad presenta un valor de \$1.954.872,84 donde la cuenta Costo de venta representa un 67,67% del total del Costo y el Costo de Venta de producción con

21,20% teniendo como cuentas más significativas los Gastos Operacionales de venta con 40,71% y Gastos Administrativos con 45,82% del total de Gastos. Obteniendo en la cuenta Ganancia o Pérdida del Ejercicio el equivalente a 11,15% del total de Costos, Gastos y Utilidad.

Análisis vertical al estado de situación financiera año 2021

Una vez aplicado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera año 2020, se identificó un activo total de \$2.201.027,54, teniendo como cuentas significativa Cuentas y Documentos por Cobrar con 48,55% del total de activos corrientes, siento este valor elevado por la falta de rotación de la cuenta y el incumplimiento de la política 65 que indica: *los créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador*; así mismo, la cuenta inventarios tiene un 37,77% del total de activos corrientes con una baja rotación de inventarios y por ende el incumplimiento a la política 78 que establece: *Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente*. Debido a que los activos corrientes se encuentran en estas dos cuentas, la compañía dispone solo de un 1,05% de la cuenta efectivo y equivalentes del total de activos para el cumplimiento de obligaciones.

Los pasivos representan 58,31% del total de Pasivo y Patrimonio, reflejando más del 50% de la compañía en manos de terceros, siendo lo ideal que esté financiada hasta un 40% por terceros.

El pasivo corriente representa un 42,13% y el pasivo no corriente un 16,17% del total de Pasivo y Patrimonio, teniendo como cuenta más significativas Obligaciones con Instituciones Financieras en 40,90% en pasivos corrientes y 67,51% en pasivos no corrientes correspondiente a obligaciones contraídas con Banco Pichincha, Coopmego, Banco de Guayaquil y Banco de Loja a corto y largo plazo. El Patrimonio representa el 41,69% del total de Pasivo y Patrimonio teniendo con mayor participación la cuenta Resultados Acumulados con un 33,18% y la Ganancia del Ejercicio con 23,51% del total del Patrimonio.

Análisis vertical al estado de resultados año 2021

En cuanto al Estado de Resultados se identificó que la Importadora Minasur Cia. Ltda., durante el periodo económico 2021, obtuvo Ingresos Operacionales de \$2.249.284,80 que representan el 100% de los ingresos, identificando dentro de estos como cuenta más significativa la Venta de Bienes con un 99,16% del total de ingresos.

Con respecto a Costos, Gastos y Utilidad presenta un valor de \$2.249.284,80 donde la cuenta Costo de venta representa un 68,57% del total del Costo y el Costo de Venta de Producción con un 21,84% teniendo como cuentas más significativas los Gastos Operacionales de Venta con 40,36% y Gastos Administrativos con 44,60% del total de Gastos. Obteniendo en la cuenta Ganancia o Pérdida del Ejercicio el equivalente a 9,59% del total de Costos, Gastos y Utilidad.

Análisis horizontal aplicado al estado de situación financiera periodo 2020 – 2021

ACTIVO

En la Importadora Minasur Cia. Ltda. el total de los activos del año 2020 fue de 2.126.040,05 y para el año 2021 fue de 2.201.027,54 reflejando un aumento de \$74.987,49 equivalente a 3,53%. Se obtiene en el activo corriente una variación del efectivo y equivalentes al efectivo la cual disminuye en -87,70% por lo cual la compañía cuenta con menos dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones ya que se centran sus activos corrientes en cuentas y documentos por cobrar que disminuye de \$574.738,48 a \$567.219,79, es decir -1,31%, lo que significa que en ambos periodos presenta un valor elevado que permite ver el bajo nivel de cobranza y la falta de rotación que se la da a la cuenta debido al incumplimiento de su política 65 de crédito la cual debe mantenerse e indica que: *los créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador*; y, en los inventarios que presentan un aumento del 42,75% debido a la compra de mercadería de 12% y 0% siendo evidente la poca rotación de los mismo por lo que se busca dar cumplimiento a la política 78 de bodega: *Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente.* Con respecto al Activo no Corriente se presenta una variación de \$91.882,83, es decir, un incremento del 9,77% debido al aumento de la cuenta Propiedad, Plata y Equipo, principalmente de las Instalaciones y adecuaciones con un aumento de \$78.264,68 del 2020 al 2021 equivalente a 41,96%.

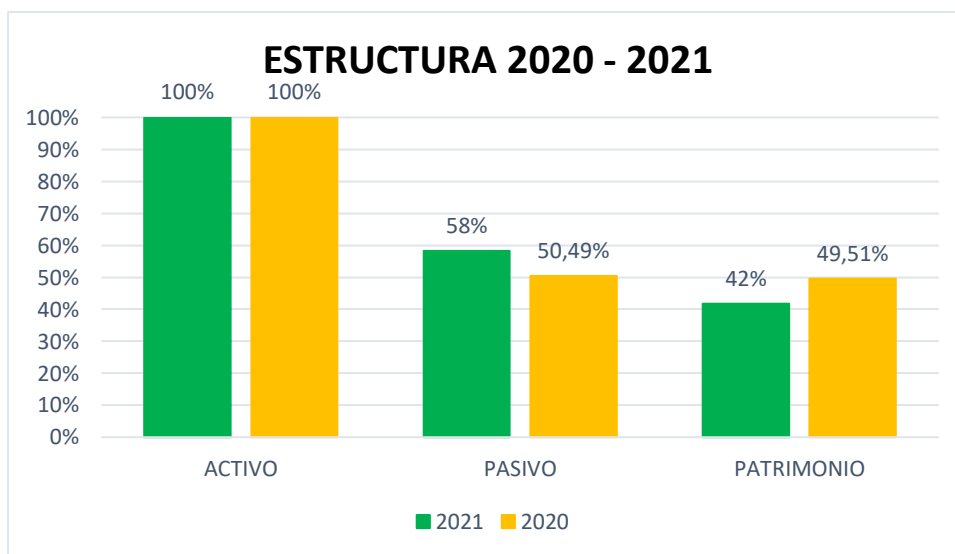
PASIVO

En cuanto a los pasivos se obtuvo un incremento de \$209.945,29 reflejado en un 19,56% con respecto al año base. Con respecto al Pasivo Corriente, en 2020 tiene \$764.904,74 y en 2021 \$927.392,75, refleja un incremento de \$162.488,01 equivalente a 21,24%, principalmente en cuentas y documentos por pagar a proveedores con un incremento de 48,57%, con respecto al

año base, por la compra de mercadería de 12% y 0%. En el Pasivo no Corriente refleja un incremento de \$47.457,28, es decir un 15,38%, principalmente en la cuenta obligaciones con instituciones financieras, por adquirir un nuevo préstamo con el Banco Pichincha a largo plazo, por lo que para el año 2021 la compañía se encuentra en mayor porcentaje en manos de terceros.

PATRIMONIO

La Importadora Minasur Cia. Ltda. en el año 2020 tiene un patrimonio de \$1.052.626,70 y para el año 2021 de \$917.668,90. Se identifica una disminución en el patrimonio de -\$134.957,80 equivalente a -12,82%, donde la variación más representativa se refleja en las Ganancias Acumuladas, así existiendo una variación de -\$132.708,33 equivalente a -30,36% debido a que se efectuó la distribución de utilidades del año 2017. En el año 2020 la Compañía presentó una Ganancia de \$218.016,56 y en el año 2021, existió una variación de -1,03% equivalente a -\$2.249,47, presentándose una Ganancia de \$215.767,09.



Una vez aplicado el análisis horizontal se puede identificar un incremento de 50,59% a 58%, es decir aumentó en 7,51% con respecto al año base gracias a nuevas obligaciones contraídas para el año 2021 a corto y largo plazo con proveedores e instituciones financieras; reflejando un endeudamiento elevado en ambos periodos, siendo lo ideal que esté comprometido en 40% con terceros; y el patrimonio disminuye de 49,51% a 42%, es decir 7,51%, gracias a la repartición de ganancias acumuladas del año 2017, siendo lo ideal que este pertenezca el 60% del total de los activos.

Análisis horizontal aplicado al estado de resultados periodo 2020 – 2021

INGRESOS

Una vez realizado el análisis horizontal al estado de resultados del periodo 2020 – 2021 de la Importadora Minasur Cia. Ltda. se obtiene que dentro del grupo de Ingresos se puede apreciar un incremento de \$294.411,96 equivalente a 15,06% en relación al año anterior, dichos valores se dieron debido a que existió una mayor demanda de los productos comercializados por la Compañía.

GASTOS

Con respecto a los Costos de Venta de Producción se obtuvo una variación de \$76.756,57 equivalente a 18,52%, incremento dado por la inversión en los costos de producción, principalmente por otros costos indirectos de fabricación; así mismo, en gastos operacionales de venta con un incremento de 16,95%, gastos administrativos con un 14,93% y los gastos financieros con un aumento de 33,29%, valores que representan los egresos incurridos para cubrir las actividades de la compañía. Los gastos financieros aumentaron debido a que en el 2021 la Compañía contrajo una obligación con el Banco Pichincha.

COSTOS

En cuanto a los Costos tenemos los Costos de Venta, los cuales tuvieron un aumento de \$219.904,86 con respecto al año anterior con un 16,63% referente al costo de las mercaderías vendidas, debido a que las ventas de mercadería también aumentaron para el periodo 2021.

GANANCIA O PÉRDIDA

Finalmente, en los resultados producto de las operaciones normales de la Compañía existió una disminución de -\$2.249,47 equivalente a -1,03% del año 2020, resultado poco favorable en comparación con el nivel de endeudamiento de la Compañía, para mejorar esta situación la compañía debe optar por estrategias que permitan la rotación de inventario con más frecuencia, vender en gran porcentaje en efectivo para disponer del mismo y hacer frente a sus obligaciones con terceros y mejorar la rotación de cuentas por cobrar con el fin de maximizar las utilidades.

Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez fueron aplicados con la necesidad de medir la capacidad que tiene la Importadora Minasur Cia. Ltda. para cancelar sus obligaciones a corto plazo.

Se identificó deficiencia en la liquidez de la compañía debido a que existe dependencia en las cuentas por cobrar y en los inventarios, por lo cual esta no dispone de dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones a corto plazo ya que presenta una prueba ácida de \$0,39 en el año base y \$0,17 en el 2021, presentando un decremento de \$0,22. En otras palabras, se establece lo que ocurriría si se mira la compañía de una forma estática, sin tener en cuenta la continuidad de sus operaciones. Lo que quiere decir que por cada dólar que se debe a corto plazo se cuenta, para su cancelación, con \$0,39 y \$0,17 en activos corrientes de fácil realización, por cual no se tiene una disponibilidad de dinero para cubrir dicha obligación.

Indicadores de actividad

Los indicadores de actividad han sido aplicados con la finalidad de medir la eficiencia con la que se están usando los activos de la Importadora Minasur Cia. Ltda., según la velocidad de recuperación expresada mediante número de veces y días.

Los inventarios rotan en 2020 4,28 veces y 85 días y en el 2021 rotan 3,49 veces y 104 días encontrándose este último fuera de la política 78 de bodega de la compañía que establece que: *Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente, la cual se debe cumplir con el fin de aumentar la capacidad de que se convierta en efectivo o cuentas por cobrar y disminuir el riesgo de que se conviertan en productos caducados.*

El indicador rotación de cuentas por cobrar en el año 2020 fue de 3 veces y 109 días, en el año 2021 de 4 veces y 93 días, lo cual refleja que en ambos periodos se encuentran fuera del estándar de 6 a 12 veces y de 30 a 60 días, demostrando un escaso control de las cuentas por cobrar e incumplimiento de su política de crédito 65 que indica que: *los créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador;* por lo que deberán tomarse medidas de control y cumplimiento de dicha política la cual debe mantenerse con el fin de que la compañía disponga de dinero para cumplir sus obligaciones.

Las cuentas por pagar, en el año 2020 rotan 4 veces y 92 días, para el año 2021 fue de 3 veces y 117 días, valores que se encuentran por debajo del estándar de 6 a 12 veces y 30 a 60 días, por lo que se identifica que la Importadora no está aprovechando al máximo los créditos otorgados por los proveedores; y, en contraste con su política 29 de adquisiciones de la

compañía se establece que: *los pagos a proveedores deben ser puntuales a la fecha acordada en la negociación*. La cual debe cumplirse con el fin de ganar credibilidad con sus proveedores y con ello mayores beneficios al momento de contraer una obligación.

Referente a la rotación de activos, en el año 2020 su rotación fue de 0,91 veces y en el año 2021 fue de 1,01 veces, identificando que en los dos periodos la compañía no está utilizando adecuadamente sus activos ya que el estándar establecido es mayor a 1, manteniendo un nivel desfavorable significando ventas mínimas en relación con la inversión.

Indicadores de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento en la Importadora Minasur Cia. Ltda. han sido aplicados con el fin de medir el grado y forma de participación de los acreedores dentro del financiamiento de la compañía.

La razón de endeudamiento indica que en los dos años supera el estándar de menor a 50% del activo, por lo que la compañía está en manos de terceros en el año 2020 con un 50,49% y en el año 2021 con 58,31%, provocando en este último un riesgo financiero más elevado debido a adquirir una nueva obligación con instituciones financieras.

Así mismo, el indicador endeudamiento patrimonial refleja el grado de compromiso del patrimonio con los socios y con los acreedores, donde por cada dólar de patrimonio en el año 2020 tuvo \$1,02 de pasivo comprometido y para el año 2021 el valor ascendió a \$1,40 puesto que las obligaciones con terceros fueron mayores; valores superiores al estándar establecido de máximo \$0,50.

El nivel de Endeudamiento de los Activos Fijos para el año 2020 fue de 1,12 y para el año 2021 de 0,89. Considerando el estándar establecido de mayor o igual a 1, en el año 2020 los activos fijos se pudieron financiar con capital propio, mientras que en el año 2021 tuvo que operar bajo el financiamiento de acreedores.

Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad aplicados en la Importadora Minasur Cia. Ltda. buscan medir la efectividad de la administración para controlar los costos y gastos, con el fin de convertir las ventas en utilidades.

Al aplicar el margen bruto se cumple con el estándar establecido de mayor a 0, donde por cada dólar vendido se obtuvo \$0,31 y \$0,30 en el año 2020 y 2021, respectivamente. Con el indicador margen neto se identifica un 11,30% en el 2020 y 9,67% en el 2021, es decir, que por cada dólar

vendido la compañía genera \$0,11 y \$0,09 de utilidad neta en sus años correspondientes, siendo el estándar de mayor a 5% reflejando valores óptimos para la Compañía que la inversión ha generado y que hace contraste con la política de venta 58 que establece: el porcentaje de utilidad y el precio de venta al público de cada producto será calculado y coordinado entre el jefe de ventas y gerencia.

El indicador rendimiento sobre activo significa que en 2020 el 10,25% correspondió a la utilidad neta con respecto al activo total y en el año 2021 el 9,80%, es decir, en 2020 por cada dólar invertido en activo total generó \$0,10 y \$0,09 en el 2021, reflejando la capacidad del activo para producir utilidades, siendo el estándar de mayor a 5%.

El rendimiento sobre el patrimonio, con un estándar de mayor a 0, refleja que las utilidades netas correspondieron al 20,71% del patrimonio en el año base y 23,51% en 2021. Quiere decir esto que los socios de la Importadora obtuvieron un rendimiento sobre su inversión de 20,71% y 23,51% respectivamente, en los dos años analizados.

Sistema de análisis Dupont

El sistema Dupont evalúa el rendimiento sobre la inversión, así para el año 2020 se generó 10,25% equivalente a \$0,10 de utilidad por cada dólar invertido en activos y \$0,09 en el 2021. Se evidencia un problema en la rotación de sus activos que es de 0,90 veces y 1,01 veces respectivamente, en ambos periodos analizados, ya que esta es mínima e interfiere en el aumento de ganancias, por lo que la compañía genera mayor rentabilidad por el margen de utilidad que dejan las ventas de 11,30% en 2020 y 9,67% en 2021. El retorno sobre el patrimonio en 2020 fue de 20,71% y 23,51% en 2021, determinando un rendimiento de la inversión por el margen de utilidad que generan las ventas y no de la eficiencia del uso de los recursos.

Valor económico agregado EVA

En la Importadora Minasur Cia. Ltda. se genera, en el año 2020, un valor agregado de \$37.950,31, existiendo una rentabilidad superior al costo del capital. En el año 2021 la compañía presenta un valor de \$107.646,21, creando un valor económico. En ambos periodos ha generado un valor económico agregado, indicando que se están generando mayores rendimientos a los accionistas de lo que cuesta el capital, que es el EVA.

CONCLUSIONES

- De acuerdo al análisis realizado a los estados financieros en el periodo 2020 – 2021, los activos de la Importadora Minasur Cia. Ltda. se centran en los activos corrientes, los cuales tienen como cuentas más significativas las cuentas y documentos por cobrar, e inventarios por lo que no dispone de efectivo hasta la rotación de las mismas. Estos activos se encuentran financiados principalmente por pasivos con más del 50%, es decir, por obligaciones a corto y largo plazo, principalmente con instituciones financieras.
- Los indicadores financieros aplicados permiten evidenciar que la Importadora Minasur Cia. Ltda. cuenta con liquidez para cancelar sus obligaciones a corto plazo, es decir, sus pasivos corrientes, aunque esta capacidad está centrada principalmente en sus inventarios y cuentas por cobrar. Con respecto a la actividad de la compañía, no cuenta con un eficiente uso de sus activos, debido a su bajo nivel de recuperación, principalmente en inventarios y cuentas por cobrar, las cuales presentan un incumplimiento de las políticas de la compañía en su recuperación interrumpiendo su generación en efectivo, por lo cual debe recurrir a endeudamiento el cual refleja un alto grado donde más del 50% de la compañía es financiado por acreedores.

RECOMENDACIONES

- Se recomienda considerar el análisis financiero para que los socios de la compañía conozcan los grupos y cuentas que tienen mayor impacto en la estructura financiera, para poder mejorar y crear estrategias y políticas administrativas y financieras, con el fin de lograr una estructura financiera óptima, ya que lo ideal debe ser un financiamiento equilibrado, es decir 50% financiamiento externo y 50% aporte de socios.
- Se recomienda a la Importadora Minasur Cia. Ltda. aprovechar el activo corriente, centrándose en la cuenta inventarios, mediante el apoyo del personal correspondiente de la creación de estrategias de venta, y en las cuentas y documentos con el fin de mejorar los métodos de cobranza con el fin de generar una mayor rotación a estas cuentas con el cumplimiento de la política 78 de bodega y 65 de crédito con el fin de contar con efectivo suficiente al momento de cumplir con las obligaciones de la compañía o al desear realizar una inversión sin recurrir a financiamiento por terceros.

7. Discusión

De acuerdo al conversatorio realizado con la contadora, se determina que la Importadora Minasur Cia. Ltda. no ha realizado la aplicación de análisis vertical y análisis horizontal para conocer las variaciones de las cuentas de un periodo a otro, así como la composición porcentual de cada grupo; así mismo, no aplican indicadores financieros, impidiendo profundizar sobre la estructura económica y financiera y detalladamente sobre la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad generada en el ejercicio económico en los periodos 2020 y 2021.

Por lo antes expuesto, surge la necesidad de desarrollar un análisis a los estados financieros periodo 2020 y 2021; a través de la aplicación de herramientas de análisis financiero se logró conocer la situación económica – financiera real de la compañía y variaciones significativas. Se determinó que la estructura financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda presentada no es la ideal debido a que posee concentrados sus activos corrientes en inventarios y cuentas y documentos por cobrar por lo que no le permite sustentar sus obligaciones a corto plazo hasta la rotación de dichas cuentas; además, posee un pasivo de más del 50% en ambos periodos que no cumple con la estructura financiera deseada debido a que puede llegar a sufrir un sobreendeudamiento por el gran porcentaje de obligaciones con terceros.

Con la aplicación de indicadores financieros, se determinaron problemas de liquidez debido a su gran porcentaje de concentración en inventarios, cuentas y documentos por cobrar y la baja rotación que sufren estas cuentas, ya que dispone de \$0,39 en 2020 y \$0,17 en 2021 por cada dólar que adeuda a corto plazo. Con respecto a los indicadores de actividad se obtiene una rotación desfavorable de inventarios con 4,28 veces en 2020 y 3,49 veces en 2021, siendo lo óptimo una rotación 6 veces con el fin de aumentar la capacidad de que se conviertan en efectivo y dar cumplimiento a su política 78; así mismo, la rotación de cuentas por cobrar presenta una rotación de 3,36 veces en 2020 y 3,93 veces en 2021 siendo lo ideal una rotación de 6 veces en adelante para minimizar el riesgo de incobrabilidad y dar cumplimiento a su política 65 de 30 días plazo. Presenta un endeudamiento inadecuado debido a que presenta un 50,49% en 2020 y 58,31% en 2021 siendo lo ideal un endeudamiento de hasta el 40% con el fin de que la compañía no se encuentre en mayor porcentaje en manos de terceros que en la de los propios socios. Con respecto a la rentabilidad de la compañía su margen de utilidad neto debe ser mayor a 5%, obteniendo un 11,30% en 2020 y 9,67% en 2021, siendo valores óptimos de utilidad por las ventas realizadas. Con el propósito de presentar un aporte valioso a la compañía, se realiza un informe financiero que contiene el resultado de la aplicación de herramientas e indicadores

financieros con sus respectivas conclusiones y recomendaciones que permitan a los directivos tomar decisiones.

El presente Trabajo de Integración Curricular queda a disposición de la compañía, sirviendo como guía, para conocer aspectos económico-financieros orientados a brindar mejoramiento a la compañía, buscando que se cumplan los objetivos y tomar las decisiones oportunas a fin de incrementar la rentabilidad de la compañía, beneficiando a propietarios, socios y demás personal comprometido con la operatividad de la Importadora Minasur Cia. Ltda.

8. Conclusiones

- Mediante el análisis de los estados financieros se determinó que los activos con los que cuenta la compañía para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo están centrados en inventarios y cuentas por cobrar, por lo que depende de su rotación. Los activos de la compañía están financiados en más del 50% por terceras personas, principalmente por obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo.
- La aplicación de indicadores financieros refleja que la compañía posee liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero dependiendo en gran porcentaje de la rotación de sus inventarios y cuentas por cobrar, cuentas que presentan incumplimiento de políticas establecidas por la compañía, tiene un alto grado de endeudamiento y en cuanto a la rentabilidad, los beneficios obtenidos son óptimos principalmente de la utilidad generada por las ventas.
- Los resultados obtenidos permitieron realizar un informe de análisis financiero que contiene información significativa e importante resultado de la aplicación de un análisis vertical, horizontal e indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, el mismo que está a disposición de los socios como una guía para la toma de acciones correctivas y preventivas.

9. Recomendaciones

- Se recomienda realizar la aplicación de análisis financiero al final de cada periodo a fin de conocer y evaluar la situación económico – financiera para conocer como está estructurada la compañía y si los recursos están siendo utilizados de manera eficiente y eficaz, lo cual permite la disposición de información clara y oportuna para una adecuada toma de decisiones.
- Se recomienda a la Importadora Minasur Cia. Ltda. mejorar la liquidez a través del aprovechamiento del activo corriente, centrándose en las cuentas inventarios y cuentas

por cobrar, mediante el cumplimiento de las políticas de bodega y crédito con el fin de tener dinero disponible y no recurrir al endeudamiento para cubrir sus obligaciones con terceros.

- Poner en práctica el informe de análisis financiero presentado al Gerente de la Importadora Minasur Cia. Ltda., el mismo que pone a disposición toda la información económico – financiera; con la finalidad de facilitar la toma de decisiones para el mejoramiento y crecimiento de la compañía

10. Bibliografía

Arias, E. (18 de abril de 2020). *Análisis vertical*. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>

Ballesteros, L. (01 de febrero de 2017). *Usuarios del análisis financiero*. WordPress. <https://ballesterosanalisisfinanciero.wordpress.com/2017/02/01/1-2-usuarios-del-analisis-financiero/>

Banco Pichincha. (07 de mayo de 2021). *¿Cómo se clasifican las empresas según su tamaño en Ecuador?* Banco Pichincha. <https://inicio.pichincha.com/portal/blog/post/clasificacion-empresas-por-tamano>

Camboa, J., Ortega, X., Valderrama, E. y Jiménez, S. (2017). Auditoría financiera en el sector comercial y su incidencia en la toma de decisiones. *Revista Publicando*, 4(11), 776-789. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7055403>

Castro, J. (01 de agosto de 2022). *¿Qué es un estado de flujo de efectivo y cuáles son sus objetivos?* Corponet. <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos#subt2>

Castro, R. (19 de noviembre de 2019). *VALOR ECONÓMICO AGREGADO EVA-INDICADOR FINANCIERO DE IMPORTANCIA EN LOS NEGOCIOS*. LinkedIn. <https://es.linkedin.com/pulse/valor-econ%C3%B3mico-agregado-eva-indicador-financiero-de-castro-becerra>

- Cortés, N. (17 de octubre de 2021). *Las razones de rentabilidad que debes conocer para hacer crecer tu negocio*. Crehana. <https://www.crehana.com/ec/blog/negocios/razones-de-rentabilidad/>
- De Tena, R. (25 de mayo de 2021). *Tipos de empresas según su forma jurídica*. Holded. <https://www.holded.com/es/blog/tipos-empresa-forma-juridica>
- Editorial Grudemi. (2018). *Sector Secundario*. Enciclopedia Económica. <https://enciclopediaeconomica.com/sector-secundario/>
- Editorial Grudemi. (2018). *Sector Terciario*. Enciclopedia Económica. <https://enciclopediaeconomica.com/sector-terciario/>
- Editorial Grudemi. (2019). *Empresas comerciales*. Enciclopedia Económica. <https://enciclopediaeconomica.com/empresas-comerciales/>
- Editorial Grudemi. (2019). *Empresas Comerciales*. Enciclopedia Económica. <https://enciclopediaeconomica.com/empresas-comerciales/>
- Equipo Editorial. (02 de febrero de 2022). *Sector Primario*. Concepto.de. <https://concepto.de/sector-primario/>
- Equipo Editorial. (14 de julio de 2022). *Sector Secundario*. Concepto.de. <https://concepto.de/sector-secundario/>
- Hazouri, R. (29 de mayo de 2020). *La importancia de los reportes financieros en las empresas*. LinkedIn. <https://es.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-los-reportes-financieros-en-las-hazouri-mar%C3%AD#:~:text=Los%20reportes%20financieros%20proporcionan%20informaci%C3%B3n,se%20requiera%20tomar%20la%20decisi%C3%B3n.>
- Julian, V. (25 de julio de 2021). *Qué Es, Cómo Se Calcula Y Para Que Se Usa El Margen Operacional*. Bursitia. <https://www.bursitia.com/2021/07/25/que-es-como-se-calcula-y-para-que-se-usa-el-margen-operacional/>

- Jumbo, A. (2017). *Análisis Financiero a la empresa ELEC-SUR de la Ciudad de Loja, periodo 2014-2015*. [Tesis de Ingeniería, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Institucional – Universidad Nacional de Loja.
- León, F. (22 de septiembre de 2021). *Ratios financieros básicos: Margen Neto, ROE, ROA, Razón corriente*. Rankia. <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3508413-ratios-financieros-basicos-margen-neto-roe-roa-razon-corriente>
- Lerma, J. (15 de septiembre de 2020). *Objetivo del análisis financiero y sus principales ratios*. Fxstreet. <https://www.fxstreet.es/education/objetivo-del-analisis-financiero-y-sus-principales-ratios-202009151215#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20tiene%20como,en%20volumen%20y%20plazos%20temporales.&text=Analizar%20si%20la%20empresa%20mantiene,financiaci%C3%B3n%20y%20plazo%20temporal%20utilizadas>.
- Ley de Compañías de 2017. Constitución y razón social de las compañías de comercio. 29 de diciembre de 2017.
- López, C. (12 de octubre de 2021). *Valor Económico Agregado y Gerencia Basada en Valor*. Gestipolis. <https://www.gestipolis.com/valor-economico-agregado-eva-y-gerencia-basada-en-valor-gbv/>
- López, J. (12 de febrero de 2020). *Empresa comercial*. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/empresa-comercial.html>
- 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://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544
- Marco, F. (16 de noviembre de 2017). *Ratios de actividad*. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-actividad.html#:~:text=Los%20ratios%20de%20actividad%2C%20rotaci%C3%B3n,%20en%20d%C3%ADas%20del%20a%C3%B1o>.

- Martínez, A. (25 de noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. INEAF. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Martínez, A. (25 de noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal. Parte II*. INEAF. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-parte-ii/>
- Mejías, A. (18 de junio de 2018). *¿Quiénes son los usuarios de los estados financieros?* Cuidatudinerero. <https://www.cuidatudinerero.com/13180535/usuarios-principales-de-la-informacion-contable>
- Nicuesa, M. (3 de octubre de 2017). *Tipos de empresa según su capital*. Empresariados.com. <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>
- Norma Internacional de Contabilidad 1. (NIC 1). https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Pacheco, J. (12 de abril de 2022). *Empresa De Servicios (Qué Son, Tipos, Clasificación Y Características)*. Web y empresas. <https://www.webyempresas.com/empresa-de-servicios-que-son-tipos-clasificacion-y-caracteristicas/>
- Pacheco, J. (12 de mayo de 2022). *Sector privado (Qué es, Objetivo e Importancia)*. Web y Empresas. <https://www.webyempresas.com/sector-privado/>
- Palacios, D. (24 de noviembre de 2021). *Los 7 tipos de empresas y su clasificación*. Hubspot.es. <https://blog.hubspot.es/sales/tipos-de-empresas>
- Peña, L. (8 de septiembre de 2020). *Clasificación de las empresas: tipo y definición*. Billin.net. <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>
- Pérez, A. (29 de marzo de 2021). *Empresas industriales, conceptos generales y tipos a destacar*. OBS. <https://www.obsbusiness.school/blog/empresas-industriales-conceptos-generales-y-tipos-destacar>
- Pérez, M. (02 de junio de 2022). *Definición de empresa*. ConceptoDefinición. https://conceptodefinicion.de/empresa/#Que_es_una_empresa

- Retos Directivos. (30 de junio de 2021). *Toma de decisiones financieras: consejos básicos*. EAE. <https://retos-directivos.eae.es/consejos-basicos-para-la-toma-de-decisiones-financieras/>
- RGrandel, M. (26 de mayo de 2021). *EBITDA: qué es, cálculo y análisis*. Rankia. <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3931236-ebitda-que-calculo-analisis>
- Roldán, P. (01 de mayo de 2017). *Análisis financiero*. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. *Para Importar*. Gobierno del Ecuador. <https://www.aduana.gob.ec/para-importar/#:~:text=%C2%BFQui%C3%A9nes%20pueden%20Importar%3F,Nacional%20de%20Aduanas%20de%20Ecuador.>
- Tellez, A. (20 de abril de 2019). *¿Qué es análisis vertical y horizontal?* Finanzaspara.com. https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-vertical-y-horizontal/
- Téllez, A. (26 de marzo de 2019). *¿Qué son las razones financieras y para qué sirven?* ATS. https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-son-las-razones-financieras-y-para-que-sirven/
- Westreicher, G. (08 de octubre de 2019). *Empresa Privada*. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/empresa-privada.html>

11. Anexos

Anexo 1. Registro Único de Contribuyente Importadora Minasur Cia. Ltda.



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA.

Número RUC
1191732975001

Representante legal
• JARAMILLO LUDEÑA ROBERTO SANTIAGO

Estado
ACTIVO

Régimen
REGIMEN GENERAL

Fecha de registro
15/09/2009

Fecha de actualización
14/05/2019

Inicio de actividades
31/08/2009

Fecha de constitución
31/08/2009

Reinicio de actividades
No registra

Cese de actividades
No registra

Jurisdicción
ZONA 7 / LOJA / LOJA

Obligado a llevar contabilidad
SI

Tipo
SOCIEDADES

Agente de retención
SI

Contribuyente especial
NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN

Dirección

Barrio: LOS GERANEOS Calle: ORQUIDEAS Número: 247-03 Intersección: MARGARITAS Número de piso: 0 Referencia: A CIEN METROS DEL PARQUE LINEAL DEL SUR

Medios de contacto

Email: rojaramillo01@yahoo.com Teléfono domicilio: 072103981 Celular: 0994015117
Web: WWW.MINASUR.COM.EC

Actividades económicas

- G46691304 - VENTA AL POR MAYOR DE OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS N.C.P.
- G46592201 - VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARÍA Y EQUIPOS PARA LA MINERÍA; INCLUYE PARTES Y PIEZAS.
- H52100001 - ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO PARA TODO TIPO DE PRODUCTOS: EXPLOTACIÓN DE SILOS DE GRANOS, CÁMARAS FRIGORÍFICAS. INCLUYE LA CONGELACIÓN POR CORRIENTE DE AIRE.
- G46610301 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS NAFTA, GASOLINA, BIOCOMBUSTIBLE INCLUYE GRASAS, LUBRICANTES Y ACEITES.
- G47300201 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS DE LIMPIEZA, LUBRICANTES Y REFRIGERANTES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- C20292001 - SERVICIOS DE APOYO A LA FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS N.C.P A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO.
- G47190001 - VENTA AL POR MENOR DE GRAN VARIEDAD DE PRODUCTOS ENTRE LOS QUE NO PREDOMINAN LOS PRODUCTOS ALIMENTICIOS, LAS BEBIDAS O EL TABACO, ACTIVIDADES DE VENTA DE: PRENDAS DE VESTIR, MUEBLES, APARATOS, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, COSMÉTICOS, ARTÍCULOS DE JOYERÍA Y BISUTERÍA, JUGUETES, ARTÍCULOS DE DEPORTE, ETCÉTERA.

Razón Social IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA.	Número RUC 1191732975001
---	------------------------------------

Establecimientos

Abiertos 3	Cerrados 0
----------------------	----------------------

Obligaciones tributarias

- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 2011 DECLARACION DE IVA
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2021002437142
Fecha y hora de emisión: 16 de noviembre de 2021 16:53
Dirección IP: 190.96.97.190

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 2. Estado de situación financiera Importadora Minasur 2020.

IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA

Pag.1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

1. ACTIVO		2,126,040.05
1.1. ACTIVOS CORRIENTES	1,185,329.72	
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES	99,601.55	
1.1.1.04. BANCOS	99,601.55	
1.1.1.04.01 Banco Pichincha Minasur	64,262.24	
1.1.1.04.03 CoopMego	260.29	
1.1.1.04.04 Banco de Loja	4,823.18	
1.1.1.04.05 Banco Guayaquil	30,255.84	
1.1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	574,738.48	
1.1.1.2.01 Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	573,672.59	
1.1.1.2.03 Otras Cuentas por cobrar a empleados	3,402.45	
1.1.1.2.04 Otras cuentas por cobrar No relacionados	2,459.66	
1.1.1.2.05 Otras cuentas por garantía	24,510.00	
1.1.1.2.06 (-) Provisión Cuentas Incobrables	-29,306.22	
1.1.1.3. INVENTARIOS	309,184.66	
1.1.1.3.01. INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO EN ALMACEN	310,515.38	
1.1.1.3.01.01. INVENTARIO	306,848.66	
1.1.1.3.01.01.01 Inventario de Mercadería 12%	214,000.61	
1.1.1.3.01.01.02 Inventario de Mercadería 0%	92,848.05	
1.1.1.3.01.04 Inventario Materia Prima	3,666.72	
1.1.1.3.04 (-) Provisión de Inventarios por deterioro	-1,330.72	
1.1.1.4. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPOS	128,183.74	
1.1.1.4.01 Anticipo Proveedores	124,878.80	
1.1.1.4.03 Anticipo a empleados y trabajadores	3,304.94	
1.1.1.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	73,621.29	
1.1.1.5.01 Crédito Tributario ISD	28,952.13	
1.1.1.5.04 Crédito Tributario RENTA	18,134.60	
1.1.1.5.09 Retención Fuente 1% Ventas	4,413.01	
1.1.1.5.10 Retención Fuente 2% Ventas	0.02	
1.1.1.5.12 Retención Fuente 1,75% Ventas	22,121.53	
1.2. ACTIVOS NO CORRIENTES	940,710.33	
1.2.1. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	940,710.33	
1.2.1.01 Terrenos	519,220.27	
1.2.1.02 Muebles y Enseres	19,213.96	
1.2.1.03 Equipo de Computación	15,537.24	
1.2.1.04 Maquinaria y Equipo	34,135.35	
1.2.1.05 Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	147,171.15	
1.2.1.07 Instalaciones y Adecuaciones	186,515.88	
1.2.1.08 Edificios	130,065.63	
1.2.1.09 Repuestos y Herramientas	2,604.80	
1.2.1.10 Construcciones en curso	8,394.62	
1.2.1.12. (-) Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y	-122,148.57	
1.2.1.12.01 (-) Depreciación Muebles y Enseres	-7,028.83	
1.2.1.12.02 (-) Depreciación Equipo de Computación	-10,264.33	
1.2.1.12.03 (-) Depreciación de Vehículos	-77,716.01	
1.2.1.12.04 (-) Depreciación de Maquinaria y Equipo	-8,144.78	
1.2.1.12.05 (-) Depreciación de Edificios	-17,782.91	
1.2.1.12.06 (-) Depreciación Herramientas	-1,211.71	
		1,073,413.35
2. PASIVO	764,904.74	
2.1. PASIVOS CORRIENTES	332,241.23	
2.1.1. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7,418.56	
2.1.1.01 Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionadas Local	135,817.83	
2.1.1.01.01 Cheques Posfechados	69.74	
2.1.1.03 Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Local	167,935.10	
2.1.1.04 Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	21,000.00	
2.1.1.06 Préstamo a Terceros Relacionados		


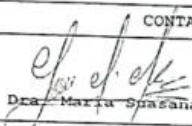
29/04/2021 01:05:33 PM

VisualFac 11

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

2.1.4. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	432,663.51	
2.1.4.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	19,193.74	
2.1.4.01.02 Impuesto por pagar Ventas a Crédito	16,693.08	
2.1.4.01.03 SRI por pagar Retenciones IVA	1,301.41	
2.1.4.01.04 SRI por pagar Retenciones FTE	1,199.25	
2.1.4.03. CON EL IESS	4,889.39	
2.1.4.03.01 Aporte patronal por pagar	1,571.47	
2.1.4.03.02 Aporte Individual por pagar	1,222.24	
2.1.4.03.03 Fondos de Reserva por pagar	307.91	
2.1.4.03.04 Préstamos al IESS por pagar	1,787.77	
2.1.4.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2,109.32	
2.1.4.04.06 Provisión Décimo Tercero Sueldo por pagar	633.30	
2.1.4.04.07 Provisión Décimo Cuarto Sueldo por pagar	1,476.02	
2.1.4.07. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1,393.04	
2.1.4.07.01 Préstamo Socio Jaramillo Roberto Vicente	1,393.04	
2.1.4.09. ANTICIPO CLIENTES	5,125.60	
2.1.4.09.02 Anticipo clientes	5,125.60	
2.1.4.11. INSTITUCIONES FINANCIERAS	399,952.42	
2.1.4.11.01 Préstamo Banco Pichincha	61,107.30	
2.1.4.11.02 Préstamo CoopMego	25,955.80	
2.1.4.11.03 Préstamo Banco Guayaquil	297,288.95	
2.1.4.11.04 Préstamo Banco de Loja	15,600.37	
2.2. PASIVOS NO CORRIENTES	308,508.61	
2.2.1. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	196,665.98	
2.2.1.02 Préstamo CoopMego	83,034.46	
2.2.1.03 Préstamo Banco Guayaquil	83,958.52	
2.2.1.04 Préstamo Banco de Loja	29,673.00	
2.2.2. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14,052.19	
2.2.2.01 Utilidades de Accionistas o Socios No Distribuidas	14,052.19	
2.2.4. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	22,188.04	
2.2.4.01 Provisión Actuarial de Jubilación Patronal	12,770.52	
2.2.4.02 Provisión Actuarial de Desahucio por pagar	9,417.52	
2.2.6. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75,602.40	
2.2.6.02 Impuestos Diferidos	75,602.40	
3. PATRIMONIO		1,052,626.70
3.1 Capital Suscrito y/o asignado		
3.3. RESERVAS	103,166.00	
3.3.01 Reserva Legal	17,319.70	
3.4. RESULTADOS ACUMULADOS	17,319.70	
3.4.01 Ganancias Acumuladas	437,149.19	
3.5. RESULTADOS ACUMULADOS	437,149.19	
3.5.02 Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	218,016.56	
3.6. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	218,016.56	
3.6.01 Superávit Por Revaluación	276,975.25	
PASIVO + PATRIMONIO	276,975.25	2,126,040.05

GERENTE GENERAL	CONTADOR
 Roberto Santiago Jaramillo L.	 Dra. Maria Srañana Castillo MgSc.

IMPORTADORA
MINASUR Cia. Ltda.

RUC: 1191732975001

Tel: 07 2103981

Anexo 3. Estado de resultados Importadora Minasur 2020.

IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA

Pag.1 de 3

ESTADO DE RESULTADOS

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

4. INGRESOS		1,954,872.84
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	1,954,872.84	
4.1.01. VENTA DE BIENES	1,929,790.21	
4.1.01.01 Ventas con tarifa 12%	1,922,932.56	
4.1.01.02 Ventas con tarifa 0%	6,857.65	
4.1.04. OTROS INGRESOS	25,082.63	
4.1.04.01 Otros Ingresos	24,568.64	
4.1.04.03 Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	374.49	
4.1.04.04 Rendimientos Financieros	2.18	
4.1.04.05 Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	137.32	
5. COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN		414,388.56
5.1. DE PRODUCCION	29,091.79	
5.1.02. MANO DE OBRA DIRECTA	16,510.67	
5.1.02.01. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	16,510.67	
5.1.02.01.01 Sueldos Mano Obra Directa	12,017.45	
5.1.02.01.02 Horas Suplementarias M.O. Directa	295.17	
5.1.02.01.03 Horas Extraordinarias M. O. Directa	82.50	
5.1.02.01.04 Fondos de Reserva M.O. Directa	1,032.51	
5.1.02.01.05 Aporte Patronal IESS M.O.Directa	1,505.98	
5.1.02.01.06 Décimo Tercer Sueldo M.O.Directa	1,032.90	
5.1.02.01.07 Décimo Cuarto Sueldo M.O. Directa	399.96	
5.1.02.01.09 Desahucio en M.O.Directa	144.20	
5.1.04. OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	12,581.12	
5.1.04.04 Mantenimiento y Reparaciones	3,546.96	
5.1.04.05.01 Suministros Materiales y Repuestos	2,996.87	
5.1.04.05.02 Suministros Materiales y Repuestos No Deduci	91.82	
5.1.04.07 Otros Gastos-Gastos Produccion	2,884.39	
5.1.04.08 Depreciacion de Maquinaria y Equipo	2,613.18	
5.1.04.09 Depreciacion Edificio	447.90	
5.2.01. GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	156,871.29	
5.2.01.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENT	58,293.52	
5.2.01.01.01 Sueldos y Salarios Ventas	58,293.52	
5.2.01.02. APOORTE AL IESS	13,480.87	
5.2.01.02.01 Fondos de Reserva Ventas	4,763.95	
5.2.01.02.02 Aporte Patronal IESS Ventas	7,269.49	
5.2.01.02.03 Horas Suplementarias Ventas	835.79	
5.2.01.02.04 Horas Extraordinarias Ventas	611.64	
5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	9,495.22	
5.2.01.03.01 Décimo Tercer Sueldo en Ventas	3,838.49	
5.2.01.03.02 Décimo Cuarto Sueldo en Ventas	2,300.01	
5.2.01.03.03 Vacaciones en Ventas	208.65	
5.2.01.03.04 Desahucio en Ventas	1,318.23	
5.2.01.03.05 Uniformes para Departamento de Ventas-Operat	538.41	
5.2.01.03.07 Indemnizacion Empleados en Ventas	1,291.43	
5.2.01.07. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9,258.12	
5.2.01.07.01 Mantenimiento y Reparaciones	8,497.41	
5.2.01.07.02 Mantenimiento y Reparaciones OP No deducible	760.71	
5.2.01.09 Comisiones en Ventas	740.66	
5.2.01.10. ESTIBAJE	1,933.15	
5.2.01.10.01 Estibaje	1,933.15	
5.2.01.11. PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	250.00	
5.2.01.11.01 Publicidad y Propaganda	250.00	
5.2.01.12. COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	17,701.72	
5.2.01.12.01 Combustible y Lubricantes	6,475.30	
5.2.01.12.02 Repuestos Suministros y Materiales	10,987.48	
5.2.01.12.03 Combustible y Lubricantes No Deducibles	238.94	

IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA

Pag. 2 de 3

ESTADO DE RESULTADOS

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

5.2.01.14. SEGUROS Y REASEGUROS	4,093.51
5.2.01.14.01 Seguros y Reaseguros	4,093.51
5.2.01.15. TRANSPORTE	21,296.67
5.2.01.15.01 Transporte	21,289.17
5.2.01.15.02 Transporte -No Deducible	7.50
5.2.01.16. GASTO DE GESTION	2,029.48
5.2.01.16.01 Gastos de Gestión OP	1,768.53
5.2.01.16.02 Gasto de Gestión -No deducible	260.95
5.2.01.17. GASTO DE VIAJE	4,873.06
5.2.01.17.01 Gasto transporte -Viaje	465.02
5.2.01.17.02 Gasto transporte No Deducible-Viaje	106.25
5.2.01.17.03 Gasto Hospedaje-Viaje	468.01
5.2.01.17.04 Gasto Hospedaje No Deducible-Viaje	50.00
5.2.01.17.05 Gasto Alimentación-Viaje	2,326.89
5.2.01.17.06 Gasto Alimentación No Deducible-Viaje	1,456.89
5.2.01.18. SERVICIOS BASICOS	2,805.35
5.2.01.18.01 Servicios Básicos	2,805.35
5.2.01.20. DEPRECIACIONES	10,968.85
5.2.01.20.03 Depreciación Muebles y Enseres	1,159.80
5.2.01.20.04 Depreciación Equipo de Computación	150.22
5.2.01.20.05 Depreciación de Vehículos	7,732.44
5.2.01.20.06 Depreciación de Maquinaria y Equipo	459.00
5.2.01.20.07 Depreciación de Herramientas	89.55
5.2.01.20.08 Depreciación Edificio	1,377.84
5.2.01.25. OTROS GASTOS	-348.89
5.2.01.25.01 (-) Descuento en Compras	-394.25
5.2.01.25.02 Gastos varios	45.36
5.2.02. GATOS ADMINISTRATIVOS	176,558.18
5.2.02.01. SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	77,535.67
5.2.02.01.01 Sueldos y Salarios Administrativo	74,535.67
5.2.02.01.03 Bonificación Administrativo	3,000.00
5.2.02.02. CON EL IESS	19,374.64
5.2.02.02.01 Aporte Patronal IESS Administrativo	9,493.16
5.2.02.02.02 Horas Suplementarias Administrativo	1,737.20
5.2.02.02.03 Horas Extraordinarias Administrativo	1,860.00
5.2.02.02.04 Fondos de Reserva Administrativo	6,284.28
5.2.02.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,999.72
5.2.02.03.01 Décimo Tercer Sueldo Administrativo	2,504.88
5.2.02.03.02 Décimo Cuarto Sueldo Administrativo	800.04
5.2.02.03.03 Jubilación Patronal	3,118.02
5.2.02.03.04 Desahucio	576.78
5.2.02.04. HONORARIOS PROFESIONALES	9,029.55
5.2.02.04.01 Honorarios Profesionales	9,029.55
5.2.02.05. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	655.98
5.2.02.05.01 Mantenimiento y Reparaciones	474.91
5.2.02.05.02 Mantenimiento y Reparaciones-Gastos No Deduc	181.07
5.2.02.07. COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	2,922.88
5.2.02.07.01 Combustibles y lubricantes	1,547.17
5.2.02.07.02 Repuestos y Accesorios	156.66
5.2.02.07.03 Combustibles y Lubricantes No Deducible	1,219.05
5.2.02.08. SEGUROS Y REASEGUROS	1,951.04
5.2.02.08.01 Seguros y Reaseguros	1,951.04
5.2.02.09. TRANSPORTE	100.00
5.2.02.09.01 Transporte	100.00
5.2.02.10. GASTO DE GESTIÓN	4,625.45
5.2.02.10.01 Gastos de Gestión ADM	3,406.41


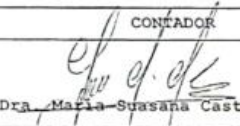
VisualFac 11

29/04/2021 01:07:34 PM

ESTADO DE RESULTADOS

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

5.2.02.10.02 Gastos de Gestión-Gastos No Deducibles	1,219.04	
5.2.02.11. GASTOS DE VIAJE	427.44	
5.2.02.11.03 Gasto por alimentacion	153.81	
5.2.02.11.04 Alimentación -Gastos No Deducibles	193.63	
5.2.02.11.05 Gasto por hospedaje	80.00	
5.2.02.12. SERVICIOS BASICOS	1,554.97	
5.2.02.12.01 Servicios Básicos	1,554.97	
5.2.02.13. NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	276.55	
5.2.02.13.01 Notarios y Registradores de la Propiedad	276.55	
5.2.02.14. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	15,909.66	
5.2.02.14.01 Impuestos Contribuciones y Otros	14,707.20	
5.2.02.14.02 Cuotas Camara de Comercio	180.00	
5.2.02.14.03 Impuestos Contribuciones y otros-Gastos No D	1,022.46	
5.2.02.15. DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6,419.49	
5.2.02.15.03 Depreciación de Vehiculos	4,770.48	
5.2.02.15.04 Depreciación Muebles y Enseres	569.46	
5.2.02.15.05 Depreciacion Equipo de Computación	934.67	
5.2.02.15.08 Depreciación de Herramientas	144.88	
5.2.02.20. SUMINISTROS Y MATERIALES	1,893.16	
5.2.02.20.01 Suministros y Materiales Administrativos	1,893.16	
5.2.02.21. IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	2.59	
5.2.02.21.01 Retenciones Asumidas	2.59	
5.2.02.22. SEGURIDAD Y VIGILANCIA	240.00	
5.2.02.22.05 Seguridad y Vigilancia	240.00	
5.2.02.23. OTROS GASTOS	26,639.39	
5.2.02.23.01 Pago por otros servicios	14,991.93	
5.2.02.23.02 Pago por Otros Servicios-Gastos No Deducible	210.00	
5.2.02.23.03 Por tramite de importacion	4,746.95	
5.2.02.23.04 Por servicio de almacenaje de mercaderia	2,078.93	
5.2.02.23.06 Multa e Interes por mora	3,685.61	
5.2.02.23.08 Intereses a Terceros Relacionados	530.00	
5.2.02.23.09 (-) Descuento en Compras	-6.42	
5.2.02.23.10 Pérdida en venta de propiedades, planta y eq	402.39	
5.2.03. GASTOS FINANCIEROS	51,304.07	
5.2.03.01 Intereses Bancarios	44,054.14	
5.2.03.02 Comision Bancaria	5,630.79	
5.2.03.03 Gasto No Deducible (Gasto Financiero)	1,619.14	
5.2.04. OTROS GASTOS	563.23	
5.2.04.03 Gasto por impuesto a la Renta - Diferidos	563.23	
6. COSTO		1,322,467.72
6.1. COSTO DE VENTA	1,322,467.72	
6.1.1 Costo de Mercaderia Vendidas 12%	1,318,567.42	
6.1.2 Costo de Mercaderia Vendida 0%	3,900.30	
Ganancia ó Pérdida del Ejercicio		218,016.56

GERENTE GENERAL	CONTADOR
 Roberto Santiago Jaramillo L.	 Dra. Maria Susana Castillo MgSc.

IMPORTADORA
MINASUR Cia. Ltda.

RUC: 1191732975001

Telf: 07 2103981

Anexo 4. Estado de situación financiera Importadora Minatur 2021.

IMPORTADORA MINATUR CIA. LTDA

Pag.1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

1. ACTIVO		2,201,027.54
1.1. ACTIVOS CORRIENTES	1,168,434.38	
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES	12,252.97	
1.1.1.04. BANCOS	12,252.97	
1.1.1.04.01 Banco Fichincha Minatur	10,410.02	
1.1.1.04.03 CoopMego	405.10	
1.1.1.04.04 Banco de Loja	1,437.85	
1.1.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	567,219.79	
1.1.2.01 Cuentas por cobrar clientes no relacionados	584,158.07	
1.1.2.04 Otras cuentas por cobrar no relacionados	680.43	
1.1.2.05 Otras cuentas por garantía	15,490.00	
1.1.2.06 (-) Provisión Cuentas Incobrables	-33,108.71	
1.1.3. INVENTARIOS	441,372.85	
1.1.3.01. INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO EN ALMACEN	442,703.57	
1.1.3.01.01. INVENTARIO	441,801.99	
1.1.3.01.01.01 Inventario de Mercadería 12%	256,862.08	
1.1.3.01.01.02 Inventario de Mercadería 0%	184,939.91	
1.1.3.01.04 Inventario Materia Prima	901.58	
1.1.3.04 (-) Provisión de Inventarios por deterioro	-1,330.72	
1.1.4. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPOS	24,766.71	
1.1.4.01 Anticipo Proveedores	24,766.71	
1.1.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	122,822.06	
1.1.5.01 Crédito Tributario ISD	33,818.90	
1.1.5.02 Crédito Tributario IVA	4,777.85	
1.1.5.03 Crédito Tributario IVA Retenciones	26,674.78	
1.1.5.04 Crédito Tributario RENTA	22,732.26	
1.1.5.10 Retención Fuente 2% Ventas	2.43	
1.1.5.12 Retención Fuente 1,75% Ventas	34,815.84	
1.2. ACTIVOS NO CORRIENTES	1,032,593.16	
1.2.1. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,032,593.16	
1.2.1.01 Terrenos	551,520.27	
1.2.1.02 Muebles y Enseres	19,667.04	
1.2.1.03 Equipo de Computación	16,666.70	
1.2.1.04 Maquinaria y Equipo	34,135.35	
1.2.1.05 Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	145,072.94	
1.2.1.07 Instalaciones y Adecuaciones	264,780.56	
1.2.1.08 Edificios	130,065.63	
1.2.1.09 Repuestos y Herramientas	2,604.80	
1.2.1.10 Construcciones en curso	8,394.62	
1.2.1.12. (-) Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y	-140,314.75	
1.2.1.12.01 (-) Depreciación Muebles y Enseres	-8,789.26	
1.2.1.12.02 (-) Depreciación Equipo de Computación	-10,550.09	
1.2.1.12.03 (-) Depreciación de Vehículos	-88,703.66	
1.2.1.12.04 (-) Depreciación de Maquinaria y Equipo	-11,216.96	
1.2.1.12.05 (-) Depreciación de Edificios	-19,608.64	
1.2.1.12.06 (-) Depreciación Herramientas	-1,446.14	
2. PASIVO		1,283,358.64
2.1. PASIVOS CORRIENTES	927,392.75	
2.1.1. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	493,604.40	
2.1.1.01 Cuentas por pagar proveedores no relacionadas local	2,682.35	
2.1.1.01.01 Cheques Postfechados	254,382.25	
2.1.1.02 Cuentas y Documentos por pagar Relacionados Local	2,117.93	
2.1.1.03 Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Local	2,841.87	
2.1.1.04 Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	231,580.00	
2.1.3. PROVISIONES	8,146.28	
2.1.3.03 Vacaciones por pagar	8,146.28	

VisualFac V12

12/04/2022 06:13:31 PM

IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA

Pag. 2 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

2.1.4. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	425,642.07	
2.1.4.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15,714.87	
2.1.4.01.02 Impuesto por pagar Ventas a Crédito	13,750.53	
2.1.4.01.03 SRI por pagar Retenciones IVA	651.16	
2.1.4.01.04 SRI por pagar Retenciones FTE	1,313.18	
2.1.4.04. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2,876.18	
2.1.4.04.06 Provisión Décimo Tercer Sueldo por pagar	824.57	
2.1.4.04.07 Provisión Décimo Cuarto Sueldo por pagar	2,051.61	
2.1.4.07. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	1,393.04	
2.1.4.07.01 Préstamo Socio Jaramillo Roberto Vicente	1,393.04	
2.1.4.09. ANTICIPO CLIENTES	26,389.30	
2.1.4.09.01 Anticipo de Clientes Locales	2,800.00	
2.1.4.09.02 Anticipo clientes	23,589.30	
2.1.4.11. INSTITUCIONES FINANCIERAS	379,268.68	
2.1.4.11.01 Préstamo Banco Pichincha	82,402.38	
2.1.4.11.02 Préstamo CoopMego	28,627.94	
2.1.4.11.03 Préstamo Banco Guayaquil	251,022.30	
2.1.4.11.04 Préstamo Banco de Loja	17,216.06	
2.2. PASIVOS NO CORRIENTES	355,965.89	
2.2.1. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	240,313.50	
2.2.1.01 Préstamo Banco Pichincha	123,101.42	
2.2.1.02 Préstamo CoopMego	54,406.52	
2.2.1.03 Préstamo Banco Guayaquil	40,048.62	
2.2.1.04 Préstamo Banco de Loja	12,456.94	
2.2.1.05 Garantías Bancarias Banco Pichincha	10,300.00	
2.2.2. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	14,052.19	
2.2.2.01 Utilidades de Accionistas o Socios No Distribuidas	14,052.19	
2.2.4. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	25,997.80	
2.2.4.01 Provisión Actuarial de Jubilación Patronal	15,700.74	
2.2.4.02 Provisión Actuarial de Desahucio por pagar	10,297.06	
2.2.6. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	75,602.40	
2.2.6.02 Impuestos Diferidos	75,602.40	
3. PATRIMONIO		917,668.90
3.1 Capital Suscrito y/o asignado	103,166.00	
3.3. RESERVAS	17,319.70	
3.3.01 Reserva Legal	17,319.70	
3.4. RESULTADOS ACUMULADOS	304,440.86	
3.4.01 Ganancias Acumuladas	304,440.86	
3.5. RESULTADOS ACUMULADOS	215,767.09	
3.5.02 Ganancia ó Pérdida del Ejercicio	215,767.09	
3.6. OTROS RESULTADOS INTEGRALES	276,975.25	
3.6.01 Superávit Por Revaluación	276,975.25	
PASIVO + PATRIMONIO		2,201,027.54

GERENTE GENERAL	CONTADOR
Roberto Santiago Jaramillo	Dra. María Susana Castillo MgSc.

RUC: 1191732975001

Tel: 07 2103981

Anexo 5. Estado de resultados Importadora Minasur 2021.

IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA

Pag.1 de 3

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2021 al 31/12/2021

4. INGRESOS		2,249,284.80
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	2,249,284.80	
4.1.01. VENTA DE BIENES	2,230,440.48	
4.1.01.01 Ventas con tarifa 12%	2,223,294.92	
4.1.01.02 Ventas con tarifa 0%	7,145.56	
4.1.04. OTROS INGRESOS	18,844.32	
4.1.04.01 Otros Ingresos	18,204.99	
4.1.04.03 Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	181.56	
4.1.04.04 Rendimientos Financieros	2.46	
4.1.04.05 Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	455.31	
5. COSTOS DE VENTA DE PRODUCCIÓN		491,145.13
5.1. DE PRODUCCION	36,561.33	
5.1.02. MANO DE OBRA DIRECTA	18,501.01	
5.1.02.01. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	18,501.01	
5.1.02.01.01 Sueldos Mano Obra Directa	13,200.00	
5.1.02.01.02 Horas Suplementarias M.O. Directa	360.94	
5.1.02.01.04 Fondos de Reserva M.O. Directa	1,129.61	
5.1.02.01.05 Aporte Patronal IESS M.O.Directa	1,647.66	
5.1.02.01.06 Décimo Tercer Sueldo M.O.Directa	1,130.10	
5.1.02.01.07 Décimo Cuarto Sueldo M.O. Directa	400.00	
5.1.02.01.08 Vacaciones M.O.Directa	565.04	
5.1.02.01.09 Desahucio en N.O.Directa	67.66	
5.1.04. OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	18,060.32	
5.1.04.04 Mantenimiento y Reparaciones	550.60	
5.1.04.05.01 Suministros Materiales y Repuestos	8,540.57	
5.1.04.05.02 Suministros Materiales y Repuestos No Deduci	610.87	
5.1.04.07 Otros Gastos-Gastos Producción	5,207.62	
5.1.04.08 Depreciacion de Maquinaria y Equipo	2,613.18	
5.1.04.09 Depreciacion Edificio	537.48	
5.2.01. GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	183,457.63	
5.2.01.01. SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES DE VENT	61,576.90	
5.2.01.01.01 Sueldos y Salarios Ventas	61,576.90	
5.2.01.02. APORTE AL IESS	13,802.87	
5.2.01.02.01 Fondos de Reserva Ventas	4,960.13	
5.2.01.02.02 Aporte Patronal IESS Ventas	7,629.13	
5.2.01.02.03 Horas Suplementarias Ventas	969.15	
5.2.01.02.04 Horas Extraordinarias Ventas	244.46	
5.2.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13,763.45	
5.2.01.03.01 Décimo Tercer Sueldo en Ventas	5,369.98	
5.2.01.03.02 Décimo Cuarto Sueldo en Ventas	3,269.64	
5.2.01.03.03 Vacaciones en Ventas	3,002.16	
5.2.01.03.04 Desahucio en Ventas	541.25	
5.2.01.03.05 Uniformes para Departamento de Ventas-Operat	1,580.50	
5.2.01.07. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,260.11	
5.2.01.07.01 Mantenimiento y Reparaciones	3,427.64	
5.2.01.07.02 Mantenimiento y Reparaciones OP No deducible	832.47	
5.2.01.09 Comisiones en Ventas	13,232.79	
5.2.01.10. ESTIBAJE	2,387.34	
5.2.01.10.01 Estibaje	2,387.34	
5.2.01.12. COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	14,430.82	
5.2.01.12.01 Combustible y Lubricantes	9,560.78	
5.2.01.12.02 Repuestos Suministros y Materiales	4,681.17	
5.2.01.12.03 Combustible y Lubricantes No Deducibles	95.87	
5.2.01.12.04 Repuestos No Deducibles	93.00	
5.2.01.14. SEGUROS Y REASEGUROS	3,756.61	
5.2.01.14.01 Seguros y Reaseguros	3,756.61	

ESTADO DE RESULTADOS


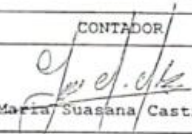
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

5.2.01.15. TRANSPORTE	30,161.83
5.2.01.15.01 Transporte	30,149.23
5.2.01.15.02 Transporte -No Deducible	12.60
5.2.01.16. GASTO DE GESTION	5,564.71
5.2.01.16.01 Gasto de Gestión OP	5,271.26
5.2.01.16.02 Gasto de Gestion -No deducible	293.45
5.2.01.17. GASTO DE VIAJE	5,699.80
5.2.01.17.01 Gasto transporte -Viaje	264.90
5.2.01.17.02 Gasto transporte No Deducible-Viaje	33.20
5.2.01.17.03 Gasto Hospedaje-Viaje	1,165.84
5.2.01.17.05 Gasto Alimentación-Viaje	3,903.36
5.2.01.17.06 Gasto Alimentación No Deducible-Viaje	332.50
5.2.01.18. SERVICIOS BASICOS	1,478.27
5.2.01.18.01 Servicios Basicos	1,478.27
5.2.01.20. DEPRECIACIONES	12,899.27
5.2.01.20.03 Depreciación Muebles y Enseres	1,159.78
5.2.01.20.04 Depreciación Equipo de Computación	157.04
5.2.01.20.05 Depreciación de Vehiculos	9,721.47
5.2.01.20.06 Depreciación de Maquinaria y Equipo	459.00
5.2.01.20.07 Depreciación de Herramientas	113.73
5.2.01.20.08 Depreciación Edificio	1,288.25
5.2.01.25. OTROS GASTOS	442.86
5.2.01.25.02 Gastos varios	442.86
5.2.02. GATOS ADMINISTRATIVOS	202,744.35
5.2.02.01. SUELDO Y SALARIO ADMINISTRATIVO	76,787.88
5.2.02.01.01 Sueldos y Salarios Administrativo	76,787.88
5.2.02.02. CON EL IESS	18,828.84
5.2.02.02.01 Aporte Patronal IESS Administrativo	9,661.67
5.2.02.02.02 Horas Suplementarias Administrativo	1,745.64
5.2.02.02.03 Horas Extraordinarias Administrativo	986.25
5.2.02.02.04 Fondos de Reserva Administrativo	6,435.28
5.2.02.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	11,825.56
5.2.02.03.01 Décimo Tercer Sueldo Administrativo	2,839.66
5.2.02.03.02 Décimo Cuarto Sueldo Administrativo	1,205.99
5.2.02.03.03 Jubilación Patronal	2,930.22
5.2.02.03.04 Desahucio Administrativo	270.63
5.2.02.03.06 Vacaciones Administrativas	4,579.06
5.2.02.04. HONORARIOS PROFESIONALES	19,610.00
5.2.02.04.01 Honorarios Profesionales	19,610.00
5.2.02.05. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	603.37
5.2.02.05.01 Mantenimiento y Reparaciones	582.43
5.2.02.05.02 Mantenimiento y Reparaciones-Gastos No Deduc	20.94
5.2.02.07. COMBUSTIBLES LUBRICANTES Y REPUESTOS	4,165.69
5.2.02.07.01 Combustibles y lubricantes	1,811.49
5.2.02.07.02 Repuestos y Accesorios	33.37
5.2.02.07.03 Combustibles y Lubricantes No Deducible	2,320.83
5.2.02.09. TRANSPORTE	1,565.75
5.2.02.09.01 Transporte	1,565.75
5.2.02.10. GASTO DE GESTIÓN	2,325.83
5.2.02.10.01 Gastos de Gestión ADM	2,038.19
5.2.02.10.02 Gastos de Gestión-Gastos No Deducibles	287.64
5.2.02.11. GASTOS DE VIAJE	565.09
5.2.02.11.03 Gasto por alimentacion	211.73
5.2.02.11.04 Alimentación -Gastos No Deducibles	22.14
5.2.02.11.05 Gasto por hospedaje	331.22
5.2.02.12. SERVICIOS BASICOS	1,117.47

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01/01/2021 al 31/12/2021

5.2.02.12.01 Servicios Básicos	1,117.47	
5.2.02.13. NOTARIOS Y REGISTRO DE LA PROPIEDAD	928.80	
5.2.02.13.01 Notarios y Registradores de la Propiedad	928.80	
5.2.02.14. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	21,559.39	
5.2.02.14.01 Impuestos Contribuciones y Otros	17,423.24	
5.2.02.14.02 Cuotas Camara de Comercio	180.00	
5.2.02.14.03 Impuestos Contribuciones y otros-Gastos No D	3,956.15	
5.2.02.15. DEPRECIACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3,235.31	
5.2.02.15.03 Depreciacion de Vehiculos	2,385.24	
5.2.02.15.04 Depreciacion Muebles y Enseres	600.65	
5.2.02.15.05 Depreciacion Equipo de Computacion	128.72	
5.2.02.15.08 Depreciacion de Herramientas	120.70	
5.2.02.17. GASTO POR DETERIORO	3,963.12	
5.2.02.17.02 Provision Cuentas Inconcrables	3,963.12	
5.2.02.20. SUMINISTROS Y MATERIALES	1,614.11	
5.2.02.20.01 Suministros y Materiales Administrativos	1,591.11	
5.2.02.20.02 Suministros y Materiales-Gastos No Deducible	23.00	
5.2.02.21. IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	3.38	
5.2.02.21.01 Retenciones Asumidas	3.38	
5.2.02.22. SEGURIDAD Y VIGILANCIA	200.00	
5.2.02.22.05 Seguridad y Vigilancia	200.00	
5.2.02.23. OTROS GASTOS	33,844.76	
5.2.02.23.01 Pago por otros servicios	17,117.19	
5.2.02.23.02 Pago por Otros Servicios-Gastos No Deducible	385.00	
5.2.02.23.03 Por tramite de importacion	10,407.42	
5.2.02.23.04 Por servicio de almacenaje de mercaderia	3,637.80	
5.2.02.23.05 Adicionales por importacion	96.00	
5.2.02.23.06 Multa e Interes por mora	552.76	
5.2.02.23.07 Intereses a Terceros No Relacionados	338.59	
5.2.02.23.08 Intereses a Terceros Relacionados	1,310.00	
5.2.03. GASTOS FINANCIEROS	68,381.82	
5.2.03.01 Intereses Bancarios	63,147.22	
5.2.03.02 Comision Bancaria	3,186.89	
5.2.03.03 Gasto No Deducible (Gasto Financiero)	45.71	
6. COSTO		1,542,372.58
6.1. COSTO DE VENTA	1,542,372.58	
6.1.1 Costo de Mercaderia Vendidas 12%	1,538,212.31	
6.1.2 Costo de Mercaderia Vendida 0%	4,160.27	
Ganancia ó Pérdida del Ejercicio		215,767.09

GERENTE GENERAL	CONTADOR
	
Roberto Sanabria	Dra. Maria Suasana Castillo MgSc.

RUC:1191732975001

Telf: 07 2103981

CONVERSATORIO

1. **¿La empresa Importadora Minasur Cia. Ltda. ha realizado un análisis financiero en los periodos analizados?**

SI ()

NO ()

2. **¿Cree que es necesario realizar el análisis financiero en la Importadora Minasur Cia. Ltda?**

SI ()

NO ()

3. **¿Se han aplicado indicadores financieros en la Importadora Minasur Cia. Ltda en los periodos analizados?**

SI ()

NO ()

4. **¿Cree que es importante la aplicación de indicadores financieros para conocer el desempeño económico-financiero de la Importadora Minasur Cia. Ltda?**

SI ()


NO ()

5. **¿Se conoce detalladamente la situación económico-financiera de la Importadora Minasur Cia. Ltda?**

SI ()

NO ()

Anexo 7. Políticas Generales Importadora Minasur Cia. Ltda.

		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA.			Proceso: Todos
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018

POLÍTICAS GENERALES

GERENCIA


1. El gerente se encargara de la buena administración de la Empresa, planificando, proponiendo, aprobando, coordinando y controlando las actividades administrativas comerciales operativas y financieras; siempre buscando la solución acorde a las facultades delegadas por la Junta de Socios.
2. Representar Jurídica y Legalmente a la Empresa ejerciendo las facultades generales y específicas conferidas por la junta de socios.
3. Aprobar las gestiones administrativas, financieras y legales de la Empresa (Reglamentos, Planificaciones, Manuales Organizacionales, etc.)
4. Planificar, organizar, dirigir y controlar todas las operaciones que realizan los diferentes departamentos de la Empresa.
5. Mantener una imagen positiva de la Empresa MINASUR CIA. LTDA.; ante la colectividad y los trabajadores, mejorando los canales de comunicación que garanticen un buen clima laboral.
6. Delegar cualquiera de sus atribuciones a funcionarios de menor jerarquía, con la competencia necesaria y observando las restricciones que la ley establece.

SECRETARÍA

7. Mantener la confidencialidad de la información que se genere tanto en la Empresa como en las Juntas de Socios.
8. El fondo de caja chica se manejará con un monto de \$500.00, creada únicamente para gastos menores a \$100; la suma de los gastos no sobrepasaran el monto del fondo establecido.
9. El fondo de movilización se manejará con un monto de \$300.00 y se crea únicamente para gastos de viáticos.
10. El fondo de caja chica y de movilización se debe reponer cuando los pagos efectuados sumen hasta el 70% del monto total, garantizando que siempre tengan dinero disponible.
11. No se deben cancelar comprobantes de ventas (facturas, nota de venta) que no reúnan los requisitos estipulados por el SRI.

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018

8

		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CÍA. LTDA.		Proceso: Todos	
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018

ADMINISTRADOR

12. A través de una correcta gestión administrativa, se encargará del cumplimiento de los objetivos de la Empresa.
13. Cumplir con las exigencias de los organismos gubernamentales, para mantener la vigencia de la Empresa.
14. Promover el aseguramiento de todos los bienes de la Empresa.
15. El administrador se encargara de vigilar el buen uso y manejo de los activos fijos de la Empresa.
16. A cada uno de los trabajadores se entregará los activos necesarios para su normal desenvolvimiento mediante Acta Entrega – Recepción.


CONTABILIDAD

17. Será responsable de expedir el documento de liquidación al momento de efectuarse el pago de los valores adeudados en los procesos de comercialización.
18. El manejo de la chequera estará a cargo de la Contadora, quien es responsable de forma absoluta por los valores girados.
19. Para la emisión de cheques estos deben tener documento soporte del gasto, costo o inversión.
20. Los cheques deben ser a beneficiarios nominativos, por lo tanto se prohíbe el giro en blanco.
21. Las conciliaciones bancarias de las diferentes cuentas de la empresa obligatoriamente serán realizadas mes a mes y presentadas a Gerencia junto con los Estados Financieros.
22. Los documentos emitidos electrónicamente por el SRI son responsabilidad del área de Contabilidad, en coordinación con el departamento de ventas y su custodia por el tiempo que la Ley disponga (manejo de archivo documental).
23. El proceso de baja de productos caducados estará a cargo del departamento contable con su trámite legal correspondiente.

ADQUISICIONES

24. La persona encargada de adquisiciones deberá tener el conocimiento sobre la terminología, aranceles, pago de tasas, sobretasas, y todo lo que concierne con el comercio internacional y el dominio de la página de la SENA E.
25. Toda compra de productos químicos, materiales para la industria minera, laboratorio, ferretería, automotriz etc., se efectuará tomando en consideración precio, calidad, tiempo de entrega y tiempo de entrega.

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018

		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CÍA. LTDA.			Proceso: Todos
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018

26. Las compras se realizarán a proveedores que aseguren el mantenimiento, soporte y garantía del producto basándose en la ficha técnica.
27. Se tendrá más de un proveedor con la finalidad de obtener mejores beneficios y evitar desabastecimiento.
28. Las compras de materiales e insumos para el área administrativa se efectuarán semestralmente, salvo casos en que el requerimiento sea emergente.
29. Los pagos a proveedores deben ser puntuales a la fecha acordada en la negociación.
30. Los proveedores de productos importados deberán cumplir con un abastecimiento mínimo del 90% de lo solicitado, de darse incumplimientos reiterativos la Empresa buscará otros proveedores.


PRODUCCIÓN

31. El personal responsable de la producción, deberá tener la competencia y actualización necesaria para el éxito de la misma.
32. Para llevar un manejo adecuado de las sustancias sujetas a control, el Jefe de producción será responsable de mantener actualizada la información en los diferentes sistemas de los organismos de control para poder cumplir con la fiscalización y supervisiones que realizan.
33. El personal de producción deberá cuidar celosamente la confidencialidad de las formulaciones químicas utilizadas por la Empresa.
34. Serán responsables del movimiento de las sustancias el personal de producción y bodega.
35. Acatar las normativas que establecen las entidades de control para la comercialización de todos los productos.
36. Producción mantendrá una bodega de materia prima, la misma que estará actualizada en base a su necesidad y reportará al área contable.

TALENTO HUMANO

37. Manejar un archivo físico y digital actualizado del personal de la Empresa, con un expediente por cada trabajador.
38. Socializar y velar por el cumplimiento de las Políticas, Reglamento Interno de Trabajo y el Reglamento de Seguridad e Higiene con todo el personal.
39. Realizar la planificación de vacaciones anual de todo el personal.
40. Control de la asistencia del personal mediante el marcador biométrico.

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018


		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CÍA. LTDA.			Proceso: Todos
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018

41. Se mantendrá al día la información en todas las plataformas que exige el MDT (Ministerio de Trabajo)
42. Para el ingreso de nuevo personal, se deberá cumplir con los requisitos de todos los entes gubernamentales, aplicando el proceso de selección de personal de la Empresa.
43. Todo personal nuevo previo a su ingreso deberá recibir la inducción básica en sus actividades específicas, políticas, valores, reglamentos internos, seguridad y salud ocupacional.
44. La desvinculación del personal se la realizará por inobservancia al Reglamento Interno de Trabajo.
45. El personal desvinculado previo la tramitación de su finiquito debe realizarse los exámenes post-ocupacionales, devolver los activos, uniformes a su cargo y deberá descontarse los valores pendientes y ser cancelado su finiquito en un plazo máximo de 15 días.
46. Todo el personal tiene la obligación de asistir, participar y aprobar las diferentes capacitaciones y/o entrenamientos requeridos por la Empresa.
47. Ante el abuso de autoridad y acoso de cualquier índole, se actuará según lo que prescriben las leyes vigentes en el país.
48. Se prohíbe el uso indebido de activos e instalaciones para relaciones maritales, extramaritales, o conducta inmoral; ante su incumplimiento se aplicará el Reglamento Interno de Trabajo.

VENTAS

49. La Empresa realizará cobertura total del mercado local y nacional y trabajará con miras a la exportación de su producción.
50. El Jefe de Ventas establecerá el itinerario de viajes o visitas a clientes; dependiendo de las condiciones del mercado en base a establecer rutas, optimizando su recorrido para mejorar la cobertura.
51. Es responsabilidad de todo el personal mantener las mejores relaciones con nuestros clientes y de presentarse algún conflicto debe ser comunicado a su Jefe inmediato para su pronta solución.
52. Los documentos emitidos electrónicamente por el SRI son responsabilidad del área de Contabilidad, en coordinación con el departamento de ventas y su custodia por el tiempo que la Ley disponga (manejo de archivo documental).
53. La jefatura de ventas realizará análisis y estudios de mercado mínimo cada dos años.
54. El Gerente, Administrador, Jefe de ventas o vendedores que contravengan el numeral 58 (facturas a crédito) de este Manual de Políticas y de no recuperarse los valores, serán de absoluta responsabilidad de quien lo concedió y autorizó

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018

		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CÍA. LTDA.			Proceso: Todos
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018

55. Cuando se realice el cambio de vendedores, se realizará una Acta- Entrega que suscribirá con el nuevo vendedor y el Jefe de Ventas verificará con los clientes la cartera real recuperable.
56. Las ventas que requieran movilización inmediata deberán tener el personal listo para atenderlas.
57. Los vehículos son de uso exclusivo para el trabajo operativo de la Empresa, los mismos que al terminar la jornada serán guardados en los lugares determinados, cumpliendo con los registros de movilización.
58. El porcentaje de utilidad y el precio de venta al público de cada producto será calculado y coordinado entre el Jefe de Ventas y Gerencia.


COBRANZAS

59. El trabajador que realice recaudaciones, si al momento de rendir cuentas tuviere faltante de efectivo, se le exigirá el pago en forma inmediata.
60. Todo cobro, por cancelación o abono de facturas a crédito debe estar respaldado por un recibo de cobro.
61. Los documentos de cobro, recepción, archivo, entrega y custodia es de exclusiva responsabilidad del Jefe de ventas.
62. En caso de pérdida de documentos de cobro, será de absoluta y total responsabilidad quien lo tuviera a cargo y de no recuperarse su valor por otra vía, dicho valor será endosado.
63. Será de absoluta responsabilidad del Jefe de Ventas y vendedores la recuperación de cartera.
64. La cartera no recuperable por parte del departamento de ventas se procederá a hacer conocer al Gerente para el trámite correspondiente por la vía legal.

CRÉDITO

65. Los Créditos a clientes serán de un plazo máximo de 30 días, debiendo solicitar autorización a Gerencia para una ampliación, en caso de ausencia de éste autorizará el administrador.
66. El Gerente, Administrador, Jefe de Ventas y Vendedores realizarán un análisis del cliente previo a otorgar el crédito.
67. El Jefe de Ventas se encargará de mantener un archivo de la documentación de ventas a crédito y se deberán respaldar con las notas de entrega debidamente firmadas por el cliente y personal de la Empresa. Documentos que serán actualizados cada año.

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018

		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CÍA. LTDA.		Proceso: Todos	
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018


FACTURACIÓN/ RECAUDACIÓN

68. Las ventas independientemente del monto deberán facturarse individualmente a cada cliente, citando en la factura todos y cada uno de los requisitos de llenado que exige el SRI.
69. El cierre de caja debe ser realizado de forma diaria, para luego ser entregado al departamento de Contabilidad, los documentos de cobro.
70. Mantener un archivo documental de la gestión de recaudación de cuentas por cobrar y cuentas canceladas.
71. El dinero recaudado deberá ser depositado en las cuentas de la Empresa en un máximo de 24 horas.
72. La facturación se realizará cumpliendo la normativa vigente del SRI (facturación electrónica).

BODEGA

73. El personal que labora en bodega y producción deberá cumplir con la competencia mínima para el manejo, almacenamiento y cuidado de sustancias químicas, a quienes se les realizará la vigilancia de la salud ocupacional y se aplicaran técnicas de Seguridad en el trabajo.
74. El área física deberá cumplir con las normas de seguridad, salud y ambiente para lo cual se implementaran programas técnicos de almacenamiento seguro de sustancias químicas peligrosas.
75. El bodeguero será responsable por el inventario del producto entregado a su custodia.
76. El inventario debe ser revisado minuciosamente y de presentarse faltantes en bodega serán facturados al Bodeguero. Además los productos controlados, en caso de que falten se atenderán a las sanciones que dispongan los organismos de control.
77. Ningún trabajador de la Empresa o visitante podrá ingresar a la bodega sin el permiso del bodeguero y sin haber recibido el equipo de protección personal y/o ropa de trabajo adecuada.
78. Para evitar la caducidad de los productos, el bodeguero será responsable de observar los que no hayan rotado en más de 90 días, debiendo informar al Jefe de Ventas para que disponga a los vendedores que se oferten estos productos. Los productos caducados se darán de baja siguiendo el proceso correspondiente.
79. El cuidado y buen uso de los activos a ellos entregados son de su total responsabilidad.
80. En la bodega se aplicara las normas técnicas de seguridad y ambientales para las sustancias.

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018

		POLÍTICAS GENERALES	
IMPORTADORA MINASUR CÍA. LTDA.			Proceso: Todos
No. Revisión: 001	Sustituye a: N/A	Razón de la Revisión: Creación	Vigente desde: Febrero 2018

AMBIENTE DE CONTROL

81. Promover siempre una cultura de control, como medida disuasiva para el cometimiento de actos ilícitos.
82. Todas las denuncias serán tratadas con confidencialidad y sujetas a verificación.
83. En caso de siniestros (robos, asaltos, accidentes de tránsito), de un trabajador, el Administrador procederá inmediatamente a realizar las indagaciones para establecer la veracidad y circunstancias del siniestro u omisión administrativa, gestión que será respaldada de forma obligatoria con un informe presentado en un tiempo máximo de 72 horas, para determinar causalidad, resultados, conclusiones e informar a los entes de control.
84. Si el informe del Administrador, requerido en el numeral 81 demostrare falsedad del siniestro, todos los valores que se produjeren será cobrados a los involucrados y se aplicará el Reglamento Interno de Trabajo.
85. El Administrador es responsable de realizar de forma oportuna el trámite y seguimiento respectivo de los siniestros, además proporcionará la documentación necesaria y requerida por la empresa aseguradora y los organismos de control.
86. En el caso del incumplimiento por parte de un trabajador de cumplir con requerimientos de los diferentes organismos de control y de generarse una multa económica para la Empresa, estos valores serán asumidos en su totalidad por la persona responsable de esta omisión o falta.

TECNOLOGÍA Y COMUNICACIÓN

87. La Empresa contará con software y hardware adecuados para un eficiente desempeño en comercialización y producción.
88. Los programas informáticos o aplicaciones que se requiera instalar en los equipos de la Empresa, deberán ser aprobados por Gerencia.
89. Los colaboradores que por su actividad laboral tengan acceso a internet, deberán usar este servicio exclusivamente para fines de trabajo, se prohíbe la descarga de todo tipo de archivos que no guarden ninguna relación.
90. El mantenimiento técnico preventivo de todos los activos de tecnología de información de la Empresa serán realizados por personal técnico y competente y gestionado por el Administrador.
91. La Empresa proporcionara móviles con respectivos paquetes corporativos de datos al personal y asegurará la capacitación sobre el buen manejo de los mismo

ELABORADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
NOMBRE: EQUIPO CONSULTOR FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: DR. ROBERTO JARAMILLO E. PRESIDENTE FECHA: Febrero 2018	NOMBRE: ROBERTO JARAMILLO L. GERENTE FECHA: Febrero 2018

Anexo 8. Certificado de traducción.

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Mgr. Karen Merino Dávila

ASESORA ACADÉMICA DE “BRENTWOOD LANGUAGE CENTER”

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del presente Trabajo de Integración Curricular denominado **“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA IMPORTADORA MINASUR CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020 – 2021.”** de autoría de **Santiago Alejandro Azuero Castillo**, portador de la cédula de identidad Nro. **1105101289**, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa en la Universidad Nacional de Loja. Dicho estudio se encontró bajo la dirección del Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc., previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que creyera conveniente.

Loja, 06 de enero de 2023



Mgr. Karen Merino Dávila

ASESORA ACADÉMICA DE “BRENTWOOD LANGUAGE CENTER”