



Universidad  
Nacional  
de Loja

## **Universidad Nacional de Loja**

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

### **Análisis a los Estados Financieros a la Empresa AUTOSHOPPING del Señor Juan Andrés Echeverría Cuadros, de la ciudad. de Loja. Periodo 2020 - 2021.**

Trabajo de Titulación previo a la  
obtención del Título de Ingeniera en  
Contabilidad y Auditoría, Contador  
Público-Auditor.

**AUTORA:**

Silvia Beatriz Cevallos Contento

**DIRECTOR:**

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

**Loja-Ecuador  
2023**

Loja, 13 de enero del 2023

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN.**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Titulación denominado: **Análisis a los Estados Financieros a la Empresa AUTOSHOPPING del Señor Juan Andrés Echeverría Cuadros, de la ciudad. de Loja. Periodo 2020 – 2021.,** previo a la obtención del título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor,** de la autoría de la estudiante **Silvia Beatriz Cevallos Contento,** con cédula de identidad Nro.**1150547113,** una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.



-----  
Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

## **Autoría**

Yo, **Silvia Beatriz Cevallos Contenido**, declaro ser autora del presente Trabajo de Titulación denominado: Análisis a los Estados Financieros a la Empresa AUTOSHOPPING del Señor Juan Andrés Echeverría Cuadros, de la Ciudad. de Loja. Periodo 2020 - 2021., 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 Titulación en el Repositorio Institucional - Biblioteca Virtual.



**Firma:**

**Cédula de identidad:** 1150547113

**Fecha:** Loja, 23 de enero del 2023

**Correo electrónico:** silvia.cevallos@unl.edu.ec

**Celular:** 0969845974

**Carta de autorización por parte del autor para la consulta, producción parcial o total, y/o publicación electrónica de texto completo del Trabajo de Titulación.**

Yo, **Silvia Beatriz Cevallos Contenido**, declaro ser la autora del Trabajo de Titulación denominado: **Análisis a los Estados Financieros a la Empresa AUTOSHOPPING del Señor Juan Andrés Echeverría Cuadros, de la ciudad. de Loja. Periodo 2020 – 2021.**, como requisito para optar por el título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA**, 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 Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veintitrés días del mes de enero del dos mil veintitrés, firma la autora:

**Firma:** 

**Autora:** Silvia Beatriz Cevallos Contenido

**Cédula:** 1150547113

**Dirección:** Barrio San Francisco, km 8 vía antigua a Cuenca.

**Correo electrónico:** [silvia.cevallos@unl.edu.ec](mailto:silvia.cevallos@unl.edu.ec)

**Celular:** 0969845974

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director del Trabajo de Titulación:** Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Titulación lo dedico en primer lugar a Dios y a la Virgen del Cisne por brindarme la sabiduría y fortaleza para cumplir cada uno de mis propósitos.

A mis padres Jaime y María, porque ellos son la motivación de mi vida y mi orgullo de ser lo que seré, por su apoyo, consejos, comprensión, amor y ayuda en los momentos difíciles y por ayudarme con los recursos necesarios para estudiar. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter, mi empeño, mi perseverancia, mi coraje para conseguir mis objetivos.

***Silvia Beatriz Cevallos Contento***

## **Agradecimiento**

Quiero expresar 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 fueron conmigo de la mano en todo el proceso de mi formación profesional, impartiendo sus sabios consejos y enseñanzas.

De manera especial mi agradecimiento al Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc., director del Trabajo de Titulación, por haberme orientado con sus conocimientos para la realización y culminación del presente trabajo.

Al Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros Gerente-Propietario de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING, y a la auxiliar contable Ing. Carmen Paola Granda Veintimilla quién me facilitó la información y permitirme realizar todo el proceso investigativo y práctico dentro del establecimiento.

***Silvia Beatriz Cevallos Contento***

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de Contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de Tablas .....	vii
Índice de Figuras .....	x
Índice de Anexos .....	xii
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1 Abstract.....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>5</b>
<b>5. Metodología</b> .....	<b>46</b>
<b>6. Resultados</b> .....	<b>48</b>
<b>7. Discusión</b> .....	<b>150</b>
<b>8. Conclusiones</b> .....	<b>151</b>
<b>9. Recomendaciones</b> .....	<b>152</b>
<b>10. Bibliografía</b> .....	<b>153</b>
<b>11. Anexos</b> .....	<b>156</b>

## Índice de Tablas

Tabla 1. <i>Clasificación de las empresas</i> .....	6
Tabla 2. <i>Clasificación de empresas por su tamaño</i> .....	8
Tabla 3. <i>Estado de Situación Financiera</i> .....	14
Tabla 4. <i>Estado del Resultado Integral</i> .....	17
Tabla 5. <i>Estado de flujo del efectivo</i> .....	19
Tabla 6. <i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i> .....	20
Tabla 7. <i>Estructura del informe del análisis financiero</i> .....	44
Tabla 8. <i>Funciones del personal de la empresa comercial AUTOSHOPPING</i> .....	49
Tabla 9. <i>Estado de Situación Financiera. Año 2020</i> .....	51
Tabla 10. <i>Estado de Resultados. Año 2020</i> .....	54
Tabla 11. <i>Estado de Situación Financiera. Año 2021</i> .....	57
Tabla 12. <i>Estado de Resultados. Año 2021</i> .....	60

Tabla 13. <i>Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2020</i> .....	63
Tabla 14. <i>Estructura financiera Empresa Comercial “AUTOSHOPPING”. Año 2020</i> .....	65
Tabla 15. <i>Descomposición del activo corriente</i> .....	67
Tabla 16. <i>Descomposición del activo no corriente</i> .....	68
Tabla 17. <i>Descomposición de otros activos</i> .....	69
Tabla 18. <i>Descomposición del pasivo corriente</i> .....	69
Tabla 19. <i>Descomposición del pasivo no corriente</i> .....	70
Tabla 20. <i>Descomposición de Otros Pasivos</i> .....	71
Tabla 21. <i>Descomposición del Patrimonio</i> .....	72
Tabla 22. <i>Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2020</i> .....	73
Tabla 23. <i>Estructura económica de Empresa Comercial “AUTOSHOPPING”. Año 2020</i> ...	74
Tabla 24. <i>Descomposición de Ingresos por Actividades por Ordinarias</i> .....	75
Tabla 25. <i>Descomposición de Intereses</i> .....	76
Tabla 26. <i>Descomposición de Costos Directos</i> .....	77
Tabla 27. <i>Descomposición de Gastos</i> .....	77
Tabla 28. <i>Descomposición de Resultados</i> .....	78
Tabla 29. <i>Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021</i> .....	80
Tabla 30. <i>Estructura financiera Empresa Comercial “AUTOSHOPPING”. Año 2021</i> .....	82
Tabla 31. <i>Descomposición del Activo Corriente</i> .....	84
Tabla 32. <i>Descomposición del Activo no Corriente</i> .....	85
Tabla 33. <i>Descomposición de otros activos</i> .....	86
Tabla 34. <i>Descomposición del Pasivo Corriente</i> .....	87
Tabla 35. <i>Descomposición del Pasivo no Corriente</i> .....	88
Tabla 36. <i>Descomposición de Otros Pasivos</i> .....	89
Tabla 37. <i>Descomposición de Patrimonio</i> .....	89
Tabla 38. <i>Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2021</i> .....	91
Tabla 39. <i>Estructura económica Empresa Comercial “AUTOSHOPPING”. Año 2021</i> .....	92
Tabla 40. <i>Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias</i> .....	93
Tabla 41. <i>Descomposición de intereses</i> .....	94
Tabla 42. <i>Descomposición de Costos Directos</i> .....	95
Tabla 43. <i>Descomposición de Gastos</i> .....	95
Tabla 44. <i>Descomposición de resultados</i> .....	97
Tabla 45. <i>Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020 – 2021</i> .....	98
Tabla 46. <i>Descomposición del Activo Corriente</i> .....	101
Tabla 47. <i>Descomposición del Activo no Corriente</i> .....	102
Tabla 48. <i>Descomposición de Otros Activos</i> .....	103
Tabla 49. <i>Descomposición de Pasivo Corriente</i> .....	104



Tabla 50. <i>Descomposición de Pasivo no Corriente</i> .....	105
Tabla 51. <i>Descomposición de otros pasivos</i> .....	106
Tabla 52. <i>Descomposición del Patrimonio</i> .....	106
Tabla 53. <i>Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020 – 2021.</i> .....	108
Tabla 54. <i>Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias</i> .....	110
Tabla 55. <i>Descomposición de Intereses</i> .....	111
Tabla 56. <i>Descomposición de Costos Directos</i> .....	111
Tabla 57. <i>Descomposición de Gastos</i> .....	112
Tabla 58. <i>Descomposición de Resultados</i> .....	113
Tabla 59. <i>Razón Corriente o Circulante</i> .....	114
Tabla 60. <i>Prueba ácida</i> .....	114
Tabla 61. <i>Prueba ácida</i> .....	115
Tabla 62. <i>Súper ácida</i> .....	116
Tabla 63. <i>Capital neto de trabajo</i> .....	117
Tabla 64. <i>Rotación de inventarios (veces)</i> .....	118
Tabla 65. <i>Rotación promedio de inventarios (días)</i> .....	118
Tabla 66. <i>Rotación de cuentas por cobrar (veces)</i> .....	119
Tabla 67. <i>Periodo promedio de cobro (días)</i> .....	119
Tabla 68. <i>Rotación de activos totales</i> .....	120
Tabla 69. <i>Rotación de cuentas por pagar (veces)</i> .....	121
Tabla 70. <i>Periodo promedio de pago (días)</i> .....	121
Tabla 71. <i>Margen de Utilidad Bruta</i> .....	122
Tabla 72. <i>Margen de Utilidad Neta</i> .....	122
Tabla 73. <i>Margen de Utilidad Operacional</i> .....	123
Tabla 74. <i>Rendimiento Sobre el Patrimonio</i> .....	124
Tabla 75. <i>Rendimiento Sobre Activos</i> .....	125
Tabla 76. <i>Nivel de Endeudamiento</i> .....	126
Tabla 77. <i>Concentración de Pasivos a Corto Plazo</i> .....	126
Tabla 78. <i>Apalancamiento</i> .....	127
Tabla 79. <i>Impacto de la Carga Financiera</i> .....	128
Tabla 80. <i>Ciclo de conversión del efectivo</i> .....	129
Tabla 81 <i>Calcular la Utilidad Operativa. Año 2020-2021.</i> .....	134
Tabla 82 <i>Capital de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING. Año 2020</i> .....	134
Tabla 83 <i>Capital de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING. Año 2021</i> .....	134
Tabla 84 <i>Activo Neto Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2020-2021</i> .....	134
Tabla 85 <i>Costo Promedio Ponderado Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2020</i> .135	
Tabla 86 <i>Costo Promedio Ponderado Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2021</i> .135	

Tabla 87 <i>Valor Económico Agregado. Año 2020 - 2021</i> .....	135
Tabla 88 <i>Resumen Indicadores Financieros. Años 2020 - 2021</i> .....	146
Anexo 1. <i>Ruc de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING</i> .....	156
Anexo 2. <i>Estados de Situación Financiera</i> .....	158
Anexo 3. <i>Documentos legales para la ejecución del proyecto y trabajo de titulación</i> .....	167

### **Índice de Figuras**

Figura 1. <i>Ciclo de operaciones de una empresa comercial</i> .....	9
Figura 2. <i>Características cualitativas de los Estados Financieros</i> .....	11
Figura 3. <i>Elementos de los estados financieros</i> .....	12
Figura 4. <i>Partes y presentación del Estado de Situación Financiera</i> .....	14
Figura 5. <i>Partes y presentación del Estado de Resultados Integral</i> .....	16
Figura 6. <i>Proceso de análisis de estados financieros</i> .....	24
Figura 7. <i>Métodos de análisis financiero</i> .....	25
Figura 8. <i>Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo</i> .....	35
Figura 9. <i>Representación gráfica del Sistema DUPONT</i> .....	40
Figura 10. <i>Organigrama Propuesto para la Empresa Comercial AUTOSHOPPING</i> .....	50
Figura 11. <i>Descomposición del activo corriente</i> .....	67
Figura 12. <i>Descomposición del activo no corriente</i> .....	68
Figura 13. <i>Descomposición de otros activos</i> .....	69
Figura 14. <i>Descomposición del pasivo corriente</i> .....	70
Figura 15. <i>Descomposición del pasivo no corriente</i> .....	71
Figura 16. <i>Descomposición de Otros Pasivos</i> .....	71
Figura 17. <i>Descomposición del Patrimonio</i> .....	72
Figura 18. <i>Descomposición de Ingresos por Actividades por Ordinarias</i> .....	75
Figura 19. <i>Descomposición de Intereses</i> .....	76
Figura 20. <i>Descomposición de Costos Directos</i> .....	77
Figura 21. <i>Descomposición de Gastos</i> .....	77
Figura 22. <i>Descomposición de resultados</i> .....	78
Figura 23. <i>Descomposición del Activo Corriente</i> .....	84
Figura 24. <i>Descomposición del Activo no Corriente</i> .....	85
Figura 25. <i>Descomposición de Otros Activos</i> .....	86
Figura 26. <i>Descomposición del Pasivo Corriente</i> .....	87
Figura 27. <i>Descomposición del Pasivo no Corriente</i> .....	88
Figura 28. <i>Descomposición de Otros Pasivos</i> .....	89
.....	89
Figura 29. <i>Descomposición del Patrimonio</i> .....	89
Figura 30. <i>Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias</i> .....	93

Figura 31. <i>Descomposición de Intereses</i> .....	94
Figura 32. <i>Descomposición de Costos Directos</i> .....	95
Figura 33. <i>Descomposición de Gastos</i> .....	96
Figura 34. <i>Descomposición de Resultados</i> .....	97
Figura 35. <i>Descomposición del activo corriente</i> .....	101
Figura 36. <i>Descomposición del Activo no Corriente</i> .....	102
Figura 37. <i>Descomposición de Otros Activos</i> .....	103
Figura 38. <i>Descomposición de Pasivo Corriente</i> .....	104
Figura 39. <i>Descomposición del Pasivo no Corriente</i> .....	105
Figura 40. <i>Descomposición de Otros Pasivos</i> .....	106
Figura 41. <i>Descomposición del Patrimonio</i> .....	107
Figura 42. <i>Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias</i> .....	110
Figura 43. <i>Descomposición de Intereses</i> .....	111
Figura 44. <i>Descomposición de Costos Directos</i> .....	111
Figura 45. <i>Descomposición de los Gastos</i> .....	112
Figura 46. <i>Descomposición de Resultados</i> .....	113
Figura 47. <i>Razón Corriente o Circulante</i> .....	114
Figura 48. <i>Prueba Ácida</i> .....	115
Figura 49. <i>Prueba Ácida</i> .....	115
Figura 50. <i>Súper Ácida</i> .....	116
Figura 51. <i>Capital neto de trabajo</i> .....	117
Figura 52. <i>Rotación de promedio de inventarios</i> .....	118
Figura 53. <i>Periodo Promedio de Cobro</i> .....	119
Figura 54. <i>Rotación de activos totales</i> .....	120
Figura 55. <i>Periodo Promedio de Pago</i> .....	121
Figura 56. <i>Margen de Utilidad Bruta</i> .....	122
Figura 57. <i>Margen de Utilidad Neta</i> .....	123
Figura 58. <i>Margen de Utilidad Operacional</i> .....	123
Figura 59. <i>Rendimiento Sobre el Patrimonio</i> .....	124
Figura 60. <i>Rendimiento Sobre Activos</i> .....	125
Figura 61. <i>Nivel de Endeudamiento</i> .....	126
Figura 62. <i>Concentración de Pasivos a Corto Plazo</i> .....	127
Figura 63. <i>Apalancamiento</i> .....	127
Figura 64. <i>Impacto de la Carga Financiera</i> .....	128
Figura 65. <i>Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo</i> .....	129
Figura 66. <i>Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo</i> .....	130
Figura 67 <i>Representación gráfica del Sistema Dupont, Año 2020</i> .....	132

Figura 68 <i>Representación gráfica del Sistema Dupont, Año 2021</i> .....	133
Figura 69 <i>Estado de Situación Financiera Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2020-2021</i> .....	139
Figura 70 <i>Estructura económica del Estado de Resultados. AÑO 2020-2021</i> .....	140

### **Índice de Anexos**

Anexo 1. <i>Ruc de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING</i> .....	156
Anexo 2. <i>Estados de Situación Financiera</i> .....	158
Anexo 3. <i>Decreto de asignación del director de tesis</i> .....	167
Anexo 4. <i>Decreto de asignación del Honorable Tribunal de Grado</i> .....	168
Anexo 5. <i>Certificación de Traducción de Abstract</i> .....	169

## **1. Título**

**Análisis a los Estados Financieros a la Empresa AUTOSHOPPING del Señor Juan Andrés Echeverría Cuadros, de la ciudad. de Loja. Periodo 2020 - 2021.**

## 2. Resumen

El Trabajo de Titulación denominado ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA AUTOSHOPPING DEL SEÑOR JUAN ANDRES ECHEVERRIA CUADROS, DE LA CIUDAD. DE LOJA. PERIODO 2020 – 2021., permitió determinar la gestión financiera realizada para la toma de decisiones con el propósito de conocer la situación económica y financiera de la empresa de modo que permita al gerente tomar las decisiones correctas en el momento oportuno y además se realizó en cumplimiento del requisito previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor en la Universidad Nacional de Loja.

Para la ejecución y cumplimiento del primer objetivo se recopiló información financiera en donde se precedió a la obtención, revisión y reestructuración de los Estados Financieros y de esta manera se realizó el análisis a la estructura económica y financiero con el fin de conocer la participación de cada una de las cuentas en relación al grupo y subgrupo y determinar los aumentos y disminuciones que existieron de un periodo a otro, por ende se observó una mayor inversión en los activos corrientes en donde las cuentas más relevante es Inventarios para el año 2020 tuvo un valor de \$752.190,23 equivalente al 52% mientras que en el año 2021 presenta un valor de \$975.719,56 equivalente a 69,92% resultados que se deben a la actividad principal de la empresa venta de mercadería; se pudo observar que la cuenta con más aumento fue Efectivo y Equivalentes al Efectivo con un valor de \$14.884,80 que representa el 66,19% esto se debe al incremento de las ventas de repuestos y accesorios para vehículos en efectivo.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo se aplicó los indicadores financieros que se utilizan en las empresas comerciales para determinar los niveles alcanzados frente a los estándares establecidos mismos permitieron medir el desempeño de la empresa, mediante el indicador de liquidez se determinó que la empresa cuenta con una capacidad suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo; indicador de actividad demuestra que la empresa es eficiente en el uso de los recursos tales como inventarios, cartera y proveedores en donde la rotación de cartera en año 2020 y para el año 2021 tarda aproximadamente 5 meses esto no es aceptable ya que demuestra que los clientes no están cancelando sus crédito en los plazos establecido; el indicador de endeudamiento muestra que está endeudada en un promedio del 85% es decir está perdiendo su autonomía financiera ya que sus acreedores son prácticamente los dueños de la empresa, finalmente, para cumplir con el último objetivo se elaboró el informe del análisis financiero en donde se reflejó las conclusiones y recomendaciones, mismo que se da a conocer al gerente de la empresa con la finalidad de que tome las decisiones correctivas para mejorar la gestión de la misma.

## 2.1 Abstract

The present research work called ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY AUTOSHOPPING OF MR. JUAN ANDRES ECHEVERRIA CUADROS, OF LOJA CITY, PERIOD 2020 - 2021, it allowed to identify the financial management to take decisions with the purpose to know the economic and financial situation of the company so that it enables the manager to make the right decisions at the right time and also it was carried out in accordance with the requirement prior to obtain the degree and title of Engineer in Accounting and Auditing, Certified Public Accountant-Auditor at the National University of Loja.

In addition, in order to carry out and complete the first objective, it was necessary to gather the financial information to obtain, analyze the economic and financial structure and thus to determine the participation of each of the accounts regarding the group and subgroup and identify the increase and decrease observed from one period to another, therefore it was observed a greater investment in the current assets, where the most relevant account is Inventories for the year 2020 which had a value of \$752,190.23 equivalent to 52%, while in the year 2021 it has a value of \$975.719,56 equivalent to 69.92%, results that correspond to the main activity of the company, sale of merchandise; it was observed that the account with the greatest increase was Cash and Cash Equivalents with an increase of \$14,884.80, which represents 66.19%, as a result of the increase in sales of spare parts and accessories for vehicles in cash.

On the other hand, in order to complete the second objective, it was applied the financial indicators that they are used in commercial companies to determine the levels achieved against the established standards, which allowed to measure the performance of the company, through the liquidity indicator it was determined that the company has sufficient capacity to cover its short-term obligations; the activity indicator shows that the company is efficient in the use of resources such as inventories, portfolio and suppliers, where the portfolio turnover in 2020 and for the year 2021 it takes approximately 5 months, this is not acceptable because it shows that customers are not paying their credit in the established terms; the indebtedness indicator shows that the company is indebted by an average of 85%, which means that it is reducing its financial autonomy, because its creditors are practically the owners of the company. Finally, in order to complete the last objective, a report on the financial analysis was prepared with conclusions and recommendations, which is provided to the company's manager so that he can make the necessary changes to improve the company's management.

### 3. Introducción

El Análisis Financiero es una herramienta importante que se hace necesario la aplicación del estudio e interpretación de los estados financieros para establecer cuál es la situación de la empresa en el momento previo a la toma de la decisión para así optar por la mejor opción para el desarrollo de la misma, a través del buen uso de los recursos y los medios de financiamiento, su desarrollo proporciona a los directivos y propietarios un instrumento muy útil para aplicar las mejores estrategias y decisiones de excelente gestión empresarial.

El presente Trabajo de Titulación denominado: ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA AUTOSHOPPING DEL SEÑOR JUAN ANDRES ECHEVERRÍA CUADROS, DE LA CIUDAD. DE LOJA. PERIODO 2020 - 2021., brinda un aporte significativo al gerente-propietario, donde se evaluó el desempeño económico y financiero del movimiento de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros con la finalidad de conocer la situación pasada y actual, para que en base a esta referencia se tome medidas de corrección necesarias y oportunas, también se aplicó indicadores financieros de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento mismos que a través de su interpretación permitirá conocer el estado en el que se encuentra la empresa y en base a ello elaborar un informe en donde contenga las conclusiones y recomendaciones respectivas con la finalidad de ayudar a tomar las decisiones correctas.

El Trabajo de Titulación se encuentra estructurado en base al Art. 151 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, en donde contiene: **Título** hace referencia al tema de Trabajo de Titulación; **Resumen**, consiste en una síntesis precisa del contenido del Trabajo de Titulación, esto se presenta en castellano y traducido al inglés; **Introducción** que comprende la importancia del tema, el aporte a la empresa de estudio y la estructura del Trabajo de Titulación; **Revisión de la Literatura** conformada por los diferentes conceptos y definiciones sobre el tema de tesis que posteriormente servirán para la aplicación de la practica; **Materiales y Métodos** se detalla los métodos y técnicas que sirvieron para el cumplimiento de los objetivos; **Resultados** se presenta el contexto empresarial, aplicación del análisis horizontal y vertical, aplicación de indicadores financieros también el Ciclo de Conversión del Efectivo, Sistema DUPONT, Valor Económico Agregado y la elaboración del informe financiero; **Discusión** refleja la situación real de la empresa a través de los resultados obtenidos; **Conclusiones** se plantean en base a los resultados; **Recomendaciones** se describen en base a las conclusiones redactas y tienen como fin detallar sugerencias o soluciones a las falencias encontradas; **Bibliografía** se detalla cada una de las fuentes utilizadas como libros, artículos, páginas web que permitieron la fundamentación teórica se encuentran citadas de acuerdo a las Normas APA séptima edición y por ultimo **Anexos** son los documentos soporte que permitieron en desarrollo del Trabajo de Titulación.



## 4. Marco Teórico

### Empresa

#### Definición

Gutiérrez (2016) define “una empresa como un conjunto de factores humanos, materiales, financieros y técnicos organizados e impulsados por la dirección, que trata de conseguir unos objetivos de acuerdo con el fin establecido previamente” (p.39).

Según Espejo y López (2018) “la empresa es el conjunto de personas que realizan inversiones con la finalidad de desarrollar actividades económicas, de producción o comercialización de bienes y/o servicios para satisfacer las necesidades del mercado y obtener rendimientos sobre la inversión realizada” (p.15).

Zapata (2017) afirma que:

La empresa se define como un ente económico con responsabilidad social, creado por uno o varios propietarios para realizar actividades de comercialización o producción de bienes o para prestar servicios, y requiere la ayuda de recursos humanos, financieros y tecnológicos. El propósito es la consecución de utilidades para sus dueños. (p.24)

La empresa es toda actividad económica ya sea persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa que se dedica a las actividades de producción, comercialización y prestación de bienes o servicios con el fin de satisfacer las necesidades de las personas.

La empresa se define como un ente que realiza actividades específicas, la cual se crea con el fin de satisfacer necesidades que surgen en las sociedades y que son difíciles de satisfacer de manera individual por la población, pueden ser clasificadas de diversas maneras y criterios.

#### Objetivos

Según García (2020) “los objetivos que en general persiguen las empresas son:

- ❖ Obtener el mayor beneficio posible.
- ❖ Satisfacer las necesidades de los clientes.
- ❖ Objetivos de estabilidad y adaptabilidad al entorno.
- ❖ Objetivos de expansión y crecimiento de la empresa.
- ❖ Objetivos de responsabilidad social
- ❖ Crear valor” (p. 8)

#### Características

Las empresas se caracterizan por realizar actividades económicas como la producción y distribución de bienes o la prestación de servicios para satisfacer necesidades humanas, que son instrumentos muy importantes para el desarrollo económico y social de un país.

De acuerdo a Mondragón (2017) las características que tiene una empresa son:

- ❖ Tienen un objetivo claro.
- ❖ Buscan reconocimiento y posicionamiento en el mercado.
- ❖ Desarrollan actividades que les permiten alcanzar sus objetivos.
- ❖ Son complejas e innovadoras. Se dan en un espacio, tiempo y cultura determinada.
- ❖ Producen o venden bienes y servicios.
- ❖ Establecen reglas explícitas, rangos de autoridad y de coordinación.
- ❖ Aplican la división de trabajo.
- ❖ Promueven el trabajo en equipo.
- ❖ Desarrollan las capacidades de sus trabajadores.
- ❖ Son generadoras de empleo. (p.32)

### Importancia

Las empresas son importantes porque permite a las personas unir esfuerzos y coordinar actividades con el fin de obtener un bien común y proporcionar a la sociedad productos y servicios que satisfacen sus necesidades, además mediante las empresas la sociedad en general tiene la oportunidad de acceder a un empleo digno en el cual pueda explotar todo su potencial, habilidades y destrezas que le permiten crecer tanto a nivel empresarial como profesional asegurando así el bienestar colectivo. (Leandro, 2017)

Como plantea Vélez (2018) “En la vida de toda empresa el factor humano es decisivo, la administración establece los fundamentos para lograr armonizar los numerosos y en ocasiones divergentes intereses de sus miembros: Accionistas, directivos, empleados, trabajadores y consumidores” (p.88).

### Clasificación

Para Espejo y López (2018), las empresas se clasifican considerando varios criterios, los que se detallan a continuación.

**Tabla 1.**

*Clasificación de las empresas*

<b>Criterios de Clasificación</b>	<b>Tipos de Empresas</b>	<b>Descripción</b>
<b>Por la actividad</b>	Industriales	La actividad básica de este tipo de empresas es la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para su posterior comercialización.
	Comerciales	Son aquellas empresas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancias.
	Servicios	La actividad económica de este tipo de empresas es la generación o venta de productos intangibles, como es el caso de empresas que se dedican a la limpieza, estéticas, seguridad, educación, publicidad, entre otros.

	Extractivas	Son aquellas empresas que se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo.
	Agropecuarias	Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.
<b>Por el sector al que pertenecen</b>	Públicas	Son entidades creadas por la Constitución o Ley, por Actos Legislativos Seccionales (Ordenanzas) para la prestación de servicios públicos, constituyéndose como personas jurídicas de derecho público.
	Privadas	Son personas naturales o jurídicas de derecho privado, que se dedican a la producción, comercialización de bienes y servicios.
	Mixtas	El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y del sector público.
<b>Por la función económica</b>	Primarias	Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción
	Secundarias	Son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas.
	Terciarias	Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.
<b>Por la constitución</b>	Negocios unipersonales o individuales	Pueden constituirse ante un juez de lo civil, como Compañía Unipersonal de Responsabilidad Limitada, exclusivamente con un socio, quien se llama gerente propietario, el aporte de capital no podrá ser inferior a la remuneración básica mínima unificada multiplicada por diez, debe pagarse íntegramente al momento de la constitución.
	Sociedades o compañías	Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas, se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.
	Fideicomisos	Es un contrato en virtud del cual una o más personas llamadas constituyentes, transfieren de manera temporal e irrevocable la propiedad de bienes muebles o inmuebles que existen o se espera que existan a un tercero que conforma un patrimonio autónomo, para que lo administre.
	Consortios o asociaciones de empresas	Se define como la asociación de individuos y/o personas jurídicas en un grupo, patrocinado por una empresa administradora, con el fin de proporcionar a sus miembros la adquisición de bienes a través de la autofinanciación.
	Instituciones sin fines de lucro	Son aquellas que se constituyen con la finalidad de prestar servicios sin ánimo de lucro, con finalidad social, el financiamiento procede de donaciones o aportes de personas, instituciones y organizaciones de todo tipo.
<b>Por la inversión del capital</b>	Subsidiarias	Entidades cuyo capital está conformado por el aporte de un inversionista mayor al 50%, quien ejerce control directa o indirectamente, o por intermedio de otra subsidiaria controlada.
	Asociadas	Son entidades cuyo capital está conformado con el aporte mayor al 20% y menor al 50%, de un inversionista que tiene poder de voto y posee influencia significativa.
	Controladoras	Son entidades que invierten en subsidiarias hasta alcanzar el 50% o más de su patrimonio, con el objeto de ejercer control directo o indirecto sobre la subsidiaria.
	Negocios conjuntos	Son acuerdos contractuales entre dos o más personas que emprenden actividades económicas sometidas a control conjunto de las operaciones, de los activos o de otras entidades controladas.
	Grupos empresariales	Son los conjuntos de varias entidades controladoras, con sus respectivas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, que

tienen finalidades específicas y se orientan bajo una dirección común.

*Nota:* Adaptado de Contabilidad General Enfoque con Normas Internacionales de Información financiera (p.16-18), por Espejo, L y López, G, 2018, Ediloja

El tamaño de empresa se define de acuerdo con el volumen de ventas anuales (V) y el número de personas afiliadas (P) sea a nivel de plazas de empleo registrado o empleo registrado en la seguridad social.

**Tabla 2.**

*Clasificación de empresas por su tamaño*

	Variable	Micro	Pequeña	Mediana	Grande
<b>Por su tamaño</b>	Ventas anuales	menor o igual a \$300.000.	\$300.001- \$1'000.000	\$1'000.001- \$5'000.000	\$5'000.001 o más
	Trabajadores	1 a 9.	10 a 49.	50 a 199	200 en adelante.

*Nota:* Adaptado del Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de Producción, Art 106, 2018.

## **Empresa Comercial**

### **Concepto**

Espejo (2012) manifiesta que las empresas comerciales “Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias” (p.15).

Gamboa et al. (2017) describe a “Empresas comerciales son aquellas que se encargan de comprar bienes y servicios a otras empresas con la diferencia de que venden a un costo más elevado para de esta manera obtener mayores ingresos y utilidades los mismos que serán aprovechados al máximo por la misma” (p.13).

“Las empresas comerciales tienen la función de intermediarios entre el fabricante y consumidor, es decir, la compra-venta de productos terminados” (Luna, 2014, p.9).

Una empresa comercial es toda aquella que se dedica a la venta de productos terminados, es decir es el intermediario entre el fabricante y el comprador o consumidor final, por lo general este tipo de empresas tienen como objetivo principal obtener lucro o ganancia a través de sus ventas.

### **Objetivos**

Las empresas comerciales tienen como objetivo principal la ganancia, que pueden lograr aumentando el precio del producto, reduciendo el costo o una combinación de ambos, de esta manera las empresas comerciales buscan obtener ganancia, posicionarse en el mercado y brindar productos de calidad.

La actividad de las empresas comerciales es acercar a los consumidores con el producto o servicio final, para ello deben llevar a cabo funciones de logística que son

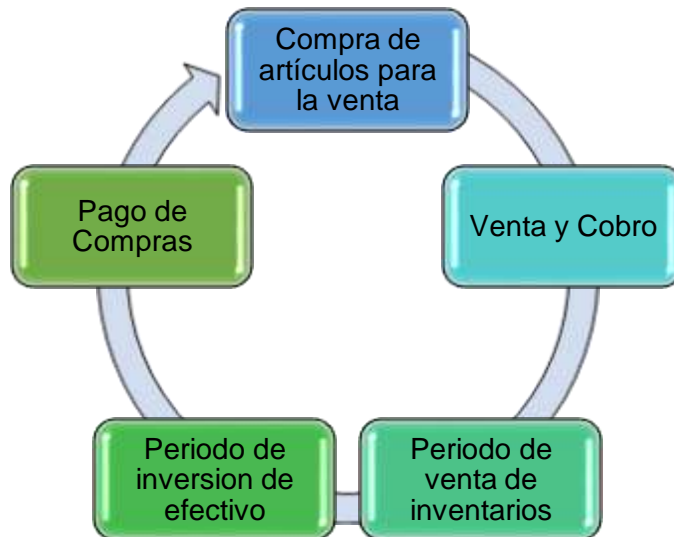
fundamentales para el que la empresa funcione de manera óptima, siendo estos el abastecimiento y la distribución de mercancías

### **Ciclo de operaciones**

El ciclo de las operaciones en empresas comerciales empieza por la compra de mercancía para su venta, luego se almacena y se exhibe un tiempo, después se vende y luego se cobra para finalmente pagar a los proveedores.

#### **Figura 1.**

*Ciclo de operaciones de una empresa comercial*



Nota: Adaptado de Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones, p.11, por Rodríguez L, 2012.

Las decisiones relacionadas con el ciclo de operaciones deben encaminarse a vender lo más rápido posible y pagar a los proveedores en un plazo mayor; sin embargo aquí hay una notable diferencia a considerar: como normalmente se tiene sobrantes por cobrar antes de pagar, entonces las decisiones orientadas a lograr mayores beneficios por las inversiones que se realizan son muy importantes por tener dichos sobrantes de efectivo, ya que estos rendimientos también afectan de manera relevante el margen de utilidad.

### **Clasificación**

Para Luna (2014) las empresas comerciales se clasifican en:

#### **Mayoristas**

Realizan ventas en grandes volúmenes de acuerdo con políticas específicas a minoristas que a su vez distribuyen el producto al consumidor final.

#### **Minoristas o detallistas**

Son aquellos negocios que venden el producto al menudeo o en reducidas cantidades al cliente o consumidor.

## **Comisionistas**

Su trabajo es vender productos que los fabricantes les dan a consignación, por lo que difieren por esta actividad una comisión o ganancia (p.9).

## **Estados Financieros**

### **Concepto**

Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual. (Elizalde, 2019, p.219).

Como plantea Fuentes (2017):

Los estados financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de las situaciones y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en el capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de decisiones económicas.

Según la NIC 1 (2016):

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

La presentación de estados financieros, con relación a las NIIF está dirigida a proporcionar información financiera unificada a las organizaciones extranjeras, es decir, información que respalda o refleja la situación financiera (activos, pasivos y patrimonio), rendimiento financiero (ingresos y gastos) y flujos de efectivo e información adicional de la organización; que sea ventajosa a los grupos de inversionistas a la hora de toma de decisiones financieras (Perea, Castellanos y Valderrama, 2016).

Los estados financieros son reportes que se preparan para presentar un informe de un período económico en donde se detalla la situación económica y financiera de la empresa con el fin de examinar y evaluar los resultados obtenidos que permitan la correcta toma de decisiones en un momento oportuno.

## Objetivos

Los estados financieros deben servir para:

- ❖ Tomar decisiones de inversión y crédito.
- ❖ Formular juicios sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.
- ❖ Evaluar la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar fondos.
- ❖ Conocer el origen y las características de sus recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento. (Zapata, 2017, p.87)

## Importancia

Los estados financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables. (Baena, 2014, p. 27)

Los estados financieros son importantes ya que suministran información sobre la posición financiera (balance general), el desempeño (estado de resultados) y los cambios en la posición financiera (estado de flujo del efectivo) de una entidad permitiendo que los diferentes usuarios tomen decisiones económicas.

## Características Cualitativas

Con el fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que fueron creados, deben reunir las siguientes características de calidad:

### Figura 2.

*Características cualitativas de los Estados Financieros*



*Nota:* Adaptado de *Contabilidad General* (p.87), por Zapata P, 2017, Alfaomega

## Reglas de presentación

Como señala Zapata (2017) en la presentación de cualquier estado financiero se deben proporcionar algunos datos y seguir ciertas reglas generales como las siguientes:

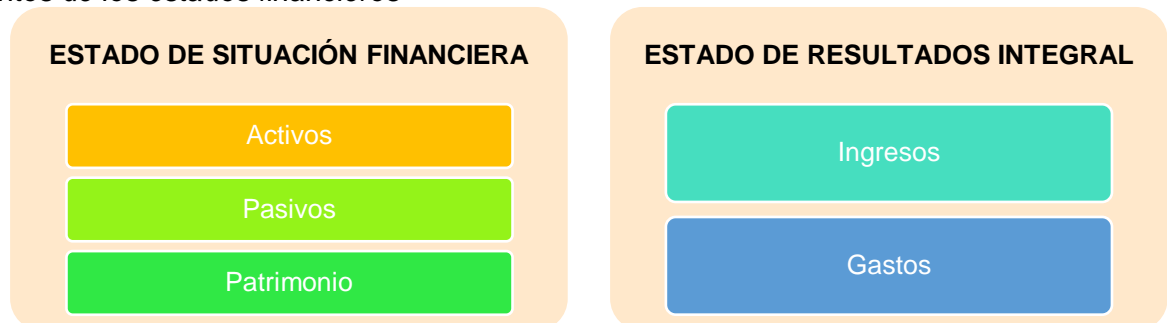
- ❖ Nombre de la empresa o razón social, sea persona natural o jurídica.
- ❖ Número de identificación tributaria, como por ejemplo el RUC.
- ❖ Título del estado financiero.
- ❖ Moneda en que se expresa el estado.
- ❖ Fecha o período al cual pertenece la información.
- ❖ Márgenes individuales que debe conservar cada grupo y clasificación.
- ❖ Cortes de subtotales y totales claramente indicados.
- ❖ Deberá cuidarse que la terminología empleada sea comprensible, tomando en cuenta quiénes serán los lectores de los estados financieros. (p.88)

## Elementos

Los elementos de los estados financieros se clasifican en dos grupos:

### Figura 3.

*Elementos de los estados financieros*



Nota: Adaptado de Contabilidad General Enfoque con Normas Internacionales de Información financiera (p.44), por Espejo, L y López, G, 2018, Ediloja

## Usuarios

Para Zapata (2017) las personas interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presentan, son:

### ***Accionistas y propietarios***

Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que ésta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.

### ***Administradores***

Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión.

### ***Acreeedores***

Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si estos son a largo plazo.



### ***Acreeedores potenciales***

Con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.

### ***Inversionistas potenciales***

Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión.  
(p. 87)

## **Clasificación**

### ***Estado de Situación Financiera***

Es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa para un momento determinado.

El estado de situación financiera se estructura a través de tres conceptos: el activo, el pasivo y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

**Activos.** son recursos controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados, de los que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

**Activos corrientes.** todos aquellos bienes como el efectivo, los inventarios de mercancías, insumos, materias primas y productos en proceso, además de las cuentas por cobrar de clientes, socios, trabajadores y terceros. Finalmente, todos los pagos efectuados por anticipado, por cuanto ellos representan derechos.

**Activos no corrientes.** bienes que la empresa tiene para cumplir su objeto social (maquinaria y equipo, muebles y enseres, automóviles, terrenos, construcciones, otros bienes).

**Otros activos.** aquellos bienes cuya naturaleza no permite que sean clasificados en los otros grupos del activo.

**Pasivos.** muestra todas las obligaciones ciertas del ente y las contingencias que deben registrarse. Estas obligaciones son, naturalmente, económicas: préstamos, compras con pago a plazos, etc.

Las deudas se agrupan en dos, las cuales están determinadas por el plazo en el que deben ser canceladas; tenemos entonces corto y largo plazo. Donde a corto plazo representa exigibilidades a un año máximo, y las a largo plazo registran deudas a ser canceladas en plazos superiores a un año.

**Pasivo corriente.** El pasivo corriente representa las deudas contraídas por la empresa, cuya cancelación se espera hacerla en el plazo de hasta un año.

**Pasivo a largo plazo.** Son las obligaciones que tiene la empresa cuya cancelación deberá realizarse en un plazo superior a un año.

**Patrimonio.** El patrimonio neto puede calcularse como el activo menos el pasivo y representa los aportes de los propietarios o accionistas adicionados en las reservas, en las valorizaciones y en las utilidades o pérdidas obtenidas.

El patrimonio neto, también llamado capital contable, muestra la capacidad que tiene la empresa de autofinanciarse.

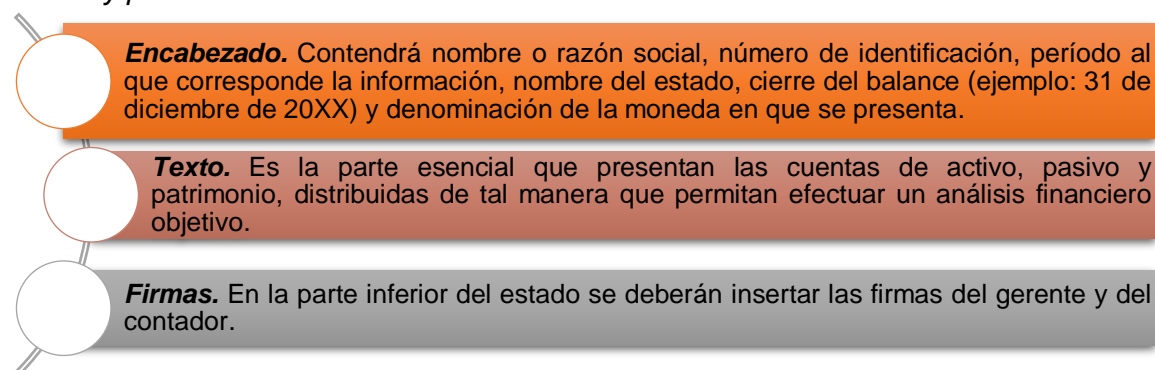
**Aportes sociales.** capital representado en dinero o en bienes entregados por los socios a la empresa.

**Utilidades.** Generadas por el desarrollo normal del negocio y ellas se agrupan en utilidades del ejercicio, utilidades retenidas o no distribuidas, y, utilidades por distribuir. (Fernández, 2018)

**Partes y Presentación del Estado de Situación Financiera.** Zapata, (2017) indica que el Estado de Situación Financiera deberá presentarse de la siguiente manera:

#### Figura 4.

*Partes y presentación del Estado de Situación Financiera*



Nota: Adaptado de *Contabilidad General* (p.90), por Zapata P, 2017, Alfaomega.

Las formas de presentación más usuales son:

- ❖ **En forma de cuenta (también llamada horizontal).** Se muestra el activo al lado izquierdo, y el pasivo y el patrimonio al lado derecho.
- ❖ **A manera de informe.** Este estado se presenta en forma vertical: primero el activo, luego el pasivo y termina con el patrimonio empresarial.

#### Tabla 3.

*Estado de Situación Financiera*

<b>EMPRESA XY</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
<b>Al 31 de diciembre 20X6</b>		
<b>Activo</b>		
<b>Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes del efectivo	XXX	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	XXX	
Inventarios	XXX	
<b>Total activo corriente</b>		<b>XXX</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo, neto	XXX	

<b>Total activo no corriente</b>		XXX
<b>Total de activos</b>		XXX
<b>Pasivo</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas y documentos por pagar comerciales	XXX	
Obligaciones con instituciones financieras	XXX	
<b>Total pasivo corriente</b>		XXX
<b>Pasivo no corriente</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	XXX	
<b>Total pasivo no corriente</b>		XXX
<b>Total de pasivos</b>		XXX
<b>Patrimonio Neto</b>		
Capital	XXX	
Resultados del ejercicio	XXX	
<b>Total patrimonio</b>		XXX
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		XXX
	f.....	f.....
	<b>Gerente</b>	<b>Contadora</b>
	<b>Nombre:</b>	<b>Nombre:</b>
	<b>CI</b>	<b>CI.</b>

Nota: Adaptado de Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información financiera, (p.551), por Espejo, J y López, G, 2018, Ediloja.

### **Estado De Resultados Integral**

El estado de resultados integrales muestra los efectos económicos de las operaciones ordinarias, no ordinarias y discontinuas que ha realizado la empresa en un período de tiempo (mes, semestre, año). Estos efectos pueden ser una ganancia (utilidad) o una pérdida, reflejando de esta forma la calidad en el manejo de los recursos empresariales y, por ende, el desempeño de la gerencia. Cualquiera que sea el resultado obtenido, habrá una afectación en el patrimonio de la empresa haciendo que este crezca si el resultado fue utilidad o disminuya si se reconoce una lamentable pérdida. (Zapata, 2017, p.88)

El estado del resultado integral es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; los costos y gastos que se generen de dichas actividades en un periodo determinado y la utilidad o pérdida del ejercicio.

La diferencia entre los ingresos y gastos constituye el rendimiento o utilidad del ejercicio económico; cuando los gastos son mayores a los ingresos, el resultado es una pérdida del ejercicio económico. (Espejo y López, 2018, p.520)

El Estado de resultados mide la calidad de la gestión, puesto que del manejo inteligente, honrado y prudente de los activos, así como del control de los gastos y de las deudas, dependerá que una empresa gane; de lo contrario le llegará la pérdida. En tal virtud,

uno de los catalizadores apropiados para evaluar los aciertos o desaciertos del gerente es este informe. (Zapata, 2017, p.334)

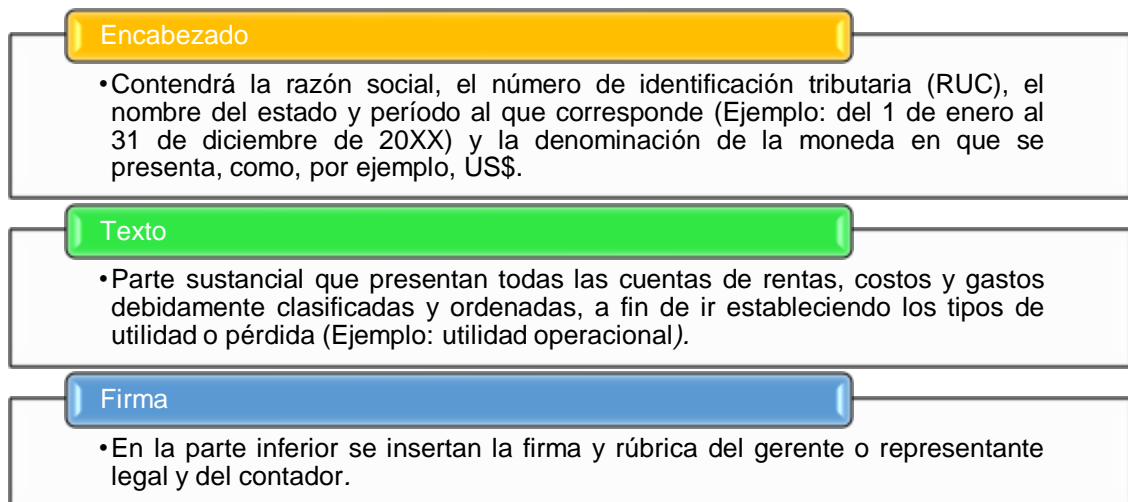
**Ingresos.** Las empresas generan ingresos de dos tipos operativos y no operativos; los primeros son aquellos derivados de las ventas de los bienes y servicios que producen; los segundos se generan por otras actividades como inversiones, aprovechamientos, diferencias en tasa de cambio.

**Costos.** Es una erogación que una empresa hace y que tiene que ver de manera directa con la producción de sus bienes o la prestación de sus servicios; ejemplo: materia prima, la mano de obra directa

**Gastos.** Es una erogación que una empresa hace que no tiene que ver de manera directa con la producción de sus bienes o la prestación de sus servicios; ejemplo: arrendamientos, salarios de personal administrativo, seguros, gastos de ventas. (Fernández, 2018, p.21

**Partes y Presentación del Estado de Resultados Integral.** Teniendo en cuenta a Zapata (2017) el Estado de Resultados debe contener:

**Figura 5.**  
*Partes y presentación del Estado de Resultados Integral*



*Nota:* Adaptado de *Contabilidad General* (p.88-89), por Zapata P, 2017, Alfaomega.

El estado de resultados es emitido por entidades con fines lucrativos, por ende, Estupiñán (2020) describe que la presentación del estado de resultados integral se puede seleccionar por dos métodos:

- ❖ *Por la naturaleza:* Movimientos requeridos para determinar los costos de ventas, depreciación, beneficios a empleados, seguros, mantenimiento, etc.
- ❖ *Por la función de los gastos:* acumulación de los costos de ventas, distribución de administración, etc., lo que proporciona una información fiable y más relevante.

El texto suele presentarse en forma vertical, y a pedido de la gerencia se puede detallar o resumir, de tal manera que se puede hablar de presentación analítica y resumida o condensada.

**Tabla 4.**

*Estado del Resultado Integral*

<b>EMPRESA XY</b>		
<b>ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL</b>		
<b>Del 01 de enero al 31 de diciembre 20X6</b>		
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>		
Venta de bienes	XXX	
Otros ingresos		
Comisiones ganadas	XXX	
<b>Total ingresos</b>		XXX
<b>Costos y gastos</b>		
Costo de ventas	XXX	
<b>Gastos de ventas</b>		
Promoción y publicidad	XXX	
<b>Total gastos de ventas</b>		XXX
<b>Gastos administrativos</b>		
Sueldos y salarios	XXX	
Beneficios sociales	XXX	
Servicio público	XXX	
<b>Total gastos administrativos</b>		XXX
<b>Gastos financieros y otros</b>		
Intereses con instituciones financieras	XXX	
<b>Total gastos financieros y otros</b>		XXX
<b>Total costos y gastos</b>		XXX
<b>Utilidad del ejercicio</b>	XXX	
Participación 15% de utilidades trabajadores	XXX	
Impuesto a la renta	XXX	
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		XXX
f.....	f.....	
<b>Gerente</b>	<b>Contadora</b>	
<b>Nombre:</b>	<b>Nombre:</b>	
<b>CI</b>	<b>CI.</b>	

Nota: Adaptado de *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información financiera*, (p.552), por Espejo, J y López, G, 2018, Ediloja.

### **Estado de Flujos del Efectivo**

El Estado de flujos de efectivo provee a los usuarios de los estados financieros, información fundamental, condensada y comprensible, sobre los movimientos de ingresos y egresos del efectivo y equivalentes al efectivo de la empresa durante un periodo determinado,

sirve de base para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes al efecto y las necesidades de financiamiento de la entidad. (Espejo y López, 2018, p.526)

La NIC 7 (2021) presenta las siguientes definiciones:

**Actividades de operación.** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- ❖ cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios;
- ❖ cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- ❖ pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- ❖ pagos a y por cuenta de los empleados;

**Actividades de inversión.** Son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.

Representan la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- ❖ pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
- ❖ cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo
- ❖ anticipos de efectivo y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras)

**Actividades de financiamiento.** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.

Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- ❖ Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- ❖ Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;

- ❖ 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.

**Tabla 5.**  
*Estado de flujo del efectivo*

<b>EMPRESA XY</b>		
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
Al 31 de diciembre de 20X6		
<b>A. Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
<b>Cobros recibidos de clientes</b>		
Ventas de bienes	XXX	
IVA ventas	XXX	
<b>Cobros recibidos por otros ingresos</b>		
Comisiones pagadas	XXX	
<b>Pagos a proveedores</b>		
Adquisición de inventarios	XXX	
IVA en compras	XXX	
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>		<b>XXX</b>
<b>B. Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Adquisición muebles y enseres	XXX	
Adquisición equipo de computación	XXX	
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>XXX</b>
<b>C. Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Capital	XXX	
Obligaciones con instituciones financieras	XXX	
Intereses con instituciones financieras	XXX	
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		<b>XXX</b>
<b>Flujos netos de efectivo y equivalentes de efectivo (A ± B ± C)</b>		<b>XXX</b>
(+) Efectivo y equivalentes del efectivo al 01-01-20X6	XXX	
<b>(=) Efectivo y equivalentes del efectivo al 31-12-20X6</b>		<b>XXX</b>
f.....	f.....	
<b>Gerente</b>	<b>Contadora</b>	
<b>Nombre:</b>	<b>Nombre:</b>	
<b>CI</b>	<b>CI.</b>	

Nota: Adaptado de Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información financiera, (p.553), por Espejo, J y López, G, 2018, Ediloja.

### **Estado de Cambios en el Patrimonio**

De acuerdo con Espejo (2012) Este estado financiero permite demostrar por separado el rubro patrimonio de una empresa. Presenta en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en el período; así como, la aplicación de las ganancias retenidas en períodos anteriores.

La importancia del estado de evolución del patrimonio es que permite conocer las causas de los cambios de las diferentes partidas del patrimonio. Sobre los cambios en el patrimonio debe revelarse:

- ❖ Distribución de utilidades o excedentes del período.
- ❖ Utilidades no apropiadas.
- ❖ Reservas u otras cuentas incluidas en utilidades apropiadas.
- ❖ Revalorización del patrimonio.
- ❖ Otras cuentas que integran el patrimonio. (p.426)

**Tabla 6.**  
*Estado de Cambios en el Patrimonio*

Empresa XY						
Estado de Cambios en el Patrimonio						
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 200X						
Expresado en miles de dólares						
Cuentas	Saldo inicial	Capital	Superávit	Reservas	Resultados del ejercicio	Saldo final
Capital						
Superávit del capital						
Reservas						
Resultados del ejercicio						
<b>TOTALES</b>						

Nota: Adaptado de Contabilidad General., (p.427), por Espejo, L, 2012, Ediloja.

### **Notas Aclaratorias**

Las notas a los estados financieros representan la difusión de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones con una base clara y objetiva. Esto no implica que estas notas explicativas sean un estado financiero, según la normativa vigente no lo son, más bien forma parte integral de ellos, así como de su análisis, siendo obligatoria su presentación. Por otro lado, estas notas representan revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos, que deben observarse para preparar y presentar los estados financieros cuando correspondan. (Elizalde, 2019, p. 222)

La elaboración de las notas a los estados financieros por parte del contador exige un arduo trabajo, ya que la información no se obtiene únicamente de los registros contables, se requiere un conocimiento profundo de la empresa y sus operaciones, las políticas contables adoptadas, los principios contables aplicados, entre otros aspectos. (Espejo, 2012, p.427)

### **Analista financiero**

#### **Finalidad**

Como afirma Ortiz (2018):

La tarea del analista financiero consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones



acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo. El analista debe trabajar de manera permanente en torno a una relación pasada, presente, futura, debido a que las decisiones que se tomen afectarán el futuro de la compañía, y la única base cierta para tomarlas es el pasado histórico y la situación financiera presente de la entidad.

Es un profesional que observa, analiza, interpreta y obtiene conclusiones en base a los estados financieros y demás información que posee la empresa, está a su vez presenta recomendaciones a través de un informe financiero una vez que se haya determinado la situación financiera y los resultados de operación de una empresa si son satisfactorios o no.

### **Requerimientos**

Padilla (2014) mencionan que el analista financiero debe poseer las siguientes características:

- ❖ Tener conocimientos que dependen de su función específica dentro del proceso general de toma de decisiones.
- ❖ Tener conocimientos sectoriales: que variables macroeconómicas influyen en la evolución de un sector como la estructura competitiva de dicho sector, etc.
- ❖ Conocer de estrategia, equipo de gestión y posición del sector de la compañía.
- ❖ Conocer la normativa contable, tanto general como específica del sector, análisis de estados financieros, realización de estimaciones y metodologías de valoración
- ❖ Una cualidad importante no solo en el análisis, sino en cualquier ámbito de la vida, es la de utilizar el sentido común.

Otras competencias clave que debe tener el analista financiero son:

- ❖ Conocimientos técnicos y funcionales
- ❖ Comprender el negocio
- ❖ Orientación a resultado
- ❖ Orientación al cliente
- ❖ Trabajo en equipo
- ❖ Habilidades de comunicación
- ❖ Liderazgo y capacidad de persuasión.

## **Análisis Financiero**

### **Concepto**

El análisis financiero es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia. El análisis financiero es un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera presente y pasada, y los resultados de las operaciones de una empresa con el objeto de establecer las mejores

estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros. (Núñez, 2016, p.75)

Mendoza y Ortiz (2016) expresa:

El análisis financiero es un instrumento de trabajo para los administradores financieros, ya que, a través de esta herramienta se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y administrativos de la empresa y que han sido generados en la contabilidad del ente económico. Mediante el uso racional del análisis financiero se ejercen las funciones selección, prevención, diagnóstico, evaluación y toma de decisiones, las cuales son las más importantes en la gestión de cualquier empresa. El análisis financiero se puede abordar de diferentes maneras, ya sea mediante el análisis horizontal, el análisis vertical o mediante el análisis de razones financieras.

Una vez que ya se comprende que son y en qué consisten los estados financieros, hay que dejar en claro que no sirven sin un correcto análisis por parte del personal encargado para realizar el mismo por ende el análisis financiero es el estudio de los estados financieros de una organización que permite evaluar su condición financiera, desempeño y tendencias generales y específicas para así mismo, poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos (Córdoba, 2016).

Se puede deducir que el análisis financiero permite a los gerentes, socios, accionistas a tomar decisiones correctivas en un momento oportuno, con el fin de evitar pérdidas y de esta manera invertir o endeudarse, el objetivo principal del análisis financiero es verificar si la empresa está cumpliendo con los objetivos planteados.

### **Importancia**

Desde el punto de vista de Padilla (2014) el análisis financiero es importante porque establece los efectos de alternativas de decisiones de inversión, de las políticas comerciales como margen o precio, promoción y publicidad, áreas geográficas, distribución de las políticas operativas y de recursos humanos como programas de desarrollo de procesos y productos o remuneraciones y de las políticas de dividendos o de alternativas de financiamiento.

La importancia del análisis financiero es que permite identificar aspectos económicos y financieros y estos a su vez indican las condiciones bajo las cuales la empresa opera teniendo en cuenta la liquidez y solvencia, deuda, eficiencia, productividad y rentabilidad que permiten tomar decisiones de gestión, económicas y financieras en la empresa, es necesario para evaluar la situación y resultados económicos y financieros reales de la empresa, determinar problemas y tomar las medidas correctivas apropiadas para resolverlos.

## **Objetivos**

1. Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
2. Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
3. Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
4. Explicar la importancia del concepto de capital de trabajo de una empresa.
5. Preparar y analizar el estado de movimientos de fondos de una organización, resaltando su importancia en el análisis financiero.
6. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
7. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
8. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la empresa.
9. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
10. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, cómo se invierten y qué rendimiento generan o se puede esperar de ellos. (Baena, 2014, p.17-18)

## **Herramientas**

Además del conocimiento real del negocio y del entorno económico que le permita juzgar con objetividad la situación, el analista debe contar con datos presentes, información del pasado y todo cuanto le sea útil.

Como señala Ortiz (2018), se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio, y se tienen, entre otras, las siguientes:

1. Estados financieros básicos suministrados por la empresa.
2. Información contable y financiera complementaria.
3. Información sobre el mercado, la producción y organización.
4. Elementos de la administración financiera y las matemáticas financieras
5. Información sectorial y macroeconómica

## **Ventajas que ofrece el análisis financiero a los usuarios**

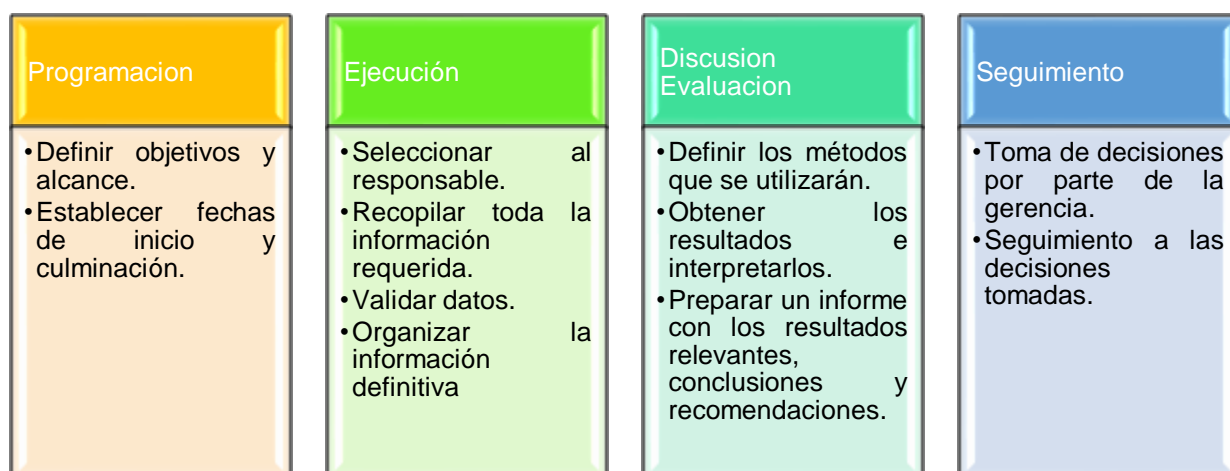
1. Proporciona información adicional razonada acerca de los resultados económicos del negocio.

2. Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.
3. Verifica la consistencia o inconsistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio.
4. Compara la situación financiera y económica de dos o más períodos, y establece las tendencias.
5. Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
6. Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera. (Zapata, 2017, p.468).

## Fases

### Figura 6.

*Proceso de análisis de estados financieros*



*Nota:* Adaptado de *Contabilidad General* (p.471), por Zapata P, 2017, Alfaomega

## Usuarios del análisis financiero

Como señala Estupiñán (2020) existen diversas personas y entidades interesadas en los resultados obtenidos de un análisis a los estados financieros.

### **Propietario**

Le interesa conocer y evaluar la administración de la empresa. Se interesa en las utilidades actuales y las futuras y la estabilidad de las mismas, así como su covarianza con otras empresas. Por lo tanto, se interesa en la rentabilidad.

### **Acreeedores Comerciales**

Se interesan en la liquidez de la empresa, que es la capacidad de pago que manifieste la empresa, para estar a cubierto de posibles incobrables.

### **Analistas de Crédito**

Hacen una selección de clientes para ver a quién le proporcionan crédito.

### **Asesores de Inversión**

Analizan la información financiera de diferentes empresas para así presentar un mejor servicio a su clientela.

### **Tenedores de Obligaciones**

Le interesa la cobertura a largo plazo, la capacidad de flujo de efectivo para atender su deuda

### **Clasificación**

Los tipos de análisis financiero son procedimientos que simplifican, separan o acortan los datos descriptivos y métricos que componen los estados financieros para medir las relaciones a lo largo de un período y los cambios presentados en varios años de informe.

### **Según su Destino**

Mencionando a Amaral (2016), expone que existen dos tipos de análisis financiero:

**Análisis Interno.** Análisis para fines administrativos, el encargado de hacer este análisis es el administrador financiero que está en constante contacto con la empresa para recabar los valores contables e información del negocio por consiguiente se realiza dentro de la propia empresa es decir se practica para uso interno o fines administrativos; sirve para explicar a los directivos y socios los cambios que en la empresa se han obtenido de un periodo a otro y también para ayudarlos a medir la eficiencia de la gestión administrativa.

**Análisis Externo.** El analizador no tiene una relación directa con la organización, la única información que conoce es la proporcionada por la empresa y la cual es considerada pertinente, es decir es llevado a cabo fuera de la empresa bien sea por un analista de crédito, asesores de inversión o cualquier persona interesada, lo realizan con la finalidad de poder observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se está utilizando.

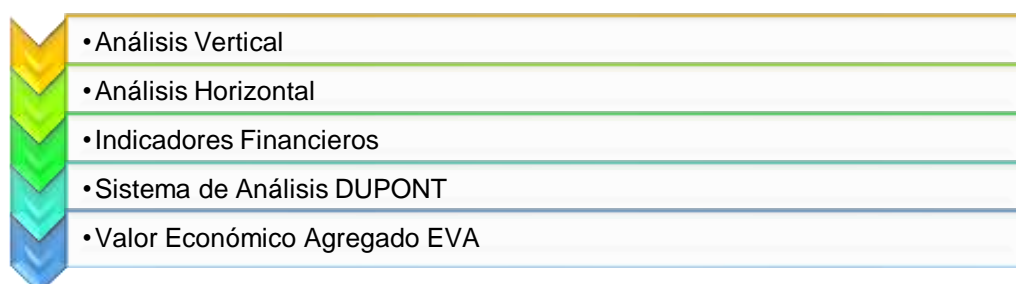
### **Métodos**

A lo largo del tiempo se han desarrollado diferentes métodos para realizar un análisis financiero, los cuales ayudan a determinar la situación financiera y económica de la empresa.

Según la información proporcionada por la empresa se pueden aplicar los siguientes métodos:

### **Figura 7.**

*Métodos de análisis financiero*



## Análisis Vertical

El análisis vertical consiste en tomar un solo informe (estado financiero) y relacionar cada una de las partes con un total o un subtotal, con el fin de determinar la composición porcentual de cada saldo con la cifra base. Este tipo de análisis no considera los cambios ocurridos a largo tiempo debido a que se toma un solo estado para su ejecución. (Zapata, 2017)

Se realiza de acuerdo con los datos que corresponden al mismo periodo. Se le llega a llamar también análisis porcentual ya que de él se otorga un porcentaje a los elementos que se encuentran participando en dicho análisis conforme los conceptos determinados, estas pueden llegar a ser las ventas netas o el total de activos. Que se podrá medir el peso financiero de aquellos recursos que se tienen en una operación, este análisis es distinto al análisis comparativo lo cual no resulta un factor de importancia. (Marcillo, Aguilar y Gutiérrez, 2021)

También es denominado método estático ya que su aplicación se basa en datos que son proporcionados por los estados financieros de un mismo periodo, este tipo de análisis financiero se basa en dividir cierta parte que constituye un total de algún grupo de cuenta importante, dividirlo y observar qué porcentaje representa en dicho total y aunque su uso se limita a un estado específico, es de utilidad para crear otras comparaciones.

### Importancia

Desde el punto de vista Baena (2014) el cálculo del análisis vertical es de gran importancia en el momento de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos de manera equitativa, de acuerdo con sus necesidades financieras es decir pasivos y patrimonios y operativo.

### Procedimiento

Para realizar el análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra, de igual forma se lo realiza para el estado de resultados.

Como el objetivo del análisis vertical es determinar qué tanto representa cada valor parcial (rubro) dentro del valor base (grupo), se debe dividir el rubro que se quiere determinar, para el total del grupo y luego multiplicar por 100.

$$\text{Análisis vertical (porcentaje integral)} = \left( \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor base}} \right) \times 100$$

## Análisis Horizontal

Consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con este podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también a identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente. Es conocido con el nombre de análisis de tendencias, ya que nos indica la tendencia que llevan las diferentes cuentas de los estados financieros que se estén evaluando y analizando, en los diferentes periodos de tiempo. (Lavalle, 2016)

El análisis horizontal es dinámico porque compara los cambios ocurridos en las cuentas individuales de un período a otro; por ello requiere de dos o más estados financieros homogéneos presentados en el mismo estilo. Las tendencias se deben presentar tanto en valor absoluto (\$) como en valores relativos o porcentuales (Haydee, 2017).

La información que proporciona el análisis horizontal resulta de gran utilidad para la empresa, ya que con base en esta se pueden hacer proyecciones y fijar nuevas metas. Dado que una vez identificadas las causas y las consecuencias del comportamiento financiero de la empresa se deben proceder a mejorar los aspectos considerados débiles y a diseñar estrategias para aprovechar aspectos fuertes, de la misma forma, se deben adoptar medidas para enfrentar las consecuencias negativas que se puedan anticipar como producto del análisis realizado a los estados financieros (Mendoza y Ortiz, 2016).

Este método puede realizar tanto en términos absolutos como en porcentajes, se aplica a dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distinto periodo económico con el fin de determinar los cambios significativos de las cuentas individuales de un periodo a otro.

### Importancia

Permite evaluar las informaciones históricas y se toma como referencia los periodos que son ordenados de manera secuencial de izquierda a derecha, esta herramienta es útil para poder determinar el crecimiento o el decrecimiento que se da en un tiempo específico. (Marcillo, Aguilar y Gutiérrez, 2021)

### Procedimiento

Existen dos procedimientos que se llevan a cabo en el análisis horizontal, para lo cual se aclara que el período 1 (P1) corresponde al estado financiero pasado y el período 2 (P2) al estado financiero más actual.

- ✚ Variación absoluta: Para determinar la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un período con respecto a otro período, se procede a determinar la diferencia entre el valor 2 – el valor 1.

$$\text{Variación Absoluta} = (P2 - P1)$$

- ✚ Variación relativa: Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un período respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el período 2 por el período 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.

$$\text{Variación relativa} = \left( \frac{P2}{P1} - 1 \right) \times 100$$

## Indicadores Financieros

### Definición

De acuerdo con Riofrío, Villagrán y Poaquiza (2017) El análisis de indicadores financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con la finalidad de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones. (p. 20)

Las razones financieras sirven para cuantificar objetivos, planificar, explicar relaciones y comportamientos, comparar situaciones, adoptar decisiones, ayudar al diagnóstico, aplicar medidas y controlar la gestión. Para que las razones sean efectivas, deben ser evaluadas conjuntamente, y no de forma individual así mismo deberá tomarse en cuenta la tendencia que han mostrado en el tiempo (Córdoba, 2016).

### Importancia

Citando a Ortiz (2018):

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. En nuestro caso estas dos cantidades son dos cuentas diferentes del balance general y/o del estado de pérdidas y ganancias. El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias.

Las relaciones financieras, expresadas en términos de razones o indicadores, tienen poco significado por sí mismas. Por consiguiente, no se puede determinar si indican situaciones favorables o desfavorables, a menos que exista la forma de compararlas con algo.

Gitman y Zutter (2016) definen:



El análisis de razones financieras involucra métodos de cálculo e interpretación de razones financieras para analizar y vigilar el desempeño de la compañía. Las fuentes fundamentales de información para llevar a cabo el análisis de razones financieras son el estado de pérdidas y ganancias, así como el balance general de la empresa.

Teniendo en cuenta a Novelo (2016):

Uno de los instrumentos más comunes para medir el desempeño de una empresa son las llamadas razones financieras, que constituyen un método para conocer los hechos relevantes de la empresa. Permiten medir el desarrollo de la empresa a través del tiempo y el desempeño de otras empresas en la misma industria. La vital importancia de este método radica en que permite conocer la interdependencia que existe entre las diferentes partidas de los estados financieros.

Existen diversos indicadores financieros que se obtienen aplicando fórmulas específicas, y para una mayor comprensión de los mismos se pueden dividir en grupos según la orientación que tengan.

### **Indicadores De Liquidez**

Los indicadores de liquidez surgen por la necesidad de medir la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presente una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes. (Ortiz, 2018)

Los indicadores de liquidez, denominados como de solvencia a corto plazo, miden la capacidad de cumplir con las obligaciones menores a un año, la liquidez se mide por el grado en el cual se puedan cumplir las obligaciones con activos líquidos, por lo que estas razones se centran en los activos y pasivos circulantes o corrientes. (Riofrío, Villagrán y Poaquizza, 2017, p. 22)

La aplicación de estos índices permite analizar si la empresa se encuentra en capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo dentro de estas razones financieras se encuentra la razón corriente, prueba ácida y el capital neto de trabajo.

### ***Razón Corriente o Circulante***

La razón de circulante, una de las razones financieras más citadas, mide la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones de corto plazo. Las razones de circulante altas indican un mayor grado de liquidez.

El nivel de liquidez que requiere una empresa depende de varios factores, incluyendo su tamaño, su acceso a fuentes de financiamiento a corto plazo (como líneas de crédito bancario) y la volatilidad de su negocio. (Gitman y Zutter, 2016, p. 121)

**Estándar:** Entre 1,00 a 2,00

Fórmula:

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

### **Prueba Ácida**

Está dada por la relación entre el activo corriente disponible, más las inversiones inmediatas (91 días o menos) y el pasivo corriente; es conocida como la prueba de fuego, por la rigidez de su cálculo.

Indica la cantidad de efectivo y equivalentes líquidos que dispone para pagar excepcionalmente a todos los acreedores, aún antes del vencimiento. (Zapata, 2017, p.476)

**Estándar:** Entre \$0,50 a 1,00

Fórmula:

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

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario} - \text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Super ácida} = \frac{\text{Disponibles}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### **Capital Neto de Trabajo**

Este indicador muestra la disponibilidad de recursos que le quedan a la empresa luego de haber cumplido con sus obligaciones de deuda a corto plazo.

“Es un indicador de liquidez que es frecuentemente utilizado para indicar la capacidad que tiene el negocio para cancelar las obligaciones corrientes” (Herrera y Vega, 2016).

Es importante que el capital neto de trabajo sea un valor positivo ya que esto facilita a la empresa un mayor respiro en el manejo de su liquidez y en economías inflacionarias, las deudas de largo plazo expresadas en moneda local tendrán un valor menor cada año, lo cual ayuda a su cancelación

**Estándar:** Mayor a 0.

Fórmula:

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

### **Indicadores De Actividad**

Son aquellas que le dan a la empresa la capacidad de operar diariamente, a través de la gestión de la recuperación de las cuentas por cobrar, rotación de inventarios. Es de gran importancia para la empresa, que estos indicadores tengan resultados positivos, ya que, de no ser así, puede llegar a tener problemas de liquidez y no podrá operar diariamente. (Fajardo y Soto, 2018)

“Permiten apreciar si una empresa es eficiente en el empleo de los recursos asignados a la operación, trabajando con el mínimo de inversión y logrando el máximo rendimiento de cada uno de los recursos” (Zapata, 2017, p.477).

#### ***Rotación de Inventarios***

La rotación de inventarios cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuantas veces se repone. Un exceso de inventario conlleva altos costos de almacenamiento y el riesgo de que estas se conviertan en obsoletos; un bajo nivel de inventarios puede ocasionar pérdidas de clientes por la carencia de mercaderías (Irrazabal, 2018).

**Estándar:** 6 a 12 veces

Fórmula:

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario promedio de mercancías}}$$

#### ***Rotación promedio de Inventarios***

Este indicador determina la cantidad de días que rota el inventario de la empresa, mientras menor sean los días indica que hay una mayor circulación de la mercadería otorgando mayores beneficios a la empresa. (Fajardo y Soto, 2018, p.108)

**Estándar:** Menor a 30 días.

Fórmula:

$$\text{Rotación promedio de Inventario} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$$

### **Rotación Cuentas por Cobrar**

Zapata (2017) propone que “Es la razón de gestión que indica el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar, en un período determinado. Está dada por la relación de las ventas anuales a crédito y el promedio de las cuentas por cobrar a clientes”.

Permite apreciar el tiempo y el número de días que tarda una empresa en recuperar sus cuentas por cobrar a clientes, es decir, las originadas en la venta de sus productos. (Ortiz, 2018)

Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

**Estándar:** 6 a 12 veces

Fórmula:

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

### **Periodo Promedio de Cobro**

Gitman y Zutter (2016) indican que “El periodo promedio de cobro, o edad promedio de las cuentas por cobrar, es una medida útil para evaluar las políticas de crédito y cobranza” Para determinarlo, se divide el promedio de ventas diarias entre el saldo de las cuentas por cobrar.

**Estándar:** Menor a 30 días

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

### **Rotación de Activo Totales**

Cárdenas (2016) expone que la rotación de activos totales es aquella razón que “muestra la capacidad de una empresa para la utilización de sus activos totales en la obtención de ingresos, es decir, la eficiencia en el manejo de los activos para generar más ventas (p. 36). Así se puede decir, que determina el desempeño empresarial al momento de usar sus activos.

**Estándar:** Mientras mayor sea la rotación mayor eficiencia.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total promedio}}$$

### **Rotación de Cuentas por Pagar**

Se calcula dividiendo el importe de las compras a crédito entre el saldo de las cuentas por pagar. La fórmula es la siguiente:

**Estándar:** 6 a 12 veces

Fórmula:

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

### **Periodo Promedio De Pago**

Tal como Gitman y Zutter (2016) plantean “El periodo promedio de pago, o edad promedio de las cuentas por pagar”, se calcula de la misma manera que el periodo promedio de cobro:

**Estándar:** 30 días a 90 días

Fórmula:

$$\text{Periodo Promedio de Pago} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$$

### **Ciclo de conversión del efectivo**

**Definición.** La comprensión del ciclo de conversión del efectivo es determinante para la administración del capital de trabajo de la empresa. El ciclo de conversión del efectivo (CCE) mide el tiempo que necesita una compañía para convertir el efectivo invertido en sus operaciones, en efectivo recibido como resultado de esas operaciones. (Gitman y Zutter, 2016, p.611)

**Estrategias para administrar el CCE.** Algunas empresas fijan metas para su ciclo de conversión del efectivo y luego supervisan y controlan el ciclo real de conversión del efectivo en función del valor que fijaron. La meta es minimizar la duración del ciclo de conversión de efectivo, lo cual minimiza los pasivos negociables. Esta meta se puede lograr mediante la aplicación de las siguientes estrategias:

1. Rotar el inventario tan rápido como sea posible sin sufrir una falta de existencias que provoque pérdida de ventas.

2. Cobrar las cuentas por cobrar lo más rápido posible sin perder ventas por aplicar técnicas de cobro de alta presión.
3. Administrar los tiempos de envío, procesamiento y compensación para reducirlos cuando se cobre a los clientes y aumentarlos cuando se pague a los proveedores.
4. Pagar las cuentas por pagar lo más despacio posible sin dañar la calificación de crédito de la empresa ni sus relaciones con los proveedores. (Gitman y Zutter, 2016)

**Modo De Cálculo.** El ciclo operativo (CO) de una empresa es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo por la venta del producto terminado. El ciclo operativo engloba dos categorías importantes de activos a corto plazo: el inventario y las cuentas por cobrar. Se mide en el tiempo transcurrido al sumar la edad promedio del inventario (EPI) y el periodo promedio de cobro (PPC):

$$CO = EPI + PPC$$

Las cuentas por pagar reducen el número de días que los recursos de una empresa están detenidos en el ciclo operativo. El tiempo que tarda en pagar las cuentas por pagar, medido en días, es el periodo promedio de pago. El ciclo operativo (CO) menos el periodo promedio de pago (PPP) es el ciclo de conversión del efectivo (CCE) y su fórmula es:

$$CCE = CO - PPP$$

Podemos ver que el ciclo de conversión del efectivo tiene tres componentes principales: (1) la edad promedio del inventario, (2) el periodo promedio de cobro y (3) el periodo promedio de pago, por lo tanto:

$$CCE = EPI + PPC - PPP$$

Es evidente que, si una empresa cambia alguno de estos periodos, cambia la cantidad de recursos comprometidos en la operación cotidiana de la empresa. (Gitman y Zutter, 2016)

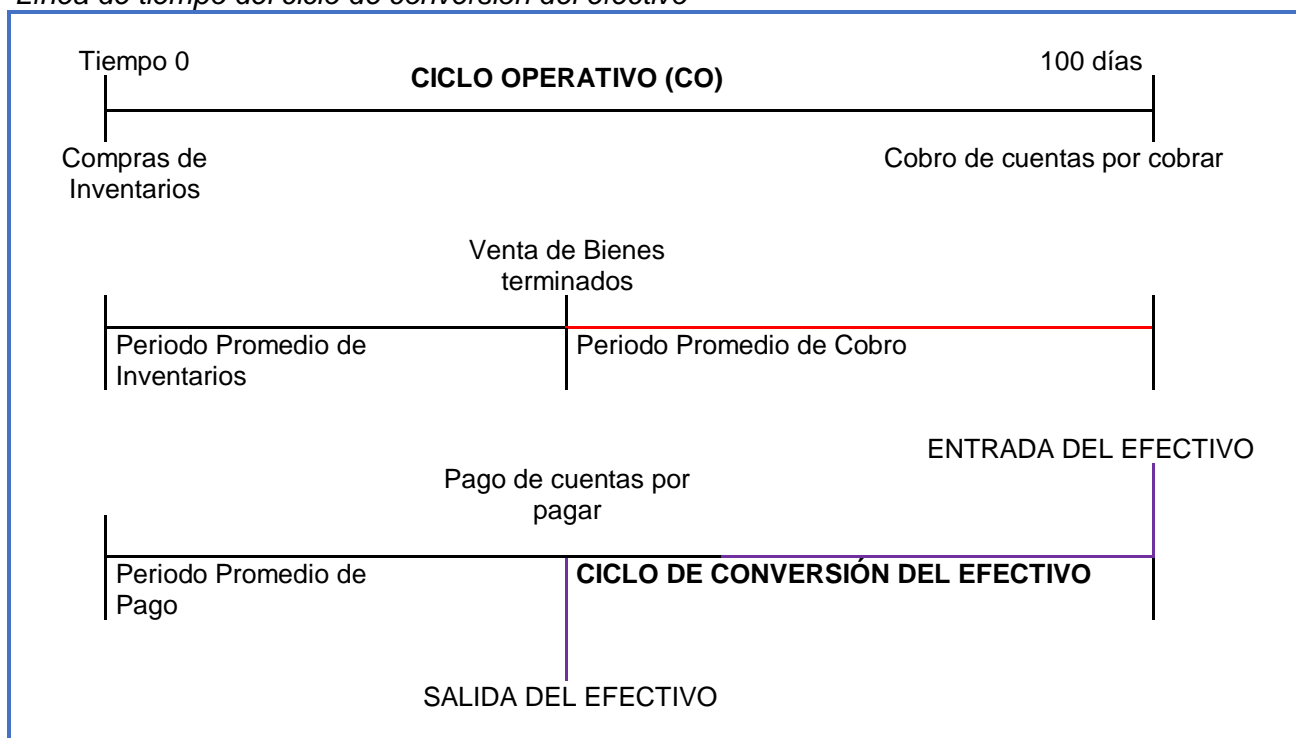
#### **Estándares.**

- ✚ **CCE positivo.** Se produce cuando el tiempo en el inventario y las cuentas por cobrar es mayor que el tiempo que se necesita para pagar a los proveedores, obligando a una compañía a contraer créditos en el sector financiero.
- ✚ **CCE negativo.** La compañía produce y cobra el efectivo a sus clientes en un período menor al que pagan a sus proveedores.
- ✚ **CCE igual a cero.** La compañía paga a sus proveedores el mismo día que cobra las ventas, en estos casos no es necesaria la inversión, porque se encuentra financiada totalmente por sus proveedores.

## Representación gráfica.

**Figura 8.**

*Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo*



## Indicadores De Rentabilidad

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

Riofrío, Villagrán y Poaquiza (2017) expresan que la rentabilidad desempeña un papel central en el análisis de los estados financieros. Esto se debe a que es el área de mayor interés para el accionista y porque los excedentes generados por las operaciones garantizan el cumplimiento de las obligaciones adquiridas a corto y largo plazo. (p.38)

### ***Margen de Utilidad Bruta***

Citando a Gitman y Zutter (2016) El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria producida por las ventas después de que la empresa ha pagado sus bienes. Se prefiere tener un margen de utilidad bruta más alto (es decir, un costo relativo de la mercancía vendida más bajo). Este ratio muestra la utilidad bruta obtenida por cada unidad monetaria de ventas, luego de haber deducido los costos tanto de venta como de producción.

**Estándar:** entre el 20% y 30%

Fórmula:

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

### **Margen de Utilidad Neta**

Para Molina et al. (2018) “La utilidad del margen neto está en que refleja la capacidad de la organización para convertirlos ingresos que recibe en beneficios. En otras palabras, permite saber si se está realizando un eficiente control de costes” (p.14). Muestra la relación que existe entre la utilidad que se obtiene en relación a las ventas totales.

**Estándar:** Entre el 2% y 3%

Fórmula:

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

### **Margen de Utilidad Operacional**

El margen operativo es de utilidad para medir el porcentaje que representa la utilidad operacional como parte de las ventas totales que se presentan durante el ejercicio contable a analizar.

**Estándar:** entre el 5% y 10%

Fórmula:

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

### **Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)**

El estudio de este indicador conviene tener en cuenta algunos factores que pueden modificar los resultados y que el analista no debe ignorar, si quiere tener una visión acertada del problema. Es un indicador de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de generar beneficios de una empresa a partir de la inversión realizada por el propietario (Zapata, 2017).

**Estándar:** Mientras más alto mejor.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}}$$



### **Rendimiento sobre Activos (ROA)**

Gitman y Zutter (2016) definen que el rendimiento sobre los activos totales (RSA), conocido también como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Entre más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor (p.84). El rendimiento sobre los activos totales se calcula como sigue:

**Estándar:** Mayor al 10%.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Total}}$$

### **Indicadores De Endeudamiento**

Fajardo y Soto (2018) describe que “Este tipo de razón también es conocida como razón de apalancamiento, y determinan la medida de los niveles de deuda y la medida que están comprometidos los activos y patrimonio con acreedores y proveedores” (p. 109)

Según Riofrío et al., el indicador de endeudamiento mide la extensión con la cual una empresa se apoya en deudas para su financiamiento. Las razones o indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o no de un determinado nivel de endeudamiento para el ente económico. (p.26)

Este indicador es una herramienta que mide el nivel de obligaciones que tiene la empresa trata de establecer el riesgo que corren los acreedores, el riesgo de los dueños y la convivencia de un determinado nivel de endeudamiento.

#### **Nivel de Endeudamiento**

Este indicador, determina el nivel de endeudamiento total que tiene la empresa, como una relación que muestra cuánto representa el total de pasivos, sobre el total de los activos.

Haciendo énfasis en lo anterior descrito, este indicador es de vital importancia, para conocer la manera en la que se distribuye la participación de los dueños o accionistas y así poder tomar mayor control de las actividades que realiza la empresa.

**Estándar:** Menor a 50%

Fórmula:

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

### **Concentración de los Pasivos a Corto Plazo**

Molina et al. (2018) expresa que la concentración de los pasivos a corto plazo nos permite identificar cuánto es lo que la empresa adeuda a corto plazo dentro de sus pasivos totales lo que es beneficioso porque se evitan retrasos en el cumplimiento de las obligaciones corrientes. La concentración se mide mostrando la participación de los pasivos corrientes y de los pasivos no corrientes en el total de pasivos.

**Estándar:** Menor a 50%

Fórmula:

$$\text{Concentración de Pasivos a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

### **Apalancamiento**

Este indicador nos permite conocer el grado en el que se han comprometido los activos con el patrimonio. Se mide como la relación entre deuda a largo plazo más capital propio. Permite conocer la proporción entre el patrimonio y el pasivo total. Mientras mayor sea esta proporción, más segura será la posición de la empresa, si la proporción es menor la posición de la empresa será comprometida y los acreedores tendrán mayor riesgo y menor garantía (Aguinda, 2018).

Esta razón muestra la cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde a fuentes de financiamiento externas.

**Estándar:** Menor al 0,5

Fórmula:

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

### **Impacto de la carga financiera**

El impacto de carga financiera, plantea los porcentajes que representan gastos financieros con relación a las ventas o ingresos de operación dentro de un periodo, en otras palabras, se puede deducir que determina el grado de incidencia de los gastos financieros que pesan sobre los ingresos de la empresa. Este indicador establece el porcentaje de las ventas que es consumido por los gastos financieros relacionados con la deuda

**Estándar:** Menor del 10%

Fórmula:

$$\text{Impacto de la carga financieras} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

## Sistema de Análisis DUPONT

### Definición

El sistema de análisis DuPont se utiliza para analizar minuciosamente los estados financieros de la empresa y evaluar su situación financiera. Para tal propósito, fusiona el estado de resultados y el estado de situación financiera en dos medidas sintetizadas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (RSA) y el rendimiento sobre el patrimonio (RSP). (Gitman y Zutter, 2016)

El objetivo que tiene este análisis es poder indagar cómo se está generando tanto ganancias como pérdidas y permite identificar si la empresa se encuentra utilizando de manera correcta los recursos. Es así que la empresa puede reconocer los elementos que están sosteniendo o afectando en la acción. (Marcillo, Aguilar y Gutiérrez, 2021)

### Fórmula DuPont

Lo primero que hace el sistema DuPont es conjuntar el margen de utilidad neta, que mide la rentabilidad de la empresa sobre las ventas, con su rotación de los activos totales, que indica cuán eficazmente ha empleado la compañía sus activos para generar ventas. En la fórmula DuPont, el producto de esas dos razones es el rendimiento sobre los activos totales (RSA):

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

El segundo paso del sistema DuPont echa mano de la fórmula DuPont modificada. Esta fórmula relaciona el rendimiento sobre los activos totales (RSA) de la empresa con su rendimiento sobre el patrimonio (RSP). Este último se calcula multiplicando el rendimiento sobre los activos totales (RSA) por el multiplicador del apalancamiento financiero (MAF).

$$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Para comprender mejor este sistema, es necesario conocer el uso de las variables:

### **Margen neto**

Se lo considera al porcentaje de la ganancia que se realiza por el promedio de cada venta y se calcula de acuerdo con la división del beneficio neto y la venta, luego de que se hayan descontado todos los costos.

### **Rotación de activos**

Se le llega a explicar cómo el número que rotaron en el periodo estudiado o analizado los activos para que se puedan obtener los ingresos.

Otra interpretación que tiene este indicador es la cantidad de las unidades monetarias, que percibieron por las ventas de cada unidad que fue invertida en los activos. En el caso que la organización haya incrementado este indicador significa que está resultando más eficiente para poder administrar los recursos.

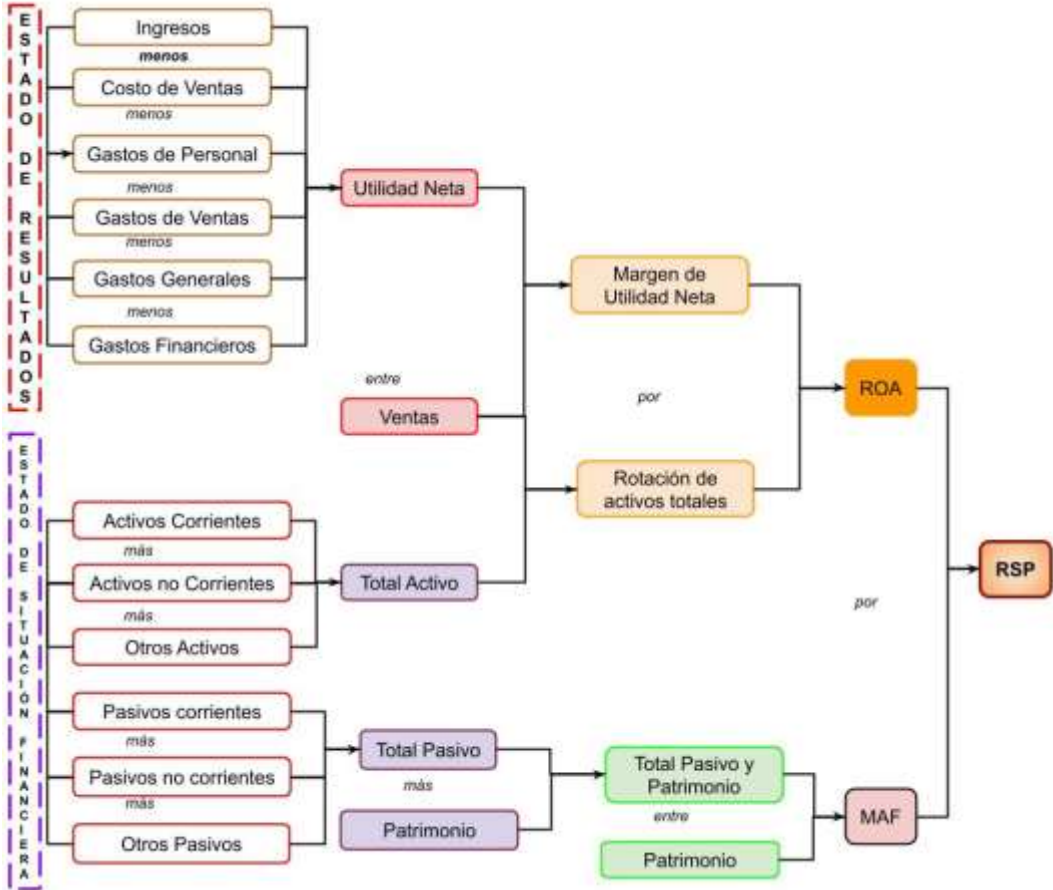
**Multiplicador de capital**

Permite que se refleje el apalancamiento financiero. Se puede interpretar como un número que se da de los activos que han sido adquiridos por valores monetarios que fue aportación de los accionistas. Si el indicador llega a ser igual a uno significa que la organización solo se ha podido financiar por los recursos de sus socios. Caso contrario si llega a ser mayor a uno si ha requerido deudas a terceros como es el banco.

Se debe mencionar que al momento de reproducir el margen neto que se da por la rotación de los activos, el resultado llega a ser igual a la renta de activos, es de esta manera que el análisis Dupont se ha dividido en dos componentes: el primero hace relativo a la eficacia operativa, el mismo que indica la productividad que tienen los procesos de la empresa, y otros que se encuentran vinculados a los niveles de apalancamiento esto quiere decir el multiplicador de capital. (Marcillo, Aguilar y Gutiérrez, 2021).

**Representación gráfica**

**Figura 9.**  
*Representación gráfica del Sistema DUPONT*



## Valor Económico Agregado (EVA)

### Definición

Fernández (2018) argumenta que el EVA es un indicador financiero que mide la capacidad que tiene una empresa para generar riqueza. Este indicador busca alcanzar los siguientes objetivos:

1. Aumentar el valor de la empresa (mayores utilidades con menor inversión en acciones).
2. Trabajar con mínimo riesgo (equilibrio deuda a largo plazo y patrimonio)
3. Disponer de niveles óptimos de liquidez.

La premisa del EVA es que, si la rentabilidad de la inversión supera el costo de los recursos invertidos en la empresa, se generará riqueza; en caso contrario, se destruirá riqueza.

### Importancia

La importancia del EVA radica en que es un indicador que integra los objetivos básicos de la empresa, operacionales y financieros, teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, pero también el costo y el riesgo de dichos recursos.

El EVA se analiza en el largo plazo, de manera que permita implementar estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar una política salarial con el propósito de disminuir gastos de administración y de ventas. (Baena, 2014, p.211)

### Modo de cálculo

Para realizar el cálculo desde el punto de vista de los activos, la variable EVA es la diferencia entre la utilidad antes de intereses y después de impuestos (UAIDI o UNA), menos el total de activos, activos netos o activo neto financiado multiplicado por su costo promedio de capital (CPPC).

Se debe tener claro los siguientes aspectos:

- ❖ EVA: Valor Económico Agregado.
- ❖ UAIDI: Utilidad antes de intereses y después de impuestos.
- ❖ CPPC: Costo promedio ponderado de capital

Para calcular el EVA se utiliza la siguiente ecuación.

$$EVA = UAIDI - (ACTIVOS\ TOTALES \times CPPC)$$

Pasos de cálculo:

1. Cálculo de la UAIDI se debe tener en cuenta la utilidad neta del periodo, incluyendo en dichos resultados los gastos y las posibles pérdidas por activos operacionales, excluyendo los ingresos no operacionales.

2. Determinar el valor de los activos por lo general el valor de los activos totales son arrojados por el Estado de Situación Financiera.
3. El costo promedio ponderado del capital CPPC se calcula tomando cada una de las obligaciones financieras, tanto a corto plazo como a largo plazo.

## **Informe de Análisis Financiero**

### **Definición**

Para Baena (2014) el informe financiero es un documento que transcribe una reflexión personal o grupal sobre una problemática que se haya generado dentro o fuera de la organización y en el cual se analiza y produce una reflexión sobre un tema determinado. Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción. En otras palabras, es un documento inteligente.

Un informe financiero puede cubrir un periodo corto de tiempo, como el mes más reciente, o periodos de hasta un año.

El informe financiero es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento en la aplicación de la metodología del análisis financiero. Además, es una recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, etc., hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros.

### **Importancia**

Los reportes financieros son un elemento clave para las empresas, puesto que permiten convertir datos brutos, que por sí solos tienen poco o nulo valor, en información valiosa sobre el estado económico de la empresa. Dentro de toda empresa, es sumamente necesario que exista información precisa y detallada de lo que pasa dentro de esta, con la finalidad de mostrar a la sociedad, en sus diversas áreas o sectores como se están llevando a cabo las operaciones y procesos, así como todo lo relevante que pueda servir para tomar decisiones entorno a esta, es información que ayuda internamente ya que en base a esta, los accionistas tendrán una amplia visión de su capital actual, así como el rendimiento que se están obteniendo, y en base a esto tomar decisiones fundamentadas, respecto al futuro de la empresa.

El informe de análisis financiero, es de vital importancia ya que proporciona a los propietarios, directivos, inversionistas, y demás usuarios, la información acerca del desempeño financiero del ente económico, para que con ello se ejecuten acciones correctivas necesarias que mitiguen los riesgos financieros, y así la entidad pueda desarrollarse de forma eficiente.

## Objetivos

El informe del análisis financiero debe estar enfocado en expresarse de manera clara de modo que todos los interesados entiendan la información contenida en él; por ende, se el informe se basa en los siguientes objetivos:

- ❖ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son productos de las operaciones económicas de una entidad.
- ❖ Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.
- ❖ En este documento se analiza y produce una reflexión sobre un tema específico, para lo cual se basa en datos históricos internos y en datos reales numéricos los cuales constan en los Balances producto de la operatividad del negocio.
- ❖ El informe final debe ser elaborado en un lenguaje comprensible y accesible para todos los usuarios.

## Características

- ❖ **Objetividad:** Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.
- ❖ **Fidedigno:** los datos del informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deben estar bajo normas establecidas, reglamento interno, principios de contabilidad generalmente aceptados, entre otras. Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los cuales deberán estar bajo el principio de las normas establecidas ya sea, en el reglamento interno, código de comercio, NEC, Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad entre otros.
- ❖ **Fiable:** es necesario contar con las herramientas de análisis y gestión de datos necesarias para asegurar la máxima fiabilidad y calidad de los mismos. No debemos olvidar que un informe financiero puede, por sí mismo, confirmar, definir, modificar o incluso cambiar por completo el rumbo de la organización, por lo que la confianza en su fiabilidad debe ser completa y (sobre todo) fundamentada
- ❖ **Frecuente:** La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, y mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el

mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año.

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

## Contenido

Para Morocho (2020) el informe del análisis financiero debe contener algunos elementos que son primordiales para su debida interpretación y entendimiento de los diferentes usuarios:

- ❖ Carta de presentación
- ❖ Estado de situación financiera
- ❖ Estado de Resultados
- ❖ Análisis Vertical y horizontal
- ❖ Representación Gráfica de los Resultados
- ❖ Interpretación, conclusiones, comentarios y sugerencias sobre la situación económica financiera y del caso en particular, con criterio altamente profesional que permita una acertada toma de decisiones

## Estructura

Para realizar una adecuada presentación de los resultados obtenidos en el análisis de los estados financieros de una entidad, el informe financiero deberá contener la siguiente estructura:

### Tabla 7.

*Estructura del informe del análisis financiero*

<b>ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO</b>	
<b>Encabezado</b>	Nombre de la empresa y los Estados Financieros que se van a analizar con su respectivo período, nombre del informe (que haga alusión al tema que se tratará), fecha y lugar del análisis.
<b>Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa</b>	Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.
<b>Objetivos del informe</b>	Enumeración de los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.
<b>Identificación de los problemas</b>	Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe. No es aconsejable que en un mismo informe se traten diferentes problemáticas que no estén relacionadas entre sí.



<b>Análisis de las causas</b>	Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los Estados Financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando
<b>Conclusiones y Recomendaciones</b>	Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando
<b>Cierre</b>	Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan en la compañía.

*Nota:* Adaptado de *Análisis de Estados Contables*, Fowler E, (p. 303) Editorial Foxit PDF Editor, Tercera Edición, 2011.

Sin embargo, es importante mencionar que no toda estructura será aplicable a todas las empresas, ni será conveniente a todos los casos. Por ello, se necesita además de imaginación, mucha investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informes integrado y estructurado de acuerdo a las necesidades de cada entidad.

## **5. Metodología**

### **Materiales**

Para realizar el presente Trabajo de Titulación se dio uso a los siguientes materiales:

#### **Materiales de oficina:**

- ❖ Hojas de papel de boom.
- ❖ Esferos, Lápices
- ❖ Borradores y resaltadores.
- ❖ Carpetas y cuadernos
- ❖ Grapadora y perforadora
- ❖ Calculadora

#### **Materiales tecnológicos.**

- ❖ Computadora portátil
- ❖ Internet
- ❖ Impresora.
- ❖ Memoria USB.

#### **Material Bibliográfico.**

- ❖ Leyes, Reglamentos
- ❖ Libros
- ❖ Artículos
- ❖ Revistas
- ❖ Páginas web
- ❖ Estados Financieros de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING

### **Métodos**

#### **Científico**

Este método permitió contrastar la teoría con la práctica, ya que se recopiló información tanto económica como financiera por ende se aplicó métodos, técnicas y procedimientos con el fin de brindar información a los directivos que permita tomar decisiones acerca de la situación financiera de la empresa.

#### **Deductivo**

Se aplicó para la revisión de la literatura partiendo de conceptos generales para llegar a conceptos específicos, en el sentido teórico se partió desde el concepto de empresa hasta la estructura de un informe del análisis financiero, indicadores financieros, en cuanto a la parte práctica este método ayudó a la comprensión de la información financiera en donde se realizó las interpretaciones de manera global para luego realizar las interpretaciones de las cuentas más importantes.

**Inductivo**

Se utilizó con el fin de conocer la situación económica y financiera de la empresa a través de los resultados obtenidos, es decir se aplicó los indicadores financieros más relevantes como son los de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, se realizó un análisis particular lo que permitió llegar a una conclusión general de la empresa.

**Analítico**

Su desarrollo permitió la elaboración e interpretación de los respectivos análisis tanto vertical como horizontal y de la aplicación de los indicadores financieros y de esta manera facilitó la elaboración del informe financiero en donde se muestran los resultados previamente obtenidos.

**Sintético**

Sirvió para resumir los resultados del análisis e interpretación de los estados financieros y se formuló las respectivas conclusiones y recomendaciones que contribuirán a los directivos a la toma de decisiones acertadas.

**Estadístico**

Se utilizó para representar gráficamente la información cuantitativa del análisis financiero a través de tablas y figuras de modo que los directivos y terceros, puedan conocer de forma clara la situación económica y financiera de la empresa.

**Matemático**

Sirvió en la aplicación de la práctica en donde se determinó de manera exacta y numérica los resultados del análisis horizontal, vertical y aplicación de los indicadores financieros, el análisis del sistema DUPONT y el sistema de Valor Económico Agregado EVA, que permitió conocer la situación económica y financiera de la empresa.

## **6. Resultados**

### **Contexto Empresarial**

#### **Reseña Histórica**

La Empresa Comercial "AUTOSHOPPING" de la ciudad de Loja fue constituida el 16 de marzo del 2001 por el señor Juan Andrés Echeverría Cuadros junto a su esposa Nina Cueva, dicha entidad está inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) con número de RUC: 1102813506001, y consta como persona natural obligada a llevar Contabilidad del Régimen General, inició sus actividades el 16 de marzo del 2001, comenzó siendo una microempresa dedicada a la venta de repuestos y accesorios para motocicletas pero gracias al esfuerzo, dedicación y empeño del dueño y de sus trabajadores actualmente se encuentra en categoría mediana y ahora se dedica a la venta de repuestos y accesorios exclusivamente para automóviles.

Su matriz se encuentra ubicada en la parroquia El Sagrario en las calles José Félix número 154-23 entre 18 de noviembre, edificio Charly, el objetivo principal de esta empresa es satisfacer las necesidades y exigencias de sus clientes, tratando de brindar la mejor calidad de servicio en la comercialización de accesorios y repuestos para vehículos.

La actividad principal es la venta al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos), incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas aunque también realiza actividades económicas secundarias como mantenimiento y reparación de vehículos automotores: carrocerías, partes de vehículos automotores: parabrisas, ventanas, asientos y tapicerías, incluye el tratamiento anti óxido, pinturas a pistola o brocha a los vehículos y automotores y carga de baterías, actividades de alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato (locales comerciales), venta al por menor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas, todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.

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

#### **Objetivos Propuestos**

- ❖ Ser una empresa líder en la venta y comercialización de repuestos y accesorios para vehículos automotrices.

- ❖ Proporcionar a nuestra clientela el más alto y amplio surtido de accesorios y repuestos automotriz, de las mejores marcas y a un excelente precio en el mercado.
- ❖ Ampliar nuestra gama de repuestos para atender apropiadamente las necesidades de nuestros clientes.

### Base Legal

La Empresa comercial AUTOSHOPPING en la actualidad se encuentra regida por la siguiente Normativa Legal:

- ❖ Constitución de la República del Ecuador
- ❖ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- ❖ Ley de Seguridad Social (IESS)
- ❖ Código Tributario
- ❖ Código de Comercio
- ❖ Código de Trabajo
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad
- ❖ Disposiciones Internas

### Obligaciones tributarias

- ❖ Declaración de IVA
- ❖ Declaración de Retenciones en la fuente
- ❖ Declaración de impuesto a la renta personas naturales
- ❖ Anexo Transaccional Simplificado
- ❖ Anexo de retenciones en la fuente bajo relación de dependencia
- ❖ Contribución temporal para el impulso económico post COVID de persona natural

### Estructura Orgánica

**Tabla 8.**

*Funciones del personal de la empresa comercial AUTOSHOPPING*

<b>ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE FUNCIONES</b>	
<b>Gerente-Propietario</b>	
Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Proyectar el futuro de la empresa estableciendo metas y objetivos.</li> <li>❖ Planificar estrategias para el cumplimiento de los objetivos</li> <li>❖ Fortalecer la productividad del personal,</li> <li>❖ Optimizar los recursos de la empresa</li> </ul>
<b>Administradora</b>	
Sra. Nina Andrea Cueva Puertas	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Establecer funciones y responsabilidades al personal</li> <li>❖ Dar órdenes, instrucciones y tomar decisiones para el cumplimiento de los procesos administrativos.</li> <li>❖ Revisar y supervisar las actividades del personal a fin de estar al tanto de su desempeño y poder corregir fallas o riesgos en caso de existir.</li> <li>❖ Evaluar los resultados a través del cumplimiento de las metas y objetivos planteados</li> </ul>
<b>Contadora</b>	
Ing. Evelin Inés Torres Severino	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Establecer procedimientos de información financiera.</li> <li>❖ Elaborar informes para la gerencia y para terceros.</li> <li>❖ Cumplir con las obligaciones tributarias.</li> </ul>

	❖ Mantener digitalizada la información, etc.
<b>Auxiliar Contable</b>	
Ing. Carmen Paola Granda Veintimilla	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Registrar a diario todas las transacciones de compra y venta que se realicen.</li> <li>❖ Actualizar las cuentas por cobrar y emitir facturas.</li> <li>❖ Actualizar las cuentas por pagar y realizar conciliaciones.</li> <li>❖ Realizar cierre de libros del mes</li> </ul>
<b>Vendedoras</b>	
Mercy Johanna Campoverde María Emilia Echeverría Ana Rafaela Echeverría Andrea María Echeverría	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Atención al cliente</li> <li>❖ Elaborar las respectivas facturas de ventas</li> <li>❖ Lograr determinados volúmenes de venta</li> <li>❖ Mantener y retener a los clientes</li> </ul>
<b>Bodeguero</b>	
Eldon Freddy Ludeña Zambrano	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Almacenar de manera adecuada toda la mercadería recibida</li> <li>❖ Velar por la limpieza de bodega</li> <li>❖ Controlar las entradas y salidas de la mercadería</li> <li>❖ Presentar informes a la gerencia</li> </ul>
<b>Trabajadores del Taller</b>	
Luis Alberto Maldonado John Bryan Viñamagua	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Trabajo en mecánica de automóviles.</li> <li>❖ Utilizar herramientas y equipos de mantenimiento para automóviles, dedicados a: reparar, reemplazar y ajustar piezas desgastadas o defectuosas</li> <li>❖ Inspeccionar los automóviles para determinar daños o fallas y estimar los costos de reparación.</li> <li>❖ Revisar y alinear los neumáticos y la presión del aire.</li> </ul>

*Nota:* Adaptado de Empresa Comercial AUTOSHOPPING, del Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros.

## Organigrama

**Figura 10.**

Organigrama Propuesto para la Empresa Comercial AUTOSHOPPING



*Nota:* Propuesta de organigrama elaborada bajo la información proporcionada por el gerente propietario Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros.

**Estados financieros obtenidos del Sr Echeverría Cuadros Juan Andrés, Empresa  
Comercial AUTOSHOPPING**

**Tabla 9.**

*Estado de Situación Financiera. Año 2020*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>			
RUC: 1102813506001			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020			
Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.446.592,26</b>
<b>1.1.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>		<b>22.486,40</b>
<b>1.1.01.02</b>	<b>BANCOS</b>	<b>22.486,40</b>	
1.1.01.02.01	Banco de Loja cta. cte. 2900215534	21.006,29	
1.1.01.02.04	Banco Bolivariano cta. cte. 1405003364	128,43	
1.1.01.02.05	Banco Solidario 2627000320218	265,53	
1.1.01.02.06	Banco de Guayaquil 23601320	0,14	
1.1.01.02.07	Banco Internacional cta. cte. 8500604065	0,01	
1.1.01.02.09	Banco Pichincha cta. cte. 3099383904	975,72	
1.1.01.02.10	Banco cta. cte. Banco de Pacifico 08035199	110,28	
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>26.445,00</b>
<b>1.1.02.01</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>26.445,00</b>	
1.1.02.01.01	Inversiones en bancos	26.445,00	
<b>1.1.03</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 606.441,69</b>
<b>1.1.03.02</b>	<b>CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>630.830,73</b>	
1.1.03.02.01	Cuentas x cobrar clientes no relacionados	219.120,75	
1.1.03.02.02	Cheques recibidos x cobrar cuent. no relac	31.236,28	
1.1.03.02.03	Cuentas x cobrar tarjetas de crédito	38.991,40	
1.1.03.02.04	Cuentas x cobrar clientes años anteriores	335.237,60	
1.1.03.02.05	SalDOS por liquidar tarjetas de crédito	6.244,70	
<b>1.1.03.03</b>	<b>(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-24.389,04</b>	
1.1.03.03.01	(-) Provisión cuentas incobrables	-24.389,04	
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>1.041,97</b>
<b>1.1.04.02</b>	<b>OTRAS CTAS X COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>1.041,97</b>	
1.1.04.02.01	Préstamos a empleados	304,13	
1.1.04.02.04	Otras cuentas por cobrar no relac	31,38	
1.1.04.02.05	Cuentas por cobrar nc compras	706,46	
<b>1.1.05</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>37.986,97</b>
<b>1.1.05.01</b>	<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP (IVA)</b>	<b>8.665,85</b>	
1.1.05.01.02	Crédito tributario IVA retenciones 617	8.665,85	
<b>1.1.05.02</b>	<b>CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>21.964,91</b>	
1.1.05.02.01	Crédito tributario I.R años anteriores	21.964,91	
<b>1.1.05.03</b>	<b>IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL</b>	<b>7.356,21</b>	
1.1.05.03.01	Retenciones al impuesto a la renta ventas	7.356,21	
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>752.190,23</b>
<b>1.1.07.01</b>	<b>INVENTARIOS DE MERCADERÍA EN ALMACÉN</b>	<b>752.190,23</b>	
1.1.07.01.01	Inv. de mercaderías en almacén 12%	610.292,85	
1.1.07.01.02	Inv. de mercaderías en almacén 0%	141.897,38	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.446.592,26</b>

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**

RUC: 1102813506001

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020

Expresado en dólares americanos \$

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>1.2.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>752.460,15</b>
<b>1.2.01.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>888.694,44</b>	
1.2.01.01.01	Edificios	667.151,53	
1.2.01.01.02	Muebles y enseres	16.077,89	
1.2.01.01.03	Maquinaria de computación y software	46.694,51	
1.2.01.01.04	Equipo de computación y software	10.535,81	
1.2.01.01.05	Vehículos, equipo de transporte	147.599,76	
1.2.01.01.07	Equipos de oficina	634,94	
<b>1.2.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-136.234,29</b>	
1.2.01.02.02	Depreciación de muebles y enseres	-1.784,60	
1.2.01.02.03	Depreciación maquinaria, equipo e instalación	-9.263,05	
1.2.01.02.04	Depreciación de eq. de comp. y software	-6.553,84	
1.2.01.02.05	Depreciación de vehículos, eq. de transp	-118.632,80	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>752.460,15</b>
<b>1.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		
<b>1.3.02</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>27.231,01</b>
<b>1.3.02.01</b>	<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>27.231,01</b>	
1.3.02.01.01	Anticipos a proveedores	27.231,01	
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>27.231,01</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.226.283,42</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>2.1.01.02</b>	<b>CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS</b>	<b>963.529,62</b>	
2.1.01.02.01	Cuentas x pagar prov no relacionados	403.840,78	
2.1.01.02.02	Cheques entregados x pagar prov.	559.688,84	
<b>2.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>		<b>1.434,69</b>
<b>2.1.04.01</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.434,69</b>	
2.1.04.01.01	Otras cuentas por pagar no relacionadas	31,56	
2.1.04.01.03	Cuentas por pagar nc ventas	1.403,13	
<b>2.1.07</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIO</b>		<b>23.598,49</b>
<b>2.1.07.01</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR</b>	<b>4.013,88</b>	
2.1.07.01.01	Retención 1% I.R x pagar	3,30	
2.1.07.01.06	Retención 1,75% I.R x pagar	3.812,61	
2.1.07.01.07	Retención 2,75% I.R x pagar	197,97	
<b>2.1.07.02</b>	<b>RETENCIONES I.V.A POR PAGAR</b>	<b>2.127,03</b>	
2.1.07.02.01	Retenciones 30% IVA por comp de bienes x pagar	1.714,12	
2.1.07.02.01	Retenciones 70% IVA por comp de bienes x pagar	412,91	
<b>2.1.07.03</b>	<b>I.V.A VENTAS</b>	<b>17.457,58</b>	
2.1.07.03.01	I.V.A Ventas 12%	17.457,58	
<b>2.1.08</b>	<b>CON EL IEES</b>		<b>3.592,20</b>
<b>2.1.08.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IEES</b>	<b>1.142,19</b>	
2.1.08.04.01	Aporte IEES por pagar	1.081,97	
2.1.08.04.02	Fondos de reserva por pagar	60,22	



<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>			
RUC: 1102813506001			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020			
Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
<b>2.1.08.05</b>	<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>	<b>2.450,01</b>	
2.1.08.05.01	Sueldo unificado por pagar	2.450,01	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>992.155,00</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>2.2.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>332.805,16</b>
<b>2.2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>332.805,16</b>	
2.2.02.01.01	Obligaciones por P. l/p 1010205698	37.380,56	
2.2.02.01.02	Obligaciones por P. l/p p#p40246267	88.150,00	
2.2.01.01.03	Obligaciones por P. l/p p#1010199237	157.870,25	
2.2.02.01.04	Obligaciones por P. l/p p#1010217511	49.404,35	
<b>2.2.03</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>		<b>244.124,48</b>
<b>2.2.03.01</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>	<b>244.124,48</b>	
2.2.03.01.01	Préstamo a largo plazo Sra. Nina Cueva de Echeverría	244.124,48	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>576.929,64</b>
<b>2.3</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>		
<b>2.3.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>		<b>215.519,53</b>
<b>2.3.01.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS</b>	<b>215.519,53</b>	
2.3.01.01.01	Anticipo de clientes recibidos	111.418,37	
2.3.01.01.03	Depósitos por identificar	104.101,16	
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>215.519,53</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.784.604,17</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		
<b>3.1.01</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>194.981,64</b>
<b>3.1.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	<b>194.981,64</b>	
3.1.01.01.01	Capital suscrito y/o asignado	194.981,64	
	<b>TOTAL CAPITAL</b>		<b>194.981,64</b>
<b>3.3</b>	<b>RESULTADOS</b>		
<b>3.3.01.</b>	<b>UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>247.379,43</b>
<b>3.3.01.01</b>	<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
3.3.01.01.01	Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	291.870,36	
<b>3.3.01.02</b>	<b>(-) PÉRDIDA ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-44.490,93</b>	
3.3.01.02.01	(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores	-44.490,93	
<b>3.3.02</b>	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL</b>		<b>-681,80</b>
<b>3.3.02.01</b>	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>-681,80</b>	
3.3.02.01.01	utilidad o pérdida del ejercicio actual	-681,80	
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>		<b>246.697,63</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>441.679,27</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.226.283,42</b>
..... <b>Gerente</b> Juan A Echeverría Cuadros		..... <b>Contadora</b> Mg. Evelyn Torres	

Nota: Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Situación Financiera año 2020 sin alterar su composición.

**Tabla 10.**  
Estado de Resultados. Año 2020

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b> RUC: 1102813506001 <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020 Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
<b>4.1.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		<b>1.129.205,05</b>
<b>4.1.01.01</b>	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.159.808,64</b>	
4.1.01.01.01	Venta de bienes	1.134.747,59	
4.1.01.01.02	Ventas de servicios	25.061,05	
<b>4.1.01.02</b>	<b>(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS</b>	<b>-29.792,37</b>	
4.1.01.02.01	(-) Devolución en ventas	-29.792,37	
<b>4.1.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>	<b>-811,22</b>	
4.1.01.03.01	(-) Descuento en ventas	-811,22	
	<b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>1.129.205,05</b>
<b>4.2</b>	<b>INTERESES</b>		
<b>4.2.01</b>	<b>INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO</b>		<b>3.667,73</b>
<b>4.2.01.01</b>	<b>INTERESES GANADOS X CLIENTES</b>	<b>3.667,73</b>	
4.2.01.01.04	Intereses ganados x clientes	3.667,73	
	<b>TOTAL INTERESES</b>		<b>3.667,73</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.132.872,78</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>		
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>		<b>917.869,60</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<b>917.869,60</b>	
5.1.01.01.01	Costos de ventas	939.292,32	
5.1.01.01.02	(-) Descuento en compras	-21.422,72	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>55.356,65</b>
<b>5.2.01.01</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>	<b>38.914,94</b>	
5.2.01.01.01	Sueldo personal	38.914,94	
<b>5.2.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>9.392,36</b>	
5.2.01.02.03	Décimo tercer sueldo	3.175,58	
5.2.01.02.04	Décimo cuarto sueldo	2.754,18	
5.2.01.02.05	Vacaciones	187,76	
5.2.01.02.06	Bonificación por alimentación	2.081,22	
5.2.01.02.08	Bonificación e indemnización empleados	1.193,62	
<b>5.2.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>7.049,35</b>	
5.2.01.03.01	Aporte patronal	5.182,39	
5.2.01.03.01	Fondos de reserva	1.866,96	
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>		<b>112.204,55</b>
<b>5.2.02.03</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN</b>	<b>61.665,70</b>	
5.2.02.03.01	Mantenimiento a oficinas	16.436,96	
5.2.02.03.02	Mantenimiento y re. de equipos de comp	133,11	

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**

RUC: 1102813506001

**ESTADO DE RESULTADOS**

desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020

Expresado en dólares americanos \$

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
5.2.02.03.04	Mantenimiento y reparación de muebles	4.376,55	
5.2.02.03.05	Mantenimiento e instalaciones eléctricas	20.520,47	
5.2.02.03.06	Mantenimiento y Rep. maquinaria y eq de of.	54,30	
5.2.02.03.07	Mantenimiento y Rep. Tráiler	20.144,31	
<b>5.2.02.04</b>	<b>COMBUSTIBLES</b>	<b>1.428,69</b>	
5.2.02.04.01	Combustibles	1.369,45	
5.2.02.04.02	Aceites, lubricantes, aditivos, otros	59,24	
<b>5.2.02.05</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>754,00</b>	
5.2.02.05.04	Promoción y publicidad en otros	754,00	
<b>5.2.02.06</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>36.388,35</b>	
5.2.02.06.01	Suministro de limpieza	304,06	
5.2.02.06.02	Suministros y material de oficina	656,59	
5.2.02.06.06	Materiales de computación	66,90	
5.2.02.06.07	Material eléctrico	5.128,88	
5.2.02.06.08	Repuestos y accesorios	30.231,92	
<b>5.2.02.07</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>11.147,01</b>	
5.2.02.07.01	Transporte	4.627,37	
5.2.02.07.02	Mensajería y Courier	1.266,35	
5.2.02.07.03	Peajes	1,76	
5.2.02.07.04	Ecovalor	5.251,53	
<b>5.2.02.08</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>224,24</b>	
5.2.02.08.03	Alimentación personal y viajes	224,24	
<b>5.2.02.10</b>	<b>OTRAS PÉRDIDAS</b>	<b>596,56</b>	
5.2.02.10.01	Diferencia de IVA	-0,06	
5.2.02.10.04	IVA que se recarga al costo o gasto	579,76	
5.2.02.10.05	Interés y multas SRI	16,86	
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>7.211,00</b>
<b>5.2.03.01</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS</b>	<b>4,76</b>	
5.2.03.01.02	Seguro de transporte	4,76	
<b>5.2.03.02</b>	<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>	<b>656,73</b>	
5.2.03.02.01	Gasto e agasajo al personal	423,98	
5.2.03.02.02	Gastos de agasajo a clientes	222,67	
5.2.03.02.03	Gastos e agasajos a los socios	10,08	
<b>5.2.03.03</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>344,05</b>	
5.2.03.03.03	Cámara de comercio	84,62	
5.2.03.03.04	Notarios, registradores y mercantiles	216,85	
5.2.03.03.05	Impuesto de rodaje, ambiental y fiscales	42,58	
<b>5.2.03.06</b>	<b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>	<b>3.261,80</b>	
5.2.03.06.01	Luz eléctrica	719,10	
5.2.03.06.03	Teléfono	1.684,48	
5.2.03.06.04	Internet	858,22	
<b>5.2.03.07</b>	<b>PAGOS OTROS SERVICIOS</b>	<b>2.888,23</b>	
5.2.03.07.05	Reembolso de gastos	876,93	
5.2.03.07.06	Gastos de alimentación personal	294,65	
5.2.03.07.08	Recargos ICE	3,72	
5.2.03.07.13	Mantenimiento software	1.712,93	

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>			
RUC: 1102813506001			
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020			
Expresado en dólares americanos \$			
Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>5.2.03.08</b>	<b>PAGOS POR OTROS BIENES</b>	<b>55,43</b>	
5.2.03.08.01	Uniforme del personal	55,43	
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>40.912,78</b>
<b>5.2.04.01</b>	<b>INTERÉS BANCARIOS</b>	<b>30.576,43</b>	
5.2.04.01.01	Intereses bancarios	30.576,43	
<b>5.2.04.02</b>	<b>COMISIONES BANCARIAS</b>	<b>10.336,35</b>	
5.2.04.02.01	Comisiones bancarias	2.795,43	
5.2.04.02.02	Comisión cheques protestados	83,62	
5.2.04.02.03	Comisión tarjetas de crédito	7.457,30	
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1.133.554,58</b>
	<b>PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>-681,80</b>
..... <b>Gerente</b> Juan A Echeverría Cuadros		..... <b>Contadora</b> Mg. Evelyn Torres	

*Nota:* Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Resultados año 2020 sin alterar su composición

**Tabla 11.**

*Estado de Situación Financiera. Año 2021*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b> RUC: 1102813506001 <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> desde 01/01/2021-hasta 31/12/2021 Expresado en dólares americanos \$			
Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>1.1.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>		<b>37.371,20</b>
<b>1.1.01.02</b>	<b>BANCOS</b>	<b>37.371,20</b>	
1.1.01.02.01	Banco de Loja cta. cte. 2900215534	34.534,23	
1.1.01.02.04	Banco Bolivariano cta. cte. 1405003364	143,23	
1.1.01.02.05	Banco Solidario 2627000320218	384,21	
1.1.01.02.06	Banco de Guayaquil 23601320	200,98	
1.1.01.02.07	Banco Internacional cta. cte. 8500604065	50,00	
1.1.01.02.09	Banco Pichincha cta. cte. 3099383904	1.876,35	
1.1.01.02.10	Banco cta. cte. Banco de Pacifico 08035199	182,20	
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>26.973,90</b>
<b>1.1.02.01</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>26.973,90</b>	
1.1.02.01.01	Inversiones en bancos	26.973,90	
<b>1.1.03</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>313.670,04</b>
<b>1.1.03.02</b>	<b>CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>339.054,29</b>	
1.1.03.02.01	Cuentas x cobrar clientes no relacionados	66.586,94	
1.1.03.02.02	Cheques recibidos x cobrar cuent. no relac	28.354,30	
1.1.03.02.03	Cuentas x cobrar tarjetas de crédito	13.325,00	
1.1.03.02.04	Cuentas x cobrar clientes años anteriores	225.354,30	
1.1.03.02.05	Saldos por liquidar tarjetas de crédito	5.433,75	
<b>1.1.03.03</b>	<b>(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-25.384,25</b>	
1.1.03.03.01	(-) Provisión cuentas incobrables	-25.384,25	
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>825,00</b>
<b>1.1.04.02</b>	<b>OTRAS CTAS X COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>825,00</b>	
1.1.04.02.01	Préstamos a empleados	200,00	
1.1.04.02.04	Otras cuentas por cobrar no relac	25,00	
1.1.04.02.05	Cuentas por cobrar nc compras	600,00	
<b>1.1.05</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>41.007,93</b>
<b>1.1.05.01</b>	<b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP (IVA)</b>	<b>9.582,32</b>	
1.1.05.01.02	Crédito tributario IVA retenciones 617	9.582,32	
<b>1.1.05.02</b>	<b>CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>25.584,30</b>	
1.1.05.02.01	Crédito tributario I.R años anteriores	25.584,30	
<b>1.1.05.03</b>	<b>IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL</b>	<b>5.841,31</b>	
1.1.05.03.01	Retenciones al impuesto a la renta ventas	5.841,31	
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>		<b>975.719,56</b>
<b>1.1.07.01</b>	<b>INVENTARIOS DE MERCADERÍA EN ALMACÉN</b>	<b>975.719,56</b>	
1.1.07.01.01	Inv. de mercaderías en almacén 12%	854.365,36	
1.1.07.01.02	Inv. de mercaderías en almacén 0%	121.354,20	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.395.567,63</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>1.2.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>779.915,01</b>
<b>1.2.01.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>915.537,30</b>	
1.2.01.01.01	Edificios	700.509,10	
1.2.01.01.02	Muebles y enseres	15.274,00	
1.2.01.01.03	Maquinaria de computación y software	44.359,71	
1.2.01.01.04	Equipo de computación y software	9.534,35	

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>			
RUC: 1102813506001			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
DESDE 01/01/2021-HASTA 31/12/2021			
Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
1.2.01.01.05	Vehículos, equipo de transporte	145.325,89	
1.2.01.01.07	Equipos de oficina	534,25	
<b>1.2.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-135.622,29</b>	
1.2.01.02.02	Depreciación de muebles y enseres	-1.658,60	
1.2.01.02.03	Depreciación maquinaria, equipo e instalación	-9.224,05	
1.2.01.02.04	Depreciación de eq. de comp. y software	-6.873,84	
1.2.01.02.05	Depreciación de vehículos, eq. de transp	-117.865,80	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>779.915,01</b>
<b>1.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		
<b>1.3.02</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>		<b>153.543,00</b>
<b>1.3.02.01</b>	<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>153.543,00</b>	
1.3.02.01.01	Anticipos a proveedores	153.543,00	
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>153.543,00</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.329.025,64</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>2.1.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>665.280,14</b>
<b>2.1.01.02</b>	<b>CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS</b>	<b>665.280,14</b>	
2.1.01.02.01	Cuentas x pagar prov no relacionados	354.845,25	
2.1.01.02.02	Cheques entregados x pagar prov.	310.434,89	
<b>2.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>		<b>1.612,88</b>
<b>2.1.04.01</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.612,88</b>	
2.1.04.01.01	Otras cuentas por pagar no relacionadas	25,36	
2.1.04.01.03	Cuentas por pagar n/c ventas	1.587,52	
<b>2.1.07</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIO</b>		<b>21.408,61</b>
<b>2.1.07.01</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR</b>	<b>3.652,14</b>	
2.1.07.01.01	Retención 1% I.R x pagar	2,54	
2.1.07.01.06	Retención 1,75% I.R x pagar	3.524,25	
2.1.07.01.07	Retención 2,75% I.R x pagar	125,35	
<b>2.1.07.02</b>	<b>RETENCIONES I.V.A POR PAGAR</b>	<b>2.390,62</b>	
2.1.07.02.01	Retenciones 30% IVA por comp de bienes x pagar	1.842,32	
2.1.07.02.01	Retenciones 70% IVA por comp de bienes x pagar	548,30	
<b>2.1.07.03</b>	<b>I.V.A VENTAS</b>	<b>15.365,85</b>	
2.1.07.03.01	I.V.A Ventas 12%	15.365,85	
<b>2.1.08</b>	<b>CON EL IESE</b>		<b>4.182,58</b>
<b>2.1.08.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESE</b>	<b>1.528,56</b>	
2.1.08.04.01	Aporte IESE por pagar	1.478,56	
2.1.08.04.02	Fondos de reserva por pagar	50,00	
<b>2.1.08.05</b>	<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>	<b>2.654,02</b>	
2.1.08.05.01	Sueldo unificado por pagar	2.654,02	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>692.484,21</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>2.2.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>253.097,52</b>
<b>2.2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>253.097,52</b>	
2.2.02.01.01	Obligaciones por P. l/p 1010205698	25.354,25	

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>			
RUC: 1102813506001			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
desde 01/01/2021-hasta 31/12/2021			
Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
2.2.02.01.02	Obligaciones por P. l/p p#p40246267	65.135,02	
2.2.01.01.03	Obligaciones por P. l/p p#1010199237	132.354,25	
2.2.02.01.04	Obligaciones por P. l/p p#1010217511	30.254,00	
<b>2.2.03</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>		<b>200.000,00</b>
<b>2.2.03.01</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>	<b>200.000,00</b>	
2.2.03.01.01	Préstamo a largo plazo Sra. Nina Cueva de Echeverría	200.000,00	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>453.097,52</b>
<b>2.3</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>		
<b>2.3.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>		<b>985.859,62</b>
<b>2.3.01.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS</b>	<b>985.859,62</b>	
2.3.01.01.01	Anticipo de clientes recibidos	782.175,39	
2.3.01.01.03	Depósitos por identificar	203.684,23	
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>985.859,62</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.131.441,35</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		
<b>3.1.01</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>195.663,44</b>
<b>3.1.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	<b>195.663,44</b>	
3.1.01.01.01	Capital suscrito y/o asignado	195.663,44	
	<b>TOTAL CAPITAL</b>		<b>195.663,44</b>
<b>3.3</b>	<b>RESULTADOS</b>		
<b>3.3.02</b>	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL</b>		<b>1.920,85</b>
<b>3.3.02.01</b>	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>1.920,85</b>	
3.3.02.01.01	Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	1.920,85	
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>		<b>1.920,85</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>197.584,29</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.329.025,64</b>
..... <b>Gerente</b> Juan A Echeverría Cuadros		..... <b>Contadora</b> Mg. Evelyn Torres	

Nota: Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Situación Financiera año 2021 sin alterar su composición

**Tabla 12.**  
Estado de Resultados. Año 2021

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b> RUC: 1102813506001 <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> desde 01/01/2020-hasta 31/12/2020 Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
<b>4.1.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>		<b>1.236.076,95</b>
<b>4.1.01.01</b>	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.266.630,15</b>	
4.1.01.01.01	Venta de bienes	1.240.290,14	
4.1.01.01.02	Ventas de servicios	26.340,01	
<b>4.1.01.02</b>	<b>(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS</b>	<b>-29.792,37</b>	
4.1.01.02.01	(-) Devolución en ventas	-29.792,37	
<b>4.1.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>	<b>-760,83</b>	
4.1.01.03.01	(-) Descuento en ventas	-760,83	
	<b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>1.236.076,95</b>
<b>4.2</b>	<b>INTERESES</b>		
<b>4.2.01</b>	<b>INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO</b>		<b>4.562,72</b>
<b>4.2.01.01</b>	<b>INTERESES GANADOS X CLIENTES</b>	<b>4.562,72</b>	
4.2.01.01.04	Intereses ganados x clientes	4.562,72	
	<b>TOTAL INTERESES</b>		<b>4.562,72</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.240.639,67</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>		
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>		<b>1.079.692,51</b>
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<b>1.079.692,51</b>	
5.1.01.01.01	Costos de ventas	1.103.133,71	
5.1.01.01.02	(-) Descuento en compras	-23.441,20	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>51.555,91</b>
<b>5.2.01.01</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>	<b>38.380,94</b>	
5.2.01.01.01	Sueldos personal	38.380,94	
<b>5.2.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>7.193,62</b>	
5.2.01.02.03	Décimo tercer sueldo	2.641,58	
5.2.01.02.04	Décimo cuarto sueldo	2.220,18	
5.2.01.02.05	Vacaciones	125,02	
5.2.01.02.06	Bonificación por alimentación	1.547,22	
5.2.01.02.08	Bonificación e indemnización empleados	659,62	
<b>5.2.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>5.981,35</b>	
5.2.01.03.01	Aporte patronal	4.648,39	
5.2.01.03.01	Fondos de reserva	1.332,96	
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>		<b>79.349,80</b>
<b>5.2.02.03</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN</b>	<b>56.920,02</b>	
5.2.02.03.01	Mantenimiento a oficinas	14.322,00	
5.2.02.03.02	Mantenimiento y re. de equipos de comp	1.254,00	



**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**

RUC: 1102813506001

**ESTADO DE RESULTADOS**

DESDE 01/01/2020-HASTA 31/12/2020

Expresado en dólares americanos \$

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
5.2.02.03.04	Mantenimiento y reparación de muebles	600,00	
5.2.02.03.05	Mantenimiento e instalaciones eléctricas	18.300,00	
5.2.02.03.06	Mantenimiento y Rep. maquinaria y eq de of.	100,00	
5.2.02.03.07	Mantenimiento y Rep. Tráiler	22.344,02	
<b>5.2.02.04</b>	<b>COMBUSTIBLES</b>	<b>1.264,73</b>	
5.2.02.04.01	Combustibles	1.200,48	
5.2.02.04.02	Aceites, lubricantes, aditivos, otros	64,25	
<b>5.2.02.05</b>	<b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>	<b>300,00</b>	
5.2.02.05.04	Promoción y publicidad en otros	300,00	
<b>5.2.02.06</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>11.581,72</b>	
5.2.02.06.01	Suministro de limpieza	203,21	
5.2.02.06.02	Suministros y material de oficina	425,31	
5.2.02.06.06	Materiales de computación	65,80	
5.2.02.06.07	Material eléctrico	2.533,40	
5.2.02.06.08	Repuestos y accesorios	8.354,00	
<b>5.2.02.07</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>8.642,37</b>	
5.2.02.07.01	Transporte	3.285,54	
5.2.02.07.02	Mensajería y Courier	800,35	
5.2.02.07.03	Peajes	5,23	
5.2.02.07.04	Ecovalor	4.551,25	
<b>5.2.02.08</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>125,35</b>	
5.2.02.08.03	Alimentación personal y viajes	125,35	
<b>5.2.02.10</b>	<b>OTRAS PÉRDIDAS</b>	<b>515,61</b>	
5.2.02.10.04	IVA que se carga al costo o gasto	500,36	
5.2.02.10.05	Intereses y multas SRI	15,25	
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>3.240,46</b>
<b>5.2.03.02</b>	<b>GASTOS DE GESTIÓN</b>	<b>355,50</b>	
5.2.03.02.01	Gasto e agasajo al personal	200,35	
5.2.03.02.02	Gastos de agasajo a clientes	152,35	
5.2.03.02.03	Gastos e agasajos a los socios	2,80	
<b>5.2.03.03</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>295,00</b>	
5.2.03.03.03	Cámara de comercio	120,00	
5.2.03.03.04	Notarios, registradores y mercantiles	125,00	
5.2.03.03.05	Impuesto de rodaje, ambiental y fiscales	50,00	
<b>5.2.03.06</b>	<b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>	<b>2.295,31</b>	
5.2.03.06.01	Luz eléctrica	512,00	
5.2.03.06.03	Teléfono	1.258,00	
5.2.03.06.04	Internet	525,31	
<b>5.2.03.07</b>	<b>PAGOS OTROS SERVICIOS</b>	<b>294,65</b>	
5.2.03.07.06	Gastos de alimentación personal	294,65	
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>24.880,14</b>
<b>5.2.04.01</b>	<b>INTERÉS BANCARIOS</b>	<b>18.644,39</b>	
5.2.04.01.01	Intereses bancarios	18.644,39	
<b>5.2.04.02</b>	<b>COMISIONES BANCARIAS</b>	<b>6.235,75</b>	
5.2.04.02.01	Comisiones bancarias	1.874,23	
5.2.04.02.02	Comisión cheques protestados	36,27	

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b> RUC: 1102813506001 <b>ESTADO DE RESULTADOS</b> DESDE 01/01/2020-HASTA 31/12/2020 Expresado en dólares americanos \$			
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Subtotales</b>	<b>Totales</b>
5.2.04.02.03	Comisión tarjetas de crédito	4.325,25	
	<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1.238.718,82</b>
	<b>PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>1.920,85</b>
..... <b>Gerente</b> Juan A Echeverría Cuadros		..... <b>Contadora</b> Mg. Evelyn Torres	

*Nota:* Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Resultados año 2021 sin alterar su composición

## Análisis Vertical a los Estados Financieros de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING

Tabla 13.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2020

EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL PERIODO 2020				
Código	Cuenta	Valor	% Rubro	% Grupo
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
<b>1.1.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>22.486,40</b>	<b>1,55%</b>	<b>1,01%</b>
1.1.01.02	Bancos	22.486,40	1,55%	
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>26.445,00</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,19%</b>
1.1.02.01	Inversiones Financieras	26.445,00	1,83%	
<b>1.1.03</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>606.441,69</b>	<b>41,92%</b>	<b>27,24%</b>
1.1.03.02	Cuentas x Cobrar Clientes no Relacionados	630.830,73	43,61%	
1.1.03.03	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-24.389,04	-1,69%	
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.041,97</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,05%</b>
1.1.04.02	Otras Cuentas x Cobrar no Relacionados	1.041,97	0,07%	
<b>1.1.05</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>37.986,97</b>	<b>2,63%</b>	<b>1,71%</b>
1.1.05.01	Crédito Tributario a Favor de la Emp (IVA)	8.665,85	0,60%	
1.1.05.02	Crédito Tributario Impuesto a la Renta	21.964,91	1,52%	
1.1.05.03	Impuestos a Favor de la Empresa Año Actual	7.356,21	0,51%	
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>752.190,23</b>	<b>52,00%</b>	<b>33,79%</b>
1.1.07.01	Inventarios de Mercadería en Almacén	752.190,23	52,00%	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.446.592,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>64,98%</b>
<b>1.2</b>	<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b>1.2.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>752.460,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>33,80%</b>
1.2.01.01	Propiedad, Planta y Equipo	888.694,44	118,11%	
1.2.01.02	(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-136.234,29	-18,11%	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>752.460,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>33,80%</b>
<b>1.3</b>	<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
<b>1.3.02</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>27.231,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,22%</b>
1.3.02.01	Anticipos a Proveedores	27.231,01	100,00%	
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>27.231,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,22%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.226.283,42</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>963.529,62</b>	<b>97,11%</b>	<b>43,28%</b>
2.1.01.02	Cuentas x Pagar Proveedores no Relacionados	963.529,62	97,11%	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.226.283,42</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>963.529,62</b>	<b>97,11%</b>	
2.1.01.02	Cuentas x Pagar Proveedores no Relacionados	963.529,62	97,11%	<b>43,28%</b>
<b>2.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.434,69</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,06%</b>
2.1.04.01	Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	1.434,69	0,14%	
<b>2.1.07</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIO</b>	<b>23.598,49</b>	<b>2,38%</b>	<b>1,06%</b>

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
ANÁLISIS VERTICAL  
PERIODO 2020

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
2.1.07.01	Retenciones en la Fuente por Pagar	4.013,88	0,40%	
2.1.07.02	Retenciones I.V.A Por Pagar	2.127,03	0,21%	
2.1.07.03	I.V.A Ventas	17.457,58	1,76%	
<b>2.1.08</b>	<b>CON EL IEES</b>	<b>3.592,20</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,16%</b>
2.1.08.04	Obligaciones con el IEES	1.142,19	0,12%	
2.1.08.05	Obligaciones con Empleados	2.450,01	0,25%	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>992.155,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>44,57%</b>
<b>2.2</b>	<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
<b>2.2.02</b>	<b>FINANCIERAS</b>	<b>332.805,16</b>	<b>57,69%</b>	<b>14,95%</b>
2.2.02.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	332.805,16	57,69%	
<b>2.2.03</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>	<b>244.124,48</b>	<b>42,31%</b>	<b>10,97%</b>
2.2.03.01	Préstamo a Terceros	244.124,48	42,31%	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>576.929,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,91%</b>
<b>2.3</b>	<b><u>OTROS PASIVOS</u></b>			
<b>2.3.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>215.519,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,68%</b>
2.3.01.01	Anticipos De Clientes Recibidos	215.519,53		
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>215.519,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,68%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.784.604,17</b>		<b>80,16%</b>
<b>3</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>3.1</b>	<b><u>CAPITAL</u></b>			
<b>3.1.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>194.981,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,76%</b>
3.1.01.01	Capital Suscrito y/o Asignado	194.981,64	100,00%	
	<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>194.981,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,76%</b>
<b>3.3</b>	<b><u>RESULTADOS</u></b>			
<b>3.3.01</b>	<b>UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>247.379,43</b>	<b>100,28%</b>	<b>11,11%</b>
	Utilidades no Distribuidas de Ejercicios			
3.3.01.01	Anteriores	291.870,36	118,31%	
3.3.01.02	(-) Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	-44.490,93	-18,03%	
<b>3.3.02</b>	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>-681,80</b>	<b>-0,28%</b>	<b>-0,03%</b>
3.3.02.01	Pérdida del Ejercicio Actual	-681,80	-0,28%	
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>246.697,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>11,08%</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>441.679,27</b>		<b>19,84%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.226.283,44</b>		<b>100,00%</b>

Nota: Para fines del análisis financiero se reestructuró el Estado de Situación Financiero año 2020 sin alterar su composición

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTRUCTURA FINANCIERA AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Análisis Vertical

Periodo: 2020

**Tabla 14.**  
*Estructura financiera Empresa Comercial "AUTOSHOPPING". Año 2020*

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> 1.446.592,26 64,98%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> 992.155,00  44,57%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> 752.460,15 33,80%	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> 576.929,64 25,91%
<b>OTROS ACTIVOS</b> 27.231,01 1,22%	<b>OTROS PASIVOS</b> 215.519,53 9,68%
<b>PATRIMONIO</b> 441.679,27 19,84%	
<b>TOTAL ACTIVO</b> 2.226.283,42 100,00%	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> 2.226.283,42 100,00%

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Situación Financiera. Año 2020

**Interpretación:**

La estructura financiera de la empresa AUTOSHOPPING del Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros en el periodo 2020, está conformado por **Activos** con un valor de \$2.226.283,42 lo que representa un 100%, a su vez este grupo se divide en **Activo Corriente** con un valor de \$1.446.592,26 equivalente al 64,98% siendo este subgrupo el más importante del grupo de Activo evidenciando que la empresa tiene una gran inversión para el desarrollo de sus actividades ya que al tratarse de una empresa comercial la mayor concentración de

sus activos se encuentra en Inventarios con un valor de \$752.190,23 correspondiente al 53% es decir cuenta con la mercadería suficiente para desarrollar sus actividades que es la venta de repuestos y accesorios para vehículos de manera normal y eficiente ya que tiene un competente stock y puede ofrecer variedad de mercadería y satisfacer las necesidades a los diferentes clientes; el **Activo no Corriente** con un valor de \$752.460,15 que representa el 33,80% en donde Propiedad, Planta y Equipo presenta un valor significativo esto es debido a que la empresa tiene su propio edificio, equipo de cómputo, muebles y enseres y equipos de oficina que permiten el desarrollo tanto de las actividades administrativas como actividades de ventas así mismo tiene vehículos que facilita el traslado de la mercadería de un lugar a otro; y, **Otros Activos** con un valor de \$27.231,01 equivalente al 1,22% siendo este subgrupo el menos significativo del total de activos por los anticipos o abonos realizados a los proveedores ya sea total o parcial para la compra de la mercadería que requiere la empresa para luego su respectiva venta a los clientes.

El grupo de los pasivos y patrimonio presenta un valor de \$2.226.283,42 equivalente al 100% está constituido por **Pasivos Corrientes** con un valor de \$995.155,00 que representa el 44,57% convirtiéndose este subgrupo en el más significativo dentro del grupo de los pasivos los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad comercial de la empresa en donde el rubro más relevante es Cuentas y Documentos por Pagar con un valor de \$963.529,62 equivalente al 97,11% estas deudas son hacia los proveedores como AUTOLLANTA, MANSUERA, IMPORTADORA TOMBAMBA, SPARCO este compromiso se genera por las compras de mercadería que la empresa realiza a crédito para luego dedicarla exclusivamente a la venta, estos proveedores establecen condiciones de pago que la empresa debe cumplir con el fin de mantener un excelente historial crediticio; el **Pasivo no Corriente** tiene un valor de \$576.929,64 que representa el 25,91% son préstamos que la empresa ha adquirido ya sea a entidades financieras o terceras personas, en donde el rubro más significativo es Obligaciones con Instituciones Financieras con un valor de 332.805,16 que corresponde al 57,69% esto se debe a que la empresa adquirió un préstamo bancario al Banco de Loja y Banco del Pacifico a largo plazo el mismo que tiene como propósito financiar la adquisición de bienes, mercadería y también cubrir deudas a corto plazo que surgen debido a las necesidades y actividades que presenta la empresa durante el periodo económico, **Otros Pasivos** con un valor de \$215.519,53 equivalente al 9,68% lo que indica a este subgrupo como el menos importante dentro del grupo de pasivos debido a los anticipos que realizan los clientes para reservar sus compras; y finalmente el **Patrimonio** tiene un valor de \$441.679,27 equivalente al 19,84% del total de pasivos y patrimonio debido al capital que ha sido aportado por parte del dueño de la empresa es importante recalcar que con el capital suscrito no puede desarrollar sus

actividades de manera normal por ende incurre al endeudamiento es decir adquiere préstamos ya sea a entidades financieras o terceras personas.

## ACTIVO

**Tabla 15.**

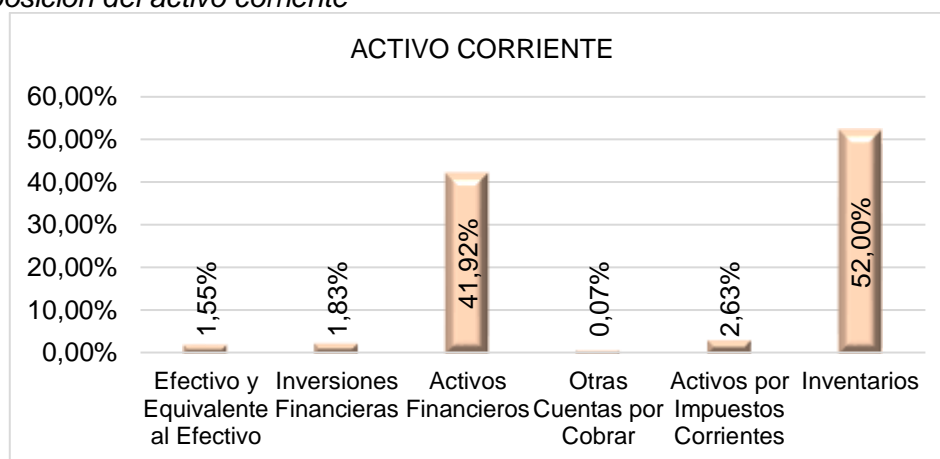
*Descomposición del activo corriente*

ACTIVO CORRIENTE	Valor	%Grupo
Efectivo y Equivalente al Efectivo	22.486,40	1,55%
Inversiones Financieras	26.445,00	1,83%
Activos Financieros	606.441,69	41,92%
Otras Cuentas por Cobrar	1.041,97	0,07%
Activos por Impuestos Corrientes	37.986,97	2,63%
Inventarios	752.190,23	52,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.446.592,26</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 11.**

*Descomposición del activo corriente*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2020.

### Interpretación:

La estructura financiera de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING del Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros para el año 2020 tiene en Activo Corriente un valor de \$1.446.592,26 equivalente a 64,93%; originado el rubro de **Inventarios** con un valor de \$752.190,23 que equivale a 52,00% el resultado obtenido demuestra que la empresa comercial tiene en stock gran cantidad de mercadería en repuestos y accesorios para vehículos lo que implica de manera positiva ya que son la razón de ser de la empresa, pero así mismo esto afecta de manera negativa ya que los inventarios no están rotando de manera constante lo que ha generado que la empresa sufra pérdidas; el rubro de **Activos Financieros** con un valor de \$606.441,69 equivalente al 41,92% existe un valor significativo dentro de cuentas por cobrar clientes no relacionados por ende la empresa debe mejorar sus políticas de cobros ya que existen deudas que se vienen arrastrando desde años anteriores lo que ha generado que las cuentas por cobrar vayan aumentando y generando problemas de liquidez, para la empresa es importante que sus políticas de crédito y cobranza las mantengan por escrito ya que dará mayor formalidad y veracidad; el rubro **Inversiones Financieras** tienen

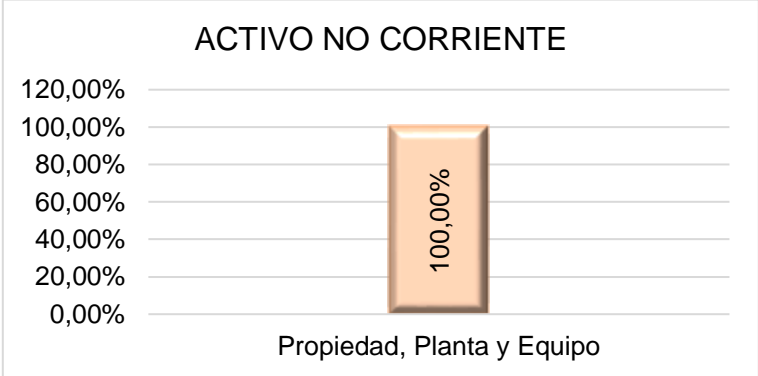
un valor de \$26.445,00 equivalente al 1,83% debido a las inversiones que la empresa tiene en instituciones financieras a corto plazo con el fin de obtener ingresos estas inversiones la empresa las mantiene en el Banco de Loja en forma de póliza; el rubro de **Activos por Impuestos Corrientes** con un valor de \$37.986,97 que representa el 2,63% debido al crédito tributario a favor de la empresa del impuesto a la renta y el crédito tributario del IVA este crédito se generan cuando el IVA en compras es mayor al IVA en ventas, estas obligaciones tributarias la empresa las realiza ya sea de manera anual o mensual cumpliendo con lo estipulado en la Ley; el rubro **Efectivo y Equivalente al Efectivo** con un valor de \$22.486,40 equivalente al 1,55% que representa las cuentas bancarias de las instituciones financieras en el banco Bolivariano, Banco Solidario, Banco Pichincha, Banco de Loja, Banco de Guayaquil, Banco Internacional, y Banco del Pacífico en donde se realizan depósitos y transferencia de los clientes, así mismo estas cuentas la empresa las utiliza para cancelar las deudas a sus proveedores y el sueldo a sus empleados de tal manera que cubre sus obligaciones que son inferiores a un año; el rubro de **Otras Cuentas por Cobrar** tiene un valor de \$1.041,97 equivalente al 0,07% debido a préstamos otorgados a los trabajadores de la empresa mismos que no han sido cancelados en el tiempo establecido.

**Tabla 16.**  
*Descomposición del activo no corriente*

<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Propiedad, Planta y Equipo	752.460,15	100,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>752.460,15</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 12.**  
*Descomposición del activo no corriente*



*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Interpretación:**

Dentro de la estructura financiera de Activos no Corrientes presenta un valor de \$752.460,15 equivalente a 33,80% de los cuales la cuenta más relevante de este subgrupo es **Propiedad, Planta y Equipo** con un valor de \$ 888.694,44 correspondiente del 118,11% este porcentaje se debe a que la empresa tiene un edificio con una estructura renovada y mejorada para la atención a los clientes y almacenar la mercadería que es destinada exclusivamente para la venta, así mismo se adquirió vehículos y equipos de transporte que



son de utilidad para la empresa ya que permiten el traslado de la mercadería de un lugar a otro; la depreciación de propiedad planta y equipo tiene un valor de \$ -136.234,29 equivalente a -18,11% valor que se debe a los muebles y enseres, maquinaria y equipo de instalación, equipo de cómputo y software, vehículos y equipo de transporte debido al uso y desgaste que sufren por el desarrollo de las actividades que realiza la empresa.

**Tabla 17.**

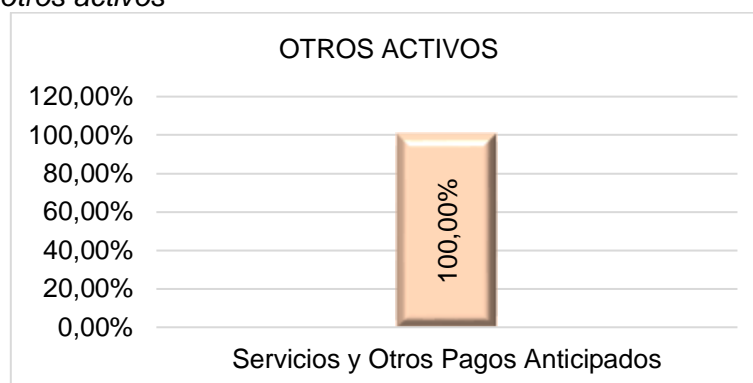
*Descomposición de otros activos*

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Servicios y Otros Pagos Anticipados	27.231,01	100,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>27.231,01</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 13.**

*Descomposición de otros activos*



*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

### **Interpretación:**

Por otro lado, en la estructura financiera existen Otros Activos con un valor de \$27.231,01 equivalente a 1,22% que corresponde a **Servicios y Otros Pagos Anticipados**, específicamente a anticipos de proveedores con un valor de \$ 27.2131,01 equivalente al 100% del total de otros activos; esto se debe a que en ocasiones se realiza abonos o pagos anticipados a los proveedores otorgado para cubrir parte o el total del importe de las futuras compras de los repuestos y accesorios con la finalidad de asegurar el suministro de las mercancías que se requiere.

### **PASIVO**

**Tabla 18.**

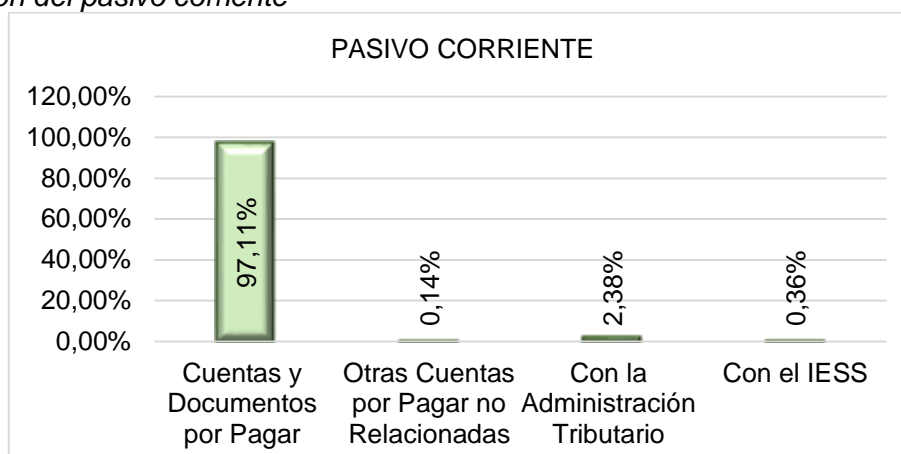
*Descomposición del pasivo corriente*

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Cuentas y Documentos por Pagar	963.529,62	97,11%
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	1.434,69	0,14%
Con la Administración Tributario	23.598,49	2,38%
Con el IESS	3.592,20	0,36%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>992.155,00</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 14.**

*Descomposición del pasivo corriente*



*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Interpretación:**

En la estructura financiero dentro del grupo de los **Pasivos** el más representativo es el Pasivo Corriente con un valor de \$992.155,00 equivalente a 44,57% del total de pasivos y patrimonio, el mismo que está conformado por cuatro rubros que son Cuentas y Documentos por Pagar, otras cuentas por pagar no relacionadas, la cuenta relacionada con la administración tributaria y con el IESS, el valor más significativo es **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$963.529,62 equivalente a 97,11% originados por las cuentas por pagar a proveedores no relacionados en los que intervienen cheques entregados por pagar a proveedores y cuentas por pagar a proveedores, de este modo presenta deudas a proveedores como son AUTOLLANTA, IMPORTADORA TOMBAMBA, SPARCO, MANSUERA, MOVILLANTA etc., por la mercadería adquirida; las **Obligaciones con la Administración Tributaria** tiene un valor de \$ 27.190,69 equivalente al 2,74% originados por las retenciones en la fuente del 1%, 1,75% y 2,75% respectivamente; también se origina por las retenciones del IVA del 30% y 70% esto demuestra que la empresa cumple con sus obligaciones tributarias ya sean de manera mensual o anual con el Estado; las **Obligaciones con el IESS** tienen un valor de \$3.592,20 que representa el 0,16% originado por el aporte al IESS y los fondos de reserva que son obligaciones del empleador para sus trabajadores conforme lo estipula la Ley; y finalmente en **Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas** tienen un valor de \$1.434,69 equivalente a 0,06% debido a efectos comerciales es decir cuentas por pagar de las notas de crédito de ventas.

**Tabla 19.**

*Descomposición del pasivo no corriente*

PASIVO NO CORRIENTE	Valor	%Grupo
Obligaciones con Instituciones Financieras	332.805,16	57,69%
Préstamo a Terceros	244.124,48	42,31%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>576.929,64</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 15.**

*Descomposición del pasivo no corriente*



*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Interpretación:**

En el **Pasivo no Corriente** el valor es de \$576.929,64 equivalente a 25,91% refleja que la cuenta más significativa es **Obligaciones con Instituciones Financieras** con un valor de \$332.805,16 que representa el 19,45% del total de pasivo no corriente esto significa que la empresa está adeudando a instituciones financieras como el Banco de Loja y Banco del Pacifico, préstamos bancarios que han servido para cubrir deudas a corto plazo y financiar las necesidades de la empresa como la compra de mercadería, bienes, etc., también interviene otra cuenta que es **Préstamo a Terceros** con un valor de \$224.124,48 equivalente a 10,97% evidenciado que la empresa ha solicitado un préstamo a la Sra. Nina Cueva de Echeverría con el fin de solventar todas las obligaciones que se presentaron durante el periodo económico y que de esta manera la empresa pueda seguir desarrollando sus actividades y mantenerse en el mercado.

**Tabla 20.**

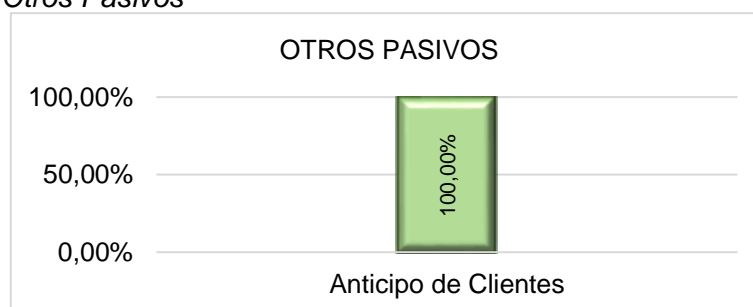
*Descomposición de Otros Pasivos*

OTROS PASIVOS	Valor	%Grupo
Anticipos de Clientes	215.519,53	100,00%
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>215.519,53</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 16.**

*Descomposición de Otros Pasivos*



*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Interpretación:**

En **Otros Pasivos** la empresa obtuvo un valor de \$ 215.519,53 que representa el 100% del total de otros pasivos esta cuenta está conformada por **Anticipos de Clientes**

**Recibidos** es decir son cantidades de dinero que entregan los clientes por adelantado para poder reservar un producto en específico, este anticipo los clientes lo pueden realizar de manera total o parcial por lo tanto esta cantidad anticipada será descontada de la factura total una vez que el cliente abone el pago total, también intervienen depósitos por identificar, estos depósitos se dan por las ventas que han sido canceladas mediante depósitos a la empresa, por lo tanto los mismos no han sido registrados en el sistema en el momento oportuno.

**PATRIMONIO**

**Tabla 21.**  
*Descomposición del Patrimonio*

<b>PATRIMONIO</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Capital	194.981,64	44,15%
Resultados	246.697,63	55,85%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>441.679,27</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Figura 17.**  
*Descomposición del Patrimonio*



*Nota:* Análisis vertical Estado de Situación Financiera. Año 2020.

**Interpretación:**

El **Capital Suscrito o Asignado** de la empresa comercial AUTOSHOPPING, alcanza un valor de \$194.981,64 y un 44,15% el cual ha sido aportado por el dueño de la empresa el Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros para de esta manera financiar las actividades que realiza la empresa que es la comercialización de repuestos y accesorios para vehículos, teniendo como único propósito obtener un lucro o beneficio y de esta manera continuar con las actividades de manera normal y continua.

En los Resultados originados por la empresa tenemos un valor de \$246.697,63 equivalente al 55,85% debido a las **Utilidades de Ejercicios Anteriores** resultado de la buena gestión reflejando un resultado positivo para la empresa y **Pérdida del Ejercicio Actual** con un valor de \$ -681,80 equivalente al -0,15% como resultado de las operaciones durante el ejercicio económico, es evidente que en el año 2020 la empresa obtuvo pérdidas debido a diferentes factores económicos y sociales entre ellos tenemos la pandemia COVID que afectaron la rentabilidad de la misma, y así mismo durante el ejercicio económico se han generado más gastos que ingresos, por lo que la empresa debe implementar estrategias de venta como descuentos o promociones con la finalidad de incrementar las ventas.

**Tabla 22.**

*Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2020*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
PERIODO: 2020				
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
	<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES</b>			
<b>4.1</b>	<b>ORDINARIAS</b>			
<b>4.1.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>1.129.205,05</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,68%</b>
4.1.01.01	Ventas Netas	1.159.808,64	102,71%	
4.1.01.02	(-) Devolución en Ventas	-29.792,37	-2,64%	
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	-811,22	-0,07%	
	<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1.129.205,05</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,68%</b>
<b>4.2</b>	<b>INTERESES</b>			
	<b>INTERESES GENERADOS POR VENTAS A</b>			
<b>4.2.01</b>	<b>CRÉDITO</b>	<b>3.667,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,32%</b>
4.2.01.01	Intereses Ganados x Clientes	3.667,73	100,00%	
	<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>3.667,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,32%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.132.872,78</b>		<b>100,00%</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>			
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>	<b>917.869,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>81,02%</b>
5.1.01.01	Costos de Venta	917.869,60	100,00%	
	<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>917.869,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>81,02%</b>
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>55.356,65</b>	<b>25,67%</b>	<b>4,89%</b>
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	38.914,94	18,04%	
5.2.01.02	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	9.392,36	4,35%	
5.2.01.03	Aportes a la Seguridad Social	7.049,35	3,27%	
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>	<b>112.204,55</b>	<b>52,02%</b>	<b>9,90%</b>
5.2.02.03	Mantenimiento y Reparación	61.665,70	28,59%	
5.2.02.04	Combustibles	1.428,69	0,66%	
5.2.02.05	Promoción y Publicidad	754,00	0,35%	
5.2.02.06	Suministros y Materiales	36.388,35	16,87%	
5.2.02.07	Transporte	11.147,01	5,17%	
5.2.02.08	Gastos de Viaje	224,24	0,10%	
5.2.02.10	Otras Pérdidas	596,56	0,28%	
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>7.211,00</b>	<b>3,34%</b>	<b>0,64%</b>
5.2.03.01	Seguros y Reaseguros	4,76	0,002%	
5.2.03.02	Gastos de Gestión	656,73	0,30%	
5.2.03.03	Impuestos, Contribuciones y Otros	344,05	0,16%	
5.2.03.06	Servicios Públicos	3.261,80	1,51%	
5.2.03.07	Pagos Otros Servicios	2.888,23	1,34%	
5.2.03.08	Pagos por Otros Bienes	55,43	0,03%	
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>40.912,78</b>	<b>18,97%</b>	<b>3,61%</b>
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>40.912,78</b>	<b>18,97%</b>	<b>3,61%</b>
5.2.04.01	Interés Bancario	30.576,43	14,18%	
5.2.04.02	Comisiones Bancarias	10.336,35	4,79%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>215.684,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>19,04%</b>
	<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-681,80</b>		<b>-0,06%</b>

*Nota:* Adaptado del Estado de Resultados de empresa comercial "AUTOSHOPPING". Año 2020.

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS**

Análisis Vertical

Periodo: 2020

**Tabla 23.**  
*Estructura económica de Empresa Comercial "AUTOSHOPPING". Año 2020.*

INGRESOS	EGRESOS Y UTILIDAD
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> 1.129.205,05 99,68%	<b>COSTOS DIRECTOS</b> 917.869,60 81,02%
<b>INTERESES</b> 3.667,73 0,32%	<b>GASTOS</b> 215.684,98 19,04%
<b>TOTAL INGRESOS</b> 1.132.872,78 100,00%	<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b> -681,80 -0,06%
<b>TOTAL INGRESOS</b> 1.132.872,78 100,00%	<b>TOTAL EGRESOS Y UTILIDAD</b> 1.132.872,78 100,00%

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020

**Interpretación:**

La estructura económica de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING en el periodo 2020 está conformada por Ingresos con un valor de \$1.132.872,78 equivalente al 100%, de esta manera este grupo se divide en **Ingresos por Actividades Ordinarias** con un valor de \$1.129.205,05 equivalente al 99,68% siendo este el rubro más significativo del total de ingresos esto se origina ya que la mayor parte de los ingresos provienen de la actividad principal de la empresa, es decir, las Ventas Netas con un valor de \$1.159.808,64 que corresponde al 102,71% que surgen como su palabra lo indica por la venta de los repuestos y accesorios para vehículos tales como llantas, baterías, moquetas, cubre lluvias, aros para llantas, lubricantes, aceites y variedad de accesorios para vehículos es por eso que la empresa ha logrado posicionarse en el mercado de manera sólida y estable; otra cuenta que interviene es **Intereses** con un valor de \$3.667,73 que representa el 0,32% debido a los intereses ganados por las ventas a crédito por parte de los clientes ya que no pagan en el

tiempo establecido por ende la empresa cobra un interés por mora, de esta manera este rubro es el menos significativo dentro de ingresos.

Los egresos y utilidad tienen un valor de \$1.132.872,78 que representa el 100%, está compuesto por **Costos Directos** con un valor de \$917.869,60 equivalente al 81,02% convirtiéndose este subgrupo como el más significativo del total de egresos y utilidad que se generan por la compra de mercadería a precio de costo en donde se originan por todas aquellas compras que la empresa realiza de mercadería como son los repuestos y accesorios para vehículos para tenerlas en stock en el almacén y posteriormente venderlas a los respectivos clientes; los **Gastos** tienen un valor de \$215.684,98 equivalente al 19,04% esto muestra que la empresa al momento de realizar sus actividades genera varios gastos ya sean de venta, de personal, financieros en donde el rubro más importante es Gastos de Ventas con un valor de \$112.204,55 que corresponde al 52,02% debido a los recursos que la empresa necesitó para la distribución, entrega y promoción de la mercadería como son los repuestos y accesorios para vehículos con propósito de incrementar las ventas y finalmente la **Pérdida del Ejercicio** con un valor de \$-681,80 equivalente al -0,06% del total de egresos y utilidad demostrando que durante el ejercicio económico se suscitaron más gastos que ingresos por ende la empresa debe controlar más sus gastos y así implementar estrategias de ventas como publicidad, promociones, descuentos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos al final del periodo.

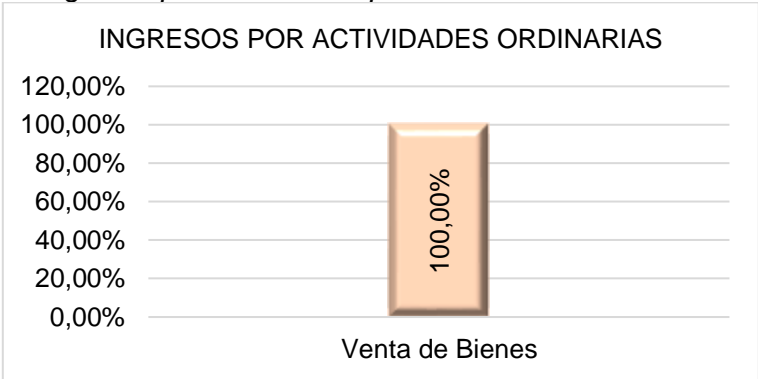
**INGRESOS**

**Tabla 24.**  
*Descomposición de Ingresos por Actividades por Ordinarias*

<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Venta de Bienes	1.129.205,05	100,00%
<b>TOTAL POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.129.205,05</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020

**Figura 18.**  
*Descomposición de Ingresos por Actividades por Ordinarias*



*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

**Interpretación:**

La Empresa Comercial AUTOSHOPPING, entre sus **Ingresos por Actividades Ordinarias** tiene **Venta de Bienes** con un valor de \$1.129.205,05 que representa el 100% del

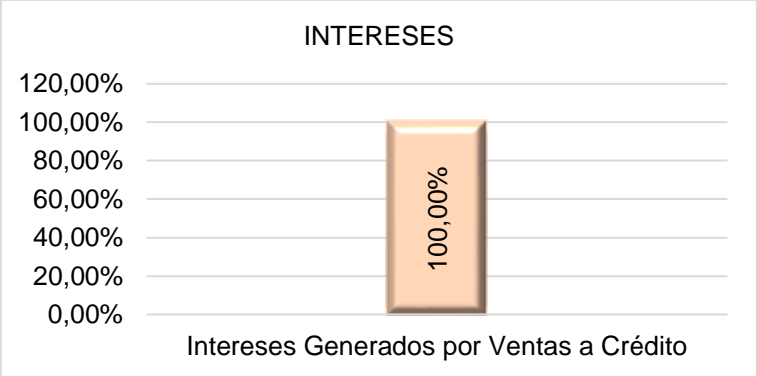
total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la empresa, siendo este subgrupo el más significativo dentro de los Ingresos, este valor surge debido a que la mayor parte de los ingresos provienen de la actividad principal de la empresa es decir se originan únicamente por las ventas con un valor de \$ 1.159.808,64 equivalente al 102,71% debido a la actividad principal de la empresa como es la venta de repuestos y accesorios para vehículos entre ellos tenemos llantas, aceites, lubricantes, baterías, cubre lluvias, etc., este monto se considera apropiado y de este manera la empresa ha logrado posicionarse dentro del mercado de manera estable, las devoluciones en ventas con un valor de \$-29.792,37 que representa el -2,64% este valor surge porque la mercadería brindada a los clientes no cumplen con las características específicas o se encuentran en mal estado; los descuentos en ventas con un valor de \$-811,22 equivalente a -0,07% se los realizan de manera excepcional por parte del vendedor al cliente que tiene como fin incentivar la venta de cierta mercadería.

**Tabla 25.**  
*Descomposición de Intereses.*

INTERESES	Valor	%Grupo
Intereses Generados por Ventas a Crédito	3.667,73	100,00%
<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>3.667,73</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

**Figura 19.**  
*Descomposición de Intereses.*



*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

**Interpretación:**

Otra de las cuentas que intervienen son los **Intereses Generados por las Ventas a Crédito** con un valor de \$3.667,73 equivalente a 100% del total de intereses, esta cuenta es menos significativa en relación al total de ingresos, este valor es debido a los intereses por mora que se han generado por el cobro de las cuentas a los clientes fuera del plazo establecido por parte de la empresa, de tal modo que se origina un ingreso extra para la empresa.



## COSTOS Y GASTOS

**Tabla 26.**

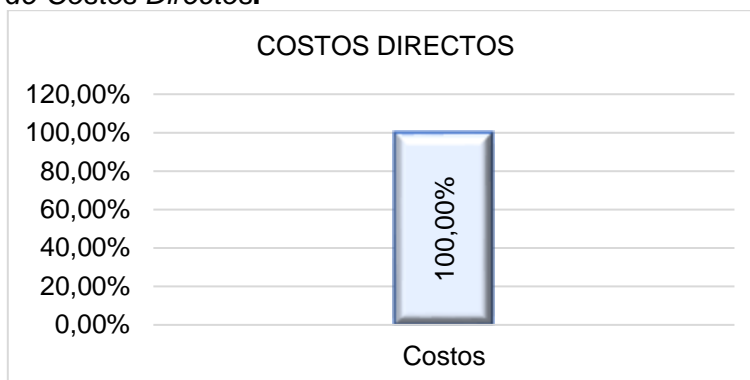
*Descomposición de Costos Directos.*

<b>COSTOS DIRECTOS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Costos	917.869,60	100,00%
<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>917.869,60</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

**Figura 20.**

*Descomposición de Costos Directos.*



*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

### Interpretación:

Los costos y gastos están compuestos por **Costos Directos** con un valor de \$917.869,60 equivalente al 81,02% siendo la cuenta más significativa del total de Egresos más la utilidad generada, estos costos directos son generados por los costos de ventas y los descuentos en compras, durante este ejercicio económico la empresa ha incurrido a un elevado costo de venta afectando a las ganancias de la empresa provocando que la misma obtenga pérdida.

**Tabla 27.**

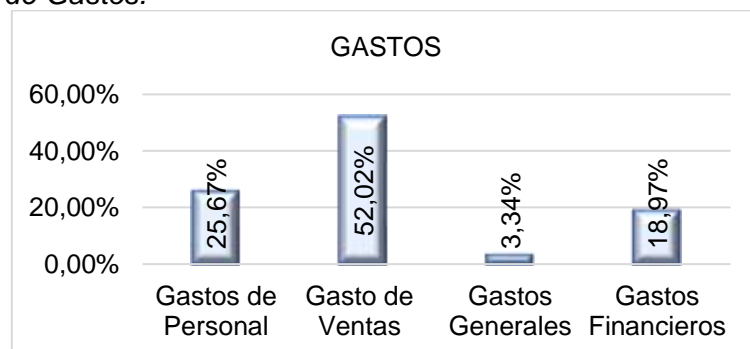
*Descomposición de Gastos*

<b>GASTOS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Gastos de Personal	55.356,65	25,67%
Gasto de Ventas	112.204,55	52,02%
Gastos Generales	7.211,00	3,34%
Gastos Financieros	40.912,78	18,97%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>215.684,98</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

**Figura 21.**

*Descomposición de Gastos.*



*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

### Interpretación:

Los gastos tienen un valor de \$215.684,98 equivalente al 19,04%, en donde la cuenta más significativa es **Gastos de Venta** tiene un valor de \$112.204,55 equivalente a 52,02% generados por mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, suministros y materiales, transporte, gastos de viaje es decir la empresa destina gran cantidad de dinero para la compra de repuestos y accesorios y de esta manera tener suficiente mercadería en stock; los **Gastos del Personal** tiene un valor de \$55.536,65 que representa en 25,67% debido a los sueldos y salarios, aportes a la seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones es decir el décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, bonificación por alimentación, y aportes a la seguridad social que son el aporte patronal y los fondos de reserva estos son recibidos por parte del personal que labora en la empresa lo que indica que la misma cumple con todas las obligaciones y beneficios de Ley que le corresponden.

**Los Gastos Financieros** tienen un valor de \$40.912,78 equivalente a 18,97% proveniente de interés bancario y comisiones bancarias por cheques protestados y tarjetas de crédito debido a las cuentas corrientes que la empresa mantiene ya sean en el Banco de Loja, Banco Pichincha, Banco de Guayaquil, así mismo al tener préstamos bancarios con instituciones financieras la empresa tiene como obligación pagar un interés financiero. En **Gastos Generales** tiene un valor de \$ 7.211,00 que representa el 3,34% originados por seguros y reaseguros, gastos de gestión, impuestos y contribuciones debido al pago de matriculación de los vehículos que sirven para poder realizar el traslado de la mercadería de un lugar a otro, también el pago de servicios públicos como agua, luz y teléfono.

### Tabla 28.

*Descomposición de Resultados.*

RESULTADOS	Valor	%Grupo
Pérdida del Ejercicio	-681,8	-0,06%
<b>TOTAL DE RESULTADOS</b>	<b>-681,8</b>	<b>-0,06%</b>

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

### Figura 22.

*Descomposición de resultados.*



*Nota:* Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2020.

**Interpretación:**

Finalmente, la **Pérdida del Ejercicio** económico con un valor de \$-681,80 que representa el -0,06% del total de Egresos más utilidad, debido a que han existido más gastos generados durante el ejercicio económico que ingresos, la empresa debe esforzarse en aumentar sus ingresos, tener un control adecuado de sus gastos utilizando los recursos solo en necesidades reales e importantes y de esta manera disminuirlos, se debe implementar estrategias o políticas de venta, marketing y publicidad con el fin de obtener mayores rendimientos económicos.

**Tabla 29.**

*Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS VERTICAL				
PERIODO 2021				
Código	Cuenta	Total	% Rubro	% Grupo
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>1.1.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>37.371,20</b>	<b>2,68%</b>	<b>1,60%</b>
1.1.01.02	Bancos	37.371,20	2,68%	
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>26.973,90</b>	<b>1,93%</b>	<b>1,16%</b>
1.1.02.01	Inversiones Financieras	26.973,90	1,93%	
<b>1.1.03</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>313.670,04</b>	<b>22,48%</b>	<b>13,47%</b>
1.1.03.02	Cuentas x Cobrar Clientes no Relacionados	339.054,29	24,30%	
1.1.03.03	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-25.384,25	-1,82%	
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>825,00</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,04%</b>
1.1.04.02	Otras Cuentas x Cobrar no Relacionados	825,00	0,06%	
<b>1.1.05</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>41.007,93</b>	<b>2,94%</b>	<b>1,76%</b>
1.1.05.01	Crédito Tributario a Favor de la Emp (IVA)	9.582,32	0,69%	
1.1.05.02	Crédito Tributario Impuesto a la Renta	25.584,30	1,83%	
1.1.05.03	Impuestos a Favor de la Empresa Año Actual	5.841,31	0,42%	
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>975.719,56</b>	<b>69,92%</b>	<b>41,89%</b>
1.1.07.01	Inventarios de Mercadería en Almacén	975.719,56	69,92%	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.395.567,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>59,92%</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>1.2.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>779.915,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>33,49%</b>
1.2.01.01	Propiedad, Planta y Equipo	915.537,30	117,39%	
1.2.01.02	(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-135.622,29	-17,39%	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>779.915,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>33,49%</b>
<b>1.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS</b>			
<b>1.3.02</b>	<b>ANTICIPADOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,59%</b>
1.3.02.01	Anticipos a Proveedores	153.543,00	100,00%	
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,59%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.329.025,64</b>		<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>2.1.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>665.280,14</b>	<b>96,66%</b>	<b>28,62%</b>
2.1.01.02	Cuentas X Pagar Proveedores No Relacionados	665.280,14	96,66%	
<b>2.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.612,88</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,07%</b>
2.1.04.01	Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	1.612,88	0,23%	
<b>2.1.07</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIO</b>	<b>21.408,61</b>	<b>3,11%</b>	<b>0,92%</b>
2.1.07.01	Retenciones en la Fuente por Pagar	3.652,14	0,53%	
2.1.07.02	Retenciones I.V.A por Pagar	2.390,62	0,35%	
2.1.07.03	I.V.A Ventas	15.365,85	2,23%	
<b>2.1.08</b>	<b>CON EL IEISS</b>	<b>4.182,58</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,18%</b>
2.1.08.04	Obligaciones con el IEISS	1.528,56	0,22%	
2.1.08.05	Obligaciones con Empleados	2.654,02	0,39%	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>688.301,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>29,61%</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
<b>2.2.02</b>	<b>FINANCIERAS</b>	<b>253.097,52</b>	<b>55,86%</b>	<b>10,89%</b>
2.2.02.01	Obligaciones Con Instituciones Financieras	253.097,52	55,86%	
<b>2.2.03</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>	<b>200.000,00</b>	<b>44,14%</b>	<b>8,60%</b>

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**PERIODO 2021**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Total</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
2.2.03.01	Préstamo A Terceros	200.000,00	44,14%	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>453.097,52</b>	<b>100,00%</b>	<b>19,49%</b>
<b>2.3</b>	<b><u>OTROS PASIVOS</u></b>			
<b>2.3.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>985.859,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>42,41%</b>
2.3.01.01	Anticipos De Clientes Recibidos	985.859,62	100,00%	
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>985.859,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>42,41%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.127.258,77</b>		<b>91,50%</b>
<b>3</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>3.1</b>	<b><u>CAPITAL</u></b>			
<b>3.1.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>195.663,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,42%</b>
3.1.01.01	Capital Suscrito y/o Asignado	195.663,44	100,00%	
	<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>195.663,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,42%</b>
<b>3.3</b>	<b><u>RESULTADOS</u></b>			
<b>3.3.02</b>	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>1.920,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,08%</b>
3.3.02.01	Ganancia del Ejercicio Actual	1.920,85	100,00%	
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>1.920,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,08%</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>197.584,29</b>		<b>8,50%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.324.843,06</b>		<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Estado de Situación Financiera del Sr. ECHEVERRÍA CUADROS JUAN ANDRES, empresa "AUTOSHOPPING". Año 2021.

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Análisis Vertical

Periodo: 2021

**Tabla 30.**  
*Estructura financiera Empresa Comercial "AUTOSHOPPING". Año 2021.*

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b> 1.395.567,63 59,92%	<b>PASIVO CORRIENTE</b> 692.484,21 29,73%
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b> 453.097,52 19,45%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> 779.915,01 33,49%	<b>OTROS PASIVOS</b> 985.859,62 42,33%
<b>OTROS ACTIVOS</b> 153.543,00 6,59%	<b>PATRIMONIO</b> 197.584,29 8,48%
<b>TOTAL ACTIVO</b> 2.329.025,64 100,00%	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> 2.329.025,64 100,00%

Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Interpretación:**

La estructura financiera de la empresa AUTOSHOPPING del Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros en el periodo 2021, está conformado por **Activos** con un valor de \$2.329.025,64 lo que representa un 100%, a su vez este grupo se divide en **Activo Corriente** con un valor de \$1.395.567,63 equivalente al 69,92% siendo este subgrupo el más importante del grupo de Activo debido a que la empresa tiene una gran inversión para el desarrollo de

sus actividades y estas se realicen de manera eficaz y eficiente por ende la mayor inversión de sus activos se encuentra en Inventarios en donde tiene un valor de \$975.719,56 que corresponde al 59,92% esto demuestra que la empresa cuenta con la mercadería suficiente para cubrir las necesidades de los diferentes clientes; el **Activo no Corriente** con un valor de \$779.915,01 que representa el 33,49% originado por la Propiedad, Planta y Equipo que tiene la empresa en donde tiene su propio edificio con una estructura renovada y adecuada para el almacenamiento de la mercadería es decir los repuestos y accesorios para los vehículos que permiten el desarrollo de las actividades administrativas y de venta, así mismo tiene vehículos que permiten el traslado de la mercadería de un lugar a otro; y, **Otros Activos** con un valor de 153.543,00 equivalente al 6,59% siendo este subgrupo el menos significativo del total de activos por los anticipos que se pagan a los proveedores ya sea un abono total o parcial que sirve para la compra de la mercadería que se requiere para su respectiva venta a los clientes

El grupo de los pasivos y patrimonio tienen un valor de \$2.329.025,64 equivalente al 100% este grupo está constituido por **Pasivos Corrientes** con un valor de \$692.484,21 que representa el 29,73% los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones y actividades que son propias de la actividad principal de la empresa como se puede observar el más significativo es Cuentas y Documentos por Pagar con un valor de \$665.280,14 que corresponde al 99,66% es decir presenta deudas hacia proveedores de mercadería como AUTOLLANTA, MANSUERA, IMPORTADORA TOMBAMBA, SPARCO este compromiso se genera por las compras de mercadería que la empresa realiza a crédito para luego dedicarla exclusivamente a la venta, estos proveedores establecen condiciones de pago que la empresa debe cumplir con el fin de mantener un excelente historial crediticio; el **Pasivo no Corriente** tiene un valor de \$453.097,52 que representa el 19,45% el mismo que tiene como fin financiar la adquisición de bienes, mercadería y también cubrir deudas con entidades financieras lo que indica a este subgrupo como el menos importante dentro del grupo de pasivos en donde el rubro más significativo es Obligaciones con Instituciones Financieras con un valor de 253.097,52 que corresponde al 55,86% esto se debe a que la empresa adquirió un préstamo bancario al Banco de Loja y Banco del Pacífico a largo plazo el mismo que tiene como propósito financiar la adquisición de bienes, mercadería y también cubrir deudas a corto plazo que surgen debido a las necesidades y actividades que presenta la empresa durante el periodo económico; **Otros Pasivos** con un valor de \$985.859,62 equivalente al 42,33% convirtiéndose este subgrupo en el más significativo dentro del grupo de los pasivos debido a los Anticipos de Clientes Recibidos en donde los clientes para reservar sus compras es decir algún producto en específico realizan a manera de abono ya sea total o parcial con el fin de posteriormente adquirir la mercadería; y finalmente el **Patrimonio** tiene un valor de \$191.584,29 equivalente al 8,48% del total de pasivos y patrimonio debido al capital que ha sido aportado por parte del dueño de la empresa para que se pueda realizar

las actividades de manera normal y eficiente, esto quiere decir que la empresa está siendo financiada por instituciones financieras ya que al no contar con suficiente capital incurre a préstamos con instituciones financieras o terceras personas.

## ACTIVO

**Tabla 31.**

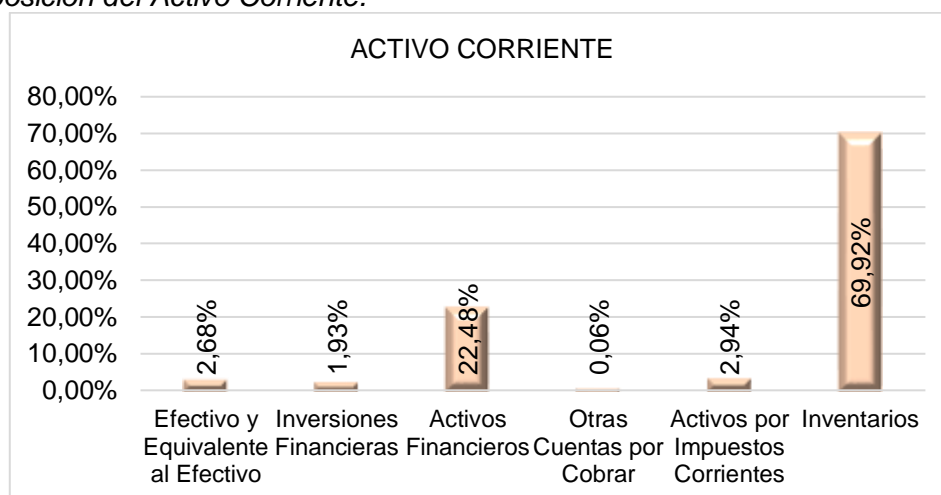
*Descomposición del Activo Corriente*

ACTIVO CORRIENTE	Valor	%Grupo
Efectivo y Equivalente al Efectivo	37.371,20	2,68%
Inversiones Financieras	26.973,90	1,93%
Activos Financieros	313.670,04	22,48%
Otras Cuentas por Cobrar	825,00	0,06%
Activos por Impuestos Corrientes	41.007,93	2,94%
Inventarios	975.719,56	69,92%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.395.567,63</b>	<b>100,00%</b>

Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Figura 23.**

*Descomposición del Activo Corriente.*



Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

### Interpretación:

En el año 2021 una vez realizado el análisis vertical se comprobó que la empresa comercial AUTOSHOPPING tiene un Activo Corriente con un valor de \$1.395.567,63 equivalente al 59,92%, en donde la cuenta con más relevancia es **Inventarios** con un valor de \$975.719,56 que representa el 69,92% esto se debe a que la empresa para desarrollar sus actividades de manera normal y eficaz se abastece de gran cantidad de mercadería como son repuestos y accesorios para vehículos pero este a su vez está generando problemas de liquidez porque no existe un movimiento constante de la misma, la empresa debe implementar estrategias de venta para que de esta manera la mercadería no se quede en stock y no genere gastos; **Activos Financieros** con un valor de \$313.670,04 que representa el 22,48% existe un valor significativo dentro de cuentas por cobrar clientes no relacionados debido a los créditos otorgados a los clientes por la venta de los repuestos y accesorios para vehículos demostrando que la empresa no tienen política de venta a crédito por escrito que de veracidad y seriedad, afectando de manera negativa ya que al no contar con políticas la empresa está



propensa a sufrir pérdidas por ende debe optar por tener medidas correctivas y preventivas para que de tal manera se aceleren o recuperen los créditos en su totalidad; los **Activos por Impuestos Corrientes** presentan un valor de \$41.007,93 equivalente al 2,94% por los diferentes impuestos estipulados por la Ley, durante este ejercicio económico la empresa obtuvo crédito tributario del impuesto a la renta y el crédito tributario del IVA este crédito se generan cuando el IVA en compras es mayor al IVA en ventas, debido a la ventas generadas la empresa realiza retenciones del impuesto a la renta que estas a su vez serán declaradas al final del ejercicio económico; **Efectivo y Equivalente de Efectivo** tiene un valor de \$37.371,20 que representa el 2,68% esto se debe a que la empresa deposita el dinero recaudado de las ventas realizadas estos depósitos los realiza en los diferentes bancos en donde mantiene cuentas corrientes tales como Banco de Loja, Banco Pichincha, Banco Solidario, Banco de Guayaquil, Banco Internacional, Banco del Pacífico así mismo estas cuentas corrientes la empresa las utiliza para cancelar las deudas a sus proveedores y el sueldo a sus empleados de tal manera que cubre sus obligaciones que son inferiores a un año; **Inversiones Financieras** con un valor de \$26.973,90 que representa el 1,93% debido a las inversiones que la empresa ha realizado en las diferentes instituciones financieras con el fin de obtener ingresos adicionales en un periodo no mayor a un año esta inversión la empresa tiene en el Banco de Loja en forma de póliza; la cuenta con menos relevancia dentro de este subgrupo es **Otras Cuentas por Cobrar** en donde tiene un valor de \$825,00 que representa el 0,06% originado por los préstamos brindados a los empleados que laboran en la empresa mismos que no han sido cancelados en el plazo debido.

**Tabla 32.**

*Descomposición del Activo no Corriente*

ACTIVO NO CORRIENTE	Valor	%Grupo
Propiedad, Planta y Equipo	779.915,01	100,00%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>779.915,01</b>	<b>100,00%</b>

Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Figura 24.**

*Descomposición del Activo no Corriente*



Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

### Interpretación:

En cuanto a los Activo no Corriente durante el año 2021 presenta un valor de \$779.915,01 equivalente al 33,49% en donde interviene el rubro **Propiedad, Planta y Equipo** con un valor de \$915.537,30 correspondiente del 117,39% este porcentaje se debe a los bienes de larga duración que tiene la empresa en donde existe un edificio con una estructura renovada y mejorada para la atención a los clientes y almacenar la mercadería que es destinada exclusivamente para la venta, así mismo se adquirió vehículos y equipos de transporte que son de utilidad para el traslado de la mercadería, muebles y enseres, equipos de computación y muebles de oficina que tienen como fin atender las necesidades de la empresa ya sean administrativas o de venta; la depreciación de propiedad planta y equipo tiene un valor de \$ -135.622,29 equivalente a -17,39% valor que se debe a los muebles y enseres, maquinaria y equipo de instalación, equipo de cómputo y software, vehículos y equipo de transporte que posee la empresa debido al uso y desgaste que sufren por el desarrollo de las actividades.

### Tabla 33.

*Descomposición de otros activos*

OTROS ACTIVOS	Valor	%Grupo
Servicios y Otros Pagos Anticipados	153.543,00	100,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

### Figura 25.

*Descomposición de Otros Activos*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

### Interpretación:

En lo que se refiere a Otros Activos Por otro lado, en la estructura financiera existen otros activos con un valor de \$153.543,00 equivalente a 6,59% que corresponde a **Servicios y Otros Pagos Anticipados**, específicamente a anticipos de proveedores con un valor de \$153.543,00 equivalente al 100% del total de otros activos; esto se debe a que en ocasiones se realiza abonos o pagos anticipados a los proveedores con el propósito de cubrir parte o el total del importe de las futuras compras de los repuestos y accesorios para vehículos que los

clientes demandan con la finalidad de asegurar el suministro de las mercancías que se requiere en el momento oportuno.

## PASIVOS

**Tabla 34.**

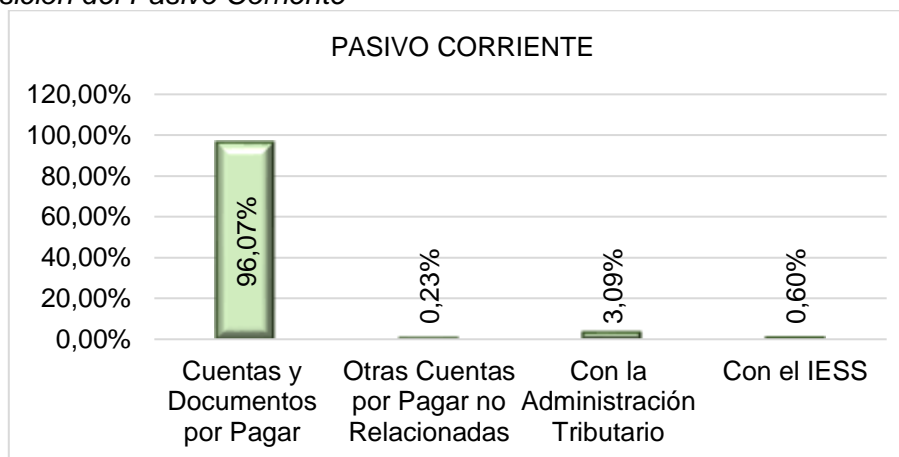
*Descomposición del Pasivo Corriente.*

PASIVO CORRIENTE	Valor	%Grupo
Cuentas y Documentos por Pagar	665.280,14	96,07%
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	1.612,88	0,23%
Con la Administración Tributario	21.408,61	3,09%
Con el IESS	4.182,58	0,60%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>692.484,21</b>	<b>100,00%</b>

Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Figura 26.**

*Descomposición del Pasivo Corriente*



Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

### Interpretación:

Con respecto a los Pasivos Corrientes la empresa comercial AUTOSHOPPING tienen un valor de \$692.484,21 equivalente al 29,73%; en donde el rubro más significativo es **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$665.280,14 que representa al 28,62% originadas por las compras de las mercaderías es decir los repuestos y accesorios para vehículos a los proveedores con el fin de tener suficiente mercadería en stock para luego su respectiva venta de esta manera la empresa presenta deudas a proveedores como son AUTOLLANTA, IMPORTADORA TOMBAMBA, SPARCO, MANSUERA, MOVILLANTA etc.; las **Obligaciones con la Administración Tributaria** tiene un valor de \$ 21.408,61 equivalente al 3,11% originados por las retenciones en la fuente del 1%, 1,75% y 2,75% respectivamente; también se origina por las retenciones del IVA del 30% por los bienes y 70% por los servicios así mismo el IVA en ventas 12% por las ventas generadas, esto demuestra que la empresa cumple con sus obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas ya sean de manera mensual o anual; las **Obligaciones con el IESS** tienen un valor de \$4.182,58 que representa el 0,61% originado por el aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y los fondos de reserva que son obligaciones del empleador para sus trabajadores conforme a lo que estipula la Ley, y finalmente en **Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas** tienen un

valor de \$1.612,88 equivalente a 0,07% debido a efectos comerciales es decir cuentas por pagar de las notas de crédito de ventas.

**Tabla 35.**

*Descomposición del Pasivo no Corriente*

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras	253.097,52	55,86%
Préstamo a Terceros	200.000,00	44,14%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>453.097,52</b>	<b>100,00%</b>

Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Figura 27.**

*Descomposición del Pasivo no Corriente*



Nota: Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

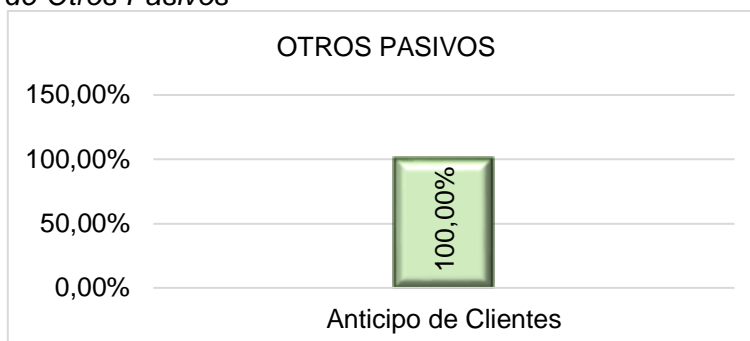
**Interpretación:**

El Pasivo no Corriente está conformado por las Obligaciones con Instituciones Financieras y los Préstamos a Terceros con el fin de financiar tanto las obligaciones a corto plazo como la adquisición de nueva mercadería y de esta manera aumentar el volumen de ventas estas deudas deben ser canceladas en un plazo mayor un año, en donde el rubro de **Obligaciones con Instituciones Financieras** tiene un valor de \$253.091,52 equivalente al 10,89% indicando que para el desarrollo normal de sus actividades la empresa ha recurrido a préstamos con instituciones financieras, estos préstamos fueron adquiridos a instituciones financieras como el Banco de Loja y Banco del Pacífico préstamos bancarios que han servido para cubrir deudas a corto plazo y financiar las necesidades de la empresa como la compra de mercadería, bienes, etc., también interviene otra cuenta que es **Préstamo a Terceros** con un valor de \$200.000,00 equivalente a 8,59% evidenciado que la empresa recurrido a un financiamiento de una fuente interna es decir ha solicitado un préstamo a la Sra. Nina Cueva de Echeverría con el fin de solventar todas las obligaciones que se presentaron durante el periodo económico, esto afecta a la empresa ya que al incumplir con estas obligaciones pueden generar intereses que provocan al final del ejercicio económico en un gasto afectando directamente a la ganancia neta.

**Tabla 36.***Descomposición de Otros Pasivos*

<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Anticipo de Clientes	153.543,00	100,00%
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Figura 28.***Descomposición de Otros Pasivos*

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

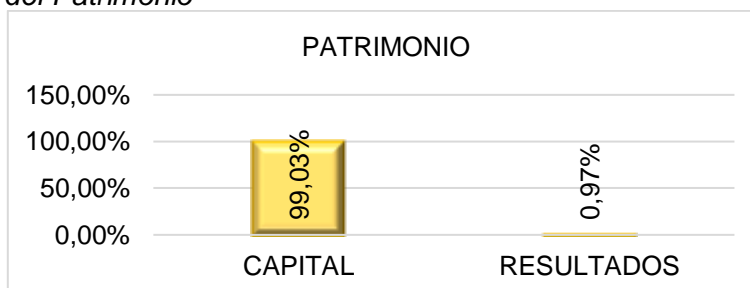
**Interpretación:**

En Otros Pasivos la empresa obtuvo un valor de \$985.859,62 que representa el 42,41% siendo la subgrupo más representativa del total del pasivo y patrimonio este rubro está conformado por **Anticipos de Clientes Recibidos** es decir son cantidades de dinero que entregan los clientes por adelantado para poder reservar y cubrir parte o el total del importe de las futuras compras y de esta manera reservan su mercadería y este dinero será reembolsado cuando se presente la liquidación de la compra por parte del cliente, también intervienen depósitos por identificar, estos depósitos se dan por las ventas que han sido canceladas mediante depósitos a la empresa, por lo tanto los mismos no han sido registrados en el sistema en el momento oportuno.

**PATRIMONIO****Tabla 37.***Descomposición de Patrimonio*

<b>PATRIMONIO</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Capital	195.663,44	99,03%
Resultados	1.920,85	0,97%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>197.584,29</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Figura 29.***Descomposición del Patrimonio*

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2021.

**Interpretación:**

En el grupo de Patrimonio está representado por la cuenta más significativa que es el **Capital** con un valor de \$195.663,44 que representa el 99,03% debido a la aportación del propietario el Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros para de esta manera financiar las actividades que realiza la empresa que es la comercialización de repuestos y accesorios para vehículos, teniendo como único propósito obtener un lucro o beneficio y de esta manera continuar con las actividades de manera normal y continua.

En los Resultados del Ejercicio de la empresa comercial AUTOSHOPPING tiene una **Utilidad del Ejercicio Actual** en el año 2021 de \$1.920,85 equivalente al 0,97% del total de pasivo y patrimonio, este resultado corresponde que los ingresos superaron a los costos y gastos que se generaron durante el ejercicio económico, esto es debido al incremento de venta de mercadería como son los repuestos y accesorios para vehículos por la reactivación económica después de la pandemia COVID, la empresa debe implementar estrategias de venta como publicidad o promociones de manera que las ventas se incrementen y por ende al final del ejercicio económico se obtendrá utilidad lo que beneficiara y motivara a la empresa.

**Tabla 38.**

*Análisis vertical del Estado de Resultados. Año 2021.*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
<b>PERIODO: 2021</b>				
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Total</b>	<b>% Rubro</b>	<b>% Grupo</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
	<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES</b>			
<b>4.1</b>	<b>ORDINARIAS</b>			
<b>4.1.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>1.236.076,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,63%</b>
4.1.01.01	Ventas netas	1.266.630,15	102,47%	
4.1.01.02	(-) Devolución en ventas	-29.792,37	-2,41%	
4.1.01.03	(-) Descuento en ventas	-760,83	-0,06%	
	<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1.236.076,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,63%</b>
<b>4.2</b>	<b>INTERESES</b>			
<b>4.2.01</b>	<b>INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO</b>	<b>4.562,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,37%</b>
4.2.01.01	Intereses ganados x clientes	4.562,72	100,00%	
	<b>TOTAL INGRESOS GRAVADOS</b>	<b>4.562,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,37%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.240.639,67</b>		<b>100,00%</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>			
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>	<b>1.079.692,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>87,03%</b>
5.1.01.01	Costos de Venta	1.079.692,51	100,00%	
	<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>1.079.692,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>87,03%</b>
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>51.555,91</b>	<b>32,42%</b>	<b>4,16%</b>
5.2.01.01	Sueldos y salarios	38.380,94	24,13%	
5.2.01.02	Beneficios sociales e indemnizaciones	7.193,62	4,52%	
5.2.01.03	Aportes a la seguridad social	5.981,35	3,76%	
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>	<b>79.349,80</b>	<b>49,90%</b>	<b>6,40%</b>
5.2.02.03	Mantenimiento y reparación	56.920,02	35,79%	
5.2.02.04	Combustibles	1.264,73	0,80%	
5.2.02.05	Promoción y publicidad	300,00	0,19%	
5.2.02.06	Suministros y materiales	11.581,72	7,28%	
5.2.02.07	Transporte	8.642,37	5,43%	
5.2.02.08	Gastos de viaje	125,35	0,08%	
5.2.02.10	Otras pérdidas	515,61	0,32%	
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>3.240,46</b>	<b>2,04%</b>	<b>0,26%</b>
5.2.03.02	Gastos de gestión	355,50	0,22%	
5.2.03.03	Impuestos, contribuciones y otros	295,00	0,19%	
5.2.03.06	Servicios públicos	2.295,31	1,44%	
5.2.03.07	Pagos otros servicios	294,65	0,19%	
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>24.880,14</b>	<b>15,65%</b>	<b>2,01%</b>
5.2.04.01	Interés bancario	18.644,39	11,72%	
5.2.04.02	Comisiones bancarias	6.235,75	3,92%	
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>159.026,31</b>		<b>12,82%</b>
	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.920,85</b>		<b>0,15%</b>

*Nota:* Adaptado del Estado de Resultados del Sr. ECHEVERRÍA CUADROS JUAN ANDRES, empresa "AUTOSHOPPING". Año 2021.

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADOS**

Análisis Vertical

Periodo: 2021

**Tabla 39.**  
*Estructura económica Empresa Comercial "AUTOSHOPPING". Año 2021*

INGRESOS	EGRESOS Y UTILIDAD
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> 1.236.076,95 99,63%	<b>COSTOS DIRECTOS</b> 1.079.692,51 87,03%
<b>INTERESES</b> 4.562,72 0,37%	<b>GASTOS</b> 159.026,31 12,82%
<b>TOTAL INGRESOS</b> 1.240.639,67 <b>100,00%</b>	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b> 1.920,85 0,15%
<b>TOTAL INGRESOS</b> 1.240.639,67 <b>100,00%</b>	<b>TOTAL EGRESOS Y UTILIDAD</b> 1.240.639,67 <b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Interpretación:**

La estructura económica de la empresa comercial AUTOSHOPPING en el periodo 2021 está conformada por **Ingresos** con un valor de \$1.240.639,67 equivalente al 100%, de esta manera este grupo se divide en **Ingresos por Actividades Ordinarias** con un valor de \$1.136.076,95 equivalente al 99,63% siendo este rubro el más significativo del total de ingresos, esto se origina ya que la mayor parte de los ingresos provienen de la actividad principal de la empresa, es decir, las Ventas Netas con un valor de \$1.266.630,15 que corresponde al 102,47% que surgen como su palabra lo indica por la venta de los repuestos y accesorios para vehículos tales como llantas, baterías, moquetas, cubre lluvias, aros para llantas, lubricantes, aceites y variedad de accesorios para vehículos es por eso que la empresa ha logrado posicionarse en el mercado de manera sólida y estable; otro subgrupo que interviene es **Intereses** con un valor de \$4.562,72 que representa el 0,37% debido a los



intereses ganados por las ventas a crédito por parte de los clientes ya que no pagan en el tiempo establecido por ende la empresa cobra un interés por mora, de esta manera este rubro es el menos significativo dentro de ingresos.

Los egresos y utilidad tienen un valor de \$1.240.639,67 que representa el 100%, está compuesto por **Costos Directos** con un valor de \$1.079.692,51 equivalente al 87,03% convirtiéndose este subgrupo como el más significativo del total de egresos y utilidad que se generan por la compra de mercadería a precio de costo es decir se originan por todas aquellas compras que la empresa realiza de mercadería como son los repuestos y accesorios para vehículos para tenerlas en stock en el almacén y posteriormente venderlas a los respectivos clientes; los **Gastos** tienen un valor de \$159.026,31 equivalente al 12,82% esto muestra que la empresa al momento de realizar sus actividades económicas genera varios gastos ya sean de venta, de personal, y financieros en donde el rubro más importante es Gastos de Ventas con un valor de \$79.349,80 que corresponde al 49,90% debido a los recursos que la empresa necesitó para la distribución, entrega y promoción de la mercadería como son los repuestos y accesorios para vehículos con propósito de incrementar las ventas; finalmente la **Ganancia del Ejercicio** con un valor de \$1.920,85 equivalente al 0,15% del total de egresos y utilidad demostrando que durante el ejercicio económico se suscitaron más ingresos que gastos, es decir se incrementaron las ventas de repuestos y accesorios para vehículos, pero debe implementar estrategias de venta, publicidad con el propósito de seguir incrementando las utilidades.

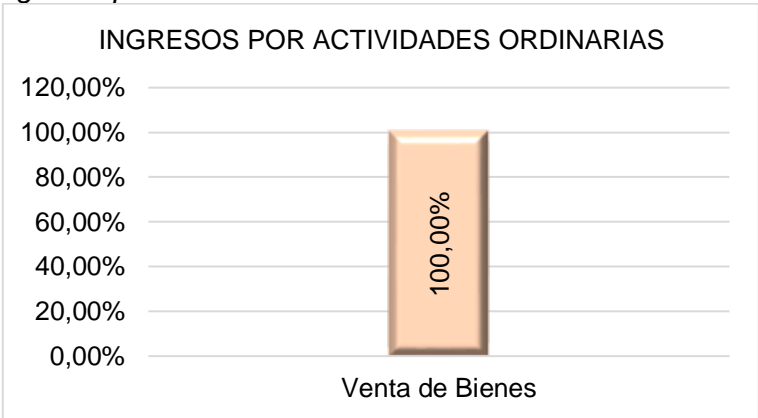
**INGRESOS**

**Tabla 40.**  
*Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias*

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	Valor	%Grupo
Venta de Bienes	1.236.076,95	100,00%
<b>TOTAL POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.236.076,95</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Figura 30.**  
*Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

### Interpretación:

La empresa comercial AUTOSHOPPING, entre sus Ingresos por Actividades Ordinarias tiene **Venta de Bienes** con un valor de \$1.236.076,95 que representa el 100% del total de los Ingresos, originados por las Ventas Netas, las Devoluciones en Ventas y los Descuentos en Ventas que realiza la empresa, por ende este es el subgrupo más significativo dentro del total de Ingresos, este valor surge debido a que la mayor parte de los ingresos provienen de la actividad principal de la empresa es decir provienen únicamente por las venta neta con un valor de \$ 1.266.630,15 equivalente al 102,47% debido a la actividad que realiza la empresa como es la venta de repuestos y accesorios para vehículos entre ellos tenemos llantas, aceites, lubricantes, baterías, cubre lluvias, etc., este monto se considera apropiado ya que son la razón de ser y de esta manera la empresa ha logrado posicionarse dentro del mercado de manera estable y sólida; las devoluciones en ventas con un valor de \$-29.792,37 que representa el -2,41% este valor surge porque la mercadería ofertada a los clientes no cumplen con las características específicas o se encuentran en mal estado por ende los clientes optan por devolver la mercadería y se les hace su respectivo reembolso; los descuentos en ventas con un valor de \$-760,83 equivalente al -0,07% se los realizan de manera excepcional por parte del vendedor a los clientes que tiene como fin incentivar la venta de cierta mercadería.

**Tabla 41.**

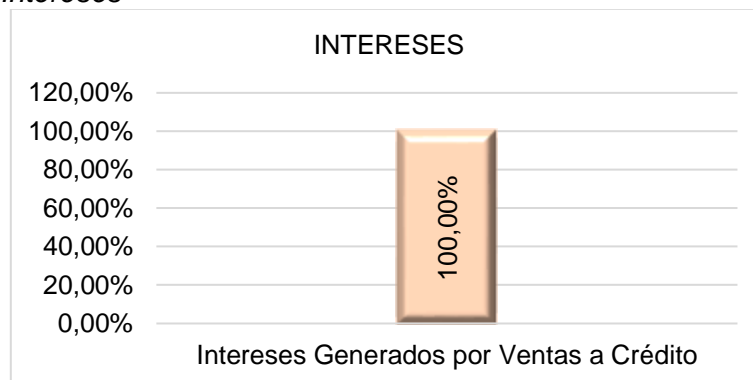
*Descomposición de intereses*

INTERESES	Valor	%Grupo
Intereses Generados por Ventas a Crédito	4.562,72	100,00%
<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>4.562,72</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Figura 31.**

*Descomposición de Intereses*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

### Interpretación:

Dentro del subgrupo de Intereses tenemos **Intereses Generados por las Ventas a Crédito** con un valor de \$4.562,72 equivalente a 0,37% esta cuenta es menos significativa en relación al total de Ingresos, este valor es debido a los intereses por mora que se han

generado por el cobro de las cuentas a los clientes fuera del plazo establecido por parte de la empresa, de tal modo que se origina un ingreso extra para la empresa.

## COSTOS Y GASTOS

**Tabla 42.**

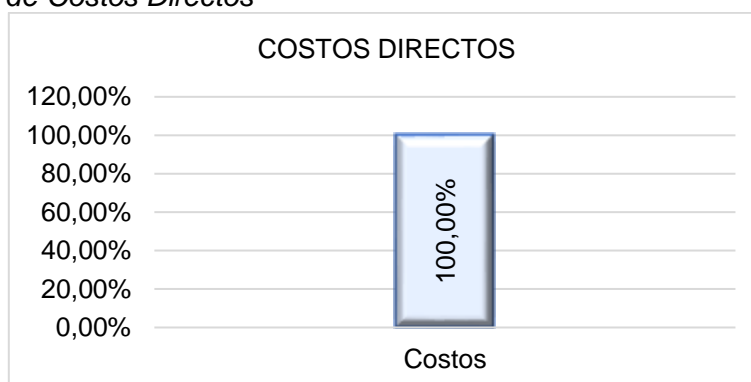
*Descomposición de Costos Directos*

<b>COSTOS DIRECTOS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Costos	\$1.079.692,51	100,00%
<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>\$1.079.692,51</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Figura 32.**

*Descomposición de Costos Directos*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

### Interpretación:

Los Costos y Gastos están compuestos por **Costos Directos** con un valor de \$1.079.692,51 equivalente al 87,03% siendo la cuenta más significativa del total de Egresos más la utilidad generada, estos costos directos son generados por los costos de ventas y los descuentos en compras, es decir son costos necesarios que la empresa debe incurrir para el abastecimiento de la mercadería en el almacén misma que tienen como fin su venta respectiva como se puede observar durante este ejercicio económico la empresa ha incurrido a un costo de venta moderado en donde afectando a las ganancias de la empresa provocando que la misma obtenga pérdida.

**Tabla 43.**

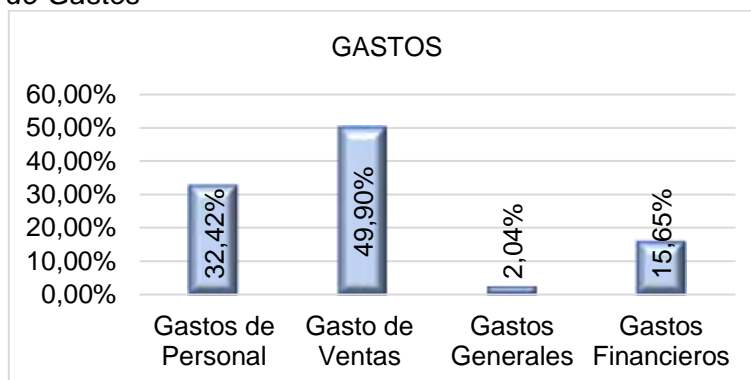
*Descomposición de Gastos*

<b>GASTOS</b>	<b>Valor</b>	<b>%Grupo</b>
Gastos de Personal	\$ 51.555,91	32,42%
Gasto de Ventas	\$ 79.349,80	49,90%
Gastos Generales	\$ 3.240,46	2,04%
Gastos Financieros	\$ 24.880,14	15,65%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 159.026,31</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Figura 33.**

*Descomposición de Gastos*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

### **Interpretación:**

Los Gastos que se generaron durante el año 2021 tienen un valor de \$159.026,31 equivalente al 12,82%; en donde la cuenta más significativa es **Gastos de Venta** tiene un valor de \$79.349,80 equivalente a 49,90% generados por mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, suministros y materiales, transporte, gastos de viaje es decir la empresa destina gran cantidad de dinero para la gestión de ventas es decir la compra de repuestos y accesorios y de esta manera tener suficiente mercadería en stock; los **Gastos del Personal** tiene un valor de \$51.555,91 que representa en 32,42% debido a los sueldos y salarios, aportes a la seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones es decir el décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, y aportes a la seguridad social que son el aporte patronal y los fondos de reserva estos son recibidos por parte del personal de la empresa lo que indica que la misma cumple con todas las obligaciones y beneficios de Ley que le corresponden.

**Los Gastos Financieros** tienen un valor de \$24.880,14 equivalente a 15,65% proveniente de interés bancario y comisiones bancarias por cheques protestados y tarjetas de crédito debido a las cuentas corrientes que la empresa mantiene ya sean en el Banco de Loja, Banco Pichincha, Banco de Guayaquil, Banco del Pacífico así mismo al tener préstamos bancarios con instituciones financieras la empresa tiene como obligación pagar un interés Financiero. Por último, siendo la cuenta menos significativa dentro del grupo de gastos se encuentra **Gastos Generales** que tiene un valor de \$3.240,46 que representa el 2,04% originados por seguros y reaseguros, gastos de gestión, impuestos y contribuciones debido al pago de matriculación de los vehículos que la empresa posee sirven para poder realizar el traslado de la mercadería de un lugar a otro, también pago de servicios públicos como agua, luz y teléfono.

**Tabla 44.**

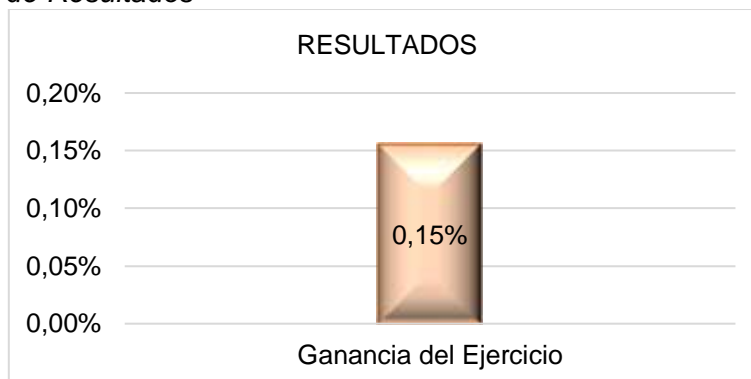
*Descomposición de resultados*

RESULTADOS	Valor	%Grupo
Ganancia del Ejercicio	1.920,85	0,15%
<b>TOTAL DE RESULTADOS</b>	<b>1920,85</b>	<b>0,15%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Figura 34.**

*Descomposición de Resultados*



*Nota:* Análisis vertical al Estado de Resultados. Año 2021.

**Interpretación:**

Finalmente está la **Ganancia del Ejercicio** con un valor de \$1.920,85 equivalente a 0,15% del Total de Egresos más la Utilidad del ejercicio, esto se debe a un incremento de los ingresos es decir la venta de los repuestos y accesorios para vehículos, indicando que la empresa debe procurar aumentar lo más posible sus ingresos, y así mismo intentar disminuir algunos costos y gastos con el fin de obtener mayores rendimientos económicos por ende debe implementar políticas de venta como promociones, descuento o publicidad con el propósito de incrementar las ventas.

**Tabla 45.**

*Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020 – 2021.*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>						
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
PERIODOS: 2020-2021						
Código	Cuenta	Años		Aumento o Disminución		Razón
		2021	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>1.1.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>37.371,20</b>	<b>22.486,40</b>	<b>14.884,80</b>	<b>66,19%</b>	<b>1,66</b>
1.1.01.02	Bancos	37.371,20	22.486,40	14.884,80	66,19%	1,66
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>26.973,90</b>	<b>26.445,00</b>	<b>528,90</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,02</b>
1.1.02.01	Inversiones Financieras	26.973,90	26.445,00	528,90	2,00%	1,02
<b>1.1.03</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>313.670,04</b>	<b>606.441,69</b>	<b>-292.771,65</b>	<b>-48,28%</b>	<b>0,52</b>
1.1.03.02	Cuentas x Cobrar Clientes no Relacionados	339.054,29	630.830,73	-291.776,44	-46,25%	0,54
1.1.03.03	(-) Provisión Cuentas Incobrables	-25.384,25	-24.389,04	995,21	4,08%	1,04
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>825,00</b>	<b>1.041,97</b>	<b>-216,97</b>	<b>-20,82%</b>	<b>0,79</b>
1.1.04.02	Otras Cuentas x Cobrar no Relacionados	825,00	1.041,97	-216,97	-20,82%	0,79
<b>1.1.05</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>41.007,93</b>	<b>37.986,97</b>	<b>3.020,96</b>	<b>7,95%</b>	<b>1,08</b>
1.1.05.01	Crédito Tributario a Favor de la Emp. (IVA)	9.582,32	8.665,85	916,47	10,58%	1,11
1.1.05.02	Crédito Tributario Impuesto a la Renta	25.584,30	21.964,91	3.619,39	16,48%	1,16
1.1.05.03	Impuestos a Favor de la Empresa Año Actual	5.841,31	7.356,21	-1.514,90	-20,59%	0,79
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>975.719,56</b>	<b>752.190,23</b>	<b>223.529,33</b>	<b>29,72%</b>	<b>1,30</b>
1.1.07.01	Inventarios de Mercadería en Almacén	975.719,56	752.190,23	223.529,33	29,72%	1,30
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.395.567,63</b>	<b>1.446.592,26</b>	<b>-51.024,63</b>	<b>-3,53%</b>	<b>0,96</b>
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>1.2.01</b>	<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>779.915,01</b>	<b>752.460,15</b>	<b>27.454,86</b>	<b>3,65%</b>	<b>1,04</b>
1.2.01.02	(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-135.622,29	-136.234,29	- 612,00	-0,45%	1,00
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>779.915,01</b>	<b>752.460,15</b>	<b>27.454,86</b>	<b>3,65%</b>	<b>1,04</b>
<b>1.3</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>					
<b>1.3.02</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>27.231,01</b>	<b>126.311,99</b>	<b>463,85%</b>	<b>5,64</b>
1.3.02.01	Anticipos a Proveedores	153.543,00	27.231,01	126.311,99	463,85%	5,64
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>27.231,01</b>	<b>126.311,99</b>	<b>463,85%</b>	<b>5,64</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.329.025,64</b>	<b>2.226.283,42</b>	<b>102.742,22</b>	<b>4,61%</b>	<b>1,05</b>

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PERIODOS: 2020-2021

Código	Cuenta	Años		Aumento o Disminución		Razón
		2021	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>					
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>2.1.01</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>665.280,14</b>	<b>963.529,62</b>	<b>-298.249,48</b>	<b>-30,95%</b>	<b>0,69</b>
2.1.01.02	Cuentas x Pagar Proveedores no Relacionados	665.280,14	963.529,62	-298.249,48	-30,95%	0,69
<b>2.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.612,88</b>	<b>1.434,69</b>	<b>178,19</b>	<b>12,42%</b>	<b>1,12</b>
2.1.04.01	Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	1.612,88	1.434,69	178,19	12,42%	1,12
<b>2.1.07</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIO</b>	<b>21.408,61</b>	<b>23.598,49</b>	<b>-2.189,88</b>	<b>-9,28%</b>	<b>0,91</b>
2.1.07.01	Retenciones en la Fuente por Pagar	3.652,14	4.013,88	-361,74	-9,01%	0,91
2.1.07.02	Retenciones I.V.A por Pagar	2.390,62	2.127,03	263,59	12,39%	1,12
2.1.07.03	I.V.A Ventas	15.365,85	17.457,58	-2.091,73	-11,98%	0,88
<b>2.1.08</b>	<b>CON EL IEISS</b>	<b>4.182,58</b>	<b>3.592,20</b>	<b>590,38</b>	<b>16,44%</b>	<b>1,16</b>
2.1.08.04	Obligaciones con el IEISS	1.528,56	1.142,19	386,37	33,83%	1,34
2.1.08.05	Obligaciones con Empleados	2.654,02	2.450,01	204,01	8,33%	1,08
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>692.484,21</b>	<b>988.562,80</b>	<b>-300.261,17</b>	<b>-30,37%</b>	<b>0,70</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>					
<b>2.2.02</b>	<b>FINANCIERAS</b>	<b>253.097,52</b>	<b>332.805,16</b>	<b>-79.707,64</b>	<b>-23,95%</b>	<b>0,76</b>
2.2.02.01	Obligaciones con Instituciones Financieras	253.097,52	332.805,16	-79.707,64	-23,95%	0,76
<b>2.2.03</b>	<b>PRÉSTAMO A TERCEROS</b>	<b>200.000,00</b>	<b>244.124,48</b>	<b>-44.124,48</b>	<b>-18,07%</b>	<b>0,82</b>
2.2.03.01	Préstamo a Terceros	200.000,00	244.124,48	-44.124,48	-18,07%	0,82
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>453.097,52</b>	<b>576.929,64</b>	<b>-123.832,12</b>	<b>-21,46%</b>	<b>0,79</b>
<b>2.3</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>					
<b>2.3.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>985.859,62</b>	<b>215.519,53</b>	<b>770.340,09</b>	<b>357,43%</b>	<b>4,57</b>
2.3.01.01	Anticipos de Clientes Recibidos	985.859,62	215.519,53	770.340,09	357,43%	4,57
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>985.859,62</b>	<b>215.519,53</b>	<b>770.340,09</b>	<b>357,43%</b>	<b>4,57</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.131.441,35</b>	<b>1.781.011,97</b>	<b>350.429,38</b>	<b>19,68%</b>	<b>1,20</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>					
<b>3.1.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>195.663,44</b>	<b>194.981,64</b>	<b>681,80</b>	<b>0,35%</b>	<b>1,00</b>
3.1.01.01	Capital Suscrito y/o Asignado	195.663,44	194.981,64	681,80	0,35%	1,00
	<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>195.663,44</b>	<b>194.981,64</b>	<b>681,80</b>	<b>0,35%</b>	<b>1,00</b>

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 PERIODOS: 2020-2021

CÓDIGO	Cuenta	Años		Aumento o Disminución		Razón
		2021	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa	
<b>3.3</b>	<b>RESULTADOS</b>					
<b>3.3.01</b>	<b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>247.379,43</b>	<b>-247.379,43</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
3.3.01.01	Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores		291.870,36	-291.870,36	-100,00%	0,00
3.3.01.02	(-) Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores		-44.490,93	44.490,93	-100,00%	0,00
<b>3.3.02</b>	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>1.920,85</b>	<b>-681,80</b>	<b>1.239,05</b>	<b>181,73%</b>	<b>-2,82</b>
3.3.02.01	Pérdida/Utilidad del Ejercicio Actual	1.920,85	-681,80	1.239,05	181,73%	-2,82
	<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>1.920,85</b>	<b>246.697,63</b>	<b>-244.776,78</b>	<b>-99,22%</b>	<b>0,01</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>197.584,29</b>	<b>441.679,27</b>	<b>-244.094,98</b>	<b>-55,27%</b>	<b>0,45</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.329.025,64</b>	<b>2.222.691,24</b>	<b>106.334,40</b>	<b>4,78%</b>	<b>1,05</b>

*Nota:* Estado de Situación Financiera Empresa Comercial AUTOSHOPPING, del Sr Juan Andrés Echeverría Cuadros. Periodos 2020-2021.



**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Análisis Horizontal

Periodos: 2020-2021

**ACTIVO**

**Tabla 46.**

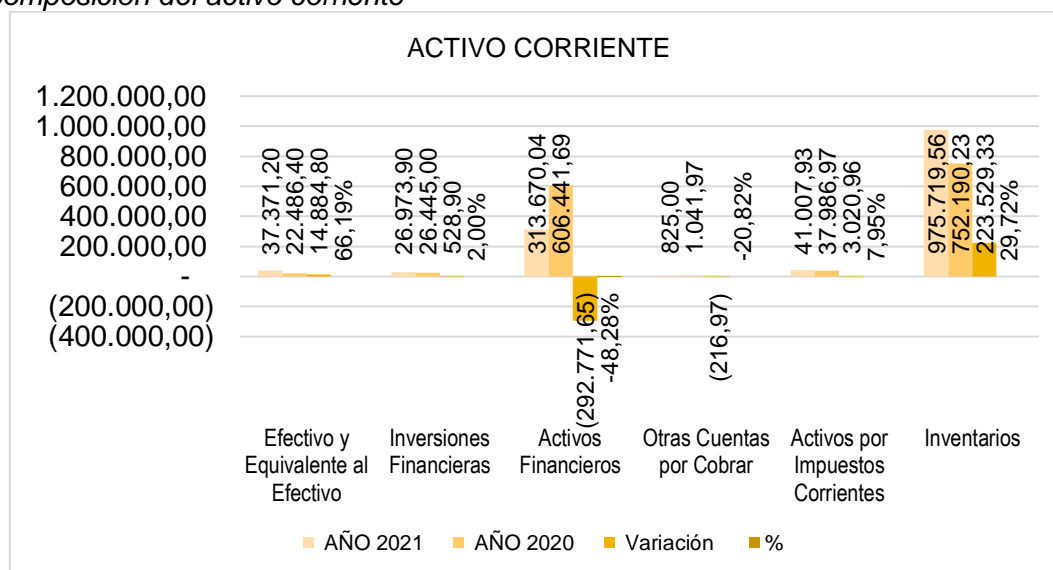
*Descomposición del Activo Corriente*

ACTIVO CORRIENTE	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Efectivo y Equivalente al Efectivo	37.371,20	22.486,40	14.884,80	66,19%	1,66
Inversiones Financieras	26.973,90	26.445,00	528,90	2,00%	1,02
Activos Financieros	313.670,04	606.441,69	-292.771,65	-48,28%	0,52
Otras Cuentas por Cobrar	825,00	1.041,97	-216,97	-20,82%	0,79
Activos por Impuestos Corrientes	41.007,93	37.986,97	3.020,96	7,95%	1,08
Inventarios	975.719,56	752.190,23	223.529,33	29,72%	1,30
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.395.567,63</b>	<b>1.446.592,26</b>	<b>-51.024,63</b>	<b>-3,53%</b>	<b>0,96</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2020-2021.

**Figura 35.**

*Descomposición del activo corriente*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2020-2021.

**Interpretación:**

Al analizar los estados de situación financiera de la empresa comercial AUTOSHOPPING del Sr Juan Andras Echeverría Cuadros pertenecientes a los periodos 2020 - 2021, se encuentran las siguientes variaciones:

En el **Activo Corriente** se determina una disminución de \$51.024,63 que corresponde al -3,53%, menos que el año anterior con una razón de 0,96 este descenso se debe a las siguientes cuentas: **Efectivo y Equivalente al Efectivo** se obtuvo un aumento de \$14.884,80 con un porcentaje de 66,19% es decir una razón de 1,66 veces, esto se debe a que la empresa incrementó su volumen de ventas en cuanto a los repuestos y accesorios para vehículos en donde los clientes optaron como medio de pago efectivo, transferencias, depósitos bancarios y cheques; **Inversiones Financieras** presenta un aumento de \$528,90 equivalente al 2% con

una razón de 1,02 debido a las inversiones que la empresa realiza en las diferentes instituciones financieras tal como es en el Banco de Loja con el fin de obtener rendimientos económicos que ayudan a incrementar la utilidad; **Activos Financieros** se registró una disminución de \$292.771,65 que representa el -48,29% con una razón de -0,52 veces menos que el año anterior, esta cuenta disminuyó debido a que se han cobrado parte de los créditos otorgados a los clientes en años anteriores lo que ha reducido el valor de estas cuentas así mismo es importante que la empresa implemente un manual de políticas de crédito y cobranza ya que le permitirá tener un mayor control y así recuperar en el menor tiempo posible los créditos otorgados a los clientes; **Otras Cuentas por Cobrar** refleja una disminución de \$216,97 equivalente al 20,82% con una razón de 0,79 veces esta disminución se debe a que los préstamos adquiridos por parte de los empleados que laboran en la empresa están siendo cancelados según los plazos y condiciones establecidas; **Activos por Impuestos Corrientes** tiene un aumento de \$3.020,96 que representa el 7,95% es decir una razón de 1,08 veces debido a los diferentes impuestos que están estipulados por parte del estado por las ventas generados durante el ejercicio económico y así mismo presenta créditos tributarios originados por las pérdidas en los periodos anteriores; finalmente la cuenta **Inventarios** con un aumento de \$223.529,33 equivalente al 29,72% una razón de 1,30 veces más que el año anterior debido a la reactivación económica post pandemia COVID en donde la empresa obtuvo una gran demanda de mercadería por parte de los clientes por ende tuvo que adquirir variedad de mercadería y suficiente mercadería para así cubrir las necesidades que presentaban los clientes pero también ocasiona problemas ya que al tener demasiada mercadería almacenada en bodega generan gastos ya que no rota de manera constante provocando que se deduzca la utilidad al final del periodo económico.

**Tabla 47.**

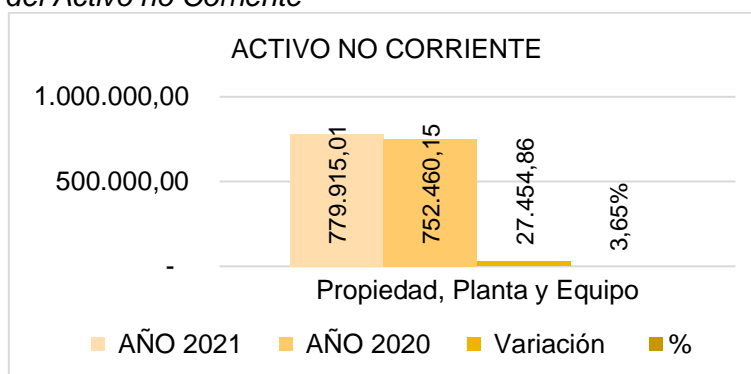
*Descomposición del Activo no Corriente*

ACTIVO NO CORRIENTE	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Propiedad, Planta y Equipo	779.915,01	752.460,15	27.454,86	3,65%	1,04
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>779.915,01</b>	<b>752.460,15</b>	<b>27.454,86</b>	<b>3,65%</b>	<b>1,04</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2020-2021.

**Figura 36.**

*Descomposición del Activo no Corriente*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2020-2021.

### Interpretación:

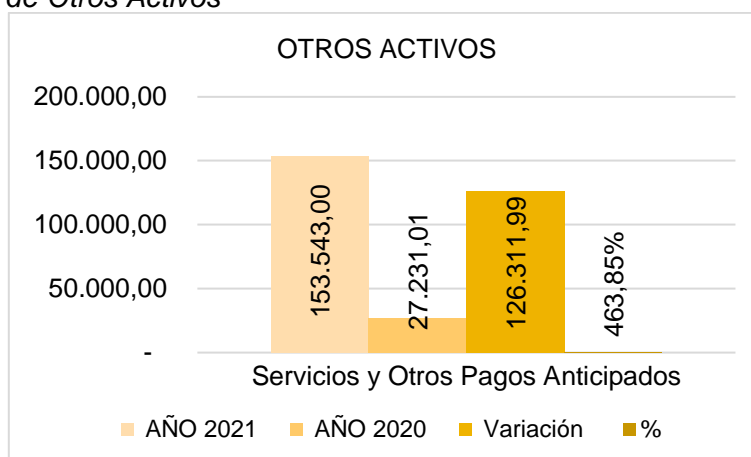
En cuanto al **Activo no Corriente** durante los periodos 2020 - 2021 se puede determinar que la cuenta **Propiedad, Planta y Equipo** tuvo un aumento de \$27.454,86 que representa el 3,65% con una razón de 1,04 veces más que el año anterior esto se debe a que la empresa cuenta con su propio edificio que tiene con una estructura renovada y mejorada para una atención de calidad a los clientes, tiene muebles y enseres, maquinaria, equipo de computación y software, equipos de oficina que le permiten el desarrollo de las actividades administrativas y de venta, cuenta con vehículos que ayudan al traslado de la mercadería de un lugar a otro; y, a las depreciaciones acumuladas que estos activos sufren debido al constante uso y desgaste por el desarrollo de las actividades propias de la empresa.

**Tabla 48.**  
Descomposición de Otros Activos

OTROS ACTIVOS	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Servicios y Otros Pagos Anticipados	153.543,00	27.231,01	126.311,99	463,85%	5,64
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>153.543,00</b>	<b>27.231,01</b>	<b>126.311,99</b>	<b>463,85%</b>	<b>5,64</b>

Nota: Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2020-2021.

**Figura 37.**  
Descomposición de Otros Activos



Nota: Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Periodos 2020-2021.

### Interpretación:

En cuanto se refiere a Otros Activos, se puede observar la cuenta **Servicios y Otros Pagos Anticipo** con un aumento significativo de \$126.311,99 equivalente al 463,85% con una razón de 5,64 veces, esto se debe a que la empresa realizó anticipos a sus diferentes proveedores como AUTOLLANTA, MANSUERA, IMPORTADORA TOMBAMBA con la finalidad de asegurar el abastecimiento de la mercadería es decir los repuestos y accesorios para vehículos, ya que al reactivarse la economía tuvo una gran demanda de mercadería por parte de los clientes es ahí en donde la empresa tuvo que realizar anticipos a sus diferentes proveedores con el fin de reservar la mercadería y luego poder venderla a los respectivos clientes.

## PASIVO

**Tabla 49.**

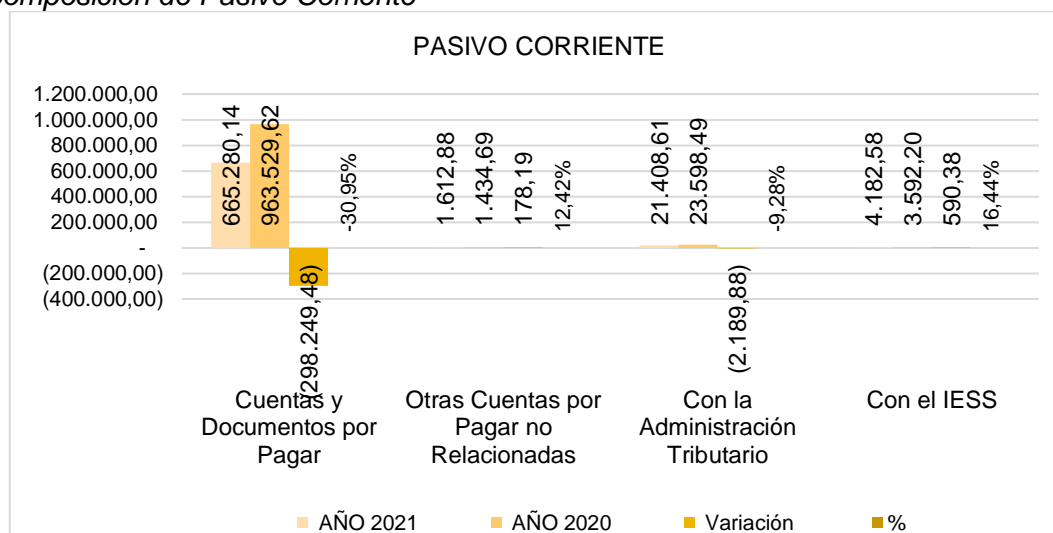
*Descomposición de Pasivo Corriente*

PASIVO CORRIENTE	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Cuentas y Documentos por Pagar	665.280,14	963.529,62	-298.249,48	-30,95%	0,69
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas	1.612,88	1.434,69	178,19	12,42%	1,12
Con la Administración Tributario	21.408,61	23.598,49	-2.189,88	-9,28%	0,91
Con el IESS	4.182,58	3.592,20	590,38	16,44%	1,16
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>692.484,21</b>	<b>992.155,00</b>	<b>-299.670,79</b>	<b>-30,29%</b>	<b>0,70</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

**Figura 38.**

*Descomposición de Pasivo Corriente*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

### Interpretación:

Después de haber aplicado el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de los períodos 2020 - 2021 se evidencia que el **Pasivo Corriente** ha sufrido una disminución de \$300.261,17 equivalente al -30,37% con una razón de 0,70 veces, es por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas para determinar las causas de la variación; **Cuentas y Documentos por Pagar** con una disminución de \$298.249,48 que representa el -30,95% es decir una razón de 0,69 veces, esto se debe a los créditos a los que accede la empresa por la compra de mercadería es decir los repuestos y accesorios para vehículos que posteriormente los dedicara a la venta, su disminución refleja que la empresa está cumpliendo con las obligaciones que tiene hacia sus proveedores por los créditos otorgados por la compra de los repuestos y accesorios para vehículos y así mantener un buen historial crediticio; **Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas** presenta un aumento de \$178,19 equivalente a 12,42% con una razón de 1,12 veces debido a las cuentas por pagar en notas de crédito por ventas de mercadería que se ha realizado y se nos han devuelto por mal estado o no estar en las condiciones que el cliente solicitó; **con la Administración Tributaria** tiene una disminución de \$2.189,88 equivalente al 9,28% una razón de 0,91 veces, esta variación se dio ya que la

empresa canceló sus deudas con las instituciones del estado como es el Servicio de Rentas Internas (SRI); **con el IESS** tuvo un aumento de \$590,38 equivalente al 16,44% con una razón de 1,16 veces debido a las obligaciones que tiene la empresa con el Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social como son las aportaciones patronales y fondos de reserva por los trabajadores que laboran en la empresa.

**Tabla 50.**

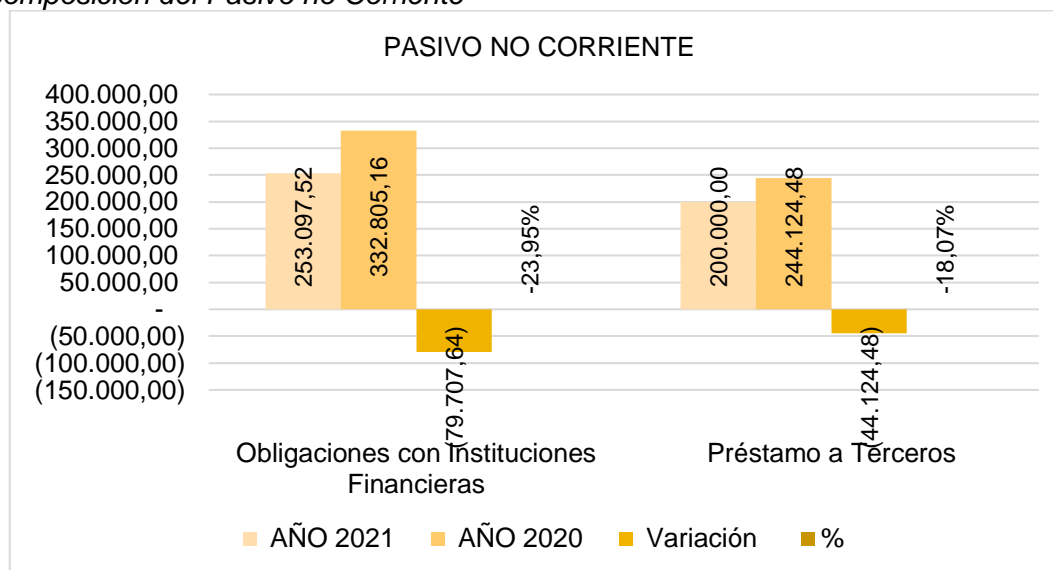
*Descomposición de Pasivo no Corriente*

PASIVO NO CORRIENTE	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Obligaciones con Instituciones Financieras	253.097,52	332.805,16	-79.707,64	-23,95%	0,76
Préstamo a Terceros	200.000,00	244.124,48	-44.124,48	-18,07%	0,82
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>453.097,52</b>	<b>576.929,64</b>	<b>-123.832,12</b>	<b>-21,46%</b>	<b>0,79</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

**Figura 39.**

*Descomposición del Pasivo no Corriente*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

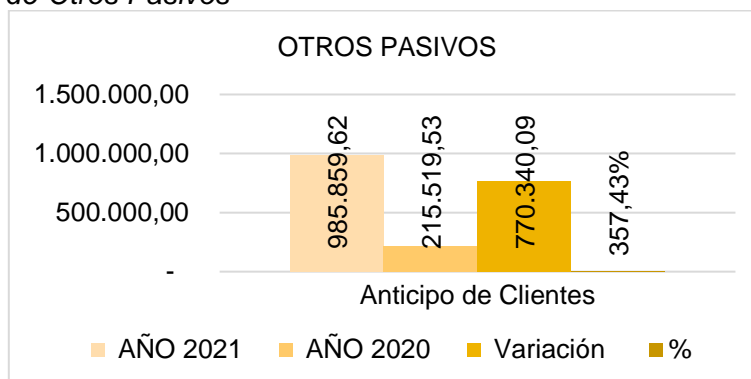
**Interpretación:**

En lo referente del **Pasivo no Corriente** una vez aplicado el análisis horizontal presenta una disminución de \$453.097,52 equivalente al 21,46% con una razón de 0,79 veces esto se debe a la variación de las siguientes cuentas: **Obligaciones con Instituciones Financieras** se presentó una disminución de \$79.707,64 que representa el 23,95% una razón de 0,76 veces esto se debe a que la empresa está cancelando en los plazos establecidos los préstamos que ha adquirido a las instituciones financieras, es decir se está cancelando de manera oportuna los préstamos adquiridos al Banco de Loja y Banco del Pacífico demostrando que la empresa está cumpliendo con las obligaciones contraídas ; **Préstamos a Terceros** se pudo determinar que hubo una disminución de \$44.124,48 equivalente al 18,07% con una razón de 0,82 veces debido a que se está cancelando el préstamo adquirido a la Sra. Nina Cueva de Echeverría en el tiempo establecido.

**Tabla 51.***Descomposición de otros pasivos*

OTROS PASIVOS	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Anticipo de Clientes	985.859,62	215.519,53	770.340,09	357,43%	4,57
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>985.859,62</b>	<b>215.519,53</b>	<b>770.340,09</b>	<b>357,43%</b>	<b>4,57</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

**Figura 40.***Descomposición de Otros Pasivos*

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

**Interpretación:**

En cuanto se refiere a **Otros Pasivos**, se pudo evidenciar que la cuenta **Anticipo a Clientes** tuvo un incremento de \$770.340,09 que representa al 357,43% es decir tiene una razón de 4,57 veces esto se originó porque la empresa en el año 2021 tuvo gran cantidad de anticipos por la reactivación económica de la pandemia COVID por ende ha recibido una mayor cantidad de anticipos por parte de los clientes con el fin de reservar algún repuesto o accesorio para vehículos, es decir son cantidades de dinero que entregan los clientes por adelantado para poder reservar y cubrir parte o el total del importe de las futuras compras y de esta manera reservan su mercadería y este dinero será reembolsado cuando se presente la liquidación de la compra por parte del cliente, también intervienen depósitos por identificar, estos depósitos se dan por las ventas que han sido canceladas mediante depósitos a la empresa, por lo tanto los mismos no han sido registrados en el sistema en el momento oportuno.

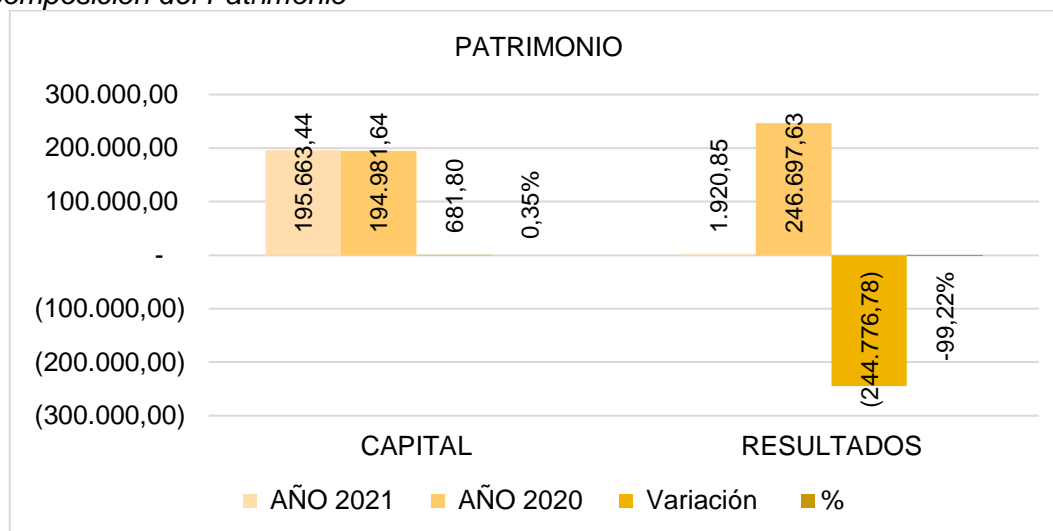
**PATRIMONIO****Tabla 52.***Descomposición del Patrimonio*

PATRIMONIO	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Capital	195.663,44	194.981,64	681,80	0,35%	1,00
Resultados	1.920,85	246.697,63	-244.776,78	-99,22%	0,01
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>197.584,29</b>	<b>441.679,27</b>	<b>-244.094,98</b>	<b>-55,27%</b>	<b>0,45</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

**Figura 41.**

*Descomposición del Patrimonio*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Situación Financiera. Períodos 2020-2021.

**Interpretación:**

En cuanto al **Patrimonio** que tiene la empresa, se determinó que la cuenta **Capital** tuvo un aumento de \$681,80 equivalente al 0,35 con una razón de 1 vez más en comparación con el año anterior, este aumento se debe por las necesidades que tuvo la empresa y de esta manera poder realizar sus actividades con normalidad, se determina que en los **Resultados** existió una disminución de \$244.766,78 equivalente a -99,22% con una razón de 0,01 veces debido a las siguientes cuentas **Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores** tuvo una disminución de \$247.319,43 equivalente al 100% con una razón de 0 veces esto es debido a que en el año 2021 ya que no se registraron estas utilidades; **Utilidades del Ejercicio Actual** surgió un aumento de \$1.239,72 que representa el 181,72% es decir un razón de 0,01 veces debido a que los ingresos en el último año han sido más que los gastos es decir las ventas aumentaron, pero aun así la empresa debe implementar estrategias de venta, marketing y publicidad, con el fin de obtener ganancia al final del ejercicio económico.

**Tabla 53.**

*Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020 – 2021.*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>						
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
<b>PERIODOS 2020-2021</b>						
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>AÑOS</b>		<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>		<b>RAZÓN</b>
		<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>					
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
<b>4.1.01</b>	<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>1.236.076,95</b>	<b>1.129.205,05</b>	<b>106.871,90</b>	<b>9,46%</b>	<b>1,09</b>
4.1.01.01	Ventas Netas	1.266.630,15	1.159.808,64	106.821,51	9,21%	1,09
4.1.01.02	(-) Devolución en Ventas	-29.792,37	-29.792,37	-	0,00%	0,00
4.1.01.03	(-) Descuento en Ventas	-760,83	-811,22	-50,39	-6,21%	0,94
	<b>TOTAL POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.236.076,95</b>	<b>1.129.205,05</b>	<b>106.871,90</b>	<b>9,46%</b>	<b>1,09</b>
<b>4.2</b>	<b>INTERESES</b>					
<b>4.2.01</b>	<b>INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO</b>	<b>4.562,72</b>	<b>3.667,73</b>	<b>894,99</b>	<b>24,40%</b>	<b>1,24</b>
4.2.01.01	Intereses Ganados x Clientes	4.562,72	3.667,73	894,99	24,40%	1,24
	<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>4.562,72</b>	<b>3.667,73</b>	<b>894,99</b>	<b>24,40%</b>	<b>1,24</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.240.639,67</b>	<b>1.132.872,78</b>	<b>107.766,89</b>	<b>9,51%</b>	<b>1,10</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>					
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>					
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>	<b>1.079.692,51</b>	<b>917.869,60</b>	<b>161.822,91</b>	<b>17,63%</b>	<b>1,18</b>
5.1.01.01	Costos de Ventas	1.079.692,51	917.869,60	161.822,91	17,63%	1,18
	<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>1.079.692,51</b>	<b>917.869,60</b>	<b>161.822,91</b>	<b>17,63%</b>	<b>1,18</b>
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>					
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>51.555,91</b>	<b>55.356,65</b>	<b>-3.800,74</b>	<b>-6,87%</b>	<b>0,93</b>
5.2.01.01	Sueldos Y Salarios	38.380,94	38.914,94	-534,00	-1,37%	0,99
5.2.01.02	Beneficios Sociales E Indemnizaciones	7.193,62	9.392,36	-2.198,74	-23,41%	0,77
5.2.01.03	Aportes A La Seguridad Social	5.981,35	7.049,35	-1.068,00	-15,15%	0,85
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>	<b>79.349,80</b>	<b>112.204,55</b>	<b>-32.854,75</b>	<b>-29,28%</b>	<b>0,71</b>
5.2.02.03	Mantenimiento y Reparación	56.920,02	61.665,70	-4.745,68	-7,70%	0,92
5.2.02.04	Combustibles	1.264,73	1.428,69	-163,96	-11,48%	0,89
5.2.02.05	Promoción y Publicidad	300,00	754,00	-454,00	-60,21%	0,40
5.2.02.06	Suministros y Materiales	11.581,72	36.388,35	-24.806,63	-68,17%	0,32
5.2.02.07	Transporte	8.642,37	11.147,01	-2.504,64	-22,47%	0,78



**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERIODOS 2020-2021**

CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		AUMENTO O DISMINUCIÓN		RAZÓN
		2021	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	
5.2.02.08	Gastos de Viaje	125,35	224,24	-98,89	-44,10%	0,56
5.2.02.10	Otras Pérdidas	515,61	596,56	-80,95	-13,57%	0,86
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>3.240,46</b>	<b>7.211,00</b>	<b>-3.970,54</b>	<b>-55,06%</b>	<b>0,45</b>
5.2.03.01	Seguros y Reaseguros	-	4,76	-4,76	-100,00%	0,00
5.2.03.02	Gastos de Gestión	355,50	4,76	350,74	7368,49%	74,68
5.2.03.03	Impuestos, Contribuciones y Otros	295,00	656,73	-361,73	-55,08%	0,45
5.2.03.06	Servicios Públicos	2.295,31	344,05	1.951,26	567,14%	6,67
5.2.03.07	Pagos Otros Servicios	294,65	3.261,80	-2.967,15	-90,97%	0,09
5.2.03.08	Pagos por Otros Bienes	-	55,43	-55,43	-100,00%	0,00
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>24.880,14</b>	<b>40.912,78</b>	<b>-16.032,64</b>	<b>-39,19%</b>	<b>0,61</b>
5.2.04.01	Interés Bancarios	18.644,39	30.576,43	-11.932,04	-39,02%	0,61
5.2.04.02	Comisiones Bancarias	6.235,75	10.336,35	-4.100,60	-39,67%	0,60
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>159.026,31</b>	<b>215.684,98</b>	<b>-56.658,67</b>	<b>-26,27%</b>	<b>0,74</b>
	<b>PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>1.920,85</b>	<b>-681,80</b>	<b>1.239,05</b>	<b>181,73%</b>	<b>-2,82</b>

Nota: Estado de Resultados empresa comercial AUTOSHOPPING, del Sr Juan Andrés Echeverría Cuadros. Periodos 2020-2021.

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Análisis Horizontal

Periodos: 2020 - 2021

**INGRESOS**

**Tabla 54.**

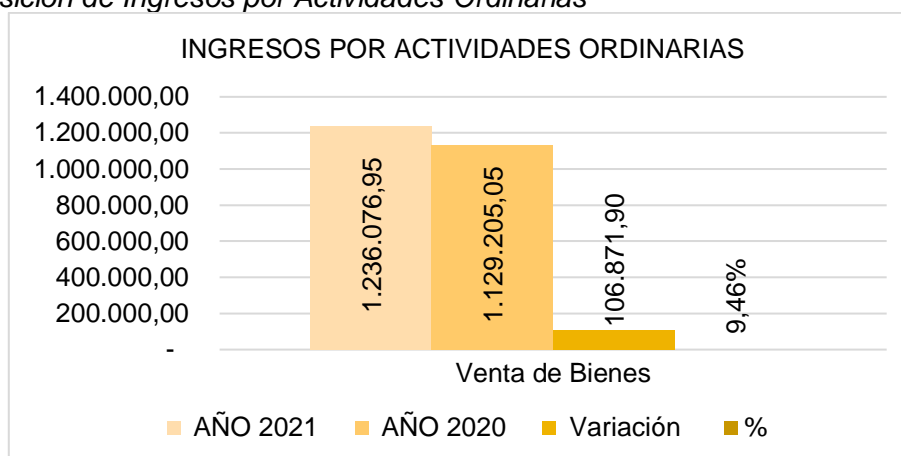
*Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias*

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Venta de Bienes	1.236.076,95	1.129.205,05	106.871,90	9,46%	1,09
<b>TOTAL POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.236.076,95</b>	<b>1.129.205,05</b>	<b>106.871,90</b>	<b>9,46%</b>	<b>1,09</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Resultados. Periodos 2020-2021.

**Figura 42.**

*Descomposición de Ingresos por Actividades Ordinarias*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Resultados. Periodos 2020-2021.

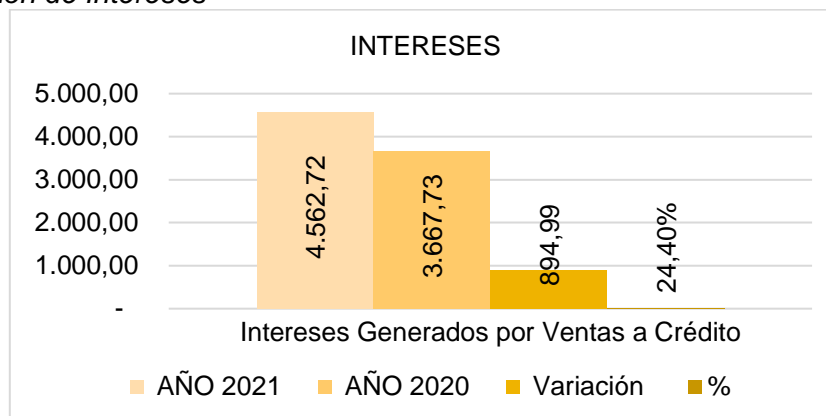
**Interpretación:**

Luego de realizar el análisis horizontal a los Estados de Resultados de la empresa comercial AUTOSHOPPING de los periodos 2020 – 2021 se determina que los **Ingresos** tuvieron un aumento de \$107.766,89 equivalente a 9,51% una razón de 1,10 veces, este incremento se debe a las siguiente cuenta: **Ingresos por Actividades Ordinarias** tuvo una variación positiva con un valor de \$106.871,90 que representa el 9,46% es decir una razón 1,09 veces debido al crecimiento de la venta de repuestos y accesorios para vehículos que se originó por la demanda que existió por parte de los clientes por la reactivación económica después de la pandemia COVID, esto es favorable para la empresa ya que demuestra que está mejorando su gestión y así mismo está implementando estrategias de venta, publicidad y marketing por ende a través de sus ventas durante el último año pudo obtener ganancia al final del ejercicio económico.

**Tabla 55.***Descomposición de Intereses*

INTERESES	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Intereses Generados por Ventas a Crédito	4.562,72	3.667,73	894,99	24,40%	1,24
<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>4.562,72</b>	<b>3.667,73</b>	<b>894,99</b>	<b>24,40%</b>	<b>1,24</b>

Nota: Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

**Figura 43.***Descomposición de Intereses*

Nota: Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

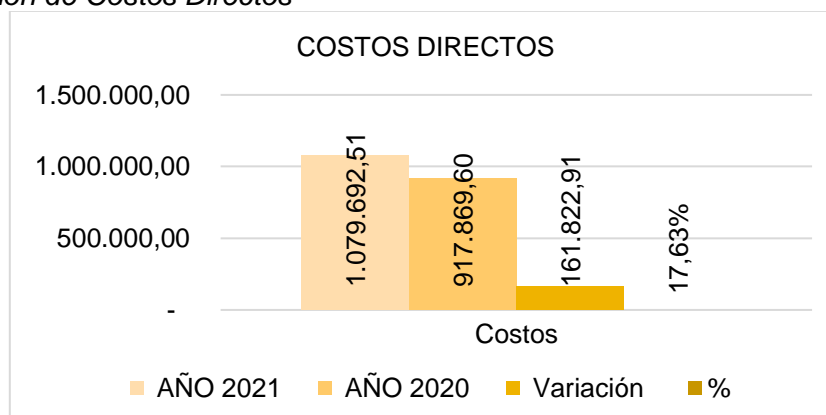
**Interpretación:**

Al realizar el análisis horizontal, en los **Intereses** se pudo observar que en el último año hubo un incremento de \$894,99 equivalente a 24,40% con una razón de 1,24 veces, esto se debe a los intereses generados por las ventas a crédito específicamente por los clientes morosos los cuales no han cancelados sus créditos en el tiempo acordado por ende se han generado intereses por mora, lo que beneficia a la empresa ya que se genera un ingreso extra.

**COSTOS Y GASTOS****Tabla 56.***Descomposición de Costos Directos.*

COSTOS DIRECTOS	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Costos	1.079.692,51	917.869,60	161.822,91	17,63%	1,18
<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>	<b>1.079.692,51</b>	<b>917.869,60</b>	<b>161.822,91</b>	<b>17,63%</b>	<b>1,18</b>

Nota: Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

**Figura 44.***Descomposición de Costos Directos*

Nota: Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

### Interpretación:

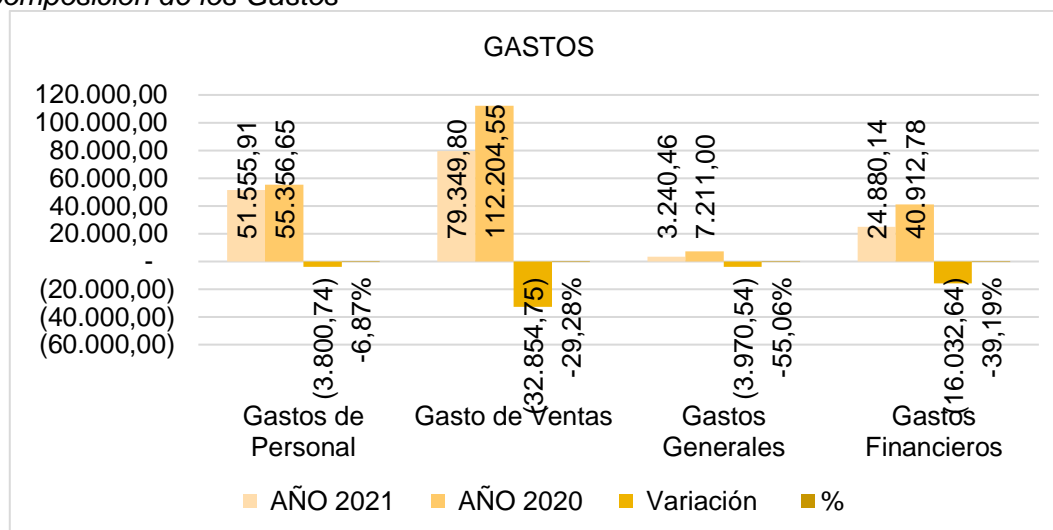
En el análisis de **Costos Directos** se puede observar que la cuenta **Costos** tuvo un incremento de \$161.822,91 equivalente a 17,63% con una razón de 1,18 veces esto se debe al aumento de las ventas de repuestos y accesorios para vehículos que existió durante el año 2021, se puede decir que van a la par con los ingresos por lo tanto, al existir un crecimiento de las ventas se generan más costos, por lo tanto, genera rentabilidad y utilidades para los empleados.

**Tabla 57.**  
*Descomposición de Gastos*

GASTOS	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Gastos de Personal	51.555,91	55.356,65	-3.800,74	-6,87%	0,93
Gasto de Ventas	79.349,80	112.204,55	-32.854,75	-29,28%	0,71
Gastos Generales	3.240,46	7.211,00	-3.970,54	-55,06%	0,45
Gastos Financieros	24.880,14	40.912,78	-16.032,64	-39,19%	0,61
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>159.026,31</b>	<b>215.684,98</b>	<b>-56.658,67</b>	<b>-26,27%</b>	<b>0,74</b>

Nota: Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

**Figura 45.**  
*Descomposición de los Gastos*



Nota: Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

### Interpretación:

Una vez analizado detenidamente el Estado de Resultados de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING sufrió una disminución de \$56.568,67 equivalente a -26,27% es decir una razón de 0,74 veces menos esto se debe a la variación de las siguientes cuentas: **Gastos del Personal** tuvo una disminución de \$3.800,74 que representa el -6,87% una razón de 0,93 veces, esto se debe por motivo de recorte de personal de tal manera que los sueldo y salarios, los beneficios sociales e indemnizaciones y los aportes a la seguridad social también disminuyeron; **Gastos de Venta** presentó una disminución de \$32.854,75 equivalente a -29,28% es decir una razón de 0,71 veces debido a la reducción de mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, suministros y materiales y transporte;

**Gastos Generales** existió una disminución de \$3.970,54 que representa el -55,06 con una razón de 0,45 veces debido a que se redujo el dinero para este tipo de gastos para que de esta manera no exista un mal manejo del dinero en gastos innecesarios y tener más control sobre los mismos; **Gastos Financieros** tuvo una disminución de \$16.032,64 que representa el -32,19% es decir una razón de 0,61 veces debido a que los préstamos bancarios se han ido cancelando por ende los intereses pagados a instituciones financieras han disminuido.

**Tabla 58.**

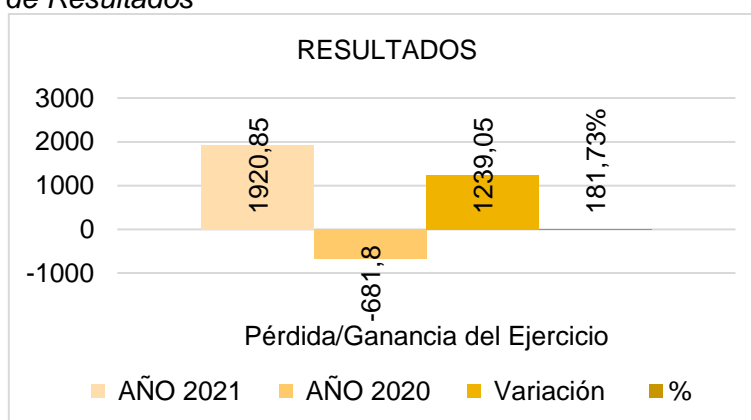
*Descomposición de Resultados*

RESULTADOS	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Pérdida/Ganancia del Ejercicio	1.920,85	-681,8	1.239,05	-181,73%	-2,82
<b>TOTAL RESULTADOS</b>	<b>1.920,85</b>	<b>-681,8</b>	<b>1.239,05</b>	<b>-181,73%</b>	<b>-2,82</b>

*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

**Figura 46.**

*Descomposición de Resultados*



*Nota:* Análisis horizontal al Estado de Resultados. Períodos 2020-2021.

### Interpretación:

Con respecto al análisis de la cuenta **Pérdida/Ganancia del Ejercicio** se puede observar que hubo un aumento de \$1.239,05 equivalente a 181,73% con una razón de 2,82 veces esto es debido a que en el año 2021 las ventas de repuestos y accesorios para vehículos se incrementaron, la empresa debe mantenerse a ese nivel y aumentar su volumen de ventas y así mismo implementar estrategias de tal manera que las utilidades al final del ejercicio económico sean considerables, igualmente debe reducir sus gastos teniendo un buen control y buena administración.

### Aplicación de indicadores financieros

#### Indicadores de Liquidez

##### ❖ Razón corriente o circulante

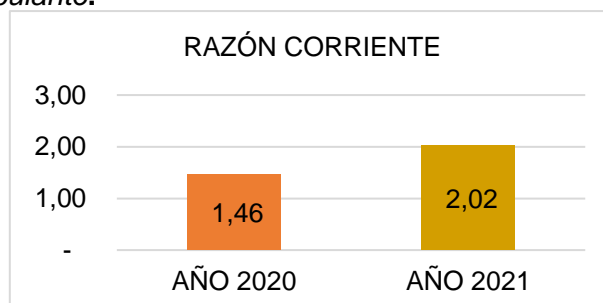
**Estándar:** 1 a 2

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

**Tabla 59.***Razón Corriente o Circulante*

Año 2020	Año 2021
$Razón Corriente = \frac{1.446.592,26}{992.155,00}$	$Razón Corriente = \frac{1.395.567,63}{692.484,21}$
<b>Razón Corriente = 1,46</b>	<b>Razón Corriente = 2,02</b>

Nota: Estado de Situación Financiera, periodos 2020 – 2021.

**Figura 47.***Razón Corriente o Circulante.*

Nota: Estado de Situación Financiera, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

Al aplicar el indicador de **Razón Corriente** en la empresa comercial AUTOSHOPPING dio como resultado que para el año 2020 la empresa tiene una liquidez de 1,46 y en el año 2021 de 2,02; esto quiere decir que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo cuenta con \$1,46 y \$2,02 respectivamente, demostrando que está dentro del estándar establecido determinando que la empresa tiene una solvencia financiera favorable pero así mismo debe tener un mayor control sobre las cuentas y documentos por cobrar y pagar de tal manera que la empresa otorgue créditos a clientes con capacidad pronta de pago y así evitar largos periodos de cobro también renegociar con los proveedores con el fin de conseguir los mejores plazos y condiciones que beneficien a la empresa, es importante mencionar que existe un valor significativo en la cuenta Inventarios demostrando que tiene la mercadería suficiente y necesaria para cubrir la necesidades de los clientes pero así mismo se debe tener un control sobre la misma ya que a la larga puede ocasionar gastos por ende la empresa sufriría de pérdidas al final del ejercicio económico.

❖ **Prueba Ácida**

**Estándar:** 0,50 a 1

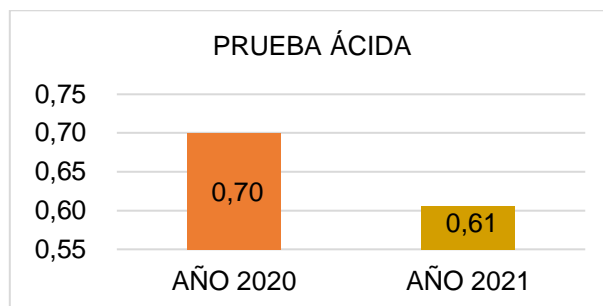
$$Prueba\ ácida = \frac{Activo\ Corriente - Inventarios}{Pasivo\ Corriente}$$

**Tabla 60.***Prueba ácida*

AÑO 2020	AÑO 2021
$Prueba\ ácida = \frac{1.446.592,26 - 752.460,15}{992.155,00}$	$Prueba\ ácida = \frac{1.395.567,63 - 975.719,56}{692.484,21}$
<b>Prueba ácida = 0,70</b>	<b>Prueba ácida = 0,61</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 48.**  
*Prueba Ácida*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

Es un indicador muy riguroso ya que tiene como fin verificar la capacidad que la empresa tiene para pagar sus obligaciones corrientes sin depender de las ventas de inventarios, de esta manera al tratarse de una empresa comercial una prueba ácida de 0,50 o menos se puede considerar satisfactoria. La empresa comercial AUTOSHOPPING presenta una **Prueba Ácida** de 0,70 para el año 2020 mientras que para el año 2021 tiene un valor de 0,61; esto quiere decir que por cada dólar que debe la empresa a corto plazo en el año 2020 cuenta con \$0,70 centavos para su cancelación y en el año 2021 tiene 0,61 centavos para el pago de las obligaciones a corto plazo sin la necesidad de recurrir a la venta de sus inventarios, de acuerdo a los resultados obtenidos se puede decir que está dentro del estándar establecido.

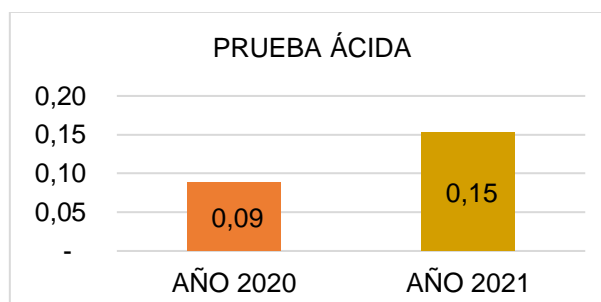
$$Prueba\ ácida = \frac{Activo\ Corriente - Inventarios - Cuentas\ por\ Cobrar}{Pasivo\ Corriente}$$

**Tabla 61.**  
*Prueba ácida*

AÑO 2020	AÑO 2021
$Prueba\ ácida = \frac{1.446.592,26 - 752.460,15 - 606.441,69}{992.155,00}$	$Prueba\ ácida = \frac{1.395.567,63 - 975.719,56 - 313.670,04}{692.484,21}$
<b>Prueba ácida = 0,09</b>	<b>Prueba ácida = 0,15</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 49.**  
*Prueba Ácida*



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

Se puede observar que a través de la aplicación de esta fórmula de prueba ácida la empresa por cada dólar que adeuda en el año 2020 cuenta con 0,09 centavos mientras que en el año 2021 tiene 0,15 centavos esto se debe a que la empresa no cobra los créditos otorgados a los clientes y también porque tiene demasiada mercadería en stock, lo cual demuestra que la empresa no tiene la liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo lo que provoca que para poder saldar sus deudas debe incurrir al endeudamiento ya sea con terceras personas o instituciones financieras para así continuar con sus operaciones.

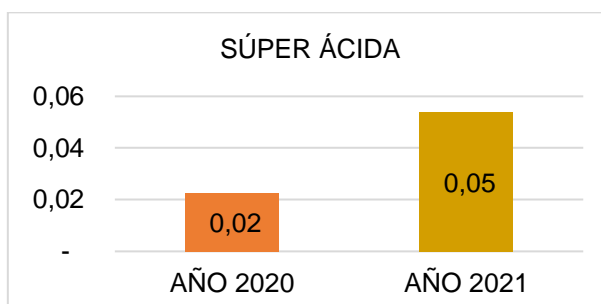
$$\text{Súper ácida} = \frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Tabla 62.**  
Súper ácida

AÑO 2020	AÑO 2021
$\text{Súper ácida} = \frac{22.486,40}{992.155,00}$	$\text{Súper ácida} = \frac{37.371,20}{692.484,21}$
<b>Súper ácida = 0,02</b>	<b>Súper ácida = 0,05</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 50.**  
Súper Ácida



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

La prueba súper ácida nos dio como resultado que por cada dólar que debe la empresa cuenta con 0,02 centavos en el año 2020 y en el año 2021 tiene 0,05 centavos para cubrir sus obligaciones a corto, esto se da porque la empresa la mayoría de sus ventas se originan a créditos por ende debe tratar de vender la mayor parte de su mercadería en efectivo y cobrar los créditos otorgados a los clientes en los plazos establecidos, por ende la empresa tiene mejorar sus estrategias de venta con el único fin de realizar sus ventas y obtener como medio de pago efectivo, deposito o transferencias bancarias, así mismo tiene que realizar un estudio de sus proveedores y realizar el pago a los mismos en los plazos que ellos estipulan, es importante que la empresa cuente con liquidez suficiente para solucionar problemas en el momento oportuno y de esta manera no recurra a préstamos tanto a instituciones bancarias como a terceras personas.



❖ **Capital Neto de Trabajo**

**Estándar:** Mayor a 0

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

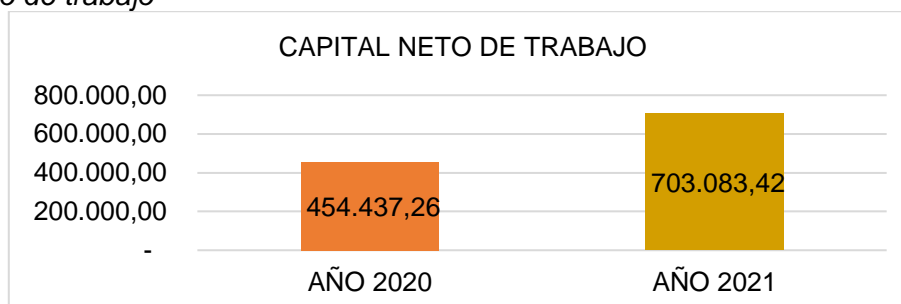
**Tabla 63.**  
**Capital neto de trabajo**

AÑO 2020	AÑO 2021
<i>Capital de trabajo</i> = 1.446.592,26 – 992.155,00	<i>Capital de trabajo</i> = 1.395.567,63 – 692.484,21
<b>Capital de trabajo = 454.437,26</b>	<b>Capital de trabajo = 703.083,42</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 51.**

*Capital neto de trabajo*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

El resultado anterior indica que el **Capital Neto de Trabajo** para el año 2020 tuvo \$454.437,26 mientras que para el año 2021 la Empresa Comercial AUTOSHOPPING aumentó a \$703.083,42 esto demuestra que la empresa tiene los recursos necesarios para seguir desarrollando sus actividades es decir cumple con el estándar establecido que debe ser mayor a 0, por ende tiene la capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo y de esta manera realizar nuevas inversiones, la empresa debe considerar el cobro de sus deudas hacia los clientes en el menor tiempo posible e implementar estrategias de venta con la finalidad de que los inventarios tenga una rotación más constante.

**Indicadores de Actividad**

❖ **Rotación de inventarios**

**Estándar:** 6 a 12 veces (30 días)

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de las mercancías vendidas en el periodo}}{\text{Inventario promedio de mercancías}}$$

**Cálculo promedio de inventario**

$$\text{Inventario promedio} = \frac{975.719,56 + 752.190,23}{2} = 863.954,90$$

## Rotación en veces.

**Tabla 64.**

*Rotación de inventarios (veces)*

AÑO 2020	AÑO 2021
$R.I = \frac{917.869,60}{863.954,90}$	$R.I = \frac{1.079.692,61}{863.954,90}$
<b>R.I = 1,06 veces</b>	<b>R.I = 1,25 veces</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

## Rotación en días

**Tabla 65.**

*Rotación promedio de inventarios (días)*

AÑO 2020	AÑO 2021
$Rotación\ promedio\ de\ Inventario = \frac{360\ días}{Rotación\ de\ inventarios}$	
$R.P.I = \frac{360}{1,06}$	$R.P.I = \frac{360}{1,25}$
<b>R.P.I = 339 días</b>	<b>R.P.I = 288 días</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 52.**

*Rotación de promedio de inventarios*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

## Interpretación:

Una vez aplicado la **Rotación de Inventarios** se ha determinado que para el año 2020 los inventarios rotaron 1,06 veces (339 días) y en el año 2021 rotación 1,25 veces (288 días), este resultado demuestra que está por debajo del estándar establecido por ende esto es desfavorable ya que los inventarios no están rotando de manera constante si no que se están quedando en stock y esto afecta directamente a la rentabilidad de la empresa, es por ello que debe implementar estrategias de venta como promociones o descuentos en mercadería específica con el fin de que la mercadería rote lo más rápido posible, así mismo la empresa debe hacer un análisis de la mercadería que tiene mayor salida.

### ❖ Rotación de cuentas por cobrar

**Estándar:** 6 a 12 veces (Menor a 30 días)

$$Rotación\ de\ Cuentas\ por\ Cobrar = \frac{Ventas}{Promedio\ de\ cuentas\ por\ cobrar}$$

### Cálculo promedio de cuentas por cobrar

$$\text{Promedio de cuentas por cobrar} = \frac{630.830,73 + 313.670,04}{2} = 484.942,51$$

### Rotación en veces

**Tabla 66.**

*Rotación de cuentas por cobrar (veces)*

AÑO 2020	AÑO 2021
$R. C. C = \frac{1.159.808,64}{484.942,51}$	$R. C. C = \frac{1.266.630,15}{484.942,51}$
<b>R. C. C = 2,39 veces</b>	<b>R. C. C = 2,61 veces</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Rotación en días

**Tabla 67.**

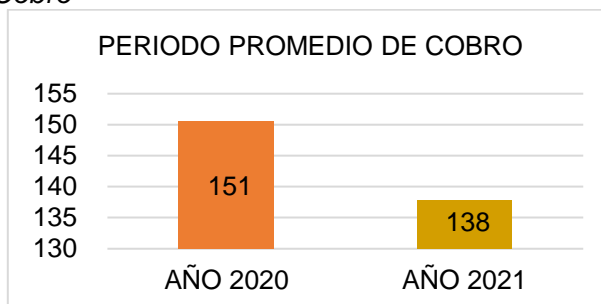
*Periodo promedio de cobro (días)*

AÑO 2020	AÑO 2021
$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$	
$P. P. C = \frac{360}{2,39}$	$P. P. C = \frac{360}{2,61}$
<b>P. P. C = 151 días</b>	<b>P. P. C = 138 días</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING periodos 2020 – 2021.

**Figura 53.**

*Periodo Promedio de Cobro*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

Una vez aplicado el índice de **Rotación de Cuentas por Cobrar** se observó que en el año 2020 tuvo 2,39 veces es decir 151 días y en el año 2021 presentó 2,61 veces por ende tardó 138 días lo que determinó que está por debajo del estándar establecido, esto se debe a que la empresa comercial AUTOSHOPPING no cuenta con políticas de cobro por escrito y así mismo no cobra las deudas a los clientes que se han pasado con su periodo de pago, por lo tanto la empresa debe incentivar al cliente para que realice los pagos de los créditos ya sea a través de descuentos por pronto pago con el fin de recuperar esos créditos lo más pronto posible, como es evidente el nivel de pago por parte de los clientes es de aproximadamente 5 meses lo cual no es aceptable es importante que la empresa implemente políticas de crédito y cobranza con el fin de recuperar esa cuentas lo más rápido posible en un intervalo del 30 a

60 días y así mismo asignar a una persona que se encargue de toda la gestión de cobro de los créditos a los clientes.

❖ **Rotación de activos totales**

**Estándar:** Mayor posible.

$$\text{Rotación de Activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total promedio}}$$

**Cálculo promedio de activo total**

$$\text{Activo Total} = \frac{2.329.025,64 + 2.226.283,42}{2} = 2.277.654,53$$

**Tabla 68.**

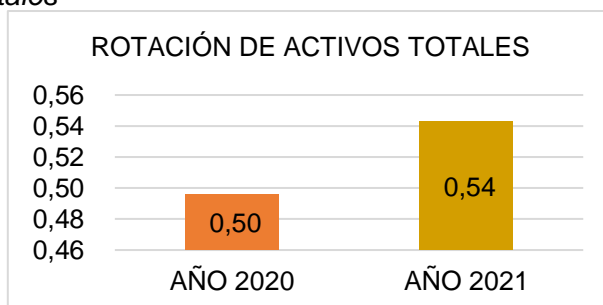
*Rotación de activos totales*

AÑO 2020		AÑO 2021	
$R.A.T = \frac{1.129.205,05}{2.277.654,53}$		$R.A.T = \frac{1.236.076,95}{2.277.654,53}$	
<b>R.A.T = 0,50</b>		<b>R.A.T = 0,54</b>	

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 54.**

*Rotación de activos totales*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

La empresa comercial AUTOSHOPPING presenta una **Rotación de Activos Totales** para el año 2020 de 0,50 veces y para el año 2021 de 0,54 veces; se puede decir que por cada unidad monetaria invertida en activos totales la empresa genera ventas por sólo 0,50 centavos y 0,54 centavos respectivamente, esto se debe a que la empresa tiene valores muy altos invertidos en cuentas y documentos por cobrar e inventarios por lo que debe impulsar las ventas de repuestos y accesorios para vehículos y también cobrar los créditos otorgados a los clientes, por lo que el resultado obtenido nos da a entender que el uso de activos no está contribuyendo a generar ingresos y rendimientos que compensen la inversión realizada sino más bien está generando gastos.

❖ **Rotación de cuentas por pagar**

**Estándar:** 6 a 12 veces (30 a 90 días)

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

### Cálculo promedio de cuentas por pagar

$$\text{Promedio de cuentas por pagar} = \frac{963.529,62 + 665.280,14}{2} = 814.404,88$$

### Rotación en veces

**Tabla 69.**

Rotación de cuentas por pagar (veces)

AÑO 2020	AÑO 2021
$R.C.P = \frac{939.292,32}{814.404,88}$	$R.C.P = \frac{1.103.133,71}{814.404,88}$
<b>R.C.P = 1,15 veces</b>	<b>R.C.P = 1,35 veces</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Rotación en días

**Tabla 70.**

Periodo promedio de pago (días)

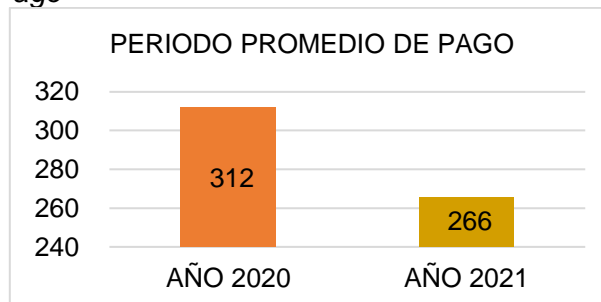
AÑO 2020	AÑO 2021
$\text{Periodo Promedio de Pago} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$	

$P.P.P = \frac{360}{1,15}$	$P.P.P = \frac{360}{1,35}$
<b>P.P.P = 312 días</b>	<b>P.P.P = 266 días</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 55.**

Periodo Promedio de Pago



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

El indicador de **Rotación de Cuentas por Pagar** se determinó que en el año 2020 pago 1,15 veces (312 días) mientras que en el año 2021 canceló 1,35 veces (266 días); esto demuestra que la empresa comercial AUTSHOSHOPING no está cancelando a tiempo los créditos concedidos por parte de los proveedores al momento de adquirir la mercadería, es desfavorable ya que la empresa demuestra que no cuenta con el efectivo necesario para cubrir sus obligaciones en el momento establecido por lo tanto si no cubre las deudas con sus proveedores la empresa no logrará adquirir la mercadería y esto podría provocar la pérdida de clientes por ende su volumen de ventas disminuirá es importante considerar un plazo mayor de pago en comparación con el plazo de cobro a los clientes.

## Indicadores de Rentabilidad

### ❖ Margen de Utilidad Bruta

Estándar: Entre el 20% y 30%

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

Tabla 71.

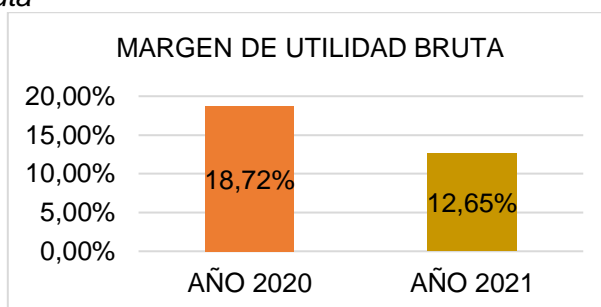
Margen de Utilidad Bruta

AÑO 2020	AÑO 2021
$M. U. B = \frac{211.335,45}{1.129.205,05}$	$M. U. B = \frac{156.384,44}{1.236.076,95}$
<b>M. U. B = 18,72%</b>	<b>M. U. B = 12,65%</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

Figura 56.

Margen de Utilidad Bruta



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

El indicador **Margen de Utilidad Bruta** demuestra la utilidad que se generó durante el periodo económico sin tomar en cuenta los gastos operacionales en donde se logró determinar que la empresa comercial AUTOSHOPPING durante el año 2020 por cada dólar vendido generó una utilidad de 18,72%, mientras que para el año 2021 por cada dólar vendido generó una utilidad de 12,65%; en otras palabras, durante el año 2020 generó 0,18 centavos de utilidad, y en el año 2021 obtuvo 0,13 centavos de utilidad, esto se debe a que la empresa ha incurrido a costos muy elevados al momento de adquirir nueva mercadería por lo que debe implementar estrategias de venta como promociones o descuentos con el fin de obtener más clientes y por ende incrementar el volumen de las ventas.

### ❖ Margen de Utilidad Neta

Estándar: Entre 2% y 3%

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

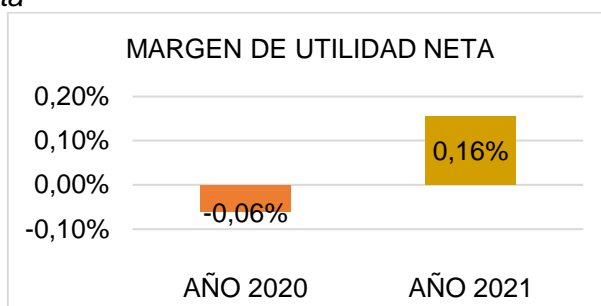
Tabla 72.

Margen de Utilidad Neta

AÑO 2020	AÑO 2021
$M. U. N = \frac{-681,80}{1.129.205,05}$	$M. U. N = \frac{1.920,85}{1.236.076,95}$
<b>M. U. N = -0,06%</b>	<b>M. U. N = 0,16%</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 57.**  
Margen de Utilidad Neta



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

El indicador **Margen de Utilidad Neta** relaciona la utilidad neta sobre las ventas netas, lo cual indica que en el año 2020 generó una pérdida de -0,06% y en el año 2021 generó 0,16% es decir por cada dólar de ingresos que genera la empresa en el año 2020 obtuvo una pérdida por ende no generó ninguna utilidad mientras que en el año 2021 generó 1 centavo, esto es debido a los diferentes compromisos que la empresa incurre para el desarrollo normal de sus actividades tales como pago del personal, gastos de venta, etc., es importante tener un control de los gastos y eliminarlos a los innecesarios, también se debe considerar implementar estrategias de venta como descuentos o promociones con la finalidad de incrementar el volumen de ventas y de esta manera al final del ejercicio económico tener un margen de utilidad considerable.

❖ **Margen de Utilidad Operacional**

**Estándar:** Entre 5 y 10%

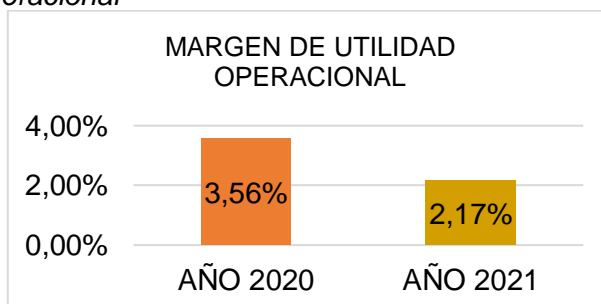
$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

**Tabla 73.**  
Margen de Utilidad Operacional

AÑO 2020	AÑO 2021
$M.U.O = \frac{40.230,98}{1.129.205,05}$	$M.U.O = \frac{26.800,99}{1.236.076,95}$
<b>M.U.O = 3,56%</b>	<b>M.U.O = 2,17%</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 58.**  
Margen de Utilidad Operacional



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

El indicador de **Margen de Utilidad Operacional** es muy importante ya que estudia la rentabilidad de la empresa, es decir indica si el negocio es lucrativo o no, independientemente de la forma en cómo ha sido financiado por lo tanto este resultado indica que la ganancia operacional correspondiente al año 2020 fue del 3,56% y en el año 2021 es de 2,17% de los ingresos; es decir que de cada dólar vendido en el año 2020 se obtuvo 0,04 centavos mientras que en el año 2021 se generó 0,02 centavos de utilidad operacional, nos da a entender que genera una utilidad operativa mínima debido a los diferentes gastos ocasionados por la actividad de la empresa es por eso que debe tener un mayor control en los gastos de administración y gastos de venta con el objetivo de disminuir los gastos y aumentar la rentabilidad.

#### ❖ Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)

**Estándar:** Mayor posible.

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

**Tabla 74.**

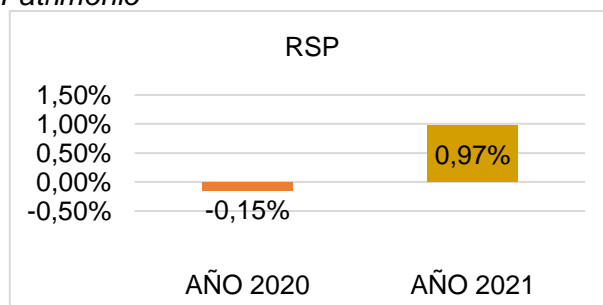
*Rendimiento Sobre el Patrimonio*

AÑO 2020	AÑO 2021
$RSP = \frac{-681,80}{441.679,275}$	$RSP = \frac{1.920,85}{197.584,29}$
<b>RSP = -0,15%</b>	<b>RSP = 0,97%</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 59.**

*Rendimiento Sobre el Patrimonio*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

Al aplicar el indicador **Rendimiento Sobre el Patrimonio** este permite determinar la utilidad que se obtiene sobre el patrimonio y se observa que en el año 2020 tiene una pérdida del 0,15% y en el año 2021 su rendimiento aumentó al 0,97%, estos resultados se consideran muy bajos por lo que la empresa debe mejorar su gestión administrativa y de ventas de modo que se incrementen las ventas con la finalidad de obtener utilidad es por ello que debe negociar nuevos plazos con los clientes y renegociar condiciones con los proveedores e implementar estrategias de venta con la finalidad de que los inventarios tengan una mayor rotación; y también un aspecto importante a considerar es que la empresa mantiene un



endeudamiento con terceras personas que no le permite obtener beneficios que favorezcan a la misma.

❖ **Rendimiento sobre Activos (ROA)**

**Estándar:** Mayor al 10%.

$$\text{Rendimiento sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Total}}$$

**Tabla 75.**

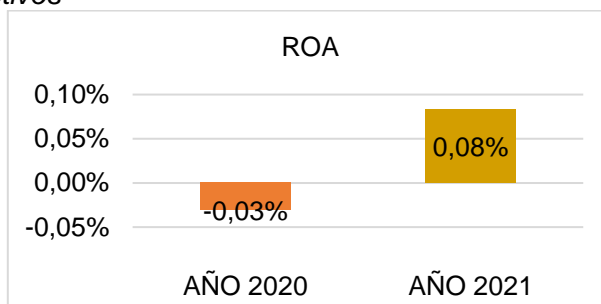
*Rendimiento Sobre Activos*

AÑO 2020	AÑO 2021
$ROA = \frac{-681,80}{2.226.283,42}$	$ROA = \frac{1.920,85}{2.329.025,64}$
<b>ROA = -0,03%</b>	<b>ROA = 0,08%</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 60.**

*Rendimiento Sobre Activos*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

El indicador **Rendimiento Sobre el Activo** indica la capacidad del activo para producir utilidades independientemente de la forma como haya sido financiada ya sea a través de préstamos o directamente con el patrimonio, por ende se tiene como resultado que por cada dólar invertido en activo total se generaron en el año 2020 una pérdida de 0,03% mientras que en el año 2021 se generó una utilidad de 0,08% originados por la mala rotación de inventarios por lo que es necesario que la empresa implemente políticas de venta como descuentos o promociones con el fin de atraer más clientes y así incrementar su volumen de ventas, los resultados obtenidos indican que el rendimiento no está siendo eficiente, es por ello que se hace necesario analizar los costos y gastos a los que incurre la empresa y así mismo incrementar las ventas sin la necesidad de aumentar los activos.

**Indicadores de Endeudamiento**

❖ **Nivel de Endeudamiento**

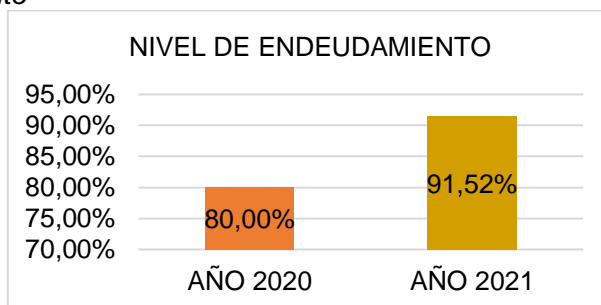
**Estándar:** Menor al 50%

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

**Tabla 76.***Nivel de Endeudamiento*

AÑO 2020	AÑO 2021
$Nivel\ Endeudamiento = \frac{1.781.011,97}{2.226.283,42}$	$Nivel\ Endeudamiento = \frac{2.131.441,35}{2.329.025,64}$
<b>Nivel Endeudamiento = 80%</b>	<b>Nivel Endeudamiento = 91,52%</b>

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 61.***Nivel de Endeudamiento*

Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

Al aplicar el indicador de **Nivel de Endeudamiento** se determinó que la empresa comercial AUTOSHOPPING los activos están financiados por terceros en un 80% en el año 2020, mientras que en el año 2021 el endeudamiento incremento, es decir los activos estaban financiados en un 91,52%; se entiende que por cada dólar que la empresa tiene invertidos en activos 0,80 centavos y 0,91 centavos respectivamente han sido financiadas por los acreedores ya sea bancos y proveedores, en otras palabras los acreedores son dueños de la empresa es decir está en manos de terceros por ende pierde su autonomía, la empresa está en riesgo ya que su nivel de endeudamiento supera el 50% del estándar afectando directamente a la utilidad de la empresa es por ello que la empresa al momento de buscar un financiamiento debe planificar bien con el fin de en un futuro poder tener la liquidez suficiente para cubrir las deudas adquiridas.

❖ **Concentración de Pasivos a Corto Plazo**

**Estándar:** menor al 50%

$$Concentración\ de\ Pasivos\ a\ corto\ plazo = \frac{Pasivo\ Corriente}{Pasivo\ Total}$$

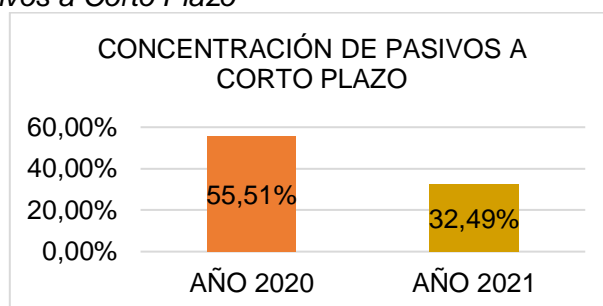
**Tabla 77.***Concentración de Pasivos a Corto Plazo*

AÑO 2020	AÑO 2021
$C.P.C.P = \frac{988.562,80}{1.781.011,97}$	$C.P.C.P = \frac{692.484,21}{2.131.441,35}$
<b>C.P.C.P = 55,51%</b>	<b>C.P.C.P = 32,49%</b>

Nota: Estados Financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 62.**

*Concentración de Pasivos a Corto Plazo*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Interpretación:**

Al analizar el indicador **Concentración de Pasivos a Corto Plazo** se observó que durante el año 2020 la empresa tiene el 55,51% en pasivos corrientes y en el año 2021 tiene 32,49% concentrada en el pasivo corriente; es decir que por cada dólar de deuda que la empresa tiene 0,55 centavos y 0,32 centavos respectivamente tienen vencimiento corriente, es decir menor a un año; esto demuestra que la empresa comercial AUTOSHOPPING tiene un considerable porcentaje de deudas a corto plazo es decir deudas con sus proveedores por la compra de la mercadería a crédito por lo tanto estas deben ser canceladas en los plazos establecidos o con el fin de evitar inconvenientes con los proveedores es mejor renegociar las condiciones y plazos de pago de los créditos.

❖ **Apalancamiento**

**Estándar:** Menor al 0,5

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

**Tabla 78.**

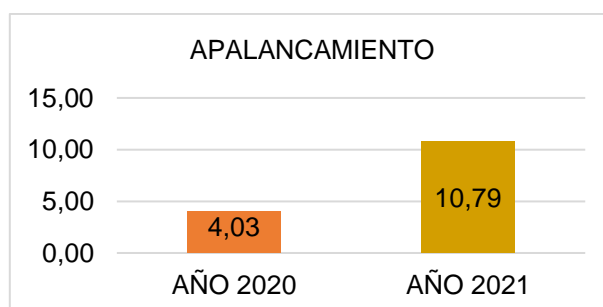
*Apalancamiento*

AÑO 2020	AÑO 2021
$\text{Apalancamiento} = \frac{1.781.011,97}{441.679,27}$	$\text{Apalancamiento} = \frac{2.131.441,35}{197.584,29}$
<b>Apalancamiento = 4,03</b>	<b>Apalancamiento = 10,79</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 63.**

*Apalancamiento*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

El indicador de **Apalancamiento** permite medir cual es el porcentaje que el patrimonio está comprometido con el pasivo, por ende da como resultado que en el año 2020 tiene un endeudamiento de \$4,03, mientras que en el año 2021 presenta un endeudamiento de \$10,79 esto no es favorable puesto que la empresa tiene un alto nivel de endeudamiento con los acreedores como instituciones financieras y los proveedores esto indica que el patrimonio de la empresa está en manos de terceras personas debido a las obligaciones contraídas, por ende se aconseja realizar inversiones inteligentes y adecuadas y no asumir deudas ni obligaciones que no se puedan cumplir para que de esta manera la empresa pueda incrementar su volumen de ventas y así cubrir las deudas que tiene con los diferentes acreedores.

#### ❖ Impacto de la Carga Financiera

**Estándar:** Menor al 10%

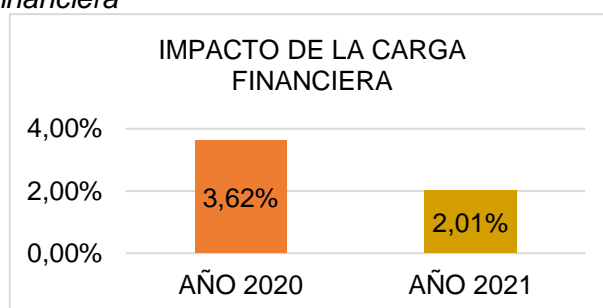
$$\text{Impacto de la carga financieras} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

**Tabla 79.**  
*Impacto de la Carga Financiera*

AÑO 2020	AÑO 2021
$I. \text{Carga Financiera} = \frac{40.912,78}{1.129.205,05}$	$I. \text{Cargo Financiera} = \frac{24.880,14}{1.236.076,95}$
<b><i>I. Carga Financiera = 3,62%</i></b>	<b><i>I. Carga Financiera = 2,01%</i></b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Figura 64.**  
*Impacto de la Carga Financiera*



*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

### Interpretación:

Al aplicar el indicador de **Impacto de Carga Financiera** se determinó que los gastos financieros representan el 3,62% durante el año 2020 mientras que en el año 2021 se presentaron gastos de 2,01%; es decir que por cada dólar que la empresa vende, dedica 0,04 centavos y 0,02 centavos respectivamente a pagar interés al sistema financiero, es favorable para la empresa ya que está dentro de lo estipulado en el estándar, por lo que la empresa en gastos financieros no tiene ningún riesgo.

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**Ciclo de Conversión del Efectivo (CCE)**  
**Periodos: 2020-2021**

**Tabla 80.**  
*Ciclo de conversión del efectivo*

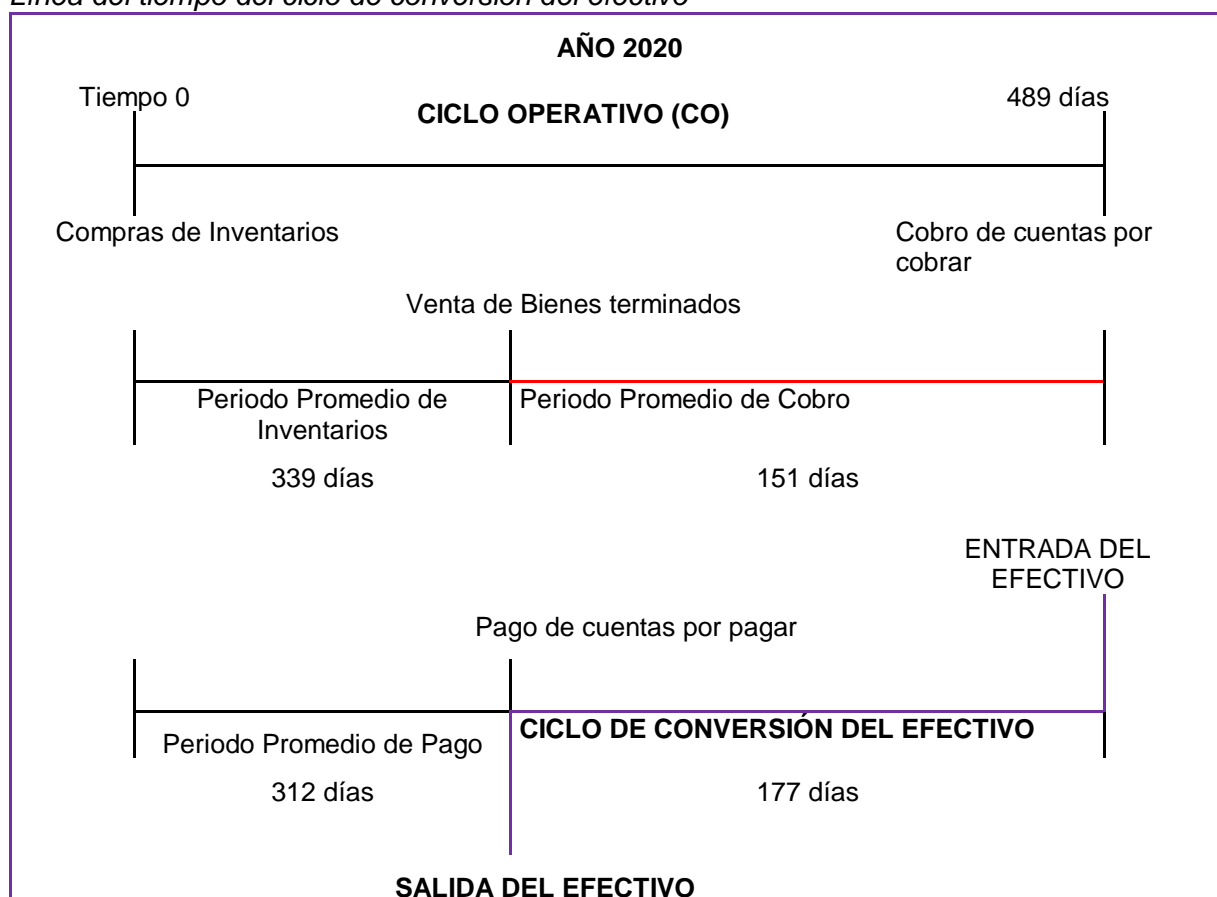
DENOMINACIÓN	AÑO 2020	AÑO 2021
Rotación de inventarios totales	339 días	288 días
(+) Periodo promedio de cobro	151 días	138 días
(=) Ciclo operativo	489 días	426 días
(-) Periodo promedio de pago	312 días	266 días
(=) <b>Ciclo de conversión del efectivo</b>	<b>177 días</b>	<b>160 días</b>

*Nota:* Indicadores de actividad, periodos 2020 – 2021.

**Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo**

**Año 2020**

**Figura 65.**  
*Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo*

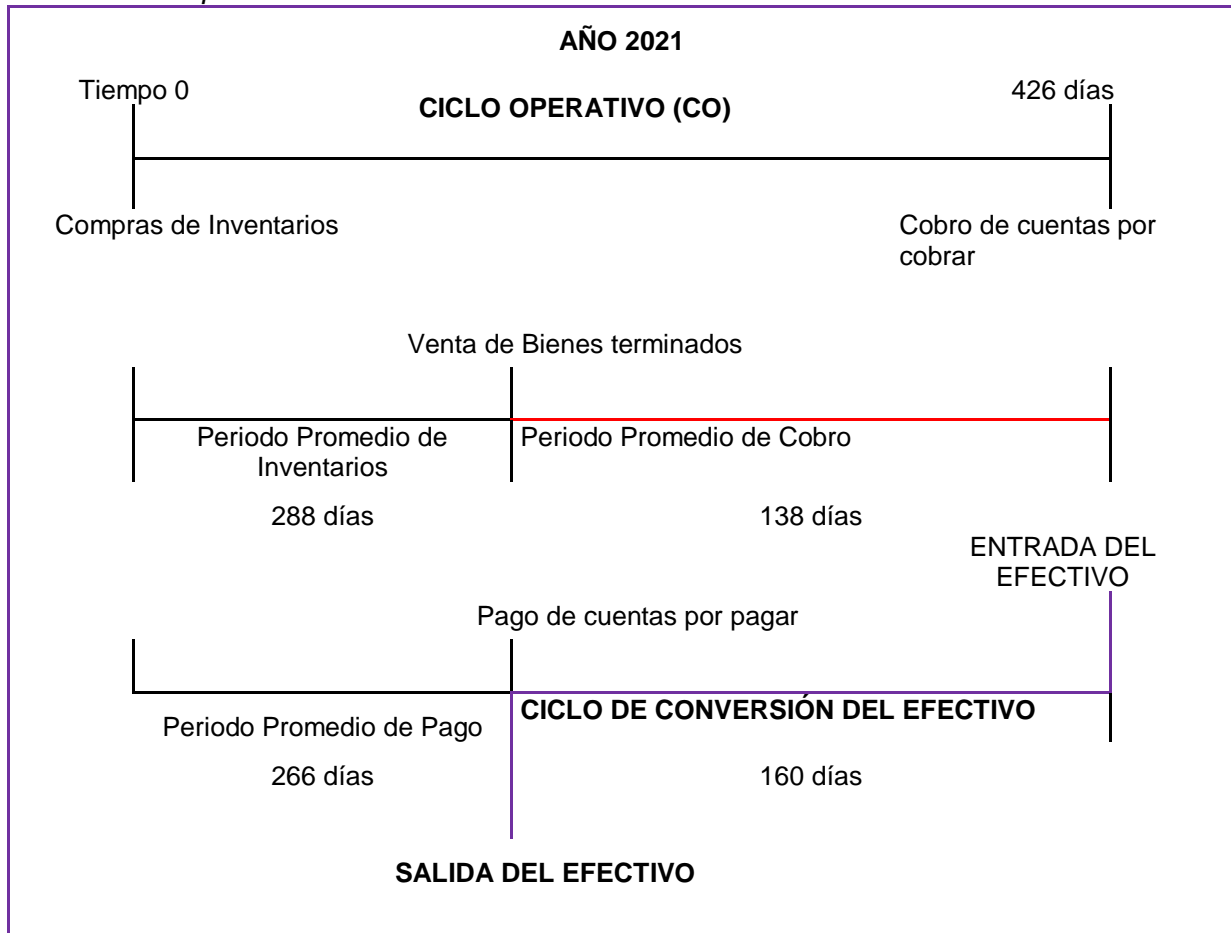


*Nota:* Ciclo de conversión del efectivo, Año 2020.

**Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo**  
**Año 2021**

**Figura 66.**

*Línea del tiempo del ciclo de conversión del efectivo*



*Nota:* Ciclo de conversión del efectivo, Año 2021.

**Interpretación:**

El ciclo de conversión del efectivo que se observó de la empresa comercial AUTOSHOPPING muestra el número en días es decir el tiempo que transcurre desde que la empresa adquiere la mercadería hasta que logra venderlos. Conforme el estándar mientras más corto sea el ciclo de conversión de efectivo la empresa puede recuperar el dinero invertido en la mercadería rápidamente, por ende, se muestra los siguientes resultados: En el año 2020 la **Rotación Promedio de Inventarios** de la empresa tiene una rotación promedio de 339 días mientras que en el año 2021 está rotación disminuyó a 288 días, esto demuestra que durante el último año se registraron más ventas, sin embargo, los inventarios deben tener más movimiento es decir mayor rotación ya que al encontrarse la mercadería almacenada esta genera gastos para la empresa lo que afecta a la utilidad, la empresa debe adquirir inventarios de acuerdo a las necesidades de los clientes, de tal manera que esta mercadería no se quede en stock por mucho tiempo.

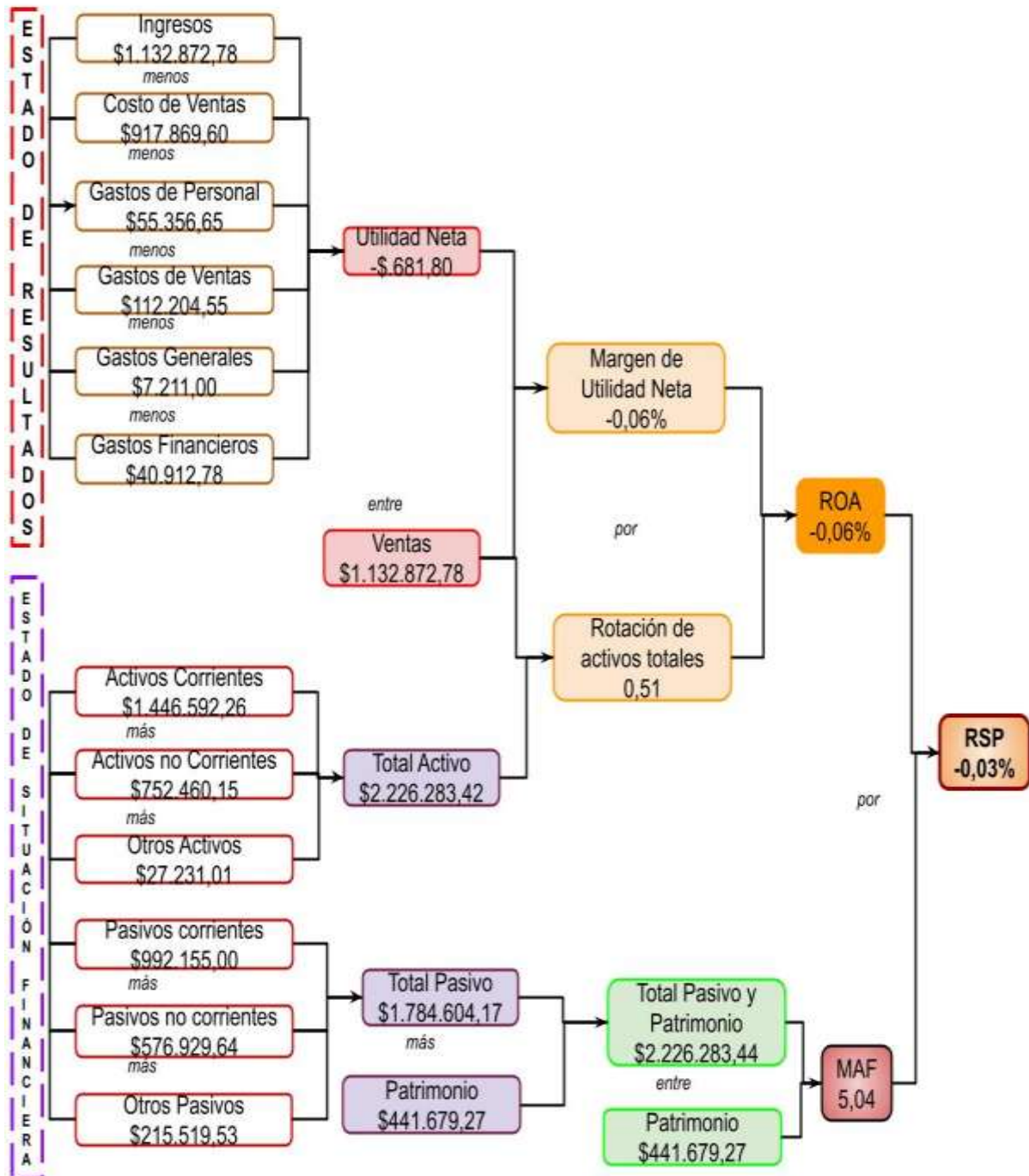
El **Periodo Promedio de Cobro** durante el año 2020 se recuperaron en un periodo promedio de 151 días y para el año 2021 estas cuentas se recuperaron en un periodo promedio de 138 días, esto demuestra que la empresa no tiene políticas de cobro por lo que impide que estos créditos se recuperen en el tiempo establecido, la empresa debe implementar políticas de cobro y estas sean de manera escrita para que así de formalidad y veracidad con la finalidad de recuperar estos créditos en los tiempos establecidos.

El **Periodo Promedio de Pago** para el año 2020 fue de 312 días mientras que para el año 2021 fue de 266 días, lo que indica que la empresa comercial AUTOSHOPPING ha tardado muchos días en cubrir sus obligaciones con los proveedores, esto perjudica a la empresa ya que pierde su credibilidad por ende podría perder la confianza en sus proveedores, se debe hacer énfasis y aplicar estrategias de pago para que estos sean cancelados en el momento establecido.

Por ende, el **Ciclo de Conversión del Efectivo** de la empresa comercial AUTOSHOPPING es de 177 días para el año 2020 mientras que para el año 2021 es de 160 días, es decir la empresa tuvo que esperar demasiados días para poder recuperar su efectivo; esto denota un problema ya que la mercadería está en stock muchos días, por lo que es necesarios mejorar la rotación de los mismos, de esta manera también se debe implementar políticas de cobro como políticas de pago, con el fin de disminuir los días de conversión del efectivo.

**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**Representación gráfica del Sistema DUPONT**  
**Periodos: 2020**

**Figura 67**  
**Representación gráfica del Sistema Dupont, Año 2020.**

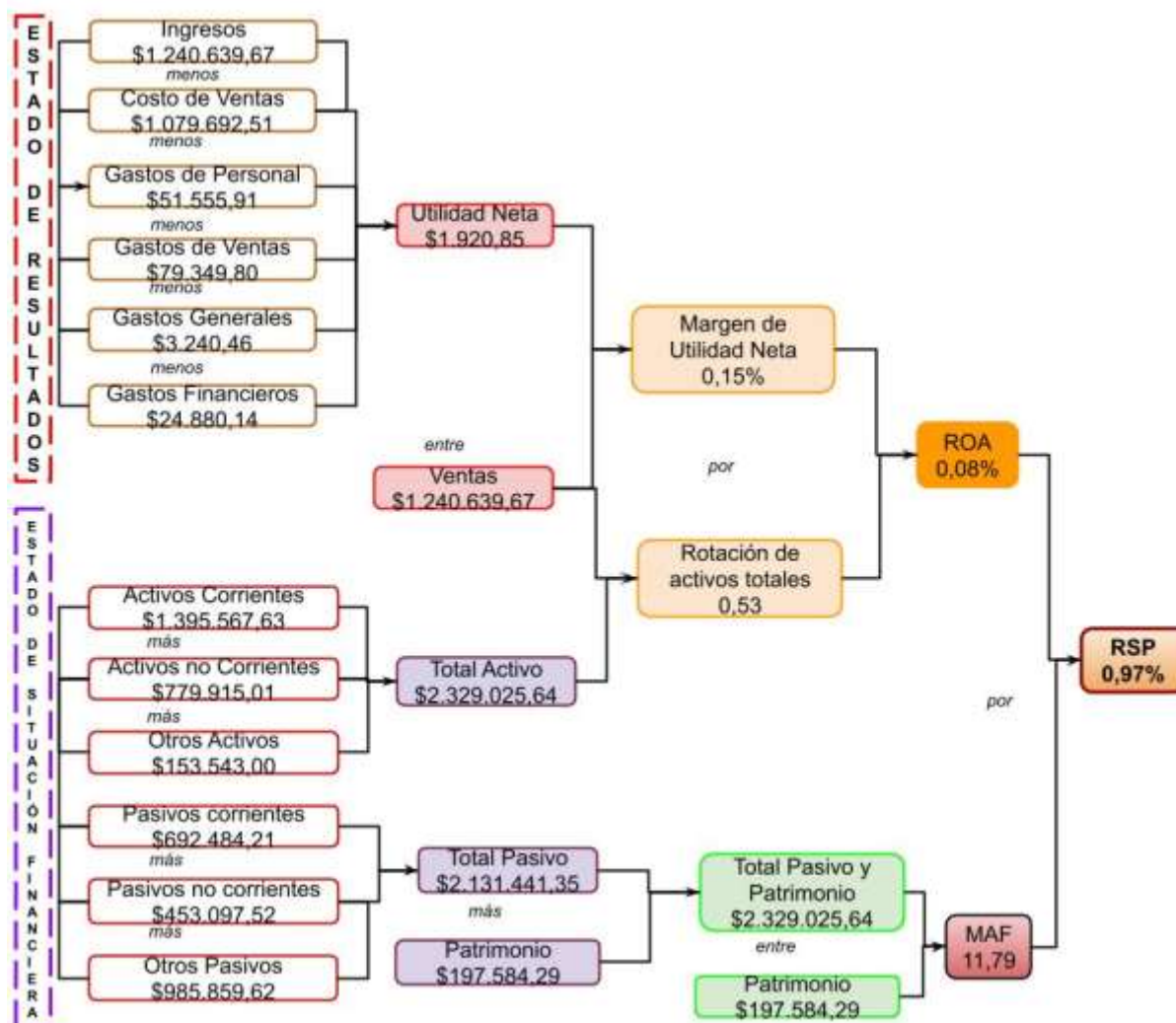


Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, Año 2020.



**EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
**Representación gráfica del Sistema DUPONT**  
**Periodos: 2021**

**Figura 68**  
*Representación gráfica del Sistema Dupont, Año 2021.*



Nota: Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, Año 2021.

**Interpretación:**

El Sistema DUPONT es uno de los más importantes ya que relaciona los indicadores de actividad con los de rentabilidad con el fin de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/activo total) proviene del volumen de ingresos o del margen neto de ganancia que dichos ingresos generan. Por lo que su aplicación se detalla a continuación: el **Rendimiento Sobre el Patrimonio** muestra que en el año 2020 tuvo un rendimiento de -0,15% y en el año 2021 de 0,97%, como se puede notar en el último año la utilidad incremento esta se originó por el aumento de las ventas y por la disminución de gastos, pero este rendimiento no se considera favorable puesto que la empresa puede implementar estrategias de venta como descuentos, promociones, etc., con el fin de al final del ejercicio económico

obtener rentabilidad; el **Rendimiento Sobre el Activo** en el año 2020 fue de -0,03% mientras que en el año 2021 fue de 0,08% estos resultados fueron obtenidos al multiplicar el margen de utilidad neta para la rotación de los activos totales; finalmente, el **Multiplicador del Apalancamiento** para el año 2020 es de 5,08 y para el año 2021 de 11,79; esto demuestra que la empresa se encuentra endeudada con instituciones financieras como es el banco y con terceras personas; este financiamiento se originó para que la empresa pueda cubrir sus obligaciones que tiene pendiente y de esta manera realizar sus actividades de manera normal y sin ningún inconveniente.

### VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

#### 1. Calcular la Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos

**Tabla 81**

*Calcular la Utilidad Operativa. Año 2020-2021.*

Cuentas	Año 2020	Año 2021
Venta de Bienes	1.129.205,05	1.236.076,95
(-) Costo de Ventas	917.869,60	1.079.692,51
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>211.335,45</b>	156.384,44
Gastos de Personal	55.356,65	51.555,91
Gasto de Ventas	112.204,55	79.349,80
Gastos Generales	7.211,00	3.240,46
<b>Utilidad Operativa Antes de Intereses e Impuestos</b>	<b>36.563,25</b>	<b>22.238,27</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

#### 2. Identificar el Capital de la Empresa.

**Tabla 82**

*Capital de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING. Año 2020.*

Cuentas	Año 2020	% Total	% Interés
Obligaciones con Instituciones Financieras	332.805,16	43%	13,10%
(+) Patrimonio	441.679,27	57%	6%
<b>Capital</b>	<b>774.484,43</b>	<b>100%</b>	

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Tabla 83**

*Capital de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING. Año 2021.*

Cuentas	Año 2021	% Total	% Interés
Obligaciones con Instituciones Financieras	253.097,52	56%	13,10%
(+) Patrimonio	197.584,29	44%	6,00%
<b>Capital</b>	<b>450.681,81</b>	<b>100%</b>	

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

#### 3. Calcular el Activo Neto

**Tabla 84**

*Activo Neto Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2020-2021.*

Cuentas	Año 2020	Año 2021
TOTAL ACTIVO	2.226.283,42	2.329.025,64
(-) Cuentas y Documentos por Pagar	963.529,62	665.280,14
(-) Obligaciones con Instituciones Financieras	332.805,16	253.097,52
<b>Activo Neto</b>	<b>929.948,64</b>	<b>1.410.647,98</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

#### 4. Determinar el Costo Promedio Ponderado (CPPC)

**Tabla 85**

*Costo Promedio Ponderado Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2020.*

Año 2020				
Cuentas	Monto	% Total	% Interés	CPPC
Obligaciones con Instituciones Financieras	332.805,16	43%	13,10%	5,63%
(+) Patrimonio	441.679,27	57%	6%	3,42%
<b>Capital</b>	<b>774.484,43</b>	<b>100%</b>		<b>9,05%</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Tabla 86**

*Costo Promedio Ponderado Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2021.*

Año 2021				
Cuentas	Monto	% Total	% Interés	CPPC
Obligaciones con Instituciones Financieras	253.097,52	56%	13,10%	7,36%
(+) Patrimonio	197.584,29	44%	6%	3%
<b>Capital</b>	<b>450.681,81</b>	<b>100%</b>		<b>9,99%</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

**Tabla 87**

*Valor Económico Agregado. Año 2020 - 2021.*

Año 2020	Año 2021
EVA= UAI- (CAPITAL* CPPC)	EVA= UAI- (CAPITAL* CPPC)
EVA= 36.563,25- (774.484,43*9,05%)	EVA= 22.238,27- (450.681,81-9,99%)
<b>EVA= -33.534,98</b>	<b>EVA= -22.772,56</b>

*Nota:* Estados financieros Empresa Comercial AUTOSHOPPING, periodos 2020 – 2021.

#### Interpretación

Una vez aplicado el Valor Económico Agregado (EVA) en la Empresa Comercial AUTOSHOPPING, se obtuvieron valores negativos esto no quiere decir que la empresa se encuentre mal sino más bien que al desarrollar sus actividades no obtiene valora agregado adicional, por ende para el año 2020 se obtuvo \$-33.534,98 mientras que en el año 2021 se alcanzó el \$-22.772,56 lo que significa que no se ha logrado generar un valor económico agregado, por ello se requiere aplicar estrategias de marketing, ventas, publicidad, agilizar las rotaciones de cartera e inventarios con el fin de incrementar la utilidad neta y minimizar el costo de capital, para así obtener rentabilidad en el futuro, como compensación de la inversión realizada y del riesgo asumido.



2022

# **ANÁLISIS FINANCIERO**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
ESTADO DE RESULTADOS  
PERIODOS 2020-2021**

**ANALISTA:  
SILVIA BEATRIZ CEVALLOS CONTENTO**

Loja, 13 de enero de 2023

Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros  
**GERENTE DE LA EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**  
Ciudad. -

De mi consideración

Por medio del presente, me dirijo a usted para dar a conocer los resultados obtenidos mediante la aplicación del **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA AUTOSHOPPING DEL SEÑOR JUAN ANDRES ECHEVERRIA CUADROS, DE LA CIUDAD. DE LOJA. PERIODO 2020 - 2021.**, este trabajo se realizó en cumplimiento del Trabajo de Titulación previo a la obtención de grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor en la Universidad Nacional de Loja.

Este análisis se realizó de acuerdo a métodos y técnicas establecidas con el fin de conocer, analizar y evaluar la situación financiera y económica de la empresa, basándose en las Normas Internacionales de Contabilidad, los Principios Generalmente Aceptados y demás normativa vigente.

Los resultados expuestos en este informe pueden ayudar al gerente a fortalecer las actividades económicas ya que contiene una descripción minuciosa de la información por lo tanto facilitará la toma de decisiones.

Atentamente.



.....  
**Silvia Beatriz Cevallos Contento**  
**ANALISTA**

## **INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING**

### **Introducción**

La Empresa Comercial “AUTOSHOPPING” de la ciudad de Loja fue constituida el 16 de marzo del 2001 por el señor Juan Andrés Echeverría Cuadros junto a su esposa Nina Cueva, dicha entidad está inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) con número de RUC: 1102813506001, y consta como persona natural obligada a llevar Contabilidad del Régimen General, inició sus actividades el 16 de marzo del 2001, comenzó siendo una microempresa dedicada a la venta de repuestos y accesorios para motocicletas pero gracias al esfuerzo, dedicación y empeño del dueño y de sus trabajadores actualmente se encuentra en categoría mediana y ahora se dedica a la venta de repuestos y accesorios exclusivamente para automóviles.

Su matriz se encuentra ubicada en la parroquia El Sagrario en las calles José Félix número 154-23 entre 18 de noviembre, edificio Charly, el objetivo principal de esta empresa es satisfacer las necesidades y exigencias de sus clientes, tratando de brindar la mejor calidad de servicio en la comercialización de accesorios y repuestos para vehículos.

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

### **Fuentes de Información**

Para realizar el análisis financiero a la empresa comercial AUTOSHOPPING se necesitó de la siguiente documentación contable:

- ❖ Estado de Situación Financiera, periodos 2020 - 2021
- ❖ Estado de Resultados, periodos 2020 – 2021

### **Objetivos del Informe:**

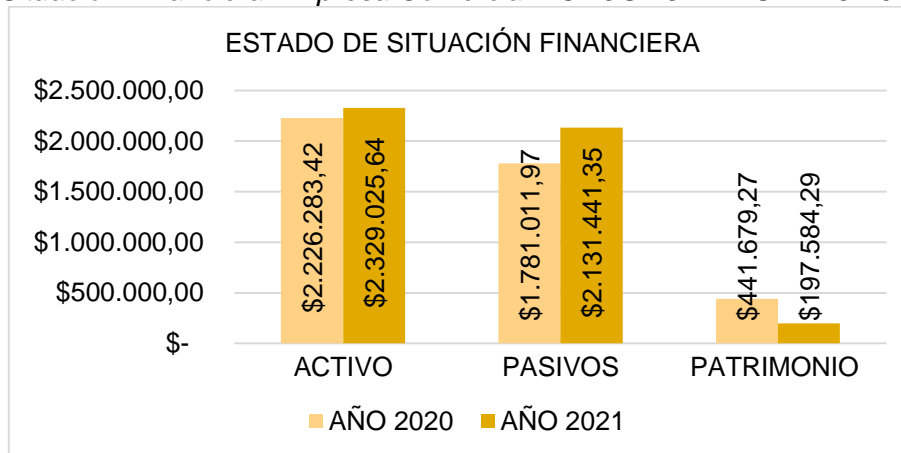
- ❖ Comunicar a la empresa sobre su situación económica y financiera, así como los resultados obtenidos a través de los distintos análisis.
- ❖ Emitir conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos que permitan mejorar los rendimientos de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento de la empresa.

### **RESUMEN ECONÓMICO - FINANCIERO DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

De acuerdo al análisis financiero realizado a los Estados Financieros de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING se observan los siguientes resultados:

**Figura 69**

*Estado de Situación Financiera Empresa Comercial AUTOSHOPPING. AÑO 2020-2021*



Nota: Estado de Situación Financiera Empresa Comercial AUTOSHOPPING.

### **ACTIVO**

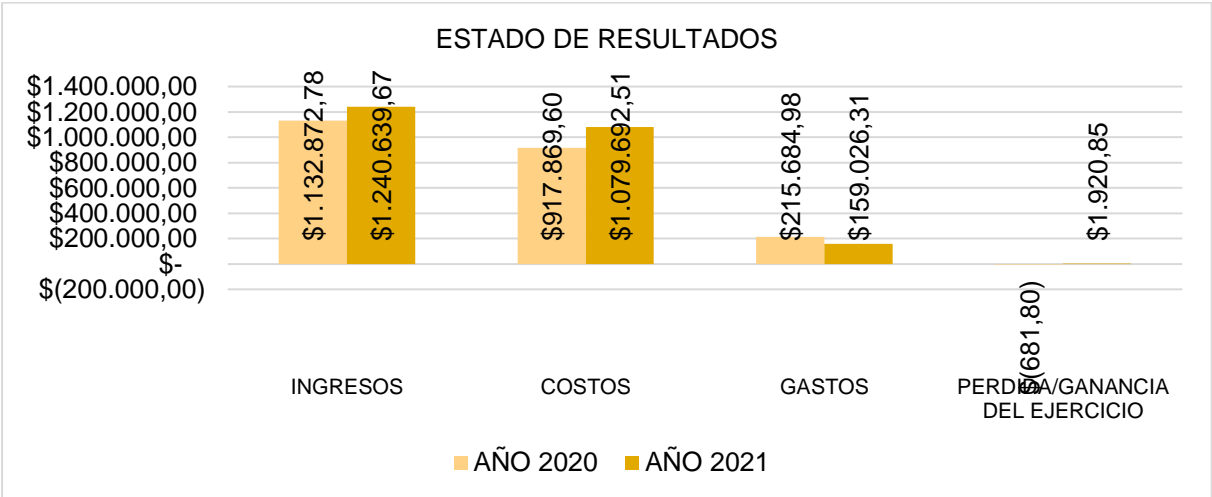
Al realizar el análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING de los años 2020 – 2021, se determinó que durante el año 2020 tiene un **Activo** con un valor de \$2.226.283,42 lo que representa un 100%, a su vez este grupo se divide en **Activo Corriente** con un valor de \$1.446.592,26 equivalente al 64,98%; el **Activo no Corriente** con un valor de \$752.460,15 que representa el 33,80% y, **Otros Activos** con un valor de \$27.231,01 equivalente al 1,22%; mientras que en el periodo 2021, está conformado por **Activos** con un valor de \$2.329.025,64 lo que representa un 100%, a su vez este grupo se divide en **Activo Corriente** con un valor de \$1.395.567,63 equivalente al 59,92%; el **Activo no Corriente** con un valor de \$779.915,01 que representa el 33,49%; y, **Otros Activos** con un valor de 153.543,00 equivalente al 6,59%, como se puede evidenciar durante los dos años la mayor concentración está en el los activos corrientes, específicamente en la cuenta **Inventarios** con un aumento de \$223.529,33 equivalente al 29,72% una razón de 1,30 veces ya que para desarrollar sus actividades de manera normal y eficaz se abastece de gran cantidad de mercadería como son repuestos y accesorios para vehículos pero este a su vez está generando problemas de liquidez porque no existe un movimiento constante de la misma, la empresa debe implementar estrategias de venta para que de esta manera la mercadería no se quede en stock y no genere gasto, seguido de la cuenta **Activos Financieros** una disminución de \$292.771,65 que representa el -48,29% con una razón de 0,52 veces menos que el años anterior, esto se debe ya que existe un valor significativo dentro de cuentas por cobrar clientes no relacionados debido a los crédito otorgados a los clientes por la venta de los repuestos y accesorios para vehículos demostrando que la empresa no tienen política de venta a crédito por escrito que de veracidad y seriedad, su disminución se debe a que la empresa está tomando importancia a las cuentas por cobrar e implementando estrategias con el fin de recuperar ese dinero.

**PASIVO Y PATRIMONIO**

El grupo de los **Pasivos y Patrimonio** presenta un valor de \$2.329.025,64 durante el año 2020, en **Pasivos Corrientes** con un valor de \$995.155,00 que representa el 44,57%; el **Pasivo no Corriente** tiene un valor de \$576.929,64 que representa el 25,91%; **Otros Pasivos** con un valor de \$215.519,53 equivalente al 9,68%, en este periodo la cuenta más relevante fue **Cuentas y Documentos por Pagar** con un valor de \$665.280,14 que representa al 43,28% con una disminución de \$298.249,48 que representa el -30,95% es decir una razón de 0,69 veces, originadas por las compras de las mercaderías es decir los repuestos y accesorios para vehículos a los proveedores con el fin de tener suficiente mercadería en stock para luego su respectiva venta esta disminución refleja que la empresa está cumpliendo las obligaciones que tiene hacia sus proveedores por los créditos otorgados por la compra de que son los repuestos y accesorios para vehículos, mientras que en el año 2021 los **Pasivos y Patrimonio** tienen un valor de \$2.329.025,64 equivalente al 100% este grupo está constituido por **Pasivos Corrientes** con un valor de \$692.484,21 que representa el 29,73%; el **Pasivo no Corriente** tiene un valor de \$453.097,52 que representa el 19,45%%; **Otros Pasivos** con un valor de \$985.859,62 equivalente al 42,33%; este subgrupo es el más significativo y está conformado por **Anticipos de Clientes Recibidos** con un valor de \$985.859,62 que representa el 42,33%, presentando un incremento de \$770.340,09 es decir tiene una razón de 4,57 veces, estos anticipos son cantidades de dinero que entregan los clientes por adelantado para poder reservar y cubrir parte o el total del importe de las futuras compras y de esta manera reservan su mercadería; y finalmente el **Patrimonio** en el año 2020 tiene un valor de \$441.679,27 equivalente al 19,84% mientras que en el año 2021 tiene un valor de \$191.584,29 equivalente al 8,48% del total de pasivos y patrimonio debido al capital que ha sido aportado por parte del dueño de la empresa se evidencio una disminución por las utilidades no distribuidas en ejercicios anteriores.

**Figura 70**

*Estructura económica del Estado de Resultados. AÑO 2020-2021*



Nota: Estado de Situación Financiera Empresa Comercial AUTOSHOPPING.



## INGRESOS

En cuanto al Estado de Resultados la Empresa Comercial AUTOSHOPPING en el periodo 2020 está conformada por **Ingresos** con un valor de \$1.132.872,78 equivalente al 100%, de esta manera este grupo se divide en **Ingresos por Actividades Ordinarias** con un valor de \$1.129.205,05 equivalente al 99,68%; otra cuenta que interviene es **Intereses** con un valor de \$3.667,73 que representa el 0,32%, y en el periodo 2021 está conformada por **Ingresos** con un valor de \$1.240.639,67 equivalente al 100%, intervienen **Ingresos por Actividades Ordinarias** con un valor de \$1.136.076,95 equivalente al 99,63%; otro subgrupo que interviene es **Intereses** con un valor de \$4.562,72 que representa el 0,37%; los ingresos tuvieron un aumento de \$107.766,89 equivalente a 9,51% una razón de 1,10 veces esto debido a la actividad que realiza la empresa como es la venta de repuestos y accesorios para vehículos entre ellos llantas, aceites, lubricantes, baterías, cubre lluvias, etc., esto es favorable para la empresa ya que a través de sus ventas esta puede obtener ganancia al final del ejercicio económico.

## COSTOS

Están compuestos por **Costos Directos** en el año 2020 con un valor de \$917.869,60 equivalente al 81,02%; mientras que en el año 2021 con un valor de \$1.079.692,51 equivalente al 87,03%, durante los dos años fue la cuenta más significativa del total de Egresos más la utilidad generada, ya que hubo un incremento de \$161.822,91 equivalente a 17,63% con una razón de 1,18 veces; estos costos directos son generados por los costos de ventas y los descuentos en compras, es decir son costos necesarios que la empresa debe incurrir para el abastecimiento de la mercadería en el almacén misma que tienen como fin su venta respectiva

## GASTOS

Dentro del grupo de **Gastos** en el año 2020 tienen un valor de \$215.684,98 equivalente al 19,04% y durante el año 2021 tienen un valor de \$159.026,31 equivalente al 12,82%; en donde la cuenta más significativa para el año 2020 fue **Gastos de Venta** que tiene un valor de \$112.204,55 equivalente a 52,02% mientras que en el año 2021 tiene un valor de \$79.349,80 equivalente a 49,90% misma que presentó una disminución de \$32.854,75 equivalente a 29,28% es decir una razón de 0,71 veces generados por mantenimiento y reparación, combustibles, promoción y publicidad, suministros y materiales, transporte, gastos de viaje es decir la empresa destina gran cantidad de dinero para la compra de repuestos y accesorios y de esta manera tener suficiente mercadería en stock; los **Gastos del Personal** en el año 2020 tiene un valor de \$55.536,65 que representa en 25,67% y en el año 2021 tiene un valor de \$51.555,91 que representa en 32,42% tuvo una disminución de \$3.800,74 que representa el 6,87% una razón de 0,93 veces debido a los sueldos y salarios, aportes a la seguridad social, beneficios sociales e indemnizaciones es decir el décimo tercero y cuarto

suelo, vacaciones, bonificación por alimentación, y Aportes a la Seguridad Social que son el aporte patronal y los fondos de reserva estos son recibidos por parte del personal de la empresa lo que indica que la misma cumple con todas las obligaciones y beneficios de ley que le corresponden.

Los **Gastos Financieros** durante el año 2020 tienen un valor de \$40.912,78 equivalente a 18,97% y para el año 2021 tienen un valor de \$24.880,14 equivalente a 15,65% tuvo una disminución de \$16.032,64 que representa el 32,19% es decir una razón de 0,61 veces proveniente de interés bancario y comisiones bancarias por cheques protestados y tarjetas de crédito debido a las cuentas corrientes que la empresa mantiene ya sean en el Banco de Loja, Banco Pichincha, Banco de Guayaquil. En **Gastos Generales** para el año 2020 tiene un valor de \$ 7.211,00 que representa el 3,34% mientras que en el año 2021 tiene un valor de \$3.240,46 que representa el 2,04% existió una disminución de \$3.970,54 que representa el 55,06 con una razón de 0,45 veces originados por seguros y reaseguros, gastos de gestión, impuestos y contribuciones debido al pago de matriculación de los vehículos que sirven para poder realizar el traslado de la mercadería, y pago de servicios públicos como agua, luz y teléfono servicios indispensables para que la empresa pueda desarrollar sus actividades.

### **PÉRDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO**

Se puede observar que hubo un aumento de \$1.239,05 equivalente a 181,73% con una razón de 2,82 veces esto es debido a que en el año 2021 las ventas de repuestos y accesorios para vehículos se incrementaron, la empresa debe incrementar su volumen de ventas y así mismo implementar estrategias como promociones o descuentos de tal manera que las utilidades al final del ejercicio económico sean considerables, igualmente debe reducir sus gastos teniendo un buen control y buena administración.

### **INDICADORES FINANCIEROS MÁS RELEVANTES**

#### **Indicadores de Liquidez**

##### Razón Corriente o Circulante

Al aplicar el indicador de Razón Corriente en la empresa comercial AUTOSHOPPING dio como resultado que para el año 2020 la empresa tiene una liquidez de 1,46 y en el año 2021 de 2,02; esto quiere decir que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo cuenta con \$1,46 y \$2,02 respectivamente, demostrando que está dentro del estándar establecido determinando que la empresa tiene una solvencia financiera favorable pero así mismo debe tener un mayor control sobre las cuentas y documentos por cobrar y pagar de tal manera que la empresa otorgue créditos a clientes con capacidad pronta de pago y así evitar largos periodos de cobro también renegociar con los proveedores con el fin de conseguir los mejores plazos y condiciones que beneficien a la empresa, es importante mencionar que existe un valor significativo en la cuenta Inventarios demostrando que tiene la mercadería suficiente y

necesaria para cubrir la necesidades de los clientes pero así mismo se debe tener un control sobre la misma ya que a la larga puede ocasionar gastos por ende la empresa sufriría de pérdidas al final del ejercicio económico.

#### Prueba Súper Ácida

La prueba súper ácida nos dio como resultado que por cada dólar que debe la empresa cuenta con 0,02 centavos en el año 2020 y en el año 2021 tiene 0,05 centavos para cubrir sus obligaciones a corto, esto se da porque la empresa la mayoría de sus ventas se originan a créditos por ende debe tratar de vender la mayor parte de su mercadería en efectivo y cobrar los créditos otorgados a los clientes en los plazos establecidos, por ende la empresa tiene mejorar sus estrategias de venta con el único de fin de realizar sus ventas y obtener como medio de pago efectivo, deposito o transferencias bancarias, así mismo tiene que realizar un estudio de sus proveedores y realizar el pago a los mismos en los plazos que ellos estipulan, es importante que la empresa cuente con liquidez suficiente para solucionar problemas en el momento oportuno y de esta manera no recurra a préstamos tanto a instituciones bancarias como a terceras personas.

#### **Indicadores de Actividad**

##### Rotación de Inventarios

Una vez aplicado la Rotación de Inventarios se ha determinado que para el año 2020 los inventarios rotaron 1,06 veces (339 días) y en el año 2021 rotación 1,25 veces (288 días), este resultado demuestra que está por debajo del estándar establecido por ende esto es desfavorable ya que los inventarios no están rotando de manera constante si no que se están quedando en stock y esto afecta directamente a la rentabilidad de la empresa, es por ello que la empresa debe hacer un análisis de la mercadería que tienen mayor salida y también implementar estrategias de venta como promociones o descuentos en mercadería específica con el fin de que esta rote lo más rápido posible.

##### Rotación de Cuentas por Cobrar

Una vez aplicado el índice de Rotación de Cuentas por Cobrar se observó que en el año 2020 tuvo 2,39 veces es decir 151 días y en el año 2021 presentó 2,61 veces por ende tardó 138 días lo que determinó que está por debajo del estándar establecido, esto se debe a que la empresa comercial AUTOSHOPPING no cuenta con políticas de cobro por escrito y así mismo no cobra las deudas a los clientes que se han pasado con su periodo de pago, por lo tanto la empresa debe incentivar al cliente para que realice los pagos de los créditos ya sea a través de descuentos por pronto pago con el fin de recuperar esos créditos lo más pronto posible, como es evidente el nivel de pago por parte de los clientes es de aproximadamente 5 meses lo cual no es aceptable es importante que la empresa implemente políticas de crédito y cobranza con el fin de recuperar esa cuentas lo más rápido posible en un intervalo del 30 a

60 días y así mismo asignar a una persona que se encargue de toda la gestión de cobro de los créditos a los clientes.

#### Rotación de Cuentas por Pagar

El indicador de Rotación de Cuentas por Pagar se determinó que en el año 2020 pago 1,15 veces (312 días) mientras que en el año 2021 canceló 1,35 veces (266 días); esto demuestra que la empresa comercial AUTSHOSHOPING no está cancelando a tiempo los créditos concedidos por parte de los proveedores al momento de adquirir la mercadería, es desfavorable ya que la empresa demuestra que no cuenta con el efectivo necesario para cubrir sus obligaciones en el momento establecido por lo tanto si no cubre las deudas con sus proveedores la empresa no logrará adquirir la mercadería y esto podría provocar la pérdida de clientes por ende su volumen de ventas disminuirá es importante considerar un plazo mayor de pago en comparación con el plazo de cobro a los clientes.

#### **Indicadores de Rentabilidad**

##### Margen de Utilidad Neta

El indicador Margen de Utilidad Neta relaciona la utilidad neta sobre las ventas netas, lo cual indica que en el año 2020 generó una pérdida de -0,06% y en el año 2021 generó 0,16% es decir por cada dólar de ingresos que genera la empresa en el año 2020 obtuvo una pérdida por ende no generó ninguna utilidad mientras que en el año 2021 generó 1 centavo, esto es debido a los diferentes compromisos que la empresa incurre para el desarrollo normal de sus actividades tales como pago del personal, gastos de venta, etc., es importante tener un control de los gastos y eliminarlos a los innecesarios, también se debe considerar implementar estrategias de venta como descuentos o promociones con la finalidad de incrementar el volumen de ventas y de esta manera al final del ejercicio económico tener un margen de utilidad considerable.

##### Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)

Al aplicar el indicador Rendimiento Sobre el Patrimonio este permite determinar la utilidad que se obtiene sobre el patrimonio y se observa que en el año 2020 tiene una pérdida del 0,15% y en el año 2021 su rendimiento aumentó al 0,97%, estos resultados se consideran muy bajos por lo que la empresa debe mejorar su gestión administrativa y de ventas de modo que se incrementen las ventas con la finalidad de obtener utilidad es por ello que debe negociar nuevos plazos con los clientes y renegociar condiciones con los proveedores e implementar estrategias de venta con la finalidad de que los inventarios tengan una mayor rotación; y también un aspecto importante a considerar es que la empresa mantiene un endeudamiento con terceras personas que no le permite obtener beneficios que favorezcan a la misma.

### Rendimiento sobre Activos (ROA)

El indicador Rendimiento Sobre el Activo indica la capacidad del activo para producir utilidades independientemente de la forma como haya sido financiada ya sea a través de préstamos o directamente con el patrimonio, por ende se tiene como resultado que por cada dólar invertido en activo total se generaron en el año 2020 una pérdida de 0,03% mientras que en el año 2021 se generó una utilidad de 0,08% originados por la mala rotación de inventarios por lo que es necesario que la empresa implemente políticas de venta como descuentos o promociones con el fin de atraer más clientes y así incrementar su volumen de ventas, los resultados obtenidos indican que el rendimiento no está siendo eficiente, es por ello que se hace necesario analizar los costos y gastos a los que incurre la empresa y así mismo incrementar las ventas sin la necesidad de aumentar los activos.

### **Indicadores de Endeudamiento**

#### Nivel de Endeudamiento

Al aplicar el indicador de Nivel de Endeudamiento se determinó que la empresa comercial AUTOSHOPPING los activos están financiados por terceros en un 80% en el año 2020, mientras que en el año 2021 el endeudamiento incremento, es decir los activos estaban financiados en un 91,52%; se entiende que por cada dólar que la empresa tiene invertidos en activos 0,80 centavos y 0,91 centavos respectivamente han sido financiadas por los acreedores ya sea bancos y proveedores, en otras palabras los acreedores son dueños de la empresa es decir está en manos de terceros por ende pierde su autonomía, la empresa está en riesgo ya que su nivel de endeudamiento supera el 50% del estándar afectando directamente a la utilidad de la empresa es por ello que la empresa al momento de buscar un financiamiento debe planificar bien con el fin de en un futuro poder tener la liquidez suficiente para cubrir las deudas adquiridas.

#### Apalancamiento

El indicador de Apalancamiento permite medir cual es el porcentaje que el patrimonio está comprometido con el pasivo, por ende da como resultado que en el año 2020 tiene un endeudamiento de \$4,03, mientras que en el año 2021 presenta un endeudamiento de \$10,79 esto no es favorable puesto que la empresa tiene un alto nivel de endeudamiento con los acreedores como instituciones financieras y los proveedores esto indica que el patrimonio de la empresa está en manos de terceras personas debido a las obligaciones contraídas, por ende se aconseja realizar inversiones inteligentes y adecuadas y no asumir deudas ni obligaciones que no se puedan cumplir para que de esta manera la empresa pueda incrementar su volumen de ventas y así cubrir las deudas que tiene con los diferentes acreedores.

A continuación, se muestra los resultados obtenidos de la aplicación de indicadores financieros:

**Tabla 88***Resumen Indicadores Financieros. Años 2020 - 2021*

<b>EMPRESA COMERCIAL AUTOSHOPPING</b>			
<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>			
<b>PERIODOS 2020 – 2021</b>			
	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>ESTÁNDAR</b>
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>			
Razón Corriente	1,46	2,02	1,00 a 2,00
Prueba Súper Ácida	0,09	0,05	0,5 a 1,00
Capital Neto de Trabajo	454.437,26	703.083,42	Mayor a 0
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>			
Rotación de Inventarios	1,06	1,25	6 a 12 veces
Rotación Promedio de Inventarios	339 días	288 días	30 días
Rotación de Cuentas por Cobrar	2,39	2,61	6 a 12 veces
Periodo Promedio de Cobro	151 días	138 días	30 días
Rotación de Activos Totales	0,50	0,54	Mayor posible
Rotación de Cuentas por Pagar	1,15	1,35	6 a 12 días
Periodo Promedio de Pago	312 días	266 días	30 a 90 días
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>			
Margen de Utilidad Bruta	18,72%	12,65%	Entre el 20% y 30%
Margen de Utilidad Neta	-0,06%	0,16%	Entre 2% y 3%
Margen de Utilidad Operacional	3,56%	2,17%	Entre 5 y 10%
Rendimiento sobre el Patrimonio (RSP)	-0,15%	0,97%	Mayor posible
Rendimiento sobre Activos ROA	-0,03%	0,08%	Mayor a 10%
<b>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO</b>			
Nivel de Endeudamiento	80%	91,52%	Menor al 50%
Concentración de Pasivos a Corto Plazo	55,51%	32,49%	Menor al 50%
Apalancamiento	4,03	10,78	Menor a 0,5
Impacto de la Carga Financiera	3,62%	2,01%	Menor al 10%

*Nota:* Indicadores financieros, Años 2020 – 2021.

### **Ciclo de Conversión del Efectivo**

El ciclo de conversión del efectivo que se observó de la empresa comercial AUTOSHOPPING muestra el número en días es decir el tiempo que transcurre desde que la empresa adquiere la mercadería hasta que logra venderlos. Conforme el estándar mientras más corto sea el ciclo de conversión de efectivo la empresa puede recuperar el dinero invertido en la mercadería rápidamente, por ende, se muestra los siguientes resultados:

En el año 2020 la Rotación Promedio de Inventarios de la empresa tiene una rotación promedio de 339 días mientras que en el año 2021 ésta rotación disminuyó a 288 días, esto demuestra que durante el último año se registraron más ventas, sin embargo, los inventarios deben tener más movimiento es decir mayor rotación ya que al encontrarse la mercadería almacenada esta genera gastos para la empresa lo que afecta a la utilidad, la empresa debe adquirir inventarios de acuerdo a las necesidades de los clientes, de tal manera que esta mercadería no se quede en stock por mucho tiempo.

El Periodo Promedio de Cobro durante el año 2020 se recuperaron en un periodo promedio de 151 días y para el año 2021 estas cuentas se recuperaron en un periodo

promedio de 138 días, esto demuestra que la empresa no tiene políticas de cobro por lo que impide que estos créditos se recuperen en el tiempo establecido, la empresa debe implementar políticas de cobro y estas sean de manera escrita para que así de formalidad y veracidad con la finalidad de recuperar estos créditos en los tiempos establecidos.

El Periodo Promedio de Pago para el año 2020 fue de 312 días mientras que para el año 2021 fue de 266 días, lo que indica que la empresa comercial AUTOSHOPPING ha tardado muchos días en cubrir sus obligaciones con los proveedores, esto perjudica a la empresa ya que pierde su credibilidad por ende podría perder la confianza en sus proveedores, se debe hacer énfasis y aplicar estrategias de pago para que estos sean cancelados en el momento establecido.

Por ende, el Ciclo de Conversión del Efectivo de la empresa comercial AUTOSHOPPING es de 177 días para el año 2020 mientras que para el año 2021 es de 160 días, es decir la empresa tuvo que esperar demasiados días para poder recuperar su efectivo; esto denota un problema ya que la mercadería está en stock muchos días, por lo que es necesarios mejorar la rotación de los mismos, de esta manera también se debe implementar políticas de cobro como políticas de pago, con el fin de disminuir los días de conversión del efectivo.

### **Sistema DUPONT**

El Sistema DUPONT es uno de los más importantes ya que relaciona los indicadores de actividad con los de rentabilidad con el fin de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/activo total) proviene del volumen de ingresos o del margen neto de ganancia que dichos ingresos generan.

Por lo que su aplicación se detalla a continuación: el Rendimiento Sobre el Patrimonio muestra que en el año 2020 tuvo un rendimiento de - 0,15% y en el año 2021 de 0,97%, como se puede notar en el último año la utilidad incremento esta se originó por el aumento de las ventas y por la disminución de gastos, pero este rendimiento no se considera favorable puesto que la empresa puede implementar estrategias de venta como descuentos, promociones, etc., con el fin de al final del ejercicio económico obtener rentabilidad; el Rendimiento Sobre el Activo en el año 2020 fue de -0,03% mientras que en el año 2021 fue de 0,08% estos resultados fueron obtenidos al multiplicar el margen de utilidad neta para la rotación de los activos totales; finalmente, el Multiplicador del Apalancamiento para el año 2020 es de 5,08 y para el año 2021 de 11,79; esto demuestra que la empresa se encuentra endeudada con instituciones financieras como es el banco y con terceras personas; este financiamiento se originó para que la empresa pueda cubrir sus obligaciones que tiene pendiente y de esta manera realizar sus actividades de manera normal y sin ningún inconveniente.

## **VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)**

Una vez aplicado el Valor Económico Agregado (EVA) en la Empresa Comercial AUTOSHOPPING, se obtuvieron valores negativos esto no quiere decir que la empresa se encuentre mal sino más bien que al desarrollar sus actividades no obtiene valor agregado adicional, por ende para el año 2020 se obtuvo \$-33.534,98 mientras que en el año 2021 se alcanzó el \$-22.772,56 lo que significa que no se ha logrado generar un valor económico agregado, por ello es necesario aplicar estrategias de marketing, ventas, publicidad, agilizar las rotaciones de cartera e inventarios con el fin de incrementar la utilidad neta y minimizar el costo de capital, para así obtener rentabilidad en el futuro, como compensación de la inversión realizada y del riesgo asumido.

## **CONCLUSIONES**

Una vez realizado el análisis vertical, análisis horizontal, aplicación de indicadores financieros y demás métodos a los estados financieros de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING se llega a determinar las siguientes conclusiones:

- ❖ Los Inventarios pasan mucho tiempo en stock, es decir durante el año 2020 tardó 339 días en rotar mientras que en el año 2021 tardó 288 días es desfavorable ya que los inventarios no están rotando de manera constante si no que se están quedando en stock, la empresa debe tener en almacén productos que tengan mayor salida y no generen gastos a la empresa.
- ❖ Las Cuentas por Cobrar presentan un monto considerable por ende la recuperación de estas cuentas por cobrar en el año 2020 tardó 151 días y en el año 2021 tardó 138 días, demostrando la falta de compromiso y seriedad de los clientes hacia la empresa.
- ❖ Las Cuentas por Pagar que tiene la Empresa Comercial AUTOSHOPPING es decir tarda demasiados días en cubrir sus obligaciones, ya sea con instituciones financieras o proveedores, misma que al demorarse puede perder su credibilidad ante sus acreedores.
- ❖ La Empresa Comercial AUTOSHOPPING muestra un endeudamiento en el año 2020 del 80% y en el año 2021 un endeudamiento de 91,52%, es decir la empresa está siendo financiada por los acreedores ya sea bancos y proveedores, en otras palabras, los acreedores son dueños de la empresa en efecto está en manos de terceros por ende pierde su autonomía, la empresa está en riesgo ya que su nivel de endeudamiento supera el 50% del estándar afectando directamente a la utilidad de la empresa.

## **RECOMENDACIONES**

- ❖ La Empresa Comercial AUTOSHOPPING debe implementar estrategias de venta como publicidad, promociones, descuentos con el fin de que la mercadería tenga una rotación constante y los productos no se queden en stock por mucho tiempo.



- ❖ Ejecutar políticas de cobranza a los clientes que tienen créditos con la empresa, estas políticas deben estar de manera escrita de esta manera de seriedad y veracidad con el objetivo de recuperar estos créditos en el menor tiempo posible.
- ❖ Se sugiere que la Empresa cumpla con sus obligaciones en el tiempo establecido, así mismo mantener una buena comunicación con los proveedores y buscar negociar los con proveedores la obtención de descuentos por pagos anticipados.
- ❖ Analizar de manera detenida el endeudamiento que presenta la empresa y se tomen las medidas correctivas con el fin de no perjudicar sino más bien obtener utilidad al final del ejercicio económico.

## **7. Discusión**

En la Empresa Comercial AUTOSHOPPING del Sr. Juan Andrés Echeverría Cuadros mediante un diálogo directo con la auxiliar contable se evidenció que en los últimos años no se ha realizado un análisis financiero por lo que el gerente obtuvo un conocimiento limitado sobre la situación económica y financiera así mismo no comprendió las cuentas más relevantes ni sus respectivas variaciones de un periodo otro, también se evidenció que no se han aplicado razones financieras que permitan al gerente tomar las decisiones adecuadas y oportunas.

Por lo anterior expuesto surge la necesidad de realizar un análisis estático y dinámico en donde se determinó su estructura económica y financiera en el que se observa que la mayor inversión se encuentra en los activos corrientes en el año 2020 tuvo un valor de \$1.446.592,26 que corresponde al 64,98% y en el año 2021 presenta un valor de \$1.395.567,63 equivalente al 59,92% este valor es razonable y lógico ya que al tratarse de una empresa comercial sus activos están invertidos en Inventarios; así mismo existió una variación significativa en el Efectivo y Equivalente al Efectivo misma que presentó un incremento de \$14.884,80 equivalente al 66,19% esto se debe a que la mayoría de las ventas los clientes realizaron sus pagos en efectivo, transferencia o cheques, de la misma manera para conocer sobre los diferentes razones financieros se aplicó el indicador de liquidez a la empresa en donde se puede observar que cuenta con la solvencia suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo, también se evidencia que la rotación de cuentas por cobrar tarda aproximadamente 5 meses en recuperar los créditos otorgados a los clientes, también presenta un endeudamiento promedio del 85% es decir está perdiendo su autonomía financiera, por último se elaboró el informe financiero en donde se reflejó las conclusiones y recomendaciones el mismo que se da a conocer al gerente de la empresa con la finalidad de que tome las decisiones correctivas para mejorar la gestión de la misma.

## 8. Conclusiones

Aplicado el análisis financiero a los estados de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING de los periodos 2020 – 2021, se llegó a determinar las siguientes conclusiones:

- ❖ Mediante la aplicación de análisis vertical a la estructura financiera se llegó a determinar que la mayor concentración en ambos años es Inventarios en el año 2020 tuvo un valor de \$752.190,23 equivalente al 52% mientras que en el año 2021 presenta un valor de \$975.719,56 equivalente a 69,92% esto es lógico y razonable ya que al tratarse de una empresa comercial debe tener gran stock de mercadería con la finalidad de la venta misma que permitirá obtener utilidad al final del ejercicio económico.
- ❖ A través del análisis horizontal se observó que la empresa presentó variaciones en la estructura financiera en cuanto al Efectivo y Equivalentes del Efectivo tuvo un aumento de \$14.884,80 que representa el 66,19% debido a que se incrementaron las ventas de repuestos y accesorios para vehículos es decir el método de pago por parte de los clientes fue efectivo, transferencias y cheques.
- ❖ Aplicado los indicadores financieros se determinó la capacidad de liquidez, la actividad, el nivel de endeudamiento y de rentabilidad que tiene la empresa, en donde sus resultados arrojaron que la gestión de cuentas por cobrar y rotación de inventarios no están teniendo resultados positivos, también presenta un endeudamiento excesivo es decir está perdiendo su autonomía financiera por lo tanto su utilidad es mínima.
- ❖ Los estados financieros no se han elaborado de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, por ello se realizó la reestructuración del Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera de ambos períodos.

## 9. Recomendaciones

- ❖ Realizar un análisis vertical ya que permite saber si la empresa tiene una distribución adecuada de sus activos y así estos resultados se encuentren de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas de modo que permita identificar las cuentas con mayor importancia.
- ❖ Aplicar un análisis horizontal de modo que la empresa pueda detectar las principales variaciones es decir sus aumentos o disminuciones que se presenta en valores absolutos (\$) y valores relativos (%) y así permite identificar si los cambios han sido positivos o negativos de modo que se tomen las decisiones acertadas y preventivas en el momento adecuado.
- ❖ Aplicar los indicadores financieros de modo que permitan conocer la salud financiera de la empresa; la liquidez es decir la capacidad que tiene para cubrir sus obligaciones a corto plazo, la actividad en el que se conoce la eficiencia de la empresa utilizando los recursos asignados, la rentabilidad en donde permite optimizar costos y gastos de la mejor manera y endeudamiento que mide el riesgo que corren los acreedores y el riesgo de los dueños.
- ❖ A la Contadora, se sugiere realizar los Estados Financieros de acuerdo a la NIC 1 para que sean más transparentes y comparables y para facilitar su comprensión a los diferentes interesados.

## 10. Bibliografía

- Aguinda, G. (2018). "Análisis financiero a los estados financieros de la empresa transportes y servicios asociados "sytsa cia ltda", de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, correspondiente al periodo 2014 y 2015". Universidad nacional de Loja.
- Amaral, A. W. (2016). Herramientas financieras: un instrumento para la toma de decisiones en una empresa del sector salud. México df: instituto politécnico nacional.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2019, 31 de diciembre). *Código Orgánico de la Producción, Comercio E Inversiones, COPCI*. Registro Oficial Suplemento 351.
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones*. (Segunda ed.). Bogotá Colombia: Ecoe Ediciones.
- Cárdenas, J. (2016). *Análisis, Diagnóstico y Propuesta de Mejora Administrativa y Financiera para una Pequeña Empresa de la Industria Metal Mecánica en la Ciudad de San Luis Potosí*. [Tesis de Maestría, Universidad Autónoma de San Luis Potosí]. Repositorio Institucional UASLP.
- Córdoba, P. M. (2016). *Análisis Financiero*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. 93 Digital Publisher CEIT, 4(5), 217-226.
- Espejo, J., L. (2012). *Contabilidad General*. (Primera ed.). Loja: Ediciones: Ediloja
- Espejo, J., L., y López, G. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información financiera*. Loja: Ediloja.
- Estupiñán, R. (2020) *Análisis financiero y de gestión*. (tercera ed.) Bogotá: Ecoe Ediciones
- Fajardo, M & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: Editorial UTMACH.
- Fernández Navarrete, J.A. (2018). *Administración financiera*. Bogotá: Ediciones USTA.
- Fowler Newton, E. (2011). *Análisis de Estados Contables* (Cuarta ed.). Tucumán, Ley S. A.
- Fuentes, J. (2017). *Estados Financieros Básicos*. Ediciones Fiscales. ISEF.
- Gamboa, J. y Santiago, C. (2017). *Introducción a la contabilidad General*. Ambato, Ecuador: Megagraf Imprenta.
- García P., E. (2020). *Empresa y Administración*. España: Paraninfo.
- Gitman, Lawrence J. & Zutter, Chad J. (2016). *Principios de la Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Gutiérrez Aragón, Ó. (2016). *Fundamentos de administración de empresas*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Haydee, B. (2017). *Análisis Financiero* (Primera ed.) Bogotá, Colombia: Fondo editorial Areandino

- Herrera, J., & Vega, S. (2016). *RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES*. QUIPUKAMAYOC. Revista de la Facultad de Ciencias Contables, 24(46), 151-160.
- Irrazabal, V. (2018). Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de lima metropolitana en el periodo 2015. Universidad Ricardo Palma-Perú
- Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (2016). *Normas Internacionales de Contabilidad NIC 1: Presentación de los estados financieros*
- Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (2021). *Normas Internacionales de Contabilidad NIC 7: Estado de Flujo del Efectivo*
- Lavalle, A. (2016). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.
- Leandro, A. A. (2017). Modelos de planeación estratégica en empresas familiares. Tec Empresarial.
- Luna G., A. (2014). *Proceso Administrativo*. México: Grupo Editorial Patria.
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez-Jaramillo, N., (2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. 593 Digital Publisher CEIT, 6(3), 87-106.
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: Universidad del Norte. Colombia: Ediciones ECOE.
- Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). *Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador*. REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA, 5(01), 8–28.
- Mondragón, D. (2017). *Administración de empresas*. (1° edición). Bogotá. Fondo editorial. Areandino, Fundación Universitaria de Área Andino.
- Morocho, G. (2020). “ANÁLISIS FINANCIERO A IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2016-2017” Universidad Nacional de Loja.
- Novelo, J. O. (2016). *Análisis de estados financieros*. Editorial Digital UNID.
- Núñez A., L. (2016). *Finanzas I: Contabilidad, Planeación y Administración Financiera*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Ortiz Anaya, H. (2018). *Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información financiera—NIIF* (Décimo quinta ed.). Bogotá, Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Padilla, M. C. (2014). *Análisis financiero*. Ecoe Ediciones.
- Perea, S., Castellanos, H., y Valderrama, Y. (2016). *Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto*. Actualidad Contable Faces, 19(32), 113–141.
- Riofrío M., Villagrán J. & Poaquiza J. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*. Riobamba. Editorial Politécnica ESPOPCH

- Rodríguez, L. (2012) *Análisis de los estados financieros: un enfoque en la toma de decisiones*. (Primera ed.). México. DF: The McGraw-Hill
- Urbano, S. M. (2016). ¿Cómo realizar un informe financiero? Recuperado de Economía Finanzas website
- Velez, J. M. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. Revista Científica FIPCAEC. Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 3(8), 84-102.
- Zapata S., P. (2017). Contabilidad General. Bogotá: Alfaomega.

**Normas, leyes y reglamentos**

Reglamento de Régimen Académico 2009

## 11. Anexos

### Anexo 1. Ruc de la Empresa Comercial AUTOSHOPPING



**Certificado**

Registro Único de Contribuyentes

<b>Apellidos y nombres</b> ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES		<b>Número RUC</b> 1102813506001
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> REGIMEN GENERAL	<b>Artesano</b> No registra
<b>Fecha de registro</b> 16/03/2001	<b>Fecha de actualización</b> 05/06/2020	
<b>Inicio de actividades</b> 16/03/2001	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / LOJA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> PERSONAS NATURALES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO

#### Domicilio tributario

##### Ubicación geográfica

**Provincia:** LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** EL SAGRARIO

##### Dirección

**Calle:** JOSE FELIX **Número:** 154-23 **Intersección:** 18 DE NOV. ESQ **Edificio:** EDIFICIO CHARLY **Número de piso:** 1 **Referencia:** A DOS CUADRAS DEL PARQUE BOLIVAR

#### Medios de contacto

**Email:** autoshoppingloja@hotmail.com **Celular:** 0994566757 **Teléfono trabajo:** 072563506 **Teléfono domicilio:** 072560387

#### Actividades económicas

- G45200102 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES: CARROCERÍAS, PARTES DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES: PARABRISAS, VENTANAS, ASIENTOS Y TAPICERÍAS. INCLUYE EL TRATAMIENTO ANTI ÓXIDO, PINTURAS A PISTOLA O BROCHA A LOS VEHÍCULOS Y AUTOMOTORES Y CARGA DE BATERÍAS.
- L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).
- G45300002 - VENTA AL POR MENOR DE TODO TIPO DE PARTES, COMPONENTES, SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES COMO: NEUMÁTICOS (LLANTAS), CÁMARAS DE AIRE PARA NEUMÁTICOS (TUBOS). INCLUYE BUJÍAS, BATERÍAS, EQUIPO DE ILUMINACIÓN PARTES Y PIEZAS ELÉCTRICAS.
- H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.

#### Establecimientos

<b>Abiertos</b>	<b>Cerrados</b>
3	3

#### Obligaciones tributarias

- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

1/2

www.sri.gob.ec



**Apellidos y nombres**

ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

**Número RUC**

1102813506001

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4160 CONTRIBUCION TEMPORAL PARA EL IMPULSO ECONOMICO POST COVID DE PERSONA NATURAL



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

**Números del RUC anteriores**

No registra



Código de verificación: CATRCR2022000932353  
Fecha y hora de emisión: 14 de abril de 2022 18:33  
Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000217, 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. Estados de Situación Financiera

ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES

JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 NOVIEMBRE

RUC: 1102813506001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2020 - HASTA 31/12/2020

Pag. 1 de 2

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>1.132.872,78</b>
<b>4.1</b>	<b>VENTAS</b>		<b>1.129.205,05</b>
<b>4.1.01</b>	<b>VENTAS</b>	<b>1.129.205,05</b>	
<b>4.1.01.01</b>	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.159.808,64</b>	
4.1.01.01.01	VENTAS DE BIENES	1.134.747,59	
4.1.01.01.02	VENTAS DE SERVICIOS	25.061,05	
<b>4.1.01.02</b>	<b>(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS</b>	<b>- 29.792,37</b>	
4.1.01.02.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	- 29.792,37	
<b>4.1.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTOS EN VENTAS</b>	<b>- 811,22</b>	
4.1.01.03.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	- 811,22	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS GRAVADOS</b>		<b>3.667,73</b>
<b>4.2.01</b>	<b>RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.667,73</b>	
<b>4.2.01.01</b>	<b>INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>3.667,73</b>	
4.2.01.01.04	INTERESES GANADOS X CLIENTES	3.667,73	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.132.872,78</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1.133.554,58</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>		<b>917.869,60</b>
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>	<b>917.869,60</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<b>917.869,60</b>	
5.1.01.01.01	COSTO DE VENTA	939.292,32	
5.1.01.01.02	(-) DESCUENTOS EN COMPRAS	- 21.422,72	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>		<b>215.684,98</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>55.356,65</b>	
<b>5.2.01.01</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>	<b>38.914,94</b>	
5.2.01.01.01	SUELDOS PERSONAL	38.914,94	
<b>5.2.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>9.392,36</b>	
5.2.01.02.03	DECIMO TERCER SUeldo	3.175,58	
5.2.01.02.04	DECIMO CUARTO SUeldo	2.754,18	
5.2.01.02.05	VACACIONES	187,76	
5.2.01.02.06	BONIFICACION POR ALIMENTACION	2.081,22	
5.2.01.02.08	BONIFICACION E INDEMNIZACIONES EMPLEADOS	1.193,62	
<b>5.2.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>7.049,35</b>	
5.2.01.03.01	APORTE PATRONAL	5.182,39	
5.2.01.03.02	FONDOS DE RESERVA	1.866,96	
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>	<b>112.204,55</b>	
<b>5.2.02.03</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACION</b>	<b>61.665,70</b>	
5.2.02.03.01	MANTENIMIENTO A OFICINAS	16.436,96	
5.2.02.03.02	MANTENIMIENTO Y REP. DE EQUIPO DE COMP.	133,11	
5.2.02.03.04	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MUEBLES	4.376,55	
5.2.02.03.05	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES ELECTRICAS	20.520,47	
5.2.02.03.06	MANTENIMIENTO Y REP. MAQUINARIA Y EQ. DE OF.	54,30	
5.2.02.03.07	MANTENIMIENTO Y REP. TRAILER	20.144,31	
<b>5.2.02.04</b>	<b>COMBUSTIBLES</b>	<b>1.428,69</b>	
5.2.02.04.01	COMBUSTIBLES	1.369,45	
5.2.02.04.02	ACEITES, LUBRICANTES, ADITIVOS, OTROS	59,24	
<b>5.2.02.05</b>	<b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>	<b>754,00</b>	

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
5.2.02.05.04	PROMOCION Y PUBLICIDAD EN OTROS	754,00	
<b>5.2.02.06</b>	<b>SUMINISTRO Y MATERIALES</b>	<b>36.388,35</b>	
5.2.02.06.01	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	304,06	
5.2.02.06.02	SUMINISTROS Y MATERIAL DE OFICINA	656,59	
5.2.02.06.06	MATERIAES DE COMPUTACION	66,90	
5.2.02.06.07	MATERIAL ELECTRICO	5.128,88	
5.2.02.06.08	REPUESTOS Y ACCESORIOS	30.231,92	
<b>5.2.02.07</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>11.147,01</b>	
5.2.02.07.01	TRANSPORTE	4.627,37	
5.2.02.07.02	MENSAJERÍA Y CURIER	1.266,35	
5.2.02.07.03	PEAJES	1,76	
5.2.02.07.04	ECUVALOR	5.251,53	
<b>5.2.02.08</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>224,24</b>	
5.2.02.08.03	ALIMENTACION PERSONAL VIAJES	224,24	
<b>5.2.02.10</b>	<b>OTRAS PERDIDAS</b>	<b>596,56</b>	
5.2.02.10.01	DIFERENCIA DE IVA	-0,06	
5.2.02.10.04	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	579,76	
5.2.02.10.05	INTERESES Y MULTAS SRI	16,86	
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>7.211,01</b>	
<b>5.2.03.01</b>	<b>SEGUROS Y REASEGUROS</b>	<b>4,76</b>	
5.2.03.01.02	SEGURO DE TRANSPORTE	4,76	
<b>5.2.03.02</b>	<b>GASTOS DE GESTION</b>	<b>656,74</b>	
5.2.03.02.01	GASTO E AGASAJOS AL PERSONAL	423,98	
5.2.03.02.02	GASTOS DE AGAZAJOS A CLIENTES	222,67	
5.2.03.02.03	GASTO E AGASAJOS A LOS SOCIOS	10,08	
<b>5.2.03.03</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>344,05</b>	
5.2.03.03.03	CAMARA DE COMERCIO	84,62	
5.2.03.03.04	NOTARIOS, REGISTRADORES Y MERCANTILES	216,85	
5.2.03.03.05	IMPUESTOS DE RODAJE, AMBIENTAL, FISCALES	42,58	
<b>5.2.03.06</b>	<b>SERVICIOS PUBLICOS</b>	<b>3.261,80</b>	
5.2.03.06.01	LUZ ELECTRICA	719,10	
5.2.03.06.03	TELEFONO	1.684,48	
5.2.03.06.04	INTERNET	858,22	
<b>5.2.03.07</b>	<b>PAGOS OTROS SERVICIOS</b>	<b>2.888,23</b>	
5.2.03.07.05	REEEMBOLSO DE GASTOS	876,93	
5.2.03.07.06	GASTOS DE ALIMENTACION PERSONAL	294,65	
5.2.03.07.08	RECARGOS ICE	3,72	
5.2.03.07.13	MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	1.712,93	
<b>5.2.03.08</b>	<b>PAGOS POR OTROS BIENES</b>	<b>55,43</b>	
5.2.03.08.01	UNIFORME DEL PERSONAL	55,43	
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>40.912,78</b>	
<b>5.2.04.01</b>	<b>INTERESES BANCARIOS</b>	<b>30.576,43</b>	
5.2.04.01.01	INTERESES BANCARIAS	30.576,43	
<b>5.2.04.02</b>	<b>COMISIONES BANCARIAS</b>	<b>10.336,35</b>	
5.2.04.02.01	COMISIONES BANCARIAS	2.795,43	
5.2.04.02.02	COMISION CHEQUES PROTESTADOS	83,62	
5.2.04.02.03	COMISION TARIETAS DE CREDITO	7.457,30	

1.133.554,58

681,80

PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO

  
 GERENTE  
 JUAN A. ECHEVERRÍA CUADROS

  
 COMPADOR (A)  
 MG EVELIN TORRES

**ECHVERRIA CUADROS JUAN ANDRES**

JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 NOVIEMBRE

RUC: 1102811506001

**BALANCE GENERAL**

DESDE 01/01/2020 - HASTA 31/12/2020

Pag. 1 de 3

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>2.226.283,42</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.446.592,25</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA BANCOS</b>	<b>22.486,39</b>	
<b>1.1.01.02</b>	<b>BANCOS</b>	<b>22.486,39</b>	
1.1.01.02.01	BANCO CTA. CTE. 2900215534	21.006,29	
1.1.01.02.04	BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 1405003364	128,43	
1.1.01.02.05	BANCO SOLIDARIO 2627000320218	265,53	
1.1.01.02.06	BANCO DE GUAYAQUIL 23601320	0,14	
1.1.01.02.07	BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. 8500604065	0,01	
1.1.01.02.09	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 3099383904 v	975,72	
1.1.01.02.10	BANCO CTA. CTE. BANCO DE PACIFICO 08035199	110,28	
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>	<b>26.445,00</b>	
<b>1.1.02.01</b>	<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>	<b>26.445,00</b>	
1.1.02.01.01	INVERSIONES EN BANCOS	26.445,00	
<b>1.1.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>606.441,69</b>	
<b>1.1.03.02</b>	<b>CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>630.830,73</b>	
1.1.03.02.01	CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	219.120,75	
1.1.03.02.02	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR CLIENT. NO RELAC.	31.236,28	
1.1.03.02.03	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CREDITO	38.991,40	
1.1.03.02.04	CUENTAS X COBRAR CUENTAS AÑOS ANTERIORES	335.237,60	
1.1.03.02.05	SALDOS POR LIQUIDAR TARJETAS DE CRÉDITO	6.244,70	
<b>1.1.03.03</b>	<b>(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>24.389,04</b>	
1.1.03.03.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	24.389,04	
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.041,97</b>	
<b>1.1.04.02</b>	<b>OTRAS CTAS. X COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>1.041,97</b>	
1.1.04.02.01	PRESTAMOS A EMPLEADOS	304,13	
1.1.04.02.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELAC.	31,38	
1.1.04.02.05	CUENTAS POR COBRAR NC COMPRAS	706,46	
<b>1.1.05</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b>30.630,76</b>	
<b>1.1.05.01</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP. (IVA)</b>	<b>8.665,85</b>	
1.1.05.01.02	CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES 617	8.665,85	
<b>1.1.05.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>21.964,91</b>	
1.1.05.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	21.964,91	
<b>1.1.06</b>	<b>IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMPRESA AÑO ACTUAL</b>	<b>7.356,21</b>	
<b>1.1.06.03</b>	<b>RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA EN VENTAS</b>	<b>7.356,21</b>	
1.1.06.03.01	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL I.R	7.356,21	
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>752.190,24</b>	
<b>1.1.07.01</b>	<b>INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN ALMACEN</b>	<b>752.190,24</b>	
1.1.07.01.01	INV. DE MERCADERIAS EN ALMACEN 12%	610.292,85	
1.1.07.01.02	INV. DE MERCADERIAS EN ALMACEN 0%	141.897,38	
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>752.460,16</b>
<b>1.2.01</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>752.460,16</b>	
<b>1.2.01.01</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>888.694,44</b>	
1.2.01.01.01	EDIFICIOS	667.151,53	
1.2.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	16.077,89	
1.2.01.01.03	MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	46.694,51	
1.2.01.01.04	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	10.535,81	
1.2.01.01.05	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	147.599,76	
1.2.01.01.07	EQUIPOS DE OFICINA	634,94	
<b>1.2.01.02</b>	<b>(-)DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO</b>	<b>136.234,28</b>	
1.2.01.02.02	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	1.784,60	

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
1.2.01.02.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	- 9.263,05	
1.2.01.02.04	DEPRECIACION DE EQ. DE COMP. Y SOFTWARE	- 6.553,84	
1.2.01.02.05	DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP.	- 118.632,80	
<b>1.3</b>	<b>ACTIVO FIJO DIFERIDO</b>		<b>27.231,01</b>
<b>1.3.02</b>	<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>27.231,01</b>	
<b>1.3.02.01</b>	<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>27.231,01</b>	
1.3.02.01.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	27.231,01	
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>			<b>2.226.283,42</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>1.784.604,15</b>
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>992.154,99</b>
<b>2.1.01</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>963.529,61</b>	
<b>2.1.01.02</b>	<b>CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS</b>	<b>963.529,61</b>	
2.1.01.02.01	CUENTAS X PAGAR PROV. NO RELACIONADOS	403.840,78	
2.1.01.02.02	CHEQUES ENTREGADOS X PAGAR PROV.	559.688,84	
<b>2.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.434,69</b>	
<b>2.1.04.01</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>1.434,69</b>	
2.1.04.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	31,56	
2.1.04.01.03	CUENTAS POR PAGAR NC VENTAS	1.403,13	
<b>2.1.07</b>	<b>OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>27.190,69</b>	
<b>2.1.07.01</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR</b>	<b>4.013,87</b>	
2.1.07.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	3,30	
2.1.07.01.06	RETENCION 1.75% I.R X PAGAR	3.812,61	
2.1.07.01.07	RETENCION 2.75% IR X PAGAR	197,97	
<b>2.1.07.02</b>	<b>RETENCIONES I.V.A. POR PAGAR</b>	<b>2.127,03</b>	
2.1.07.02.01	RETENCIONES 30% I.V.A POR COMP. DE BIENES X PAGAR	1.714,12	
2.1.07.02.02	RETENCIONES 70% I.V.A POR PREST. DE SERVICIOS X PA	412,91	
<b>2.1.07.03</b>	<b>I.V.A. VENTAS</b>	<b>17.457,58</b>	
2.1.07.03.01	I.V.A VENTAS 12%	17.457,58	
<b>2.1.07.04</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>1.142,19</b>	
2.1.07.04.01	APORTE IESS POR PAGAR	1.081,97	
2.1.07.04.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	60,22	
<b>2.1.07.05</b>	<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>	<b>2.450,01</b>	
2.1.07.05.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	2.450,01	
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>576.929,64</b>
<b>2.2.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO</b>	<b>332.805,16</b>	
<b>2.2.02.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO</b>	<b>332.805,16</b>	
2.2.02.01.01	OBLIGACIONES POR P. L/P 1010205698	37.380,56	
2.2.02.01.02	OBLIGACIONES POR P. L/P PRP40246267	88.150,00	
2.2.02.01.03	OBLIGACIONES POR P. L/P PW1010199237	157.870,25	
2.2.02.01.04	OBLIGACIONES POR P. L/P PW1010217511	49.404,35	
<b>2.2.03</b>	<b>PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS</b>	<b>244.124,48</b>	
<b>2.2.03.01</b>	<b>PRESTAMOS A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS</b>	<b>244.124,48</b>	
2.2.03.01.01	PRESTAMOS A LARGO PLAZO SRA NINA CUEVA DE ECHEVERR	244.124,48	
<b>2.3</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>		<b>215.519,53</b>
<b>2.3.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>215.519,53</b>	
<b>2.3.01.01</b>	<b>ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS</b>	<b>215.519,53</b>	
2.3.01.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	111.418,37	
2.3.01.01.03	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	104.101,16	
<b>TOTAL PASIVOS:</b>			<b>1.784.604,15</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>194.299,83</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>194.981,64</b>
<b>3.1.01</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>194.981,64</b>	
<b>3.1.01.01</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO</b>	<b>194.981,64</b>	
3.1.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	194.981,64	
<b>3.3</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>681,80</b>

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
3.3.01.01.01	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORE	291.870,36	
3.3.01.02	(-) PERDIDA ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 44.490,93	
3.3.01.02.01	(-) PERDIDA ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 44.490,93	
3.3.02	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	681,80	
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	- 681,80	
3.3.02.01.01	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO ACTUAL	- 681,80	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>194.299,83</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>			<b>1.978.903,99</b>



GERENTE  
JUAN A. ECHEVERRÍA CUADROS



CONTADOR(A)  
MIRTELÍN TORRES

**ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES**  
**JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 DE NOVIEMBRE**  
RUC: 1102813506001

**BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**DESDE 01/01/2021-HASTA 31/12/2021**

Pag. 1 de 2

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>\$ 1.240.839,67</b>
<b>4.1</b>	<b>VENTAS</b>		<b>\$ 1.236.076,95</b>
<b>4.1.01</b>	<b>VENTAS</b>	<b>\$ 1.236.076,95</b>	
<b>4.1.01.01</b>	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>\$ 1.266.630,15</b>	
4.1.01.01.01	VENTA DE BIENES	\$ 1.240.290,14	
4.1.01.01.02	VENTAS DE SERVICIOS	\$ 28.340,01	
<b>4.1.01.02</b>	<b>(-) DEVOLUCION EN VENTAS</b>	<b>\$ -29.792,37</b>	
4.1.01.02.01	(-) DEVOLUCION EN VENTAS	\$ -29.792,37	
<b>4.1.01.03</b>	<b>(-) DESCUENTO EN VENTAS</b>	<b>\$ -760,83</b>	
4.1.01.03.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -760,83	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS GRAVADOS</b>		<b>\$ 4.562,72</b>
<b>4.2.01</b>	<b>RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 4.562,72</b>	
<b>4.2.01.01</b>	<b>INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 4.562,72</b>	
4.2.01.01.04	INTERESES GANADOS X CUENTES	\$ 4.562,72	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 1.240.839,67</b>
<b>5</b>	<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b>\$ 1.238.718,82</b>
<b>5.1</b>	<b>COSTOS DIRECTOS</b>		<b>\$ 1.079.692,51</b>
<b>5.1.01</b>	<b>COSTOS</b>	<b>\$ 1.079.692,51</b>	
<b>5.1.01.01</b>	<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<b>\$ 1.079.692,51</b>	
5.1.01.01.01	COSTOS DE VENTAS	\$ 1.103.133,71	
5.1.01.01.02	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	\$ -23.441,20	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS</b>		<b>\$ 159.026,31</b>
<b>5.2.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>\$ 51.555,91</b>	
<b>5.2.01.01</b>	<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>	<b>\$ 38.380,94</b>	
5.2.01.01.01	SUELDOS PERSONAL	\$ 38.380,94	
<b>5.2.01.02</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>\$ 7.193,62</b>	
5.2.01.02.03	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 2.641,56	
5.2.01.02.04	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 2.220,16	
5.2.01.02.05	VACACIONES	\$ 125,02	
5.2.01.02.06	BONIFICACIÓN POR ALIMENTACION	\$ 1.547,22	
5.2.01.02.08	BONIFICACION E INDEMNIZACION EMPLEADOS	\$ 659,82	
<b>5.2.01.03</b>	<b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>\$ 5.981,35</b>	
5.2.01.03.01	APORTE PATRONAL	\$ 4.648,39	
5.2.01.03.01	FONDOS DE RESERVA	\$ 1.332,96	
<b>5.2.02</b>	<b>GASTO DE VENTAS</b>	<b>\$ 79.349,80</b>	
<b>5.2.02.03</b>	<b>MANTENIMIENTO Y REPARACION</b>	<b>\$ 56.920,02</b>	
5.2.02.03.01	MANTENIMIENTO A OFICINAS	\$ 14.322,00	
5.2.02.03.02	MANTENIMIENTO Y RE. DE EQUIPOS DE COMP	\$ 1.254,00	
5.2.02.03.05	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MUEBLES	\$ 600,00	
5.2.02.03.05	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES ELECTRIC	\$ 18.300,00	
5.2.02.03.06	MANTENIMEINTO Y REP. MAQUINARIA Y EQ DE	\$ 100,00	
5.2.02.03.07	MANTENIMIENTO Y REP. TRAILER	\$ 22.344,02	
<b>5.2.02.04</b>	<b>COMBUSTIBLES</b>	<b>\$ 1.264,73</b>	
5.2.02.04.01	COMBUSTIBLES	\$ 1.200,48	
5.2.02.04.02	ACEITES, LUBRICANTES, ADITIVOS, OTROS	\$ 64,25	
<b>5.2.02.05</b>	<b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>	<b>\$ 300,00</b>	
5.2.02.05.04	PROMOCION Y PUBLICIDAD EN OTROS	\$ 300,00	
<b>5.2.02.06</b>	<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>\$ 11.581,72</b>	
5.2.02.06.01	SUMINISTRO DE LIMPIEZA	\$ 203,21	
5.2.02.06.02	SUMINISTROS Y MATERIAL DE OFICINA	\$ 425,31	
5.2.02.06.06	MATERIALES DE COMPUTACION	\$ 65,80	
5.2.02.06.07	MATERIAL ELECTRICO	\$ 2.533,40	
5.2.02.06.08	REPUESTOS Y ACCESORIOS	\$ 8.354,00	
<b>5.2.02.07</b>	<b>TRANSPORTE</b>	<b>\$ 8.642,37</b>	
5.2.02.07.01	TRANSPORTE	\$ 3.285,54	
5.2.02.07.02	MENSAJERIA Y CURIER	\$ 800,35	
5.2.02.07.03	PEAJES	\$ 5,23	
5.2.02.07.04	ECOVALOR	\$ 4.551,25	
<b>5.2.02.08</b>	<b>GASTOS DE VIAJE</b>	<b>\$ 125,35</b>	

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
5.2.02.08.03	ALIMENTACION PERSONAL Y VIAJES	\$ 125,35	
<b>5.2.02.10</b>	<b>OTRAS PERDIDAS</b>	<b>\$ 515,61</b>	
5.2.01.10.04	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	\$ 500,36	
5.2.02.10.05	INTERESES Y MULTAS SRI	\$ 15,25	
<b>5.2.03</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>\$ 3.240,46</b>
<b>5.2.03.02</b>	<b>GASTOS DE GESTION</b>	<b>\$ 385,00</b>	
5.2.03.02.01	GASTO E AGASAJO AL PERONAL	\$ 200,35	
5.2.03.02.02	GASTOS DE AGASAJO A CLIENTES	\$ 152,35	
5.2.03.02.03	GASTOS E AGASAJOS A LOS SOCIOS	\$ 2,80	
<b>5.2.03.03</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>\$ 295,00</b>	
5.2.03.03.03	CAMARA DE COMERCIO	\$ 120,00	
5.2.03.03.04	NOTARIOS, REGISTRADORRES Y MERCANTILE	\$ 125,00	
5.2.03.03.05	IMPUESTO DE RODAJE, AMBIENTAL Y FISCALE	\$ 50,00	
<b>5.2.03.06</b>	<b>SERVICIOS PUBLICOS</b>	<b>\$ 2.295,31</b>	
5.2.03.06.01	LUZ ELECTRICA	\$ 512,00	
5.2.03.06.03	TELEFONO	\$ 1.258,00	
5.2.03.06.04	INTERNET	\$ 525,31	
<b>5.2.03.07</b>	<b>PAGOS OTROS SERVICIOS</b>	<b>\$ 294,65</b>	
5.2.03.07.06	GASTOS DE ALIMENTACION PERSONAL	\$ 294,65	
<b>5.2.04</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>\$ 24.880,14</b>
<b>5.2.04.01</b>	<b>INTERES BANCARIOS</b>	<b>\$ 18.644,39</b>	
5.2.04.01.01	INTERES BANCARIOS	\$ 18.644,39	
<b>5.2.04.02</b>	<b>COMISIONES BANCARIAS</b>	<b>\$ 6.235,75</b>	
5.2.04.02.01	COMISIONES BANCARIAS	\$ 1.874,23	
5.2.04.02.02	COMISION CHEQUES PROTESTADOS	\$ 36,27	
5.2.04.02.03	COMISION TARJETAS DE CREDITO	\$ 4.325,25	

\$	1.238.718,62
----	--------------

PERDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO

\$	1.920,85
----	----------

  
 GERENTE  
 JUAN A. RIQUELME CADROS

  
 CONTADOR(A)  
 MG. EVELYN TORRES



**ECHEVERRIA CUADROS JUAN ANDRES**  
**JOSE FELIX 15-48 SUCRE Y 18 DE NOVIEMBRE**  
RUC: 1102813506001

**BALANCE GENERAL**

DESDE 01/01/2021-HASTA 31/12/2021

Pag. 1 de 2

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>\$ 2.329.025,64</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 1.395.567,63</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA BANCOS</b>	<b>\$ 37.371,20</b>	
<b>1.1.01.02</b>	<b>BANCOS</b>	<b>\$ 37.371,20</b>	
1.1.01.02.01	BANCO CTA. CTE. 2900215534	\$ 34.534,23	
1.1.01.02.04	BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 1405003364	\$ 143,23	
1.1.01.02.05	BANCO SOLIDARIO 2627000320218	\$ 384,21	
1.1.01.02.06	BANCO DE GUAYAQUIL 23601320	\$ 200,96	
1.1.01.02.07	BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. 8500604065	\$ 50,00	
1.1.01.02.09	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 3099383904 v	\$ 1.876,35	
1.1.01.02.10	BANCO CTA. CTE. BANCO DE PACIFICO 08035199	\$ 182,20	
<b>1.1.02</b>	<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>	<b>\$ 26.973,90</b>	
<b>1.1.02.01</b>	<b>INVERSIONES CORRIENTES</b>	<b>\$ 26.973,90</b>	
1.1.02.01.01	INVERSIONES EN BANCOS	\$ 26.973,90	
<b>1.1.03</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>\$ 313.670,04</b>	
<b>1.1.03.02</b>	<b>CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>\$ 339.054,29</b>	
1.1.03.02.01	CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 66.586,94	
1.1.03.02.02	CHEQUES RECIBIDOS X COBRAR CUENT. NO RELAC	\$ 28.354,30	
1.1.03.02.03	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CREDITO	\$ 13.325,00	
1.1.03.02.04	CUENTAS X COBRAR CLIENTES AÑOS ANTERIORES	\$ 225.354,30	
1.1.03.02.05	SALDOS POR LIQUIDAR TARJETAS DE CREDITO	\$ 5.433,75	
<b>1.1.03.03</b>	<b>(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>\$ -25.384,25</b>	
1.1.03.03.01	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ -25.384,25	
<b>1.1.04</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 825,00</b>	
<b>1.1.04.02</b>	<b>OTRAS CTAS X COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>\$ 825,00</b>	
1.1.04.02.01	PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$ 200,00	
1.04.02.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELAC	\$ 25,00	
1.1.04.02.05	CUENTAS POR COBRAR NC COMPRAS	\$ 600,00	
<b>1.1.05</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b>\$ 35.166,62</b>	
<b>1.1.05.01</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP (IVA)</b>	<b>\$ 9.582,32</b>	
1.1.05.01.02	CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES 617	\$ 9.582,32	
<b>1.1.05.02</b>	<b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>\$ 25.584,30</b>	
1.1.05.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	\$ 25.584,30	
<b>1.1.06</b>	<b>IMPUESTOS A FAVOR DE LA EMORESA AÑO ACTUAL</b>	<b>\$ 5.841,31</b>	
<b>1.1.06.03</b>	<b>RETENCIONES AL IMPUESTO A LA RENTA VENTAS</b>	<b>\$ 5.841,31</b>	
1.1.06.03.01	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL I.R	\$ 5.841,31	
<b>1.1.07</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>\$ 975.719,56</b>	
<b>1.1.07.01</b>	<b>INVENTARIOS DE MERCADERIA EN ALMACEN</b>	<b>\$ 975.719,56</b>	
1.1.07.01.01	INV DE MERCADERIAS EN ALMACEN 12%	\$ 854.365,36	
1.1.07.01.02	INV DE MERCADERIAS EN ALMACEN 0%	\$ 121.354,20	
<b>1.2</b>	<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>\$ 779.915,01</b>
<b>1.2.01</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>\$ 779.915,01</b>	
<b>1.2.01.01</b>	<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>	<b>\$ 915.637,30</b>	
1.2.01.01.01	EDIFICIOS	\$ 700.509,10	
1.2.01.01.02	MUEBLES Y ENSERES	\$ 15.274,00	
1.2.01.01.03	MAQUINARIA DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ 44.359,71	
1.2.01.01.04	EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	\$ 9.534,35	
1.2.01.01.05	VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	\$ 145.325,89	
1.2.01.01.07	EQUIPOS DE OFICIA	\$ 534,25	
<b>1.2.01.02</b>	<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ -135.622,29</b>	
1.2.01.02.02	DEPRECIACION DE MUEBLES Y ENSERES	\$ -1.658,60	
1.2.01.02.03	DEPRECIACION MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACION	\$ -9.224,05	
1.2.01.02.04	DEPRECIACION DE EQ. DE COMP. Y SOFTWARE	\$ -6.873,84	
1.2.01.02.05	DEPRECIACION DE VEHICULOS, EQ. DE TRANSP	\$ -117.865,80	
<b>1.3</b>	<b>ACTIVO FIJO DIFERIDO</b>		<b>\$ 153.543,00</b>
<b>1.3.02</b>	<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>\$ 153.543,00</b>	
<b>1.3.02.01</b>	<b>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>\$ 153.543,00</b>	
1.3.02.01.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 153.543,00	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 2.329.025,64</b>

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		\$ 2.131.441,35
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		\$ 692.484,21
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 665.280,14	
2.1.01.02	CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS	\$ 665.280,14	
2.1.01.02.01	CUENTAS X PAGAR PROV NO RELACIONADOS	\$ 354.845,25	
2.1.01.02.02	CHEQUES ENTREGADOS X PAGAR PROV	\$ 310.434,89	
2.1.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 1.812,88	
2.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 1.812,88	
2.1.04.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ 25,36	
2.1.04.01.03	CUENTAS POR PAGAR NO VENTAS	\$ 1.587,52	
2.1.07	OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	\$ 26.591,19	
2.1.07.01	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 3.662,14	
2.1.07.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	\$ 2,54	
2.1.07.01.06	RETENCION 1,75% I.R X PAGAR	\$ 3.524,25	
2.1.07.01.07	RETENCION 2,75% I.R X PAGAR	\$ 125,35	
2.1.07.02	RETENCIONES I.V.A POR PAGAR	\$ 2.390,62	
2.1.07.02.01	RETENCIONES 30% I.V.A POR COMP DE BIENES X PA	\$ 1.842,32	
2.1.07.02.01	RETENCIONES 70% I.V.A POR COMP DE BIENES X PA	\$ 548,30	
2.1.07.03	I.V.A VENTAS	\$ 16.365,85	
2.1.07.03.01	I.V.A VENTAS 12%	\$ 15.365,85	
2.1.07.04	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 1.528,56	
2.1.07.04.01	APORTE IESS POR PAGAR	\$ 1.478,56	
2.1.07.04.02	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	\$ 50,00	
2.1.07.05	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 2.654,02	
2.1.07.05.01	SUELDO UNIFICADO POR PAGAR	\$ 2.654,02	
<b>2.2</b>	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		\$ 463.097,52
2.2.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLAZO	\$ 253.097,52	
2.2.02.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LARGO PLA	\$ 253.097,52	
2.2.02.01.01	OBLIGACIONES POR P. L/P 1010205698	\$ 25.354,25	
2.2.02.01.02	OBLIGACIONES POR P. L/P P#P40246267	\$ 65.135,02	
2.2.01.01.03	OBLIGACIONES POR P. L/P P#1010189237	\$ 132.354,25	
2.2.02.01.04	OBLIGACIONES POR P. L/P P#1010217511	\$ 30.254,00	
2.2.03	PRESTAMO A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$ 200.000,00	
2.2.03.01	PRESTAMO A LARGO PLAZO DE ACCIONISTAS	\$ 200.000,00	
2.2.03.01.01	PRESTAMO A LARGO PLAZO SRA NINA CUEVA DE EC	\$ 200.000,00	
<b>2.3</b>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>		\$ 985.859,62
2.3.01	ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 985.859,62	
2.3.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$ 985.859,62	
2.3.01.01.01	ANTICIPO DE CLIENTES RECIBIDOS	\$ 782.175,39	
2.3.01.01.03	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	\$ 203.684,23	
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		\$ 2.131.441,35
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		\$ 197.584,29
3.1	<b>CAPITAL</b>		\$ 195.663,44
3.1.01	CAPITAL	\$ 195.663,44	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 195.663,44	
3.1.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 195.663,44	
3.3	<b>RESULTADOS</b>		\$ 1.920,85
3.3.02	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$ 1.920,85	
3.3.02.01	UTILIDADES DEL EJERCICIO ACTUAL	\$ 1.920,85	
3.3.02.01.01	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO ACTUAL	\$ 1.920,85	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		\$ 197.584,29
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		\$ 2.329.025,64

GERENTE  
JUAN A. BENEVIDES CADIZO

CONTADOR(A)  
MIL EVELIN TORRES

### Anexo 3. Decreto de asignación del director de tesis



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría  
**FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Presentada el día de hoy diecisiete de mayo del dos mil veinte y dos, a las 10h30.- Terminada La presente diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico. -**LO CERTIFICO.**

ENNA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por  
ENNA REGINA PELAEZ  
SORIA  
Fecha: 2022.05.17  
10:32:04 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, diecisiete de mayo del 2022 a las 10h30.- De conformidad a las competencias establecidas y al informe favorable de pertinencia emitido por el señor: **Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.** Docente de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis Titulado: **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA AUTOSHOPPING DEL SEÑOR JUAN ANDRES ECHEVERRIA CUADROS, DE LA CIUDAD. DE LOJA. PERIODO 2020-2021.** De autoría de la Srta. **CEVALLOS CONTENTO SILVIA BEATRIZ**, estudiante del Décimo Ciclo Paralelo "A" **Abril - Septiembre 2022**, previo a optar por el **Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor**, conforme lo determina el artículo 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja; por lo tanto, se autoriza la ejecución del mencionado proyecto y se designa como Director de Tesis al señor docente. **Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.** De conformidad al art. 136 del Reglamento de Régimen Académico de la UNL. - **NOTIFIQUESE.** - para que surta los efectos de ley que correspondan.

DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por  
DUNIA MARITZA YAGUACHE  
MAZA  
Fecha: 2022.05.17 20:23:58  
-05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

Loja, diecisiete de mayo del 2022, a las 10h30.- Notificó con el decreto que antecede con la designación legal y formal de Director de Tesis al **Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.** Y siguientes del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja. - Para constancia firman en unidad de acto, para los fines consiguientes.

DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por  
DUNIA MARITZA YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2022.05.17 20:23:51 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE CARRERA DE CCA.**



Firmado digitalmente por  
**CRISTOBAL  
JARAMILLO  
PEDRERA**

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.  
**DIRECTOR DE TESIS.**

ENNA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente  
por ENNA REGINA PELAEZ  
SORIA  
Fecha: 2022.05.17  
10:32:13 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.  
**Secretaria Abogada de la FJSA**



Firmado digitalmente por  
**FREDDY PATRICIO  
OCHOA RUILOVA**

Conferido por: Ab. Freddy Ochoa R.  
cc. archivo

#### Anexo 4. Decreto de asignación del Honorable Tribunal de Grado

Presentada el día de hoy a los diecisiete días del mes de noviembre del año dos mil veinte y dos, a las 16H40 minutos atiéndase lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico.

**LO CERTIFICO.**

**ENA REGINA  
PELAEZ SORIA**  
Firmado digitalmente por  
ENA REGINA PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.11.17 17:55:09  
-05'00"  
Dra. Ena Regina Peláez Soria  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD**

Loja, diecisiete de noviembre de 2022, siendo las 16H40.- En la Dirección de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, ante la **Doctora. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.** Directora de la carrera de Contabilidad y Auditoría, comparece la aspirante: **Srta. Silvia Beatriz Cevallos Contento**, Egresada de la carrera con el objeto de que se le designe el **H. Tribunal de Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor**, al efecto, y de conformidad al Art. 153 del Reglamento de Régimen Académico la señora Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, procede a nombrar mediante sorteo el Tribunal de Grado para la calificación de la Tesis Titulada: **ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA AUTOSHOPPING DEL SEÑOR JUAN ANDRES ECHEVERRIA CUADROS, DE LA CIUDAD. DE LOJA. PERIODO 2020 – 2021**. El mismo que se encuentra integrado por la Señora docentes **Doctora Gladys Ludeña Eras Mg. Sc.** En calidad de Presidenta del **Tribunal de Grado**. Licenciada **Yomar Rocio Pardo Villalta Mg. Sc.** Licenciada **Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc.** En calidad de vocales; para el efecto de ley se dispone se proceda a notificar a los integrantes del Tribunal de Grado, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor Terminada la presente diligencia, firma para constancia de lo actuado la señora Directora de la Carrera y Secretaria Abogada de la Facultad que dan fe de lo actuado.

**DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA**  
Firmado digitalmente por DUNIA  
MARITZA YAGUACHE MAZA  
Fecha: 2022.11.17 16:47:19  
-05'00"

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA**

**ENA REGINA  
PELAEZ  
SORIA**  
Firmado digitalmente  
por ENA REGINA  
PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.11.17  
17:55:18 -05'00"

Dra. Ena R. Peláez Soria Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA FJSA**

Loja, 17 de noviembre de 2022, a las 17H00.- Notifiqué con el decreto que antecede a los señores Miembros del **H. Tribunal de Grado** y a la señorita postulante, quienes se dan por notificados una vez suscrito este documento legal y electrónicamente.



**Dra. Gladys Ludeña Eras Mg. Sc  
PRESIDENTA DEL H. TRIBUNAL**



**Lic. Yomar Rocio Pardo Villalta Mg. Sc**  
**MIEMBRO DEL H. TRIBUNAL**



**Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc.**  
**MIEMBRO DEL H. TRIBUNAL**



**Srta. Silvia Beatriz Cevallos Contento.**  
**ASPIRANTE**



Elaborado por: el Abg. Freddy P. Ochoa Rulova

## Anexo 5. Certificación de Traducción de Abstract

### CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Eduardo Alexander Vargas Romero, con número de cédula 1104605454 y con título de Licenciado en Ciencias de la Educación, Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1031-15-1437415

#### **CERTIFICO:**

Que he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente trabajo de integración curricular o de titulación denominado **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA EMPRESA AUTOSHOPPING DEL SEÑOR JUAN ANDRES ECHEVERRIA CUADROS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020 – 2021** de autoría de **Silvia Beatriz Cevallos Contento**, portadora de la cédula de identidad, número **1150547113**, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

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



Firmado digitalmente  
por EDUARDO ALEXANDER  
VARGAS ROMERO  
Fecha: 2023.01.12  
10:20:30 -02'00'

**Lic.** Eduardo Alexander Vargas Romero, Mgs.

**C.I.** 1104605454

**Registro del SENESCYT:** 1031-15-1437415