



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja,
períodos 2020-2021.**

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

AUTORA:

Pamela Yaneli Cevallos Valencia

DIRECTORA:

Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2023

Certificación

Loja, 05 de Julio del 2023.

Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc
DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja, períodos 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Pamela Yaneli Cevallos Valencia**, con cédula de identidad Nro.**1105434839**, 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.

Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc
DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Pamela Yaneli Cevallos Valencia**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1105434839

Fecha: 05 de Julio del 2023

Correo electrónico: pamela.cevallos@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0969196883

Carta de autorización por parte de la autora, para consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Integración Curricular.

Yo, **Pamela Yaneli Cevallos Valencia**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja, períodos 2020-2021**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 05 días del mes de Julio del dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Pamela Yaneli Cevallos Valencia

Cédula: 1105434839

Dirección: Loja, la Banda

Correo electrónico: pamela.cevallos@unl.edu.ec

Celular: 0969196883

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González
Mg. Sc

Dedicatoria

El Trabajo de Integración Curricular lo dedico primeramente a Dios por darme vida, salud, sabiduría y sobre todo fuerzas para no rendirme ante cualquier obstáculo y cumplir mi meta.

A mi familia, especialmente a mis padres Luis Cevallos y Sonia Valencia, por ser el pilar fundamental en mi vida, por su apoyo incondicional y fuente de inspiración quienes siempre me guiaron por el camino del bien, con su amor, confianza y sacrificio hicieron posible que finalice con éxito mi carrera universitaria. A mis hermanas Maritza y Salome por ser incondicionales, a toda mi familia y amigos por darme ánimo y estar en mi formación académica.

Pamela Yaneli Cevallos Valencia

Agradecimiento

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Planta Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con experiencia académica y responsabilidad impartieron sus conocimientos que me ayudaron a mi formación personal y profesional.

A su vez agradezco a la Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mgs., Directora del Trabajo de Integración Curricular, quien de forma desinteresada me supo guiar y orientar con sus conocimientos para elaborar y concluir satisfactoriamente el Trabajo de Integración Curricular.

De igual manera, agradezco la colaboración de la Ing. Lucia Altamirano, la Ing. Lucia Celi de la Empresa “Tecnocasa” quienes me brindaron su confianza y colaboración, facilitándome la información necesaria para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, así mismo al Sr. Orlando Valencia e Ing. Rafael Valencia quienes me apoyaron buscando una entidad para realizar mi Trabajo de Integración Curricular.

Pamela Yaneli Cevallos Valencia

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	ix
Índice de Anexos	x
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	5
5. Metodología	34
6. Resultados	36
7. Discusión	103
8. Conclusiones	105
9. Recomendaciones	106
10. Bibliografía	107
11. Anexos	110

Índice de Tablas

Tabla 1. Composición de la Estructura Financiera, año 2020.....	48
Tabla 2. Composición del Activo Corriente, año 2020.....	49
Tabla 3. Composición del Activo no Corriente, año 2020.....	49
Tabla 4. Composición del Pasivo Corriente, año 2020.....	50
Tabla 5. Composición del Pasivo no Corriente, año 2020.....	50
Tabla 6. Composición del Patrimonio, año 2020.....	50
Tabla 7. Composición de la Estructura Económica, año 2020.....	53
Tabla 8. Composición de los Ingresos, año 2020.....	54
Tabla 9. Composición de los Costos, año 2020.....	54
Tabla 10. Composición de los Gastos Administrativos, año 2020.....	55
Tabla 11. Composición de los Gastos financieros, año 2020.....	55
Tabla 12. Composición de la Estructura Financiera, año 2021.....	58
Tabla 13. Composición del Activo Corriente, año 2021.....	59
Tabla 14. Composición del Activo no Corriente, año 2021.....	59
Tabla 15. Composición del Pasivo Corriente, año 2021.....	59
Tabla 16. Composición del Pasivo no Corriente, año 2021.....	60
Tabla 17. Composición del Patrimonio, año 2021.....	60
Tabla 18. Composición de la Estructura Económica, año 2021.....	63
Tabla 19. Composición de los Ingresos, año 2021.....	64
Tabla 20. Composición de los Costos, año 2021.....	64
Tabla 21. Composición de los Gastos Administrativos, año 2021.....	65
Tabla 22. Composición de los Gastos Financieros, año 2021.....	65
Tabla 23. Composición del Activo Corriente, año 2020-2021.....	69
Tabla 24. Composición del Activo no Corriente, año 2020-2021.....	70
Tabla 25. Composición del Pasivo Corriente, año 2020-2021.....	70
Tabla 26. Composición del Pasivo no Corriente, año 2020-2021.....	71
Tabla 27. Composición del Patrimonio, año 2020-2021.....	71
Tabla 28. Composición de los Ingresos, año 2020-2021.....	75
Tabla 29. Composición de los Costos de Venta, año 2020-2021.....	76
Tabla 30. Composición de los Gastos Administrativos, año 2020-2021.....	76
Tabla 31. Composición de los Gastos Financieros, año 2020-2021.....	77
Tabla 32. Razón Corriente, año 2020-2021.....	78
Tabla 33. Prueba Acida, año 2020-2021.....	78

Tabla 34. Capital Neto de Trabajo, año 2020-2021	79
Tabla 35. Índice de Rotación, año 2020-2021.....	79
Tabla 36. Rotación Cuentas por Cobrar, año 2020-2021	80
Tabla 37. Rotación Cuentas por Pagar, año 2020-2021	80
Tabla 38. Rotación de Activos Fijos, año 2020-2021	81
Tabla 39. Rotación de Activos Totales, año 2020-2021	81
Tabla 40. Endeudamiento Total, año 2020-2021	82
Tabla 41. Endeudamiento del Activo Fijo, año 2020-2021	82
Tabla 42. Apalancamiento, año 2020-2021.....	83
Tabla 43. Margen de Utilidad Bruta, año 2020-2021.....	83
Tabla 44. Margen Neto de Utilidad, año 2020-2021.....	84
Tabla 45. Rendimiento del Activo, año 2020-2021	84
Tabla 46. Rendimiento Sobre el Patrimonio, año 2020-2021	85
Tabla 47. Margen Operacional, año 2020-2021	85
Tabla 48. Rendimiento Sobre el Activo Total, año 2020.....	86
Tabla 49. Rendimiento Sobre el Patrimonio, año 2020.	86
Tabla 50. Rendimiento Sobre el Activo Total, año 2021	88
Tabla 51. Rendimiento Sobre el Patrimonio, año 2021	88
Tabla 52. Costo de Capital, año 2020	90
Tabla 53. Costo de Capital, año a2021.....	90
Tabla 54. Valor Contable del Activo, año 2020.....	90
Tabla 55. Valor Contable del Activo, año 2021.....	90
Tabla 56. UAIDI, año 2020 - 2021	91
Tabla 57. EVA por la Utilidad Generada, año 2020 – 2021	91
Índice de Figuras	
Figura 1. Organigrama Estructural de la Empresa “Tecnocasa”.....	37
Figura 2. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, 2020.....	48
Figura 3. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2020.....	53
Figura 4. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2021	58
Figura 5. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2021.....	63
Figura 6. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, año 2020-2021.....	69
Figura 7. Análisis Horizontal del Estado de Resultado, año 2020-2021.....	75
Figura 8. Rendimiento del Activo de la Empresa “Tecnocasa” año 2020	87
Figura 9. Rendimiento del Activo de la Empresa “Tecnocasa” año 2021.	89

Índice de Anexos

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes	110
Anexo 2. Estados Financieros	112
Anexo 3. Instrumento de Investigación	120
Anexo 4. Solicitud de Autorización Dirigida a la Entidad	121
Anexo 5. Respuesta de la Entidad.....	122
Anexo 6. Certificación del Proyecto	123
Anexo 7. Informe sobre la Estructura y Coherencia del Proyecto.....	124
Anexo 8. Oficio de Designación del Director del Trabajo de Integración Curricular	125
Anexo 9. Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular.....	126
Anexo 10. Certificado de Traducción del Abstract.....	127

1. Título

**Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja,
períodos 2020-2021.**

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja, períodos 2020-2021, se desarrolló con la finalidad de analizar la variación de las cuentas que intervienen en las operaciones de la empresa.

La elaboración del trabajo tuvo como propósito realizar un análisis financiero que le permita a la propietaria conocer cómo se encuentra su empresa en el ámbito económico-financiero, para la correcta toma de decisiones. Se aplicaron diferentes métodos como científico, deductivo, inductivo, analítico, sintético y técnicas de investigación como observación, entrevista y recopilación de información que facilitaron la realización y cumplimiento de los objetivos propuestos.

Analizada la situación financiera, en el año 2021 el Activo no Corriente aumentó el 86,08% por la adquisición de un edificio, y sus deudas a largo plazo aumentaron un 77,06%, disminuyendo un 85,14% al patrimonio. Con respecto a la estructura económica, los Ingresos constituyen la mayor parte en los períodos analizados, evidenciando un aumento en sus Costos y Gastos de 43,59%, disminuyendo así su utilidad. Respecto a los indicadores financieros, se determinó que la empresa cuenta con \$0,77 centavos en el año 2020 y \$0,90 para el año 2021 para cancelar sus deudas, es decir, no está en condiciones de pagar sin tener que recurrir a sus inventarios, en el año 2020 su inventario ha rotado en 67 días y en el 2021 en 18 días, es bueno porque no acumula mucho tiempo su mercadería. Para el año 2021 la empresa tiene un 98,94% de endeudamiento y existe el riesgo de no poder cancelar la totalidad de sus deudas, por ello se elaboró un informe financiero que contenga conclusiones y recomendaciones que permita tomar decisiones acertadas.

Palabras Claves: Toma de decisiones, variación de las cuentas, pagos con terceras personas, estructura económica, utilidad.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work called: Financial Analysis in the Company "Tecnocasa" of the city of Loja, periods 2020-2021, was developed with the purpose of analyzing the variation of the accounts that intervene in the operations of the company.

The elaboration of the work had the purpose of carrying out a financial analysis that allows the owner to know how her company is in the economic-financial field, for the correct decision making. Different methods were applied such as scientific, deductive, inductive, analytical, synthetic and research techniques such as observation, interview and data collection that facilitated the realization and fulfillment of the proposed objectives.

Analyzing the financial situation, in the year 2021 the Non-Current Assets increased by 86.08% due to the acquisition of a building, and its long-term debts increased by 77.06%, decreasing equity by 85.14%. With respect to the economic structure, Revenues constitute the largest part in the periods analyzed, evidencing an increase in its Costs and Expenses of 43.59%, thus decreasing its profit. Regarding the financial indicators, it was determined that the company has \$0.77 cents in the year 2020 and \$0.90 for the year 2021 to cancel its debts, that is, it is not in a position to pay without having to resort to its inventories, in the year 2020 its inventory has rotated in 67 days and in 2021 in 18 days, it is good because it does not accumulate its merchandise for a long time. For the year 2021 the company has 98.94% of indebtedness and there is a risk of not being able to pay off all of its debts, therefore a financial report was prepared containing conclusions and recommendations that will allow making the right decisions.

Keywords: Decision making, variation of accounts, payments with third parties, economic structure, utility.

3. Introducción

El Análisis Financiero permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial. Debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad económica, puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de la empresa.

El Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja, períodos 2020-2021, ofrece un aporte significativo a la propietaria de la empresa, con los resultados obtenidos mediante la aplicación de los diferentes métodos de análisis e indicadores financieros con su respectiva interpretación, permitió conocer la situación económica y financiera de la empresa que le permitirá tomar nuevas medidas de corrección a futuro sobre el manejo adecuado de la actividad económica y financiera.

El trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado conforme al Art. 299 del Reglamento del Régimen Académico de la UNL: **Título**, hace referencia al tema del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, texto breve que sintetiza el marco conceptual, la metodología, los resultados y principales conclusiones del trabajo realizado; **Introducción**, refleja la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, los referentes teóricos que sirven como referencia para la aplicación de resultados, permitiendo tener una mejor comprensión de contenidos sobre el análisis financiero; **Metodología**, métodos y técnicas utilizados en el Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, comprende el contexto institucional, aplicación del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros, sistema DuPont y Valor Económico Agregado con su respectiva tabla e interpretación y elaboración del informe financiero; **Discusión**, es una contrastación entre la situación de la empresa antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, están planteadas en base a los resultados obtenidos en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, son medidas correctivas que deberían tomarse a partir de las conclusiones realizadas; **Bibliografía**, se detallan las diferentes fuentes de consultas bibliográficas, documentos y libros; **Anexos**, constan los documentos soporte como: RUC, Estados Financieros de los períodos 2020-2021 debidamente legalizados.

4. Marco Teórico

EMPRESA

Definición

De acuerdo a Espejo L. B., (2018), la empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios para venderlos y satisfacer las necesidades del mercado a través de establecimientos comerciales, con el propósito principal de obtener ganancias por la inversión realizada. (p. 15)

Importancia

Para la Sociedad

Según Porras (2021), la importancia de las empresas como institución laboral, de negocios, o económica tiene que ver con el hecho de que funciona como unión de aquellos que están destinados a trabajar por ese objetivo común. Una empresa, además, puede dar trabajo a varios empleados y asegurar el bienestar de muchas familias.

Sin embargo, para que esto ocurra se necesita que quienes la dirigen y trabajan en ella pongan como factor central el aumento de la misma y no actividades que logren perjudicarla. Cada una de las superficies que son parte de una compañía tienen que tener en claro su papel y sus labores.

Las empresas son importantes en el ámbito social porque:

- Cuando crean empleos, aportan estabilidad a las familias.
- Al producir, efectuar actividades comerciales, mejorar e innovar productos y servicios, satisface necesidades y deseos que elevan la calidad de vida de la gente.
- Al ser fuente de ingresos, promueve el poder adquisitivo de varios de los miembros de la sociedad.
- Permite el logro de metas personales y grupales.
- Una vez que las organizaciones son socialmente causantes, colaboran en la conservación ambiental y ayudan a los conjuntos más marginados.

Para la Economía

Es importante reconocer a las empresas en el contexto económico nacional como generadoras de empleos que incentivan la inversión porque arriesgan su capital y empleos, pero también generan empleos y desarrollo económico. Se necesitan más negocios para impulsar un mayor crecimiento económico. (Morales, 2020)

La importancia de las empresas radica en la economía por las siguientes razones:

- Generar oportunidades de trabajo.

- Producción y comercialización de bienes y servicios tangibles en el mercado.
- Mejorar productos y servicios a través de la innovación continua.
- Como fuente de ingresos para personas, organizaciones y el Estado.
- Estimular la competencia y el crecimiento empresarial.
- Fomentar el uso y desarrollo de la tecnología.
- Al participar en el mercado internacional ingresan divisas al país.
- A través del comercio internacional, las personas pueden acceder a una amplia gama de productos y servicios.
- Contribuye con la estabilidad económica del país. (párr. 11)

Objetivos

- Garantizar la sostenibilidad futura del planeta y el medio ambiente.
- Generar riqueza de forma eficaz y eficiente.
- Cumplir con la normativa establecida.
- Ética y responsabilidad con los clientes
- Transparencia en la gestión y lucha contra la corrupción.
- Respetar a los trabajadores, así como sus derechos y condiciones de trabajo dignas.
- Ofrecer valor añadido a los consumidores e implicarlos en la estrategia de la compañía
- Mejora continua de los lugares en los que se establece la empresa. (Morales, 2020)

Elementos

Según Martínez (2018) los elementos que forman parte de una empresa son los siguientes:

Elemento Humano

No cabe duda de que el ser humano es el elemento clave de toda empresa. Dentro de él, tenemos que diferenciar:

- **Los dueños o accionistas de la empresa:** Son quienes han aportado el capital de las empresas. Su papel es diferente en pequeñas y grandes empresas. En las grandes, los accionistas solo aportan dinero y a cambio esperan recibir beneficios. En las pequeñas, los dueños, además de poner el dinero, suelen llevar toda la dirección.
- **Los directivos:** Toman las decisiones de la empresa. En las grandes empresas reciben un salario a cambio de esta función, y pueden ser despedidos si no hacen bien su trabajo. En las pequeñas empresas, los directivos suelen ser los dueños.
- **Los trabajadores:** Son los encargados de llevar toda la producción a cambio de un salario. Vivimos en la sociedad del conocimiento, y no cabe duda de que los trabajadores y los directivos son elementos clave de toda empresa. (Martínez, 2018)

Elementos Materiales

Son los elementos tangibles de una empresa. Distinguimos:

- **Capital no corriente:** Se refiere a los elementos permanentes que van a estar durante un largo tiempo en la empresa y que permiten a la empresa realizar su actividad: instalaciones, máquinas, equipos informáticos, mobiliario, etc.
- **Capital corriente:** Son los elementos cambiantes de la empresa que están en continuo movimiento: las materias primas, el dinero en caja o en los bancos, etc. (Martínez, 2018)

Elementos Inmateriales

Son elementos intangibles que no son tan observables a simple vista, pero que tienen gran importancia para la empresa. Distinguimos:

- **Organización:** Nos indica todas las relaciones que hay entre los elementos humanos y los materiales. Es decir, cuáles son las funciones y responsabilidades de los trabajadores, quién manda sobre quién (jerarquía) o cómo se comunican y se relacionan unas personas con otras.
- **La cultura:** Son todos los valores y creencias de una empresa que marcan cuáles van a ser las pautas de comportamiento de los miembros de la empresa. Así, esta cultura es una guía básica a la hora de tomar decisiones.
- **Imagen:** Es la forma en la que el mundo exterior ve la empresa. Nos referimos a no solo el nombre de la marca o el logotipo, sino también el eslogan de la empresa y todo tipo de aspectos visuales. (Martínez, 2018)

El Entorno

Es toda aquella que rodea a la empresa y por tanto le afecta. Nos referimos a sus clientes, sus competidores, la regulación que le impone el Estado, etc. Hablaremos de ello más adelante y distinguiremos entre entorno general y específico. (Martínez, 2018)

Clasificación

Según Lupe Espejo (2018), existen distintos criterios para la clasificación de las empresas, como se detalla a continuación.

Por la Actividad

Son aquellas que están clasificadas por su actividad laboral, donde se genera e intercambian productos, bienes o servicios. A continuación se detallan 5 tipos de empresas según su actividad:

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

- **Comerciales:** Se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos y obtener ganancias.
- **Servicios:** La actividad económica de este tipo de empresas es vender servicios o capacidad profesional, es decir productos intangibles.
- **Extractivas:** Son aquellas empresas que se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo. Ejemplos: empresas que se dedican a la extracción de petróleo, gas natural, piedras preciosas, explotación de minas, etc.
- **Agropecuarias:** Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería. Ejemplos: granjas agrícolas, porcinas, haciendas ganaderas, florícolas, etc.

Por el Sector al que Pertenece

Este tipo de empresas recibe su clasificación dependiendo del tipo de capital que recibe o utiliza para su gestión.

- **Públicas:** Son empresas que pertenecen al Estado y se dedican a prestar servicios a la colectividad.
- **Privadas:** El capital de este tipo de empresas pertenece a personas naturales o jurídicas del sector privado, la finalidad principal es obtener ganancias por la inversión realizada.
- **Mixtas:** El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y sector público.

Por el Ámbito de Actuación

Existe una clasificación de empresas dependiendo del ámbito geográfico en el que realicen sus actividades. Entre estos se incluyen:

- **Locales:** Son aquellas empresas que venden sus productos o servicios dentro de una localidad determinada.
- **Nacionales:** Actúan dentro de un país.
- **Multinacionales/internacionales:** Se localizan en un país, pero venden sus productos o servicios en diferentes países.
- **Transnacionales:** No solo están establecidas en un país, sino que también están constituidas en otros lugares del mundo. (p. 15)

Por el Tamaño

Las empresas pueden ser grandes, medianas o pequeñas y cuentan con subcategorías muy conocidas y establecidas.

- **Grande:** Este tipo de empresas tienen 200 o más empleados, ventas brutas anuales desde \$5.000.001 y activos totales mayor o igual a \$4.000.000.

- **Medianas:** Este tipo de empresas tienen entre 50 y 199 empleados, ventas brutas anuales de \$1.000.001 a \$5.000.000 y activos totales de \$750.001 a \$3.999.999.
- **Pequeñas:** Son aquellas que realizan actividades económicas y productivas; manejan entre 10 y 49 empleados, ventas brutas anuales de \$100.001 a \$1.000.000 y activos totales de \$100.001 hasta \$750.000.
- **Microempresas:** Son pequeñas unidades económicas, por lo general se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener máximo 9 empleados, ventas brutas anuales y activos totales hasta \$100.000. (p. 15)

Por la Función Económica

Las empresas pueden clasificarse según el sector en el que se desarrollen, es decir, de acuerdo a las actividades que realizan. Estos sectores son:

- **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. Ejemplo: empresas industriales.
- **Terciarias:** Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.
- **Cuaternarias:** Son servicios de información y creación, investigación y desarrollo e innovación.(p. 15)

Por su Forma Jurídica

Esta clasificación se concentra en la identidad que una empresa asume legalmente. Esta determina el número de socios, capital y tipo de responsabilidad de cada una de las personas involucradas en la dirección de la empresa. Algunas de las formas jurídicas en las que se clasifican las empresas se encuentran:

- **Persona Natural:** Constituida por una sola persona autónoma, también conocida como emprendedor, quien es el máximo responsable de cualquier situación financiera y legal.
- **Persona Jurídica:** Conformada por la unión de varias personas para sobrellevar las actividades empresariales en conjunto.
- **Sociedad Anónima:** Los socios no tienen que asumir todos los compromisos de la empresa.
- **Cooperativa:** Esquema jurídico se refiere a las empresas que se crean para cubrir necesidades socioeconómicas de sus propietarios.

- **Sociedad Limitada:** Empresas en las cuales los socios asumen una responsabilidad limitada y solo responden por las inversiones o acciones que han aportado a la compañía. Espejo (2018), p 15

Empresas Comerciales

Definición

Para Corvo (2020), la empresa comercial es una compañía o sociedad dedicada a actividades relacionadas con la compraventa o distribución de bienes o mercancías. Existen diferentes formas de poder organizar una empresa comercial para los fines legales y fiscales. Sin embargo, cualquiera sea su estructura, el elemento común es que buscan el beneficio económico.

Importancia

Estas empresas comerciales ayudan al emprendedor de una manera más rápida porque se encargan solo a la compra y venta de productos para así comercializarlos en el mercado y dar un servicio de calidad a las personas que compran o adquieren este producto. (Mendoza, 2017)

Características

Entre las principales características de las empresas comerciales podemos destacar las siguientes:

- No fabrican bienes terminados ni extraen materia prima.
 - Son intermediarias entre las empresas industriales y el consumidor final.
 - Generalmente, prestan servicios de mantenimiento y reparación de los productos que comercializan.
 - Buscan satisfacer las demandas del consumidor.
 - Fomentan el movimiento comercial que la economía necesita para crecer.
 - En ocasiones se encargan de la distribución de los productos al consumidor final.
- (Grudemi, 2019)

Funciones

Ofrecer productos a consumidores. La empresa comercial pone a disposición de los consumidores los productos que este necesita adquirir. Conoce en profundidad las necesidades del mercado, debido a que está en constante y permanente contacto con el consumidor final y con otras empresas intermediarias.

Desarrollar la Demanda. Es la encargada de desarrollar la demanda (compradores) al generar necesidades específicas del producto que comercializa y pone a disposición del consumidor.

Satisfacer la Demanda. Sirve a los compradores al suministrarles lo que ellos necesitan. Además de cubrir las necesidades del consumidor, también debe analizar la competencia, establecer parámetros de costos y rentabilidad y cumplir con objetivos de ventas que se haya trazado. (Corvo, 2020)

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

Según Espejo L. (2018), los estados financieros son informes presentados por la administración de la empresa, reflejan razonablemente las cifras de la situación financiera, los resultados económicos, los flujos de fondos y la evolución del patrimonio, en un período determinado y sirven a los diferentes usuarios como base para tomar decisiones en beneficio de la entidad. (p. 513)

Importancia

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. (Espejo L. , 2018 p. 514)

Características

Los estados financieros deben cumplir con ciertas características generales como:

- Imagen fiel y cumplimiento de las NIIF.
- Hipótesis de negocio en funcionamiento.
- Hipótesis contable de devengo.
- Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos.
- Compensación.
- Periodicidad de la información.
- Información comparativa.
- Uniformidad en la presentación (Espejo L. , 2018 p. 515)

Limitaciones

Aun cuando los Estados Financieros muestran la apariencia de la exactitud numérica, adolecen de las siguientes limitaciones:

- Su efectividad es temporal y relativa, debido a que los resultados que presenta no son del todo exactos; Esta precisión solo se conoce en el momento de la constitución o liquidación de la empresa, bajo ciertas condiciones. Por lo tanto, es necesario aplicar opiniones y opiniones personales con precisión y con absoluta probabilidad.
- No se ajusta por valores monetarios reales, porque no tiene en cuenta el poder adquisitivo del dinero, ni el costo de reposición de activos. Entonces, por ejemplo, un aumento observado en las “ventas” puede deberse a un aumento en los precios de venta; Puede ser la razón de la disminución en el número de unidades vendidas. En tales casos, la comparación conducirá a resultados engañosos.
- No puede reflejar los aspectos financieros del negocio, ni puede medirse en términos monetarios; Tales como: la reputación de la empresa, el prestigio y la aceptación pública; la competencia y lealtad del empleado; riesgos, contingencias, situaciones favorables, contratos vigentes, tendencias del mercado, garantías, experiencia en la industria.

Estas limitaciones pueden abordarse en parte por medio de “notas al pie de página de los estados financieros”; este revelará todos los factores y circunstancias que el contador considere necesarios para evaluar mejor el contenido de dichos datos, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. (Ángulo, 2018)

Usuarios

Según J & Pérez (2017), la naturaleza de los usuarios de la información financiera depende del tipo de datos que se analizan. Cada tipo de usuario requiere de información específica, según las necesidades para su toma de decisiones o el proceso financiero que sea pertinente. Se pueden identificar usuarios como:

Usuarios Internos

Aquellos que participan en la gestión de la entidad económica, tiene acceso ilimitado que les permite tomar decisiones específicas.

- **Propietarios:** Aportan dinero para la creación de la empresa. Perciben de la compañía a través de dividendos. Los estados financieros les permite tomar dediciones basadas en los niveles de rentabilidad.
- **Socios:** Usuarios de los estados financieros que suministran recursos a la empresa en la búsqueda de una rentabilidad, no son propietarios.
- **Empleados:** Por medio de sus representantes legales, acceden a la información contable de la empresa, con estos datos, los trabajadores podrán hacerse una idea de si peligran sus puestos de trabajo o si van a cobrar con normalidad la nómina.

- **Dirección:** La empresa necesita de información detallada y urgente, de las decisiones que tomen continuamente, depende el funcionamiento de la empresa.

Usuarios Externos

Son aquellos que no participan en la creación de la información, sin embargo, les sirve para tomar decisiones y tienen una relación limitada de la información financiera.

- **Clientes:** Les interesa la información acerca de la continuidad que tendrá la operación de la empresa, especialmente cuando han efectuado inversiones a largo plazo relacionadas o dependientes de suministros de productos o servicios.
- **Intuiciones de crédito:** O prestamistas requieren la información relacionada con los préstamos con el fin de conocer si sus créditos e intereses les serán pagados al vencimiento. Esta información incluye principalmente la estructura financiera del negocio y la generación de fondos. (J & Pérez, 2017)

Principios

Los estados financieros necesitan mantener algunos principios técnicos para su preparación. A continuación, se detalla 4 principios relativos y básicos:

Exactitud

Las cuentas contables presentadas en los estados financieros deben ser precisas, de valor razonable y presentadas con exactitud. Deben eliminarse las omisiones, repeticiones, variaciones e imitaciones.

Claridad

Los estados financieros deben ser fácilmente entendidos por otros, no se deben usar cuentas y títulos confusos, genéricos o indefinidos, y los contadores profesionales deben tener una idea de que los estados financieros llegarán a manos de otros. Proporcionarles datos completamente claros y precisos.

Técnica

Estas técnicas se derivan de la aplicación de principios y normas contables generalmente aceptadas, son de naturaleza pragmática, y tienden a asegurar la perfección y eficiencia para este fin. Sin embargo, se puede decir que es la base y fundamento de los estados financieros.

Legales

La preparación de los estados financieros está sujeta a una serie de disposiciones de la ley sobre impuestos, asuntos sociales, etc. Se debe tener cuidado para evitar el incumplimiento de la ley que pueda dar lugar a sanciones contra la empresa o el director de la empresa, los principios de la información financiera implican informar el origen exacto de cualquier evento

financiero significativo cuya presencia cambia el conocimiento de los hechos por parte de una persona. Además, debe incluir información que, aunque no esté incluida en los estados financieros, puede ser necesaria para tomar mejores decisiones económicas. (Jhonatan, 2020)

Clasificación

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera, también conocido como balance general, es un estado que refleja la situación financiera de una empresa determinada, conformada estructuralmente por las cuentas de activo (recurso controlados que generan benéficos económicos futuros), pasivo (obligaciones presentes de la entidad) y patrimonio o capital contable que permitan el control de los recursos de las organizaciones. (Fajardo & Soto, 2018)

De acuerdo con esta definición, podemos señalar, por tanto, dos aspectos importantes que la integran y son:

- Que el balance general presenta la situación financiera de un negocio, porque muestra en forma clara, y detallada por un lado el valor de cada uno de los bienes y derechos, y por el otro las deudas y obligaciones, así como el capital con que cuenta un negocio.
- El nombre del Balance General debe ir seguido siempre de la expresión de la fecha a que el documento mismo se refiere, pues tratándose, por una parte, de un conjunto de bienes y, por la otra, de la serie de personas que los han proporcionado, resulta indispensable conocer la fecha en la cual unos y otros existían en la forma presentada, ya que la cuantía y proporción de los mismos puede variar de un momento a otro, aun sin haber realizado operación alguna, esto en función de la propia naturaleza de algunas cuentas que lo integran. (Financiera, 2014)

Al calcular, debe tener en cuenta las diferentes fortalezas de las siguientes tres variables:

- **Activo:** dividido en activo circulante y activo a largo plazo, respectivamente. Este último define los bienes y derechos que formarán parte del patrimonio de la sociedad por un período no menor de un año. Incluye, entre otras cosas, bienes inmuebles por los que obtiene renta, inversiones financieras a largo plazo o maquinaria. Por otro lado, los activos líquidos son aquellos que formarán parte de bienes inmuebles por menos de 12 meses (como efectivo o mercadería en venta).
- **Pasivos:** Al igual que el apartado anterior, se clasifican en deuda corriente (deuda a corto plazo) y deuda no corriente (deuda a largo plazo).
- **Patrimonio Neto:** Se divide en patrimonio y donaciones. (Castellnou, 2021)

A continuación se observa un modelo del Estado de Situación Financiera basado en las cuentas contables de la empresa objeto de estudio.

EMPRESA ""
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20....
EXPRESADO EN USD

1.	ACTIVO		XXXXX
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	XXXX	
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	XXXX	
1.1.01.01.	Caja General	XXXX	
1.1.01.03.	Banco de Loja 2900037121	XXXX	
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	XXXX	
1.1.02.02.	Documentos y Cuentas por C. Clientes	XXXX	
1.1.02.02.01	Cuentas por cobrar clientes	XXXX	
1.1.02.06.	Anticipo de Sueldo	XXXX	
1.1.03.	INVENTARIOS	XXXX	
1.1.03.02.	Inventarios 12%	XXXX	
1.1.04.	SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	XXXX	
1.1.04.01.	Anticipo Proveedores	XXXX	
1.1.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	XXXX	
1.1.05.04.	Retenciones Fuente	XXXX	
1.1.05.05.	Anticipo de Impuestos a la Renta	XXXX	
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	XXXX	
1.2.01.	Propiedad Planta y Equipo	XXXX	
1.2.01.03.	Muebles y Enseres	XXXX	
1.2.09.	Depreciación Acumulada Propiedades, Planta	XXXX	
1.2.09.02.	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	XXXX	
2.	PASIVO		XXXXX
2.1.	PASIVO CORRIENTE	XXXX	
2.1.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	XXXX	
2.1.01.01.	Cuentas por pagar proveedores	XXXX	
2.1.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	XXXX	
2.1.03.01.	Con la Administración Tributaria	XXXX	
2.1.03.01.09.	SRI por Pagar	XXXX	
2.1.03.03.	Obligaciones con el IESS	XXXX	
2.1.03.03.01.	Aporte Personal x Pagar IESS	XXXX	
2.1.03.03.02.	Aporte Patronal x Pagar IESS	XXXX	
2.1.03.03.03.	Fondos de Reserva por Pagar	XXXX	
2.1.03.04.	Por Beneficios de Ley a Empleados	XXXX	
2.1.03.04.01.	Sueldos por Pagar	XXXX	
2.1.03.04.02.	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	XXXX	
2.1.03.04.03.	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	XXXX	
2.1.03.05.	Participación a trabajadores del ejercicio	XXXX	
2.1.03.05.01.	15% Utilidades Empleados por pagar	XXXX	
2.1.03.06.	Cuentas por pagar Diversas		XXXX
2.1.03.07.	Anticipo de Clientes		XXXX
2.1.03.07.01.	Anticipo de Clientes		XXXX

EMPRESA ""
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20....
EXPRESADO EN USD

2.1.03.07.03.	Cheques Girados y no cobrados	XXXX	
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	XXXX	
2.2.03.	Otros pasivos no corrientes	XXXX	
2.2.03.01.	Cuentas por Pagar Edgardo Andrés Celi	XXXX	
2.2.03.02.	Cuentas por Pagar Edgardo Antonio Celi	XXXX	
3	PATRIMONIO NETO		XXXXX
3.1.	CAPITAL	XXXX	
3.1.01	Capital Suscrito o asignado	XXXX	
3.3	RESULTADOS ACUMULADOS	XXXX	
3.3.01	Ganancias Acumuladas	XXXX	

Nota. Modelo del Estado de Situación Financiera de la Empresa Tecnocasa.”

Estado de Resultados

También conocida como Cuenta de Pérdidas y Ganancias, resume las transacciones derivadas de las actividades económicas de la empresa durante un período determinado. El resultado final se obtiene después de restar a los ingresos de la empresa durante un período impositivo determinado, los gastos diversos, actuales y futuros en forma de pagarés, cheques, intereses, etc. (Castellnou, 2021)

Para preparar la cuenta de resultados se detallan todos los gastos, pérdidas, ganancias y ventas. Se desglosan en diferentes categorías para obtener dos tipos de resultados: antes y después de aplicar el impuesto. Este documento se utiliza para indicar si la empresa está logrando sus objetivos financieros.

Si los ingresos netos superan los gastos durante este período, su empresa será rentable (saldo positivo). Cuando ocurre lo contrario, estás entrando en un pozo (saldo negativo). (Castellnou, 2021)

Su estructura es de la siguiente manera:

- **Ingresos:** Son el efectivo o futuros flujos que entran a la empresa, que incrementan los activos o disminuciones del pasivo o una combinación de ambos, que generan incrementos en el patrimonio, devengados por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por la ejecución de otras actividades, realizadas durante el período, que no provienen de los aportes de capital.
- **Costos:** Es el valor monetario de los consumos de factores que supone el ejercicio de una actividad económica destinada a la producción de un bien o servicio. El gasto es

una salida de dinero que no es recuperable a diferencia del costo, que si lo es, por cuanto la salida es con la intención de obtener una ganancia y esto lo hace una inversión.

- **Gastos:** Representan flujos de salida de recursos, en forma de disminuciones del activo o incrementos del pasivo o una combinación de ambos, que generan disminuciones del patrimonio, incurridos en las actividades de administración, comercialización, investigación, y financiación, realizadas durante un período, que no provienen de los retiros de capital o de utilidades o excedentes. (Castellnou, 2021)

En el siguiente modelo se puede observar un formato del Estado de Resultados basado en las cuentas contables de la empresa objeto de estudio.

<i>EMPRESA ""</i>			
<i>ESTADO DE RESULTADOS</i>			
<i>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20...</i>			
<i>EXPRESADO EN USD</i>			
4.	INGRESOS		XXXXX
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	XXXX	
4.1.01.	Ventas de Bienes	XXXX	
4.1.01.01.	Ventas 12%	XXXX	
4.1.01.03.	(-) Devolución en Ventas	XXXX	
4.1.01.05.	Servicios Logísticos Tecnológicos	XXXX	
4.3.	Otros Ingresos	XXXX	
4.3.01.	Otros Ingresos	XXXX	
5.	GASTOS Y COSTOS		XXXXX
5.1.	Costos de Venta	XXXX	
5.1.01.	Costos de Venta	XXXX	
5.1.02.	Compras Netas	XXXX	
5.1.02.01.	(-) Descuento en compras	XXXX	
5.1.02.02.	(-) Devoluciones en compras	XXXX	
5.2	Gastos	XXXX	
5.2.01.	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	XXXX	
5.2.01.01.	Sueldos y Salarios	XXXX	
5.2.02.	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	XXXX	
5.2.02.01.	Aporte Patronal	XXXX	
5.2.02.02.	Fondos de Reserva	XXXX	
5.2.03.	Beneficios sociales e indemnizaciones	XXXX	
5.2.03.02.	Décimo Cuarto Sueldo	XXXX	
5.2.05.	Honorarios a Profesionales	XXXX	
5.2.05.01.	Honorarios a Profesionales	XXXX	
5.2.06.	Mantenimiento y Reparaciones	XXXX	
5.2.06.01.	Mantenimiento de Maquinaria	XXXX	
5.2.06.03.	Mantenimiento y limpieza del local	XXXX	
5.2.06.05.	Mantenimiento sistema contable, factura	XXXX	
5.2.09.	Promoción y Publicidad	XXXX	

EMPRESA ""
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20....
EXPRESADO EN USD

5.2.09.01.	Promoción y Publicidad	XXXX
5.2.12.	Seguros y Reaseguros	XXXX
5.2.12.01.	Seguro de mercadería	XXXX
5.2.13.	Fletes y Transporte	XXXX
5.2.13.01.	Fletes y Transporte	XXXX
5.2.16.	Servicios Básicos	XXXX
5.2.16.01.	Energía Eléctrica	XXXX
5.2.16.02.	Servicio Telefónico	XXXX
5.2.16.03.	Agua Potable	XXXX
5.2.16.05.	Seguridad y Monitoreo	XXXX
5.2.18.	Impuestos, Contribuciones, Otros	XXXX
5.2.18.01.	Patente Municipal	XXXX
5.2.18.02.	Cámara de Comercio	XXXX
5.2.19.	Depreciaciones	XXXX
5.2.19.02.	-Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	XXXX
5.2.21.	Otros Gastos	XXXX
5.2.21.01.	Suministros y Materiales	XXXX
5.2.21.03.	Otros Gastos no deducibles	XXXX
5.2.21.05.	Diferencial Cambiario	XXXX
5.2.21.07.	Servicio de Transporte	XXXX
5.3	Gastos Financieros	XXXX
5.3.03	Comisiones Bancarias	XXXX
5.3.04	Mantenimiento Datafast	XXXX
	Ganancia del Período	XXXXX

Nota. Modelo del Estado de Resultados de la Empresa Tecnocasa.

ANALISTA FINANCIERO

Definición

Fernández (2017), establece que el analista financiero es el encargado de analizar y estudiar las novedades financieras de la empresa, para ello determina la rentabilidad, liquidez y riesgos que tiene que asumir la empresa en el transcurso de su proceso de compra. En definitiva, es el responsable del análisis financiero y la planificación de la empresa. El negocio necesita un analista que asuma una serie de responsabilidades y funciones que son muy importantes para el crecimiento del negocio.

Funciones y Responsabilidades

- Análisis de la situación financiera de la empresa, es decir, las condiciones comerciales, económicas e industriales.
- Elaboración de informes financieros y gráficos para análisis continuo.

- Examinar los datos recopilados y los programas de inversión: rendimiento, precio y estabilidad, y elaborar los planes de acción de la empresa para fomentar la inversión.
- Realizar un seguimiento continuo de los movimientos de la economía sin parar. Mediante presupuestos e informes.

Este análisis continuo del mercado y de las inversiones de la empresa permite al analista predecir el futuro de la empresa e impulsar cambios hacia el éxito. El mercado está en constante cambio e ignorar este hecho puede hacer que el plan financiero de la empresa quede desactualizado y rezagado por la competencia. (Fernandez, 2017)

Perfil

Un analista financiero debería cumplir, en líneas generales, con el siguiente perfil:

- Debe ser un profesional analítico, con capacidad de interpretar una gran cantidad de información. De ese modo, podrá plantear propuestas o soluciones a los problemas identificados.
- Debe ser capaz de encontrar pequeños detalles que son determinantes para el resultado de la organización.
- Capacidad de comunicación, tanto oral como escrita, para mantener a su cliente informado de forma clara y transparente.
- El profesional debe contar con estudios en economía, administración, contabilidad, finanzas o áreas afines (si cuenta con un posgrado en cualquiera de estas materias representa un plus). Además, es importante que tenga habilidad matemática, pues esta es la herramienta en base a la cual realizará su trabajo.
- Es importante que domine el inglés porque hay información financiera internacional en dicho idioma que es relevante para su labor. (Westreicher, 2020)

ANÁLISIS FINANCIERO

Definición

De acuerdo a Granda (2020), el análisis financiero es una evaluación que hace una empresa que mira los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planificación a largo, mediano y corto plazo, y es beneficioso para las empresas porque les permite conocer sus debilidades y así subsanar los vacíos legales, que tienen que aprovechar y forzar adecuadamente.

Objetivos

El principal objetivo del análisis financiero es obtener unos indicadores básicos (más representativos) que proporcionen una descripción objetiva y razonable de la situación

financiera de la empresa. Se refiere principalmente a cambios en la estructura de activos y pasivos, en acuerdos con deudores y acreedores, en la estructura de pérdidas y ganancias.

Objetivos Locales

- Determinar la posición financiera de la empresa.
- Presentar la evolución de la situación financiera en términos de lugar y tiempo.
- Identificación de los principales factores que provocan cambios en la situación financiera.
- Pronosticar las principales tendencias en la posición financiera. (Pérez, 2021)

Ámbito

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

- **Aspectos externos a la empresa.** Entre estos se tiene en cuenta la situación económica mundial, la situación económica nacional, la situación del sector al cual pertenece la empresa y la situación política y legal.
- **Aspectos internos de la empresa.** Aquí es necesario observar, entre otros aspectos, la organización administrativa, las relaciones laborales, el mercado nacional y de exportación, la competencia, la cartera, las ventas y la producción. (Anaya, 2011 p. 27)

Importancia

La importancia del análisis financiero radica en que puede identificar los aspectos económicos y financieros que revelan las condiciones bajo las cuales opera la empresa en términos de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitación de la gestión, economía y toma de decisiones financieras en los negocios.

El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresas, ya sea pequeña o grande, y se puede intercambiar por sus actividades de producción. El comercio, el petróleo, la industria, el metal, la agricultura, los turistas, las empresas de construcción, entre otras, deben emprender un compromiso para implementarlo; Debido a que forma una medida efectiva de operación, permite el rendimiento de una empresa. (Nava Rosillón, 2009)

Características

El análisis financiero incluye las siguientes características:

- Análisis de activos y pasivos, solvencia, liquidez, resultados financieros, estabilidad financiera y análisis de rotación de activos por actividades empresariales.
- Divulgación de aspectos importantes como la posibilidad de quiebra.

- Esto es parte de las actividades de profesionales como auditores y expertos.
- Es utilizado activamente por bancos que deciden otorgar préstamos a instituciones, contadores al preparar estados de cuenta anuales y otros profesionales. (Cortés, 2021)

Fundamentos

El origen del análisis financiero es el cálculo de indicadores específicos, muchas veces en forma de ratios, que caracterizan uno u otro de los resultados económicos y financieros de la empresa. Algunas de las razones financieras más conocidas se dan a continuación:

- **Ratio de fondos propios**, la relación entre el patrimonio y el capital total (activos) de la empresa, el índice financiero (la relación de pasivos a activos).
- **Ratio de liquidez corriente**, que es la relación entre el activo corriente y el pasivo a corto plazo.
- **Ratio de liquidez rápida**, relación entre los activos líquidos, incluidos el efectivo, las inversiones financieras a corto plazo y las cuentas por cobrar a corto plazo, y el pasivo a corto plazo.
- **Rendimiento de los fondos propios**, a través de la relación entre el beneficio neto y los fondos propios de la empresa. (Cortés, 2021)

Usuarios

Dentro de los grupos de usuarios de la información podemos distinguir los siguientes:

- **Accionistas e inversores:** Deben evaluar el desempeño actual y futuro de la empresa para decidir sobre la continuidad de su posición en los asuntos financieros de la empresa. Los derechos políticos que les otorga la ley comercial también les permiten controlar sus propios órganos de gobierno. Les es necesario conocer el valor de las acciones y otros títulos emitidos por la empresa que obran en su poder.
- **Entidades financieras:** Es preciso analizar el riesgo de la empresa para determinar su capacidad de devolución de préstamos. Asimismo, también deben conocer, en caso de que hayan tomado posiciones en la empresa como accionistas, el valor de los títulos que poseen de acuerdo con la situación financiera que revela la empresa.
- **Administraciones públicas:** La información de la empresa es la base para el cálculo de diversos impuestos, para verificar el cumplimiento de una amplia gama de regulaciones y para crear estadísticas agregadas sobre la actividad económica. También se utiliza para desarrollar políticas específicas.
- **Empleados:** Deben conocer la viabilidad financiera de la empresa al negociar su compensación y estimar la viabilidad y el crecimiento a largo plazo de su empresa.

- **Clientes y proveedores:** Como parte de la cadena de valor de una empresa, es importante conocer el futuro de sus operaciones, negociar las condiciones de pago o cobro, los descuentos que se puedan otorgar y su satisfacción con una relación establecida, especialmente cuando existe la posibilidad de competidores. Para la empresa que ejecuta el mismo enlace de valor. Esta preocupación aumenta cuando la entidad es uno de los principales clientes o proveedores de la otra, es decir, cuando el poder de negociación a lo largo de la cadena de valor está muy concentrado. (Educación, 2010)

Herramientas

Según Anaya (2011), el analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la empresa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:

- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa. Se deben tomar por lo menos los correspondientes a los tres últimos años.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo referente a:
 - a. Estructuras de costos
 - b. Discriminación de costos fijos y variables
 - c. Sistemas de valuación de inventarios
 - d. Forma de amortización de diferidos
 - e. Costo y forma de pago de cada uno de los pasivos, y
 - f. Métodos utilizados en la depreciación. Algunas de estas informaciones se encuentran, por lo general, en las notas o comentarios a los estados financieros.
- La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las herramientas de la administración financiera, tales como:
 - a. Evaluación de proyectos
 - b. Análisis del costo de capital, o
 - c. Análisis del capital de trabajo.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.

- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público, etc. (p. 17)

Ventajas

- Su análisis elevará: la productividad, eficiencia, rentabilidad y en general gestión técnica administrativa.
- Conocer acerca del cumplimiento de sus objetivos a largo plazo y las metas propuestas a corto plazo.
- Advierte situaciones peligrosas; califica, posiciones y resultados y sugiere medidas las más convenientes y oportunas.
- Mejora las estrategias de toma de decisiones en los negocios.
- Da una visión más profunda sobre el Estado Financiero de negocio y mejora la rentabilidad, el flujo de efectivo y el valor del negocio.
- Su análisis ayudará a tomar decisiones inteligentes para aumentar los ingresos de la empresa y minimizar el desperdicio.
- Proporcionar a los inversionistas y acreedores, información útil que les permita predecir, comparar y evaluar los flujos potenciales de efectivo con respecto a su inversión.
- Proporcionar información útil para evaluar la capacidad de administración para utilizar con eficacia los recursos de la empresa, alcanzando así la meta primordial de la empresa. (Perdomo, 2021)

Métodos

Análisis Vertical o Estático

Este tipo de análisis implica determinar la participación de cada cuenta en los estados financieros haciendo referencia a los activos totales, el patrimonio total para el balance general o los ingresos totales para el estado de resultados.

- Obtener una visión general de la estructura de los estados financieros.
- Demostrar la importancia de las cuentas o grupos de cuentas en la publicidad.
- Control estructural porque la actividad económica debe tener motivos iguales para todas las empresas.
- Evaluar cambios estructurales y decisiones de gestión.
- Pueden recomendar nuevas políticas para simplificar costos, gastos, financiamiento, etc.

Para determinar qué porcentaje representa una cuenta con respecto a un total, se utiliza la siguiente metodología.

- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta del Activo, el 100% será el Total Activo.

- Cuando se calcula qué porcentaje representa una cuenta del Pasivo y Patrimonio, el 100% será el Total Pasivo más Patrimonio.
- Cuando se calcula qué porcentaje representa una partida en el Estado de Resultados (o de ganancias y pérdidas), el 100% serán las Ventas Netas Totales.

Fórmula. Para efectuar el cálculo este tipo de análisis se debe tener presente que se debe contar con una base sobre la cual obtener los porcentajes. (Milla, 2014)

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Item del Estado de Resultados}}{\text{Total de Ventas}} \times 100$$

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Item del Balance General}}{\text{Total de Activos (Pasivo y Capital)}} \times 100$$

La principal ventaja de su utilización radica en que permite comprender y ponderar con mayor facilidad las cifras de los estados financieros y sus relaciones.

La principal desventaja está en que se puede llegar a conclusiones equivocadas cuando se desean comparar porcentajes en diferentes períodos o ejercicios. Por esto se ubica únicamente como método de análisis vertical y se recomienda solo comparar con otra empresa del mismo sector. (Iballesterosg, 2017)

Análisis Horizontal o Dinámico

De lo que se trata este tipo de análisis es del cambio absoluto o relativo que experimentan diferentes elementos de los estados financieros en un período respecto de otro, es decir, cuentas comparables de los Estados financieros para un número de períodos contables. Es importante saber si aumentó o disminuyó durante el período de análisis. Por lo tanto, el objetivo de esta herramienta es:

- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas en el estado financiero.
- Sirve como base para analizar las fuentes y usos de efectivo o capital de trabajo.
- Muestra los resultados de la gestión porque las decisiones se reflejan en los cambios de cuenta. (Milla, 2014)

Las condiciones para emplear esta metodología son:

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

- Los períodos seleccionados deben ser similares con el fin de considerar la estacionalidad, lo razonable es comparar, trimestre con trimestre, así como también trimestre II con trimestre II. (Milla, 2014)

Fórmula

Análisis Horizontal (absoluto) = Monto del Ítem en Comparación – Monto del Año Base

Análisis Horizontal (%) = $\frac{\text{Monto del Ítem en comparación} - \text{Monto del Año Base}}{\text{Monto del Año Base}}$

INDICADORES FINANCIEROS

Definición

Según Mundi (2022), los indicadores financieros son una herramienta con la que las empresas pueden realizar un análisis financiero de la situación del negocio durante un período determinado. Ayudan a comparar y tomar decisiones estratégicas en el campo de la economía y las finanzas.

El indicador financiero se basa en una comparación de dos valores básicos en los documentos internos de la empresa. Gracias a los indicadores financieros y su interpretación, la empresa puede saber qué dirección tomar en base a los datos históricos analizados. (Mundi, 2022)

Para cumplir con su cometido, los indicadores financieros deben cumplir tres características:

- **Ser medibles.** Es decir, deben poder expresarse en forma numérica.
- **Ser relevantes.** Es más importante la calidad de los indicadores que la cantidad. Los indicadores deben ser útiles para la toma de decisiones.
- **Ser comparables.** Deben poder compararse con otros períodos o dentro del mismo período con otras empresas del sector. (Cigoña, 2022)

Características

De acuerdo a Pacheco (2022), los indicadores financieros son una especie de reporte de cifras, esta cuenta con una serie de características que lo distinguen de cualquier otro documento de obtención de datos e información numérica.

- Los indicadores financieros utilizan toda la información financiera de la empresa, con el fin de llevar un buen registro de todas las cifras y movimientos realizados.
- Miden la estabilidad financiera de la empresa, ya que con ellas se hacen comparaciones de los resultados anteriores.

- Plasman la situación real de la empresa, permitiendo tener unas cifras más reales de todo el estado financiero.
- Toda la información se plasma de forma numérica. Todos los movimientos de cada una de las áreas de la empresa.

Importancia

El uso de los ratios o indicadores financieros es el método de evaluación financiera más popular y ampliamente utilizado en la actualidad. Su importancia radica en que proporciona información valiosa para la empresa. Por lo tanto, proporciona soluciones para mejorar la rentabilidad, la liquidez y la solvencia, entre otras razones.

Los índices financieros son útiles para las empresas, ya que proporcionan ventajas valiosas tales como:

- Es útil saber cuánto usan sus recursos.
- Ver ganancias en la gestión financiera.
- La interpretación de sus resultados permite descubrir oportunidades de inversión.
- Pueden mostrar una solución a las dificultades causadas por la mala gestión.
- Ayudan a identificar las áreas que funcionan mejor y las que necesitan mejoras. (Bold, 2021)

Clasificación

Indicadores de Liquidez

Los indicadores de liquidez miden la capacidad que posee una empresa para convertir sus activos en efectivo. Asimismo, ponen en evidencia la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Estos índices calculan el nivel de efectivo con el que cuenta la empresa, así como también su capacidad a la hora de convertir los activos corrientes en activos circulantes. (Mundi, 2022)

Capital Neto de Trabajo. Es uno de los indicadores financieros de liquidez que también es conocido como Fondo de Rotación o Capital Circulante. Este ayuda a conocer el equilibrio o desequilibrio financiero de la empresa.

Su fórmula es:

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

Estándar: Si los resultados son mayores a 1, significa que tiene un equilibrio financiero saludable, si este es menor a 1, entonces señala un desequilibrio en las finanzas.

Razón Corriente. La razón corriente también es conocida como Ratio de Liquidez Inmediata y es uno de los indicadores financieros más útiles para determinar la capacidad o incapacidad para cumplir con las obligaciones en un corto plazo.

Su fórmula es:

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

Estándar: Mientras mayor el valor de este ratio, más líquida la empresa. Suele considerarse como una liquidez corriente aceptable un valor de 1.5 y 2.

Prueba Ácida. La prueba ácida es otro de los indicadores financieros que le permiten saber si la empresa es capaz de pagar sus deudas a corto tiempo.

Su fórmula es:

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

Estándar: ¿Cómo analizar los indicadores financieros de este tipo? Si el resultado es mayor a 1, entonces la empresa sí tiene la capacidad de cumplir con sus obligaciones en corto tiempo. (Mundi, 2022)

Indicadores de Rendimiento

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total). (Mundi, 2022). Los indicadores financieros más conocidos son:

Margen de Utilidad Bruta. El margen de utilidad bruta permite conocer la eficacia operativa de la empresa. Su fórmula es:

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

Estándar: Si el margen bruto de utilidad es positivo, significa que la empresa está administrando muy bien los costos de producción. Si, por el contrario, el margen bruto es decreciente o negativo, es una señal de que la empresa no está ajustando los precios de sus productos o servicios de forma correcta y está perdiendo dinero. Su estándar oscila entre el 25% al 36%.

Margen Neto de Utilidad. Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.

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

Estándar. Mayor al 5%

Rendimiento del Activo (ROA). Este es uno de los indicadores financieros más conocidos y se usa para conocer si la empresa es rentable. La fórmula para obtener este dato es la siguiente:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}$$

Estándar: Si es mayor o igual al 50%, significa que la empresa sí es rentable.

Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE). Es un indicador clave para evaluar la situación financiera de una compañía. Su seguimiento aumentará la confianza de los accionistas en retribución de su patrimonio.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: Siendo su nivel de estándar igual o mayor al 50%

Margen Operacional. Este es uno de los indicadores financieros que ayudan a saber si los beneficios han sido mayores que tus gastos. La fórmula para obtener esta información es:

$$\text{Rentabilidad Sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

Estándar: Si el resultado es mayor a 10%, entonces significa que los gastos han sido mayores que los beneficios obtenidos; en cambio, si es menor al 10%, significa que los beneficios han sido mayores que los gastos (lo cual hace rentable tu negocio). (Mundi, 2022)

Indicadores de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. Los siguientes son los indicadores financieros que se puede utilizar para conocer estos datos: (Mundi, 2022)

Endeudamiento Total. Indica qué cantidad de deuda utiliza una empresa para financiar sus activos con relación al valor que tiene, es decir, su patrimonio neto.

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

Estándar: Su estándar aceptable es del 50%

Apalancamiento. Este indicador nos permite conocer la utilización de deuda para financiar una operación. Es decir, se trata de utilizar un crédito y fondos propios para realizar una operación que requiere capital. La fórmula es la siguiente:

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

Estándar: Si el nivel de apalancamiento es menor a 1, entonces se tiene la capacidad de cobertura de obligaciones con terceros. (Mundi, 2022)

Endeudamiento del activo fijo. El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos.

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

Estándar: Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros

Indicadores de Actividad

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (Mundi, 2022). Estos son los indicadores que serán de utilidad:

Índice de Rotación (IR): Se mide el porcentaje de retorno que generan los activos netos de una empresa. En otras palabras, la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos netos para generar ingresos de ventas.

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

Estándar: Cuanto mayor sea el indicador, mayores son las ventas, lo ideal es de 5 a 10 veces.

Rotación Cuentas por Cobrar. Este es uno de los indicadores financieros de gestión que ayudan a determinar cuánto tarda la empresa en convertir las cuentas por cobrar en efectivo. Su fórmula es la siguiente:

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

Estándar: La rotación debe ser más acelerada que la rotación de cuentas por pagar o al menos igual, para determinar resultados positivos en este indicador financiero. Su nivel de aceptación es de 6 a 12 veces al año.

Rotación Cuentas por pagar. Indica el plazo promedio que los proveedores otorgan para el pago de sus cuentas. Cada sector puede determinar un rango de días estándar.

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

Estándar: Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por pagar, el resultado debe ser de 2 a 4 veces al año.

Rotación de Activos Fijos: Nos indica el número de veces que los activos fijos rotan en el año. Es decir, que por cada \$ 1 invertido en activos fijos cuando se genera a través de las ventas dentro de la empresa en un período determinado con el fin de conocer sus resultados reales.

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo no Corriente}}$$

Estándar: Mayor a 1 y se mide en veces.

Rotación de Activos Totales. Indica el número de veces que los activos totales rotan, este indicador permite conocer cuánto genera en ventas cada \$ 1 invertido en activos totales.

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo}}$$

Estándar: Mayor o igual a 1 y se mide en veces. (Mundi, 2022)

SISTEMA DUPONT

Definición

Permite identificar el rendimiento general de la empresa al tiempo que se determinan los puntos fuertes en utilidad y aquellos que requieren ser fortalecidos. Esto permite que se creen estrategias que permitan impulsar aquellos aspectos que están causando pérdidas o reprocesos. (altoempresarios.com, 2021)

Variables Bases

El análisis del índice DuPont depende de tres factores importantes para medir el crecimiento de las empresas, se detallan a continuación:

- **Margen de Rentabilidad en Ventas:** Permite conocer la utilidad que se obtiene de las ventas y si en efecto representa un panorama positivo en cuanto a ganancias o, por el contrario, se viene presentando pérdidas o un declive.
- **Rotación de Activos:** Es un índice de eficiencia que tiene como fin conocer el manejo sobre la gestión de los activos de la empresa y determinar si la situación si está generando la rentabilidad necesaria para permanecer en funcionamiento.

- **Multiplicador de Capital:** Conocido como apalancamiento financiero, consiste en la disponibilidad de activos que no son propios de la empresa para la inversión, en este caso, podrían ser activos de los socios, créditos o personas externas. Alto empresarios.com (2021). La fórmula para calcular este indicador es la siguiente:

$$\text{Multiplicador de capital} = \text{activos} / \text{patrimonio}$$

Importancia

Permite a la empresa dividir su rendimiento sobre el capital en diferentes componentes, de forma que los propietarios pueden analizar el rendimiento total de la empresa desde diversas dimensiones. (Becerra, 2020)

¿Cómo se Calcula?

Al tener definidos los tres indicadores que hemos mencionado antes, se debe tomar el margen neto y multiplicarlo con la rentabilidad en ventas, esto da como resultado la rentabilidad de activos (ROA). Es de esta manera como el sistema DuPont se divide en dos elementos, en primer lugar, la eficiencia operativa, la cual estipula los productos son parte de los procesos que se realizan en la empresa; por otro lado, se obtiene el nivel de apalancamiento.

Lo anterior permite concluir que la rentabilidad financiera es igual a la rentabilidad económica multiplicada por el apalancamiento financiero. Entonces, la fórmula utilizada para el cálculo del índice Dupont sería: (altoempresarios.com, 2021)

$$\text{Indice DuPont} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} * \text{Multiplicador del capital}$$

Ventajas

- Permite una imagen completa de la situación financiera y el rendimiento general que está teniendo la empresa.
- Es relativamente fácil de computar y relativamente fácil de interpretar.
- Es una buena herramienta para enseñar como se pueden obtener mejores resultados.
- Su simplicidad, ya que implica una reducción favorable de datos financieros a un solo indicador fácilmente medible y comparable.
- Resulta ideal para incorporarlo al cuadro de mando del negocio y para analizar o simular las repercusiones de determinadas acciones de la empresa.
- Por la claridad de los resultados que ofrece se puede vincular fácilmente a los sistemas de remuneración del personal que impliquen la consecución de determinados objetivos financieros de la empresa. (Rosero, 2020)

Desventajas

- Para que el análisis DuPont sea fiable es necesario disponer de datos de contabilidad fiables y actualizados.
- El modelo DuPont avisa que algo va mal, pero no informa las acciones a seguir o qué cambiar, por lo cual es imprescindible que se utilice junto a otros sistemas de control del negocio que aporten información detallada.
- La dificultad de determinar los valores relativos de las relaciones como buenas o malas en comparación con las normales de la industria. (Rosero, 2020)

VALOR ECONÓMICO AGREGADO (EVA)

Definición

Según Anaya (2011), el EVA es una medida de desempeño que pretende identificar cuál es el nivel de riqueza que le queda a una empresa después de asumir el costo de capital, tanto de acreedores como de accionistas.

Importancia

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 riesgo de dichos recursos. El EVA se debe mirar a largo plazo, de manera que permita implementar estrategias tendientes a incrementar el valor y adoptar una política salarial acorde con los objetivos de EVA propuestos.

Fórmula

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{Valor Contable del Activo} \times \text{CPC})$$

En donde:

EVA = Valor Económico Agregado

UAIDI = Utilidad antes de impuestos e intereses.

CPC = Costo promedio de capital. (Anaya, 2011 p. 258)

Informe Financiero

Definición

Según (Baena & Bustamante, 2017) los informes de análisis financiero permiten conocer la situación económica y financiera de la empresa mediante la comparación de los saldos de un período a otro, la estructura de cuentas y la razón de varianza (análisis de estados financieros), análisis horizontal y vertical), incluido el flujo de comportamiento principal. Los componentes de la escala y el análisis lógico de las principales variables. (p. 55)

Características

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- El informe debe ser operativo y funcional.
- Suelen estar enfocados al mundo empresarial y la resolución de problemas. (Coll, 2020)

Estructura

El informe de la evaluación financiera deberá adoptar las siguientes partes:

- **Portada:** La parte externa principal de las portadas está destinada para identificar:
 - Nombre de la empresa
 - Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
 - La fecha o período a que correspondan los estados financieros.
 - Nombre del autor/a o analista financiera.
 - Ciudad, país.
 - Período en que se realiza el informe financiero.
- **Oficio de entrega de resultados:** Está destinada generalmente para:
 - Tema del trabajo realizado.
 - Finalidad de realizar el análisis financiero a la entidad.
 - Información utilizada.
 - Firma del responsable de informe.
- **Informe del análisis financiero.** En esta parte se presentan los resultados obtenidos al aplicar los objetivos propuestos de forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información, tendrá la siguiente estructura:
 - Contexto empresarial.
 - Objetivos del Informe
 - Alcance del análisis aplicado.
 - Fuentes de información.
 - Resultados obtenidos.
- **Conclusiones y Recomendaciones.** Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formulaba el responsable del informe; así mismo las sugerencias y recomendaciones que juzgue pertinentes presentar. (Torres, 2014)

5. Metodología

El trabajo de Integración Curricular se desarrolló con enfoque cualitativo-cuantitativo. Cualitativo porque brinda un enfoque contextualizado en relación con el tema propuesto que busca el conocimiento de la situación financiera del ente objeto de estudio. Cuantitativa porque se realizó una serie de cálculos matemáticos que permitieron la valoración de la estructura financiera por medio de un análisis vertical y horizontal y la aplicación de diferentes indicadores financieros.

El nivel es descriptivo porque caracteriza el estado económico-financiero de la empresa mediante observación y análisis de la información contenida en los Estados Financieros. De tipo exploratorio porque se inició definiendo el problema de investigación, explorando las condiciones que presenta el ente objeto de estudio, lo que permitió abordar aspectos ya existentes sobre el Análisis Financiero mediante el abordaje de fuentes primarias y secundarias para finalmente estructurar el informe correspondiente referente a la situación económica-financiera del ente objeto de estudio. El diseño es no experimental, ya que no se manipula variables para comprobar hipótesis.

Métodos

Científico

Permitió conocer, observar e interpretar la realidad económica de la empresa mediante la aplicación del análisis financiero, indicadores financieros, sistema DuPont y Eva, además se utilizó para conocer y extraer los conceptos en todo lo referente al análisis financiero, para poder sistematizar y revisar la información obtenida.

Deductivo

Se utilizó para establecer el fundamento teórico relacionado con las generalidades del análisis financiero aplicado en las empresas comerciales, además permitió analizar la información económica-financiera del año 2020-2021 mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros.

Inductivo

Sirvió para realizar las interpretaciones de manera cualitativa - cuantitativa con los resultados obtenidos al aplicar el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, se emitió las conclusiones y recomendación mediante un informe financiero que contiene conclusiones y recomendaciones que permitirá la correcta toma de decisiones.

Analítico

Permitió analizar e interpretar los resultados obtenidos en la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros de la empresa “Tecnocasa”, además ayudó en la elaboración del informe financiero donde se plasmaron los resultados.

Sintético

Se utilizó para redactar el resumen que ayudará a conocer de forma breve el contenido del Trabajo de Integración Curricular, introducción y elaboración del informe financiero, el cual contiene los aspectos importantes del trabajo realizado en la empresa “Tecnocasa” destacando las conclusiones, recomendaciones que se deben tomar en consideración.

Técnicas

Observación

Permitió tener un acercamiento directo con la empresa para conocer su estructura orgánica y funcional, identificar las fortalezas y debilidades, así mismo se aplicó para examinar y verificar los documentos contables que respalden las actividades económicas y financieras que desarrolla la empresa.

Entrevista

Se utilizó para realizar una entrevista al gerente de la empresa, Ing. Lucia Celi Altamirano, mediante la cual se estructuraron interrogantes que permitieron obtener información detallada sobre la organización, aspectos relacionados con la administración de los recursos financieros de la empresa entre otros que facilitaron el desarrollo del trabajo.

Recopilación de Información

Sirvió para recolectar información sobre empresas, análisis financiero e indicadores financieros en folletos, libros, artículos científicos, revistas, tesis y sitios web, que se utilizaron para elaborar la parte teórica de la investigación, en el caso práctico para el uso correcto de fórmulas e indicadores financieros.

6. Resultados

Contexto Empresarial de la Empresa “Tecnocasa”



Antecedentes

La empresa TECNOCASA está ubicada en el cantón y provincia de Loja, parroquia el Sagrario, es una organización que se dedica a la venta del por mayor de materiales de acabados de construcción como papel tapiz y revestimiento de pisos (baldosas, linóleo), obteniendo una respuesta aceptable por parte de la población en razón a la calidad de los productos y a los precios que están al margen de la competencia local.

Da inicio de sus actividades comerciales el 5 de noviembre de 1999 como persona natural obligada a llevar contabilidad con el RUC N° 1101881371001, bajo la iniciativa de Lucia Elizabeth Altamirano Arias propietaria actual, se encuentra ubicado en la calle 18 de noviembre y Juan de Salinas. Actualmente, no cuenta con sucursales, hasta la fecha la empresa no ha recibido ninguna sanción o clausura del local por incumplimiento de la ley, y tiene buena aceptación de la población lojana y sus alrededores.

Misión Propuesta

Cumplir las expectativas de nuestros clientes en el mercado de cerámica y acabados de construcción, ofreciendo diseños innovadores con productos de calidad, por medio de un equipo de trabajo capacitado, a un alto nivel de servicio eficaz.

Visión propuesta

Ser la empresa comercializadora de todo tipo de cerámicas y acabados de construcción con mayor rentabilidad y con la más alta calidad en producto, diseño y tecnología, apoyada en un recurso humano capacitado y comprometido, consolidándose como la mejor empresa, en el mercado sur del Ecuador.

Obligaciones Tributarias

- 1011 - Declaración de Impuesto a la Renta Personas Naturales
- 2011 Declaración de IVA

- 1031 - Declaración de Retenciones en la Fuente
- Anexo Transaccional Simplificado
- Anexo Declaración Patrimonial

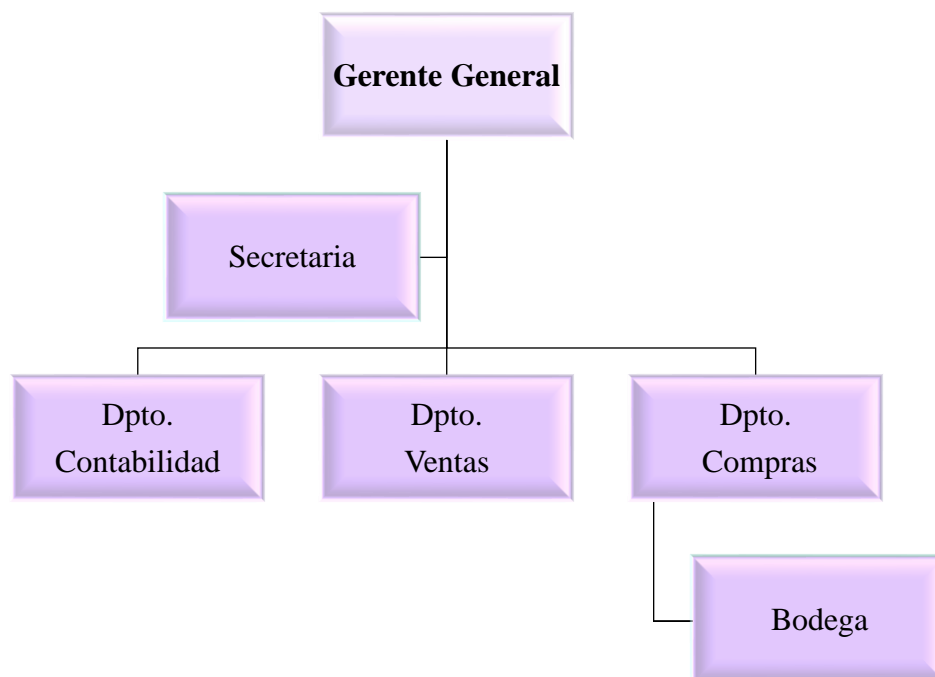
Base Legal

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley de Seguridad Social y su Reglamento.
- Código de Trabajo
- Código de Comercio
- Ordenanzas Municipales

Organigrama Estructural

Figura 1

Organigrama Estructural de la Empresa "Tecnocasa"



Nota. Organigrama proporcionado por la empresa "Tecnocasa".

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

1.	ACTIVO	53.910,29
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	51.923,33
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	17.018,03
1.1.01.01	Caja General	337,68
1.1.01.03	Banco de Loja 2900037121	16.680,35
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	2.117,94
1.1.02.02.	Documentos y Cuentas por C. Clientes	1.339,33
1.1.02.02.01	Cuentas por Cobrar Clientes	1.339,33
1.1.02.06	Anticipo de Sueldo	778,61
1.1.03.	INVENTARIOS	36.860,04
1.1.03.02	Inventarios 12%	36.860,04
1.1.04.	SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	556,91
1.1.04.01	Anticipo Proveedores	556,91
1.1.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.515,77
1.1.05.04	Retenciones Fuente	125,04
1.1.05.05	Anticipo de Impuestos a la Renta	3.390,73
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	1.986,96
1.2.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.189,80
1.2.01.03	Muebles y Enseres	2.189,80
1.2.09.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA	-202,84
1.2.09.02	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-202,84
2.	PASIVO	27.629,99
2.1.	PASIVO CORRIENTE	19.629,99
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7.584,19
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	7.584,19
2.1.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12.045,80
2.1.03.01.	Con la Administración Tributaria	1.376,70
2.1.03.01.09	SRI por Pagar	1.376,70
2.1.03.03.	Obligaciones con el IESS	6,28
2.1.03.03.01	Aporte Personal x Pagar IESS	2,32
2.1.03.03.02	Aporte Patronal x Pagar IESS	2,94
2.1.03.03.03	Fondos de Reserva por Pagar	1,02
2.1.03.04.	Por Beneficios de Ley a Empleados	1.679,61
2.1.03.04.01	Sueldos por Pagar	877,60
2.1.03.04.02	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	666,65
2.1.03.04.03	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	135,36
2.1.03.05.	Participación a trabajadores del ejercicio	3.602,69
2.1.03.05.01	15% Utilidades Empleados por pagar	3.602,69
2.1.03.06	Cuentas por Pagar Diversas	354,25
2.1.03.07.	Anticipo de Clientes	8.133,92
2.1.03.07.01	Anticipo de Clientes	2.619,46

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

2.1.03.07.03	Cheques Girados y no Cobrados	5.514,46	
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	8.000,00	
2.2.03	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	8.000,00	
2.2.03.01	Cuentas por Pagar Edgardo Andrés Celi	4.000,00	
2.2.03.02	Cuentas por Pagar Edgardo Antonio Celi	4.000,00	
3	PATRIMONIO NETO		26.280,30
3.1.	CAPITAL	15.000,00	
3.1.01	Capital Suscrito o Asignado	15.000,00	
3.3	RESULTADOS ACUMULADOS	11.280,30	
3.3.01	Ganancias Acumuladas	11.280,30	

NOTA. Para fines del análisis financiero se reestructuraron los Estados Financieros sin alterar su composición patrimonial.

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

4.	INGRESOS	308.696,81
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	308.604,16
4.1.01.	Ventas de Bienes	308.604,16
4.1.01.01.	Ventas 12%	318.091,20
4.1.01.03.	(-) Devolución en Ventas	-9.504,90
4.1.01.05.	Servicios Logísticos Tecnológicos	17,86
4.3.	Otros Ingresos	92,65
4.3.01.	Otros Ingresos	92,65
5.	GASTOS Y COSTOS	274.084,77
5.1.	Costos de Venta	200.506,15
5.1.01.	Costos de Venta	207.206,73
5.1.02.	Compras Netas	-6.700,58
5.1.02.01.	(-) Descuento en Compras	-2.942,00
5.1.02.02.	(-) Devoluciones en Compras	-3.758,58
5.2.	Gastos Administrativos	73.066,97
5.2.01.	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	28.867,52
5.2.01.01.	Sueldos y Salarios	28.867,52
5.2.02.	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	5.912,06
5.2.02.01.	Aporte Patronal	3.507,24
5.2.02.02.	Fondos de Reserva	2.404,82
5.2.03.	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	2.133,32
5.2.03.02.	Décimo Cuarto Sueldo	2.133,32
5.2.05.	Honorarios a Profesionales	997,29
5.2.05.01.	Honorarios a Profesionales	997,29
5.2.06.	Mantenimiento y Reparaciones	614,32
5.2.06.01.	Mantenimiento de Maquinaria	13,39
5.2.06.03.	Mantenimiento y Limpieza del Local	250,00
5.2.06.05.	Mantenimiento Sistema Contable, Facturación	350,93
5.2.09.	Promoción y Publicidad	825,00
5.2.09.01.	Promoción y Publicidad	825,00
5.2.12.	Seguros y Reaseguros	548,55
5.2.12.01.	Seguro de Mercadería	548,55
5.2.13.	Fletes y Transporte	12.053,43
5.2.13.01.	Fletes y Transporte	12.053,43
5.2.16.	Servicios Básicos	886,79
5.2.16.01.	Energía Eléctrica	126,37
5.2.16.02.	Servicio Telefónico	313,53
5.2.16.03.	Agua Potable	45,17
5.2.16.05.	Seguridad y Monitoreo	401,72
5.2.18.	Impuestos, Contribuciones, Otros	833,50

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

5.2.18.01.	Patente Municipal	753,50
5.2.18.02.	Cámara de Comercio	80,00
5.2.19.	Depreciaciones	174,42
5.2.19.02.	-Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	174,42
5.2.21.	Otros Gastos	19.220,77
5.2.21.01.	Suministros y Materiales	6.310,89
5.2.21.03.	Otros Gastos no Deducibles	11.934,35
5.2.21.05.	Diferencial Cambiario	0,59
5.2.21.07.	Servicio de Transporte	976,12
5.3	Gastos Financieros	511,65
5.3.03.	Comisiones Bancarias	459,40
5.3.04.	Mantenimiento Datafast	52,25
Ganancia Neta del Período		34.612,04

NOTA. Para fines del análisis financiero se reestructuraron los Estados Financieros sin alterar su composición patrimonial.

Nota Explicativa

AÑO 2020	
Ganancia Neta del Período	34.612,04
15% Par. Trabajadores y Empleados	5.191,81
Impuesto a la Renta	2.117,18
Utilidad Neta	27.303,05

Debido a que los Estados Financieros del año 2020, cuentan únicamente con Utilidad Operativa y se requiere determinar la Utilidad Neta para el cálculo de los indicadores financieros, se procedió a calcular el impuesto a la renta tomando como referencia la tabla que proporciona el SRI para las personas naturales y de las sucesiones indivisas del año 2020 y de igual manera se calculó el 15% de participación de trabajadores y empleados, obteniendo así la utilidad neta del período.

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

1.	ACTIVO	367.001,05
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	37.561,03
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	21.488,28
1.1.01.01.	Caja General	549,24
1.1.01.03.	Banco de Loja 2900037121	20.939,04
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	267,59
1.1.02.02.	Documentos y Cuentas por C. Clientes	166,26
1.1.02.02.01.	Cuentas por Cobrar Clientes	290,56
1.1.02.02.02.	Cuentas por Cobrar Cheque	124,30
1.1.02.04.	Otras Cuentas por Cobrar	101,33
1.1.03.	INVENTARIOS	14.231,97
1.1.03.01.	Inventario 0%	374,72
1.1.03.02.	Inventarios 12%	13.857,25
1.1.04.	SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.164,98
1.1.04.01.	Anticipo Proveedores	1.164,98
1.1.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	408,21
1.1.05.03.	Retenciones IVA	61,45
1.1.05.04.	Retenciones Fuente	346,76
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	329.440,02
1.2.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	333.223,61
1.2.01.02.	Edificios	332.387,00
1.2.01.03.	Muebles y Enseres	836,61
1.2.09.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA	-3.783,59
1.2.09.01.	Depreciación Acumulada de Edificios	-3.400,37
1.2.09.02.	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-383,22
2.	PASIVO	363.096,31
2.1.	PASIVO CORRIENTE	25.812,02
2.1.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	57,82
2.1.01.01.	Cuentas por Pagar Proveedores	57,82
2.1.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.792,69
2.1.02.01.01.	Banco Guayaquil Préstamos por Pagar	8.792,69
2.1.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16.961,51
2.1.03.01.	Con la Administración Tributaria	372,78
2.1.03.01.09.	SRI por Pagar	372,78
2.1.03.03.	Obligaciones con el IESS	796,39
2.1.03.03.01.	Aporte Personal x Pagar IESS	141,75
2.1.03.03.02.	Aporte Patronal x Pagar IESS	182,25
2.1.03.03.03.	Fondos de Reserva por Pagar	472,39
2.1.03.04.	Por Beneficios de Ley a Empleados	2.912,35
2.1.03.04.02.	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	166,69
2.1.03.04.03.	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	465,00

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

2.1.03.05.	Participación a Trabajadores del Ejercicio	0,30
2.1.03.05.01.	15% Utilidades Empleados por Pagar	0,30
2.1.03.06.	Cuentas por pagar Diversas	2,50
2.1.03.07.	Anticipo de Clientes	18.701,89
2.1.03.07.01.	Anticipo de Clientes	1.333,96
2.1.03.07.03.	Cheques Girados y no Cobrados	17.367,93
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	337.284,29
2.2.01.	Cuentas y Documentos por Pagar	167.284,29
2.2.01.01.01.	Banco Guayaquil Préstamos por Pagar	167.284,29
2.2.03.	Otros Pasivos no Corrientes	170.000,00
2.2.03.03.	Otras Cuentas por Pagar	170.000,00
3.	PATRIMONIO NETO	3.904,74
3.3.	RESULTADOS ACUMULADOS	2.904,74
3.3.01.	Ganancias Acumuladas	3.904,74

NOTA. Para fines del análisis financiero se reestructuraron los Estados Financieros sin alterar su composición patrimonial.

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

4.	INGRESOS		406.825,21
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	406.670,63	
4.1.01.	Ventas de Bienes	406.670,63	
4.1.01.01	Ventas 12%	414.962,97	
4.1.01.02	Ventas 0%	319,00	
4.1.01.03	(-) Devolución en Ventas	-8.575,63	
4.1.01.04	(-) Descuento en Ventas	-35,71	
4.3.	Otros Ingresos	154,58	
4.3.01	Otros Ingresos	154,58	
5.	GASTOS Y COSTOS		393.566,28
5.1	Costos de Venta	285.900,45	
5.1.01	Costos de Venta	296.292,85	
5.1.02.	Compras Netas	-10.392,40	
5.1.02.01	(-) Descuento en Compras	-6.020,57	
5.1.02.02	(-) Devoluciones en Compras	-4.371,83	
5.2.	Gastos Administrativos	106.185,18	
5.2.01.	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	45.017,96	
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	44.991,84	
5.2.01.02	Sobretiempos	26,12	
5.2.02	Aportes a la Seguridad Social	8.095,23	
5.2.02.01	Aporte Patronal	5.469,62	
5.2.02.02	Fondos de Reserva	2.625,61	
5.2.03.	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	4.651,51	
5.2.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2.751,49	
5.2.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.900,02	
5.2.05.	Honorarios a Profesionales	3.367,81	
5.2.05.01	Honorarios a Profesionales	3.367,81	
5.2.06.	Mantenimiento y Reparaciones	303,75	
5.2.06.04	Mantenimiento Varios	75,89	
5.2.06.05	Mantenimiento Sistema Contable, facturación	227,86	
5.2.07	Arrendamiento Operativo	9.600,00	
5.2.07.01	Arrendamiento Operativo	9.600,00	
5.2.12.	Seguros y Reaseguros	1.501,75	
5.2.12.01	Seguro de Mercadería	537,28	
5.2.12.02	Seguro y Reaseguros	964,47	
5.2.13.	Fletes y Transporte	14.255,49	
5.2.13.01	Fletes y Transporte	14.255,49	
5.2.16.	Servicios Básicos	861,34	
5.2.16.02	Servicio Telefónico	381,82	
5.2.16.03	Agua Potable	41,28	
5.2.16.05	Seguridad y Monitoreo	438,24	

EMPRESA " TECNOCASA "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

5.2.17.	Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66
5.2.17.01	Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66
5.2.18.	Impuestos, Contribuciones, Otros	5.849,88
5.2.18.01	Patente Municipal	1.532,68
5.2.18.02	Cámara de Comercio	96,00
5.2.18.04	Tasas y Contribuciones	2,10
5.2.18.05	Alcabalas	4.219,10
5.2.19.	Depreciaciones	4.093,80
5.2.19.01	-Depreciación Acumulada de Edificios	3.710,58
5.2.19.02	-Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	383,22
5.2.21.	Otros Gastos	5.839,00
5.2.21.01	Suministros y Materiales	1.101,41
5.2.21.03	Otros Gastos no Deducibles	1.998,22
5.2.21.05	Diferencial Cambiario	0,34
5.2.21.07	Servicio de Transporte	2.724,01
5.2.21.08	Gastos IVA	15,02
5.3	Gastos Financieros	1.480,65
5.3.01	Intereses Bancarios	59,40
5.3.03	Comisiones Bancarias	1.369,00
5.3.04	Mantenimiento Datafast	52,25
	Ganancia Neta del Período	13.258,93

NOTA. Para fines del análisis financiero se reestructuraron los Estados Financieros sin alterar su composición patrimonial.

Nota Explicativa

AÑO 2021	
Ganancia Neta del Período	13.258,93
15% Participación Trabajadores y Empleados	1.988,84
Impuestos a pagar	2,90
Utilidad Neta	11.267,19

Debido a que los Estados Financieros del año 2021, cuentan únicamente con Utilidad Operativa y se requiere determinar la Utilidad Neta para la obtención de los indicadores financieros, se procedió a calcular el impuesto a la renta tomando como referencia la tabla que proporciona el SRI para las personas naturales y de las sucesiones indivisas del año 2021 y de igual manera se calculó el 15% de participación de trabajadores y empleados, obteniendo así la utilidad neta del período.

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	17.018,03	32,78%	
1.1.01.01	Caja General	337,68		
1.1.01.03	Banco de Loja 2900037121	16.680,35		
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	2.117,94	4,08%	
1.1.02.02.	Documentos y Cuentas por C. Clientes	1.339,33		
1.1.02.02.01	Cuentas por Cobrar Clientes	1.339,33		
1.1.02.06	Anticipo de Sueldo	778,61		
1.1.03.	INVENTARIOS	36.860,04	70,99%	
1.1.03.02	Inventarios 12%	36.860,04		
1.1.04.	SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	556,91	1,07%	
1.1.04.01	Anticipo Proveedores	556,91		
1.1.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.515,77	6,77%	
1.1.05.04	Retenciones Fuente	125,04		
1.1.05.05	Anticipo de Impuestos a la Renta	3.390,73		
	TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	51.923,33	100%	96,31%
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.189,80	110,21%	
1.2.01.03	Muebles y Enseres	2.189,80		
1.2.09.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA	-202,84	-10,21%	
1.2.09.02	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-202,84		
	TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	1.986,96	100%	3,69%
	TOTAL DE ACTIVOS	53.910,29		100%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7.584,19	38,64%	
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	7.584,19		
2.1.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12.045,80	61,36%	
2.1.03.01.	Con la Administración Tributaria	1.376,70		
2.1.03.01.09	SRI por Pagar	1.376,70		
2.1.03.03.	Obligaciones con el IESS	6,28		
2.1.03.03.01	Aporte Personal x Pagar IESS	2,32		
2.1.03.03.02	Aporte Patronal x Pagar IESS	2,94		
2.1.03.03.03	Fondos de Reserva por Pagar	1,02		

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
2.1.03.04.	Por Beneficios de Ley a Empleados	1.679,61		
2.1.03.04.01	Sueldos por Pagar	877,60		
2.1.03.04.02	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	666,65		
2.1.03.04.03	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	135,36		
2.1.03.05.	Participación a Trabajadores del Ejercicio	3.248,44		
2.1.03.05.01	15% Utilidades Empleados por Pagar	3.248,44		
2.1.03.06	Cuentas por pagar Diversas	354,25		
2.1.03.07.	Anticipo de Clientes	8.133,92		
2.1.03.07.01	Anticipo de Clientes	2.619,46		
2.1.03.07.03	Cheques Girados y no Cobrados	5.514,46		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	19.629,99	100%	36,41%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.03	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	8.000,00	100%	
2.2.03.01	Cuentas por Pagar Edgardo Andrés Celi	4.000,00		
2.2.03.02	Cuentas por Pagar Edgardo Antonio Celi	4.000,00		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8.000,00	100%	14,84%
	TOTAL PASIVO	27.629,99		51,25%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1.	CAPITAL	15.000,00	57,08%	
3.1.01	Capital Suscrito o Asignado	15.000,00		
3.3	RESULTADOS ACUMULADOS	11.280,30	42,92%	
3.3.01	Ganancias Acumuladas	11.280,30		
	TOTAL PATRIMONIO	26.280,30	100%	48,75%
	PASIVO + PATRIMONIO	53.910,29		100%

EMPRESA "TECNOCASA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIONES DEL AÑO 2020

Tabla 1

Composición de la Estructura Financiera, año 2020

Activos	Valor	%	Pasivo y Patrimonio	Valor	%
Activo Corriente	51.923,33	96,31%	Pasivo Corriente	19.629,99	36,41%
Activo no Corriente	1.986,96	3,69%	Pasivo no Corriente	8.000,00	14,84%
			Patrimonio	26.280,30	48,75%
Total Activo	53.910,29	100%	Total Pasivo + Patrimonio	53.910,29	100%

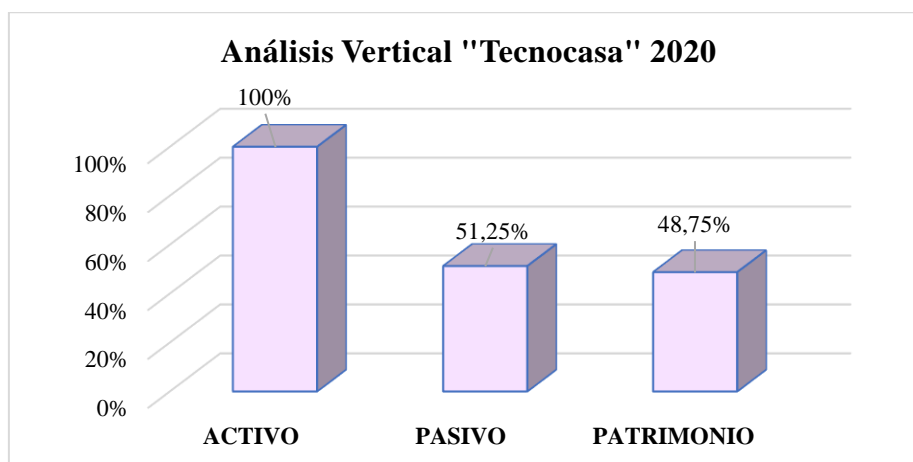
Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En el año 2020, se observó que la empresa "Tecnocasa" tiene un 96,31% del total de sus Activos que corresponden a los Activos Corrientes, lo que significa que al ser una empresa comercial tiene un alto porcentaje de Inventarios, siendo todos los bienes tangibles que tiene la empresa, es por ello que se obtuvo un valor elevado de Activos Corrientes. De la misma manera, en el Pasivo el grupo que más resalta es el Pasivo Corriente con un 36,41%, que representa a las deudas que tiene la empresa con terceras personas a corto plazo, se pudo observar que la mayor concentración del pasivo corriente se encuentra en Otras Obligaciones Corrientes, conformado por las obligaciones con el IESS, los beneficios de ley, participación a trabajadores y anticipo clientes, el valor a pagar es alto, pero al ser una empresa comercial necesita personal tanto para administrar la mercadería en bodega como para la venta del mismo. El Patrimonio representa el 48,75%, lo que significa que la empresa está gestionando de forma eficiente los Activos y Pasivos a corto plazo teniendo así la oportunidad de seguir en el mercado.

Figura 2

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, 2020



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Con los datos obtenidos del año 2020, se puede observar que del 100% de Activos que pertenecen a la empresa, el 51,25% representan a los Pasivos y el 48,75% corresponde al Patrimonio de la empresa, se puede evidenciar que existe una mínima diferencia en la composición financiera, lo que significa que la empresa hasta el momento está realizando correctamente su actividad económica.

Tabla 2

Composición del Activo Corriente, año 2020

Activo Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Efectivo y Equivalente al Efectivo	17.018,03	32,78%
Activos Financieros	2.117,94	4,08%
Inventarios	36.860,04	70,99%
Seguros y Otros Pagos Anticipados	-556,91	-1,07%
Activos por Impuestos Corrientes	-3.515,77	-6,77%
Total Activo Corriente	51.923,33	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

De los resultados obtenidos en el análisis vertical del año 2020, y analizado al rubro del Activo Corriente, se observa que la subcuenta con mayor representatividad es Inventario con un 70,99%, esta situación se debe a que es una empresa comercial y debe mantener un stock suficiente para satisfacer la necesidad de sus clientes por ejemplo papel tapiz, revestimiento de pisos como cerámica, es favorable tener el porcentaje antes mencionado siempre y cuando la empresa rote constantemente su inventario, caso contrario sería un factor negativo para las finanzas de la entidad y su financiamiento se vería afectado.

Tabla 3

Composición del Activo no Corriente, año 2020

Activo no Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Propiedad Planta y Equipo	2.189,80	110,21%
Depreciación Acumulada Propiedades, Planta	-202,84	-10,21%
Total de Activo no Corriente	1.986,96	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

La mayor parte del Activo no Corriente está representado por Propiedad, Planta y Equipo con un 110,21% que representa los Muebles y Enseres de la empresa, es una inversión importante para el buen funcionamiento y desempeño de las actividades de la empresa, el valor excede del 100% debido a que no se ha disminuido el valor por Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo es decir la disminución del valor de un activo fijo como consecuencia de su desgaste o por haber cumplido sus años de vida útil.

Tabla 4*Composición del Pasivo Corriente, año 2020*

Pasivo Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Cuentas y Documentos por Pagar	7.584,19	38,64%
Otras Obligaciones Corrientes	12.045,80	61,36%
Total de Pasivo Corriente	19.629,99	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En el Pasivo Corriente la cuenta más significativa es Otras Obligaciones Corrientes, que representa el 61,36%, que corresponde al pago con la administración tributaria, obligaciones con el IESS, entre otros, siendo esto un conjunto de obligaciones y deudas a las que debe hacer frente la empresa a corto plazo, por ello existe el riesgo de que la empresa no cumpla con sus pagos a tiempo debido a su alto nivel de endeudamiento.

Tabla 5*Composición del Pasivo no Corriente, año 2020*

Pasivo no Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Otros Pasivos no Corrientes	8.000,00	100%
Total de Pasivo Corriente	8.000,00	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

El Pasivo no Corriente de la empresa "Tecnocasa" está integrado únicamente por Otros Pasivos Corrientes, que representa el 100% de este rubro, y hace referencia a las deudas y obligaciones con las que la empresa financia su actividad y sus obligaciones a largo plazo con el señor Edgardo Andrés Celi y Edgardo Antonio Celi financieros de la empresa.

Tabla 6*Composición del Patrimonio, año 2020*

Patrimonio		
Rubro	Valor	Porcentaje
Capital	15.000,00	57,08%
Resultados Acumulados	11.280,30	42,92%
Total de Patrimonio	26.280,30	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

La cuenta más representativa del Patrimonio, es el Capital con un 57,08%, resultado de la inversión inicial realizada, el aumento del capital se genera por las actividades que realiza la empresa y es la propietaria de la empresa quien recibe la ganancia de cada período, al tener más del 50% de capital, disminuye su riesgo es decir cuenta con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y evitar ser sancionados por incumplimiento de pago.

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

CUENTA	CUENTAS CONTABLES	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1 .	Ingresos de Actividades Ordinarias	308.604,16		
4.1.01.	Ventas de Bienes	308.604,16	100%	
4.1.01.01	Ventas 12%	318.091,20		
4.1.01.03	(-) Devolución en Ventas	-9.504,90		
4.1.01.05	Servicios Logísticos Tecnológicos.	17,86		
	TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	308.604,16	100%	99,97%
4.3.	Otros Ingresos	92,65	100%	
4.3.01	Otros Ingresos	92,65		
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	92,65	100%	0,03%
	TOTAL DE INGRESOS	308.696,81		100%
5.	GASTOS Y COSTOS			
5.1.	Costos de Venta	200.506,15		
5.1.01	Costos de Venta	207.206,73	103,34%	67,12%
5.1.02.	Compras Netas	6.700,58	3,34%	2,17%
5.1.02.01	(-) Descuento en Compras	2.942,00		
5.1.02.02	(-) Devoluciones en Compras	3.758,58		
	TOTAL COSTOS	200.506,15	100,00%	64,95%
5.2.	Gastos Administrativos			
5.2.01.	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	28.867,52	39,51%	
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	28.867,52		
5.2.02	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	5.912,06	8,09%	
5.2.02.01	Aporte Patronal	3.507,24		
5.2.02.02	Fondos de Reserva	2.404,82		
5.2.03.	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	2.133,32	2,92%	
5.2.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	2.133,32		
5.2.05.	Honorarios a Profesionales	997,29	1,36%	
5.2.05.01	Honorarios a Profesionales	997,29		
5.2.06.	Mantenimiento y Reparaciones	614,32	0,84%	
5.2.06.01	Mantenimiento de Maquinaria	13,39		
5.2.06.03	Mantenimiento y Limpieza del Local	250,00		
5.2.06.05	Mantenimiento Sistema Contable, Facturación	350,93		
5.2.09	Promoción y Publicidad	825,00	1,13%	
5.2.09.01	Promoción y Publicidad	825,00		
5.2.12.	Seguros y Reaseguros	548,55	0,75%	
5.2.12.01	Seguro de Mercadería	548,55		
5.2.13.	Fletes y Transporte	12.053,43	16,50%	
5.2.13.01	Fletes y Transporte	12.053,43		
5.2.16.	Servicios Básicos	886,79	1,21%	

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
EXPRESADO EN USD

CUENTA	CUENTAS CONTABLES	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
5.2.16.01	Energía Eléctrica	126,37		
5.2.16.02	Servicio Telefónico	313,53		
5.2.16.03	Agua Potable	45,17		
5.2.16.05	Seguridad y Monitoreo	401,72		
5.2.18.	Impuestos, Contribuciones, Otros	833,50	1,14%	
5.2.18.01	Patente Municipal	753,50		
5.2.18.02	Cámara de Comercio	80,00		
5.2.19.	Depreciaciones	174,42	0,24%	
5.2.19.02	-Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	174,42		
5.2.21.	Otros Gastos	19.220,77	26,31%	
5.2.21.01	Suministros y Materiales	6.310,89		
5.2.21.03	Otros Gastos no Deducibles	11.934,35		
5.2.21.05	Diferencial Cambiario	0,59		
5.2.21.07	Servicio de Transporte	976,12		
	TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	73.066,97	100%	23,67%
5.3.	Gastos Financieros	511,65		
5.3.03	Comisiones Bancarias	459,40	89,79%	
5.3.04	Mantenimiento Datafast	52,25	10,21%	
	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	511,65	100%	0,17%
	TOTAL DE GASTOS	73.578,62		23,84%
	Ganancia Neta del Período	34.612,04		11,21%
	TOTAL	308.696,81		100%

EMPRESA "TECNOCASA"

ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIONES DEL AÑO 2020

Tabla 7

Composición de la Estructura Económica, año 2020

Ingresos	Valor	%	Costos y Gastos	Valor	%
Ingresos de Actividades Ordinarias	308.604,16	99,97%	Costos de Venta	207.206,73	67,12%
Otros Ingresos	92,65	0,03%	Compras Netas	-6.700,58	-2,17%
			Gastos Administrativos	73.066,97	23,67%
			Gastos Financieros	511,65	0,17%
			Ganancia Neta del Período	34.612,04	11,21%
Total	308.696,81	100%	Total	308.696,81	100%

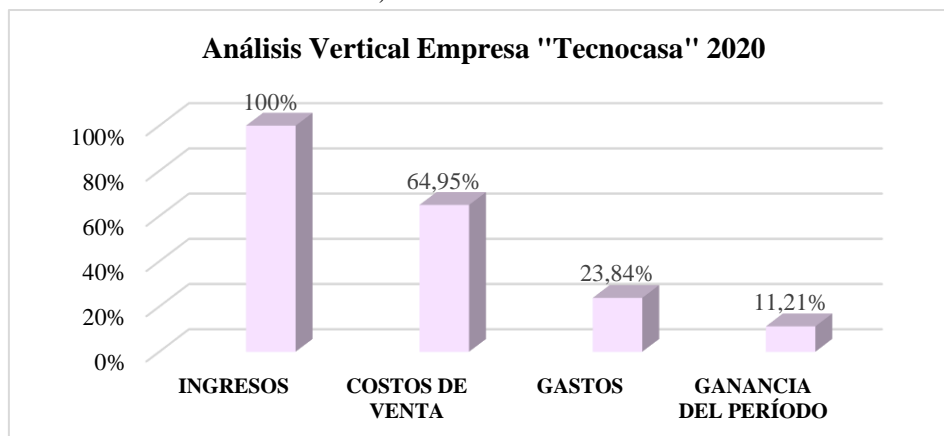
Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Realizado el análisis al Estado de Resultados, la empresa posee Ingresos por Actividades Ordinarias que representa el 99,97% integrado por la venta de bienes, devoluciones en ventas y servicios logísticos tecnológicos, y la subcuenta otros ingresos que corresponde al 0,03% teniendo un total del 100% en Ingresos, así mismo existen Costos de Venta que ocupan el 67,12% es decir el valor que cuesta adquirir la mercadería para su respectiva venta, Compras Netas poseen un 2,17% que incluye Descuentos y Devoluciones en Compras, Gastos Administrativos con un 23,67% que corresponden a gastos vinculados con la gestión, organización y dirección del negocio, los Gastos Financieros poseen un porcentaje de 0,17% que corresponden a los intereses y comisiones bancarias, se puede evidenciar que los Ingresos son mayores que los Costos y Gastos por ello existe una Ganancia Neta del Período que corresponde al 11,21% es decir es el rendimiento total que ha tenido el negocio durante un período determinado es este caso la empresa cuenta con un beneficio económico.

Figura 3

Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2020



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Con los resultados obtenidos se observa que del total de Ingresos que posee la empresa, el 64,95% representa los Costos de Venta, siendo un porcentaje elevado debido a que la empresa debe adquirir mercadería para satisfacer la necesidad de sus clientes, los Gastos representan el 23,84% que le corresponde a los pagos de Sueldos y Salarios que realizan a sus empleados y todo lo relacionado con la administración teniendo así una Ganancia de 11,21%.

Tabla 8

Composición de los Ingresos, año 2020

Rubro	Ingresos 2020	
	Valor	Porcentaje
Ventas de Bienes	308.604,16	99,97%
Otros Ingresos	92,65	0,03%
Total	308.696,81	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En el año 2020 los Ingresos están conformados por dos cuentas, las mismas que son Venta de Bienes y Otros Ingresos, siendo la cuenta más representativa la Venta de Bienes con un 99,97%, al ser una empresa comercial debe basarse en la venta de mercadería especialmente de papel tapiz y revestimiento de pisos y de esta manera aumentar sus Ingresos, caso contrario no podría continuar con sus operaciones por falta de liquidez y por ende el negocio disminuirá sus entradas de efectivo y el stock adquirida se perdería.

Tabla 9

Composición de los Costos, año 2020

Rubro	Costos 2020	
	Valor	Porcentaje
Costos de Venta	207.206,73	103,34%
Compras Netas	-6.700,58	-3,34%
Total	200.506,15	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Analizado el rubro de Costos, la cuenta más representativa son los Costos de Venta con un 103,34%, valor que le cuesta a la empresa adquirir los artículos para su respectiva venta, el valor excede el 100% debido a que no se ha disminuido el 3,34% de las Compras Netas que incluyen descuentos que son la disminución del precio de un bien y en ocasiones utilizan como estrategia para incrementar las ventas, y las devoluciones son el valor de las mercancías devueltas a los proveedores, porque no satisface la calidad, color, entre otros y esto representa una disminución para el costo de venta.

Tabla 10*Composición de los Gastos Administrativos, año 2020*

Gastos Administrativos 2020		
Rubro	Valor	Porcentaje
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	28.867,52	39,51%
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	5.912,06	8,09%
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	2.133,32	2,92%
Honorarios a Profesionales	997,29	1,36%
Mantenimiento y Reparaciones	614,32	0,84%
Promoción y Publicidad	825,00	1,13%
Seguros y Reaseguros	548,55	0,75%
Fletes y Transporte	12.053,43	16,50%
Servicios Básicos	886,79	1,21%
Impuestos, Contribuciones, Otros	833,50	1,14%
Depreciaciones	174,42	0,24%
Otros Gastos	19.220,77	26,31%
Total	73.066,97	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

De acuerdo a la composición de los Gastos Administrativos, la cuenta más representativa es Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones con un 39,51%, es decir es el estipendio que paga el empleador al empleado en virtud del contrato de trabajo y sueldo, al ser una empresa comercial necesita del personal para el correcto funcionamiento, otra de las cuentas que representa al rubro examinado es Otros Gastos con el 26,31% hace referencia a los suministros y materiales, otros gastos no deducibles, diferencial cambiario y servicios de transporte que ocupa la empresa para sus actividades económicas.

Tabla 11*Composición de los Gastos financieros, año 2020*

Gastos Financieros 2020		
Rubro	Valor	Porcentaje
Comisiones Bancarias	459,40	89,79%
Mantenimiento Datafast	52,25	10,21%
Total	511,65	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

La cuenta más importante dentro de los Gastos Financieros que posee la empresa son las Comisiones Bancarias, con un 89,79%, que representa la cantidad que dinero que le cobra una institución financiera por la prestación de sus servicios, la misma que puede ser por el mantenimiento de una cuenta corriente que tienen con el Banco de Loja, por el uso de tarjetas de crédito, transferencias, cambio de divisas entre otras.

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	21.488,28	57,21%	
1.1.01.01	Caja General	549,24		
1.1.01.03	Banco de Loja 2900037121	20.939,04		
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	267,59	0,71%	
1.1.02.02.	Documentos y Cuentas por C. Clientes	166,26	0,44%	
1.1.02.02.01	Cuentas por Cobrar Clientes	290,56		
1.1.02.02.02	Cuentas por Cobrar Cheque	124,30		
1.1.02.04	Otras Cuentas por Cobrar	101,33	0,27%	
1.1.03.	INVENTARIOS	14.231,97	37,89%	
1.1.03.01	Inventario 0%	374,72		
1.1.03.02	Inventarios 12%	13.857,25		
1.1.04.	SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.164,98	3,10%	
1.1.04.01	Anticipo Proveedores	1.164,98		
1.1.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	408,21	1,09%	
1.1.05.03	Retenciones IVA	61,45		
1.1.05.04	Retenciones Fuente	346,76		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	37.561,03	100%	10,23%
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.2.01	Propiedad Planta y Equipo	333.223,61	101,15%	
1.2.01.02	Edificios	332.387,00		
1.2.01.03	Muebles y Enseres	836,61		
1.2.09.	Depreciación Acumulada Propiedades, Planta	-3.783,59	-1,15%	
1.2.09.01	Depreciación Acumulada de Edificios	-3.400,37		
1.2.09.02	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-383,22		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	329.440,02	100%	89,77%
	TOTAL DE ACTIVOS	367.001,05		100%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	57,82	0,22%	
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	57,82		
2.1.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.792,69	34,06%	
2.1.02.01.01	Banco Guayaquil Préstamos por Pagar	8.792,69		
2.1.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16.961,51	65,71%	
2.1.03.01.	Con la Administración Tributaria	372,78	1,44%	
2.1.03.01.09	SRI por Pagar	372,78		

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
2.1.03.03.	Obligaciones con el IESS	796,39	3,09%	
2.1.03.03.01	Aporte Personal x Pagar IESS	141,75		
2.1.03.03.02	Aporte Patronal x Pagar IESS	182,25		
2.1.03.03.03	Fondos de Reserva por Pagar	472,39		
2.1.03.04.	Por Beneficios de Ley a Empleados	-2.912,35	-11,28%	
2.1.03.04.01	Sueldos por Pagar	-2.280,66		
2.1.03.04.02	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	-166,69		
2.1.03.04.03	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	-465,00		
2.1.03.05.	Participación a trabajadores del ejercicio	0,30	0,001%	
2.1.03.05.01	15% Utilidades Empleados por pagar	0,30		
2.1.03.06	Cuentas por pagar Diversas	2,50	0,01%	
2.1.03.07.	Anticipo de Clientes	18.701,89	72,45%	
2.1.03.07.01	Anticipo de Clientes	1.333,96		
2.1.03.07.03	Cheques Girados y no Cobrados	17.367,93		
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.812,02	100%	7,03%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01.	Cuentas y Documentos por Pagar	167.284,29	49,60%	
2.2.01.01.01	Banco Guayaquil Préstamos por Pagar	167.284,29		
2.2.03	Otros Pasivos no Corrientes	170.000,00	50,40%	
2.2.03.03	Otras Cuentas por Pagar	170.000,00		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	337.284,29	100%	91,90%
	TOTAL PASIVO	363.096,31		98,94%
3.	PATRIMONIO NETO			
3.3.	RESULTADOS ACUMULADOS	2.904,74	100%	
3.3.01	Ganancias Acumuladas	2.904,74		
	TOTAL PATRIMONIO NETO	3.904,74	100%	1,06%
	PASIVO + PATRIMONIO	367.001,05		100%

EMPRESA “TECNOCASA”
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIONES DEL AÑO 2021

Tabla 12

Composición de la Estructura Financiera, año 2021

Activos	Valor	%	Pasivo y Patrimonio	Valor	%
Activo Corriente	37.561,03	10,23%	Pasivo Corriente	25.812,02	7,03%
Activo no Corriente	329.440,02	89,77%	Pasivo no Corriente	337.284,29	91,90%
			Patrimonio	3.904,74	1,06%
Total Activo	367.001,05	100%	Total Pasivo + Patrimonio	367.001,05	100%

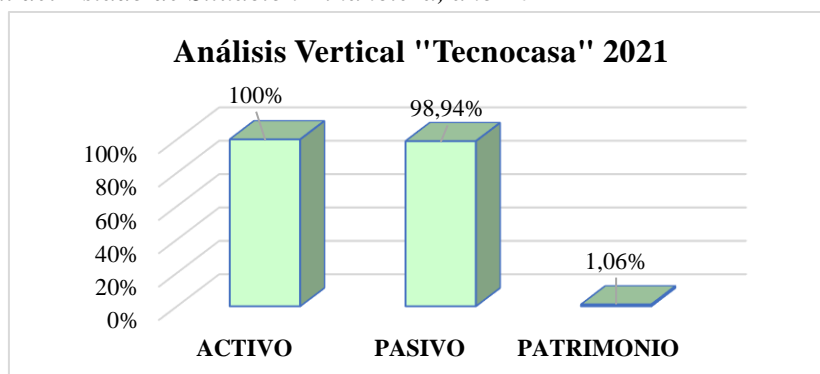
Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En el año 2021, la Situación Financiera de la empresa es diferente al año anterior, la composición del Activo se centra más en el Activo no Corriente con un 89,77%, debido a que la empresa adquirió un edificio para su negocio, lo cual es bueno porque de esta manera reduce sus gastos por pago de arriendo. La adquisición del edificio se realizó mediante un préstamo con una institución financiera, por ello el grupo más representativo son los Pasivos no Corrientes con un 91,90%, debido al préstamo a largo plazo que se realizó en el Banco de Guayaquil, teniendo un valor mínimo en el Patrimonio del 1,06% del Activo, en comparación con el año anterior su valor disminuyó significativamente debido al incremento de los Pasivos.

Figura 4

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2021



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Analizando la Situación Financiera de la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo un Total de Activos de \$367.001,05, del cual el 98,94% corresponde a los Pasivos y el 1,06% pertenecen al Patrimonio, se puede evidenciar que los Pasivos están elevados en comparación con el año anterior y representa más de la tercera parte de los Activos, la empresa tiene el riesgo de no contar con los recursos necesarios y tendría que usar sus activos para hacer frente a sus deudas.

Tabla 13*Composición del Activo Corriente, año 2021*

Activo Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	21.488,28	57,21%
Activos Financieros	267,59	0,71%
Inventarios	14.231,97	37,89%
Seguros y Otros Pagos Anticipados	1.164,98	3,10%
Activos por Impuestos Corrientes	408,21	1,09%
Total Activo Corriente	37.561,03	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

De acuerdo a la composición del Activo Corriente del año 2021, la cuenta más representativa es Efectivo y Equivalente al Efectivo con un 57,21% que representa a Caja General y a la cuenta del Banco de Loja, es decir que la empresa ha realizado más ventas al contado y que a crédito, la cuenta Inventarios tiene un 37,89% del Activo Corriente, por ser una empresa comercial es importante mantener el balance correcto de existencias y así evitar perder una venta por falta de mercadería, además se debe verificar si el inventario rota constantemente.

Tabla 14*Composición del Activo no Corriente, año 2021*

Activo no Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Propiedad Planta y Equipo	333.223,61	101,15%
Depreciación Acumulada Propiedades, Planta	-3.783,59	-1,15%
Total de Activo no Corriente	329.440,02	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Dentro del Activo no Corriente la cuenta más significativa es Propiedad Planta y Equipo con 101,15%, es decir son los activos tangibles que posee la empresa para su uso y se esperan usar durante más de un período económico, en este caso la empresa posee un edificio y muebles y enseres. El porcentaje antes mencionado excede el 100% porque al valor de sus bienes no se les ha disminuido el valor de las depreciaciones.

Tabla 15*Composición del Pasivo Corriente, año 2021*

Pasivo Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Cuentas y Documentos por Pagar	57,82	0,22%
Obligaciones con Instituciones Financieras	8.792,69	34,06%
Otras Obligaciones Corrientes	16.961,51	65,71%
Total De Pasivo Corriente	25.812,02	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

El Pasivo Corriente del año 2021, está integrado por la cuenta Otras Obligaciones Corrientes con 65,71%, nos indica que la empresa “Tecnocasa” tiene un alto nivel de obligaciones con el IESS, con la administración tributaria, beneficios a empleados, entre otros. De la misma manera, la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras posee el 34,06%, se debe que la empresa adquirió un préstamo a corto plazo al Banco de Guayaquil, por ello es recomendable que pague puntualmente las cuotas debido a que tienen fecha límite de pago caso contrario el valor del interés aumentaría y por ello su valor también.

Tabla 16

Composición del Pasivo no Corriente, año 2021

Pasivo no Corriente		
Rubro	Valor	Porcentaje
Cuentas y Documentos por Pagar	167.284,29	49,60%
Otros Pasivos no Corrientes	170.000,00	50,40%
Total de Pasivo Corriente	337.284,29	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En el Pasivo no Corriente, la cuenta más representativa es Otros Pasivos no Corrientes con un 50,40% que representa a las deudas que tiene la empresa en líneas de crédito o tarjetas de crédito cuyo vencimiento es superior a un año, es necesario que la empresa utilice nuevas estrategias para cancelar sus deudas en el menor tiempo posible y evitar obtener préstamos muy elevados lo que perjudicaría la gestión de la empresa, debido a que tendrán que centrarse en pagar únicamente sus deudas con los ingresos obtenidos que obtener una ganancia la cual se vería afectada.

Tabla 17

Composición del Patrimonio, año 2021

Patrimonio		
Rubro	Valor	Porcentaje
Resultados Acumulados	3.904,74	100%
Total de Patrimonio	3.904,74	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En cuanto al Patrimonio, está integrado únicamente por la Cuenta, Resultados Acumulados que representan el 100%, cuenta que agrupa las ganancias acumuladas de ejercicios anteriores sobre las que los partícipes o propietaria de la empresa no ha tomado decisiones. Estas utilidades se mantienen en la empresa y se utilizan para financiar proyectos futuros, pagar deudas o invertir en el crecimiento del negocio.

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias			
4.1.01.	Ventas de Bienes	406.670,63	100%	
4.1.01.01	Ventas 12%	414.962,97		
4.1.01.02	Ventas 0%	319,00		
4.1.01.03	(-) Devolución en Ventas	8.575,63		
4.1.01.04	(-) Descuento en Ventas	35,71		
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	406.670,63	100%	99,96%
4.3.	Otros Ingresos	154,58	100%	
4.3.01	Otros Ingresos	154,58		
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	154,58	100%	0,04%
	TOTAL DE INGRESOS	406.825,21		100%
5.	GASTOS Y COSTOS			
5.1	Costos de Venta	285.900,45		
5.1.01	Costos de Venta	296.292,85	103,63%	72,83%
5.1.02.	Compras Netas	10.392,40	-3,63%	-2,55%
5.1.02.01	(-) Descuento en Compras	6.020,57		
5.1.02.02	(-) Devoluciones en Compras	4.371,83		
	TOTAL DE COSTOS	285.900,45	100%	70,28%
5.2.	Gastos Administrativos			
5.2.01.	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	45.017,96	42,40%	
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	44.991,84		
5.2.01.02	Sobretiempos	26,12		
5.2.02	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	8.095,23	7,62%	
5.2.02.01	Aporte Patronal	5.469,62		
5.2.02.02	Fondos de Reserva	2.625,61		
5.2.03.	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	4.651,51	4,38%	
5.2.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2.751,49		
5.2.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.900,02		
5.2.05.	Honorarios a Profesionales	3.367,81	3,17%	
5.2.05.01	Honorarios a Profesionales	3.367,81		
5.2.06.	Mantenimiento y Reparaciones	303,75	0,29%	
5.2.06.04	Mantenimiento Varios	75,89		
5.2.06.05	Mantenimiento Sistema Contable, Facturación	227,86		
5.2.07	Arrendamiento Operativo	9.600,00	9,04%	
5.2.07.01	Arrendamiento Operativo	9.600,00		
5.2.12.	Seguros y Reaseguros	1.501,75	1,41%	
5.2.12.01	Seguro de Mercadería	537,28		
5.2.12.02	Seguro y Reaseguros	964,47		
5.2.13.	Fletes y Transporte	14.255,49	13,43%	

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	VALOR	% DE RUBRO	% DE GRUPO
5.2.13.01	Fletes y Transporte	14.255,49		
5.2.16.	Servicios Básicos	861,34	0,81%	
5.2.16.02	Servicio Telefónico	381,82		
5.2.16.03	Agua Potable	41,28		
5.2.16.05	Seguridad y Monitoreo	438,24		
5.2.17.	Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66	2,59%	
5.2.17.01	Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66		
5.2.18.	Impuestos, Contribuciones, Otros	5.849,88	5,51%	
5.2.18.01	Patente Municipal	1.532,68		
5.2.18.02	Cámara de Comercio	96,00		
5.2.18.04	Tasas y Contribuciones	2,10		
5.2.18.05	Alcabalas	4.219,10		
5.2.19.	Depreciaciones	4.093,80	3,86%	
5.2.19.01	-Depreciación Acumulada de Edificios	3.710,58		
5.2.19.02	-Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	383,22		
5.2.21.	Otros Gastos	5.839,00	5,50%	
5.2.21.01	Suministros y Materiales	1.101,41		
5.2.21.03	Otros Gastos no Deducibles	1.998,22		
5.2.21.05	Diferencial Cambiario	0,34		
5.2.21.07	Servicio de Transporte	2.724,01		
5.2.21.08	Gastos IVA	15,02		
	TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS	106.185,18	100%	26,10%
5.2.22	Gastos Financieros	1.480,65		
5.2.22.01	Intereses Bancarios	59,40	4,01%	
5.2.22.02	Comisiones Bancarias	1.369,00	92,46%	
5.2.22.04	Mantenimiento Datafast	52,25	3,53%	
	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	1.480,65	100%	0,36%
	TOTAL DE GASTOS	107.665,83		26,46%
	Ganancia Neta del Período	13.258,93		3,26%
	TOTAL	406.825,21		100%

EMPRESA "TECNOCASA"

ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIONES DEL AÑO 2021

Tabla 18

Composición de la Estructura Económica, año 2021

Ingresos	Valor	%	Costos Y Gastos	Valor	%
Ingresos de Actividades Ordinarias	406.670,63	99,96%	Costos de Venta	296.292,85	72,83%
Otros Ingresos	154,58	0,04%	Compras Netas	-10.392,40	-2,55%
			Gastos Administrativos	106.185,18	26,10%
			Gastos Financieros	1.480,65	0,36%
Total	406.825,21	100%	Total	406.825,21	100%
			Ganancia Neta del Período	13.258,93	3,26%

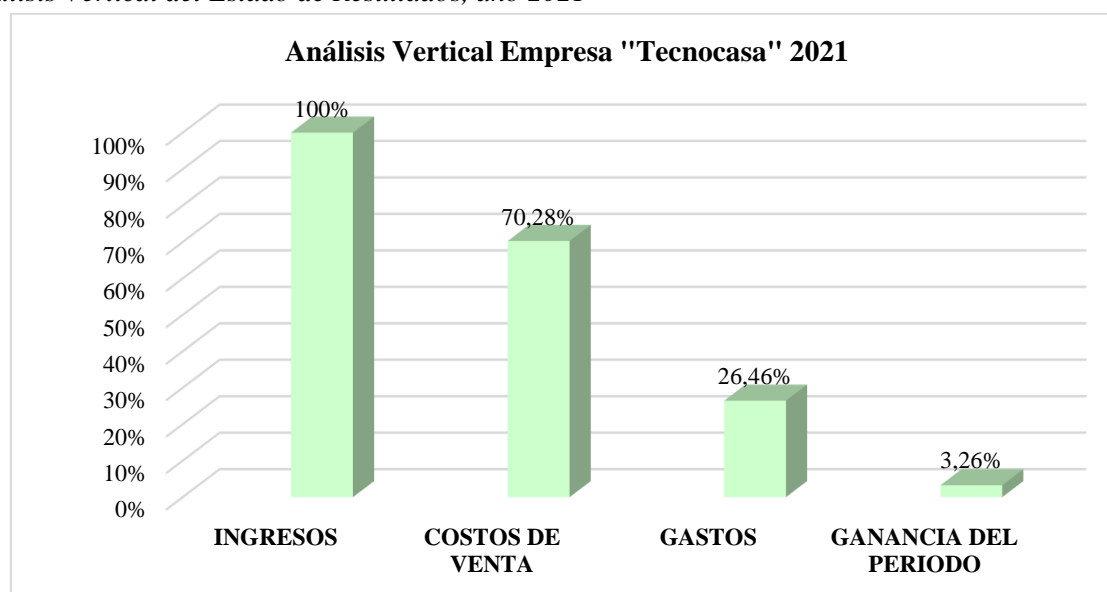
Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

En el año 2021 la situación económica de la empresa varía con respecto al año anterior, del total de Ingresos el 72,83% representan a los Costos de Venta, el 2,55% a las Compras Netas, el 26,10% corresponden a los Gastos Administrativos y el 0,36% a los Gastos Financieros, como se puede analizar los Ingresos siguen siendo mayores que los Costos y Gastos, por ende el 3,26% representa la Ganancia Neta del Período, cabe resaltar que la ganancia ha disminuido considerablemente en comparación con el año anterior, esto se debe a que sus costos y gastos han aumentado por la adquisición de mercadería, contratación de nuevo personal, pago de servicios básicos, impuestos, mantenimientos, reparaciones entre otros.

Figura 5

Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2021



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Con el análisis vertical aplicado al Estado de Resultados se pudo observar que del total de Ingresos que equivale a \$ 406.825,21, los Costos de Venta representan el 70,28%, los Gastos con el 26,46% y la Ganancia Neta del Período se reduce al 3,26%, es por ello que se recomienda buscar nuevas estrategias para adquirir la mercadería sin afectar la calidad del producto y así disminuir los Costos de Venta.

Tabla 19

Composición de los Ingresos, año 2021

Ingresos 2021		
Rubro	Valor	Porcentaje
Ventas de Bienes	406.670,63	99,96%
Otros Ingresos	154,58	0,04%
Total	406.825,21	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

De acuerdo con la composición de los Ingresos, la cuenta más representativa es la Venta de Bienes que representan el 99,96% por ser una empresa comercial necesita maximizar sus ventas con materiales de acabados para la construcción para aumentar su ganancia por ello la venta con tarifa 12% son el principal ingreso, por lo que se debe tener en cuenta la calidad de la mercadería que se oferta al público para satisfacer sus necesidades.

Tabla 20

Composición de los Costos, año 2021

Costos 2021		
Rubro	Valor	Porcentaje
Costos de Venta	296.292,85	103,63%
Compras Netas	-10.392,40	-3,63%
Total	285.900,45	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Analizado el rubro de Costos, se observó que la cuenta más significativa para la empresa es Costos de Venta que representa el valor que le cuesta a la empresa adquirir los artículos para la venta, este costo se calcula por períodos y posee el 103,63%, la razón del excedente es porque existe Compras Netas que incluyen los descuentos y devoluciones de la mercadería, es decir, el efectivo que no ingresa a la empresa para su registro y se debe disminuir el valor excedente en la cuenta Costos de Venta.

Tabla 21*Composición de los Gastos Administrativos, año 2021*

Gastos Administrativos 2021		
Rubro	Valor	Porcentaje
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	45.017,96	42,40%
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	8.095,23	7,62%
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	4.651,51	4,38%
Honorarios a Profesionales	3.367,81	3,17%
Mantenimiento y Reparaciones	303,75	0,29%
Arrendamiento Operativo	9.600,00	9,04%
Seguros y Reaseguros	1.501,75	1,41%
Fletes y Transporte	14.255,49	13,43%
Servicios Básicos	861,34	0,81%
Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66	2,59%
Impuestos, Contribuciones, Otros	5.849,88	5,51%
Depreciaciones	4.093,80	3,86%
Otros Gastos	5.839,00	5,50%
Total	106.185,18	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

De acuerdo a los Gastos de la empresa, la cuenta con mayor representatividad dentro de los Gastos Administrativos es Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones con un 42,40%, este valor es entendible debido a que la empresa necesita del personal suficiente y capacitado para realizar su actividad económica y satisfacer la necesidad de los clientes. Otras de las cuentas que más resalta es Fletes y Transporte que presentan el 13,43%, es decir que la empresa adquirió mercadería y tuvo que transportar de una ciudad a otra, para abastecerse de productos de calidad y no perder clientes por falta de mercadería.

Tabla 22*Composición de los Gastos Financieros, año 2021*

Gastos Financieros 2021		
Rubro	Valor	Porcentaje
Intereses Bancarios	59,40	4,01%
Comisiones Bancarias	1.369,00	92,46%
Mantenimiento Datafast	52,25	3,53%
Total	1.480,65	100%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Una vez analizado la composición de los Gastos de la empresa se obtuvo, que la cuenta más representativa dentro de los Gastos Financieros es Comisiones Bancarias que representa el 92,46%, es el cobro que las entidades financieras efectúan a la empresa, por la prestación de servicios financieros desde gestiones operativas, como transferencias o retiros de efectivo del cajero, hasta la contratación de productos de inversión, ahorro o financiación.

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2021	2020			
1.	ACTIVO	367.001,05	53.910,29	313.090,76	580,76%	6,81
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	37.561,03	51.923,33	-14.362,30	-27,66%	0,72
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	21.488,28	17.018,03	4.470,25	26,27%	1,26
1.1.01.01	Caja General	549,24	337,68	211,56	62,65%	1,63
1.1.01.03	Banco de Loja 2900037121	20.939,04	16.680,35	4.258,69	25,53%	1,26
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	267,59	2.117,94	-1.850,35	-87,37%	0,13
1.1.02.02.	Documentos y Cuentas por C. Clientes	166,26	1.339,33	-1.173,07	-87,59%	0,12
1.1.02.02.01	Cuentas por Cobrar Clientes	290,56	1.339,33	-1.048,77	-78,31%	0,22
1.1.02.02.02	Cuentas por Cobrar Cheque	124,30		124,30		
1.1.02.06	Anticipo de Sueldo		778,61	-778,61	-100,00%	0,00
1.1.02.04	Otras Cuentas por Cobrar	101,33		101,33		
1.1.03.	INVENTARIOS	14.231,97	36.860,04	-22.628,07	-61,39%	0,39
1.1.03.01	Inventario 0%	374,72		374,72		
1.1.03.02	Inventarios 12%	13.857,25	36.860,04	-23.002,79	-62,41%	0,38
1.1.04.	SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.164,98	556,91	608,07	109,19%	2,09
1.1.04.01	Anticipo Proveedores	1.164,98	556,91	608,07	109,19%	2,09
1.1.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	408,21	3.515,77	-3.107,56	-88,39%	0,12
1.1.05.03	Retenciones IVA	61,45		61,45		
1.1.05.04	Retenciones Fuente	346,76	125,04	221,72	177,32%	2,77
1.1.05.05	Anticipo de Impuestos a la Renta		3.390,73	-3.390,73	-100,00%	0,00
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	329.440,02	1.986,96	327.453,06	16480,10%	165,80
1.2.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	333.223,61	2.189,80	331.033,81	15117,08%	152,17
1.2.01.02	Edificios	332.387,00		332.387,00		

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2021	2020			
1.2.01.03	Muebles y Enseres	836,61	2.189,80	-1.353,19	-61,80%	0,38
1.2.09.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA	-3.783,59	-202,84	-3.580,75	1765,31%	18,65
1.2.09.01	Depreciación Acumulada de Edificios	-3.400,37	0,00	-3.400,37		
1.2.09.02	Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-383,22	-202,84	-180,38	88,93%	1,89
2.	PASIVO	363.096,31	27.629,99	335.466,32	1214,14%	13,14
2.1.	PASIVO CORRIENTE	25.812,02	19.629,99	6.182,03	31,49%	1,31
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	57,82	7.584,19	-7.526,37	-99,24%	0,0076
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	57,82	7.584,19	-7.526,37	-99,24%	0,0076
2.1.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.792,69		8.792,69		
2.1.02.01.01	Banco Guayaquil Préstamos por Pagar	8.792,69		8.792,69		
2.1.03.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16.961,51	12.045,80	4.915,71	40,81%	1,41
2.1.03.01.	Con la Administración Tributaria	372,78	1.376,70	-1.003,92	-72,92%	0,27
2.1.03.01.09	SRI por Pagar	372,78	1.376,70	-1.003,92	-72,92%	0,27
2.1.03.03.	Obligaciones con el IESS	796,39	6,28	790,11	12581,37%	126,81
2.1.03.03.01	Aporte Personal x Pagar IESS	141,75	2,32	139,43	6009,91%	61,10
2.1.03.03.02	Aporte Patronal x Pagar IESS	182,25	2,94	179,31	6098,98%	61,99
2.1.03.03.03	Fondos de Reserva por Pagar	472,39	1,02	471,37	46212,75%	463,13
2.1.03.04.	Por Beneficios de Ley a Empleados	2.912,35	1.679,61	1.232,74	73,39%	1,73
2.1.03.04.01	Sueldos por Pagar	2.280,66	877,60	1.403,06	159,87%	2,60
2.1.03.04.02	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	166,69	666,65	-499,96	-75,00%	0,25
2.1.03.04.03	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	465,00	135,36	329,64	243,53%	3,44
2.1.03.05.	Participación a Trabajadores del Ejercicio	0,30	3.248,44	-3.248,14	-99,99%	0,00
2.1.03.05.01	15% Utilidades Empleados por Pagar	0,30	3.248,44	-3.248,14	-99,99%	0,00

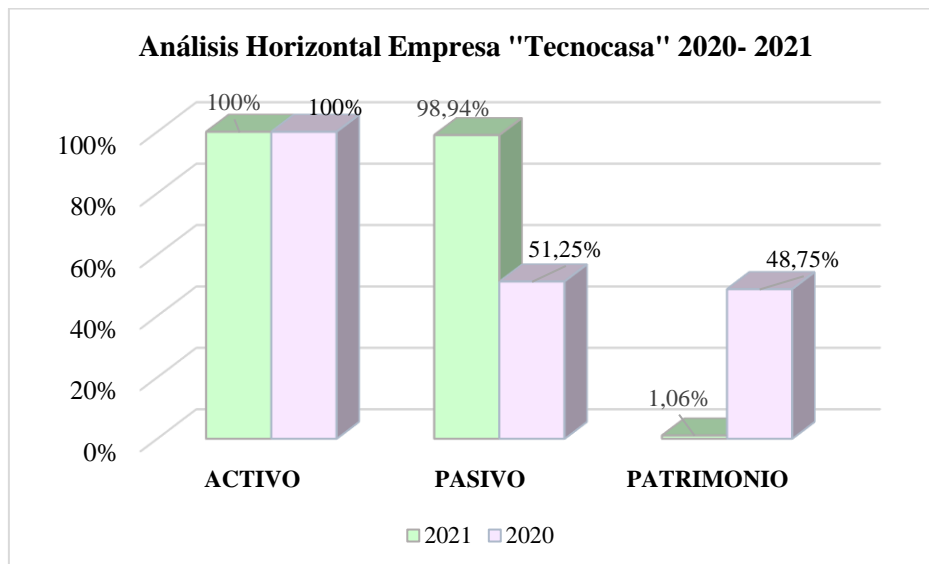
EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021
EXPRESADO EN USD

CÓDIGO	CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2021	2020			
2.1.03.06	Cuentas por Pagar Diversas	2,50	354,25	-351,75	-99,29%	0,01
2.1.03.07.	Anticipo de Clientes	18.701,89	8.133,92	10.567,97	129,92%	2,30
2.1.03.07.01	Anticipo de Clientes	1.333,96	2.619,46	-1.285,50	-49,08%	0,51
2.1.03.07.03	Cheques Girados y no Cobrados	17.367,93	5.514,46	11.853,47	214,95%	3,15
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	337.284,29	8.000,00	329.284,29	4116,05%	42,16
2.2.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	167.284,29	0,00	167.284,29		
2.2.01.01.01	Banco Guayaquil Préstamos por Pagar	167.284,29		167.284,29		
2.2.03	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	170.000,00	8.000,00	162.000,00	2025,00%	21,25
2.2.03.01	Cuentas por Pagar Edgardo Andrés Celi		4.000,00	-4.000,00	-100,00%	0,00
2.2.03.02	Cuentas por Pagar Edgardo Antonio Celi		4.000,00	-4.000,00	-100,00%	0,00
2.2.03.03	Otras Cuentas por Pagar	170.000,00		170.000,00		
3	PATRIMONIO NETO	3.904,74	26.280,30	-22.375,56	-85,14%	0,15
3.1.	CAPITAL	0,00	15.000,00	-15.000,00	-100,00%	0,00
3.1.01	Capital Suscrito o Asignado	0,00	15.000,00	-15.000,00	-100,00%	0,00
3.3	RESULTADOS ACUMULADOS	3.904,74	11.280,30	-7.375,56	-65,38%	0,35
3.3.01	Ganancias Acumuladas	3.904,74	11.280,30	-7.375,56	-65,38%	0,35
	PASIVO + PATRIMONIO	367.001,05	53.910,29	313.090,76	580,76%	6,81

EMPRESA "TECNOCASA"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ANÁLISIS HORIZONTAL E INTERPRETACIONES DEL AÑO 2020- 2021

Figura 6

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, año 2020-2021



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Comparando la información presentada en los Estados de Situación Financiera del año 2020 y 2021 y realizado los respectivos cálculos, se evidencia que existe un aumento significativo, los Activos poseen una variación absoluta de \$ 313.090,76 presentando un aumento para el año 2021 por la compra de un edificio lo cual es bueno para la empresa porque de esta manera le ayuda a reducir los gastos de arriendo, pero sus Pasivos también aumentaron teniendo una variación absoluta de \$ 363.096,31 por el préstamo obtenido en una institución financiera para realizar el pago de sus obligaciones con los proveedores y cubrir parte de la compra del activo fijo, mientras que el Patrimonio tuvo una disminución de 85,14%, por el aumento de sus Pasivos en el año 2021 teniendo así una diferencia mínima con el Activo.

Tabla 23

Composición del Activo Corriente, año 2020-2021

Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	21.488,28	17.018,03	4.470,25	26,27%	1,26
Activos Financieros	267,59	2.117,94	-1.850,35	-87,37%	0,13
Inventarios	14.231,97	36.860,04	-22.628,07	-61,39%	0,39
Seguros y Otros Pagos Anticipados	1.164,98	556,91	608,07	109,19%	2,09
Activos por Impuestos Corrientes	408,21	3.515,77	-3.107,56	-88,39%	0,12

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Analizado el Activo Corriente de la empresa "Tecnocasa", se observó que existe un aumento de \$4.470,25 en la cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo que corresponde al 26,27%, valor que representa tanto el efectivo disponible, como los activos de corto plazo que pueden ser convertidos en efectivo de forma inmediata, la cuenta Inventario presenta una disminución de \$ 22.628,07 en el año actual que representa el 62,39%, esta disminución es buena para la empresa porque sus ventas aumentaron lo que significa que su inventario roto más rápido que el período anterior evitando tener pérdidas de mercadería.

Tabla 24

Composición del Activo no Corriente, año 2020-2021

Activo no Corriente 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Propiedad Planta y Equipo	333.223,61	2.189,80	331.033,81	15117,08%	152,17
Depreciación Acumulada Propiedades, Planta	-3.783,59	-202,84	-3.580,75	1765,31%	18,65

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Al realizar el análisis horizontal al Activo no Corriente de la empresa, la cuenta más representativa es Propiedad, Planta y Equipo, tuvo un aumento de \$ 331.033,81, este incremento se debe a la adquisición de un edificio para uso de la empresa y representa también una inversión importante y vital para el buen funcionamiento y desempeño de las actividades. En la cuenta Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipo se observó que existe una gran diferencia entre los dos años analizados por la adquisición de un edificio, por ello tiene una variación relativa de 1765,31% significa que los bienes adquiridos por la empresa van perdiendo valor hasta cumplir sus años de vida útil. Según el art. 28, numeral 6 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las depreciaciones de los activos fijos se realizarán de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.

Tabla 25

Composición del Pasivo Corriente, año 2020-2021

Pasivo Corriente 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Cuentas y Documentos Por Pagar	57,82	7.584,19	-7.526,37	-99,24%	0,0076
Obligaciones Con Instituciones Financieras	8.792,69	0,00	8.792,69	-	.
Otras Obligaciones Corrientes	16.961,51	12.045,80	4.915,71	40,81%	1,41

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Dentro del Pasivo Corriente, el rubro Cuentas y Documentos por Pagar, presenta una disminución de 99,24%, que significa que la empresa ha cancelado sus deudas a corto plazo a los diferentes proveedores por la adquisición de mercadería. La cuenta Otras Obligaciones Corrientes en cambio presenta un aumento de \$ 4.915,71 dólares, que corresponde a una variación relativa de 40,81% debido al aumento de las deudas con la administración tributaria, obligaciones con IESS, los beneficios de ley, entre otras obligaciones que la empresa debe cancelar a sus trabajadores.

Tabla 26

Composición del Pasivo no Corriente, año 2020-2021

Pasivo no Corriente 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Cuentas y Documentos por Pagar	167.284,29	0,00	167.284,29	-	-
Otros Pasivos no Corrientes	170.000,00	8.000,00	162.000,00	2025%	21,25

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Realizado el análisis horizontal, el Pasivo Corriente tuvo un crecimiento en la cuenta Otros Pasivos no Corrientes, con una variación absoluta de \$162.000,00 dólares, la empresa adquirió deudas a largo plazo con empresas de su mismo grupo o con instituciones financieras debido a que en el año 2020 el país atravesó por algunas restricciones por la pandemia del Covid-2019 y tuvo que adquirir unas deudas para cancelar otras.

Tabla 27

Composición del Patrimonio, año 2020-2021

Estructura del Patrimonio 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Capital	0,00	15.000,00	-15.000,00	-100%	0,00
Resultados Acumulados	3.904,74	11.280,30	-7.375,56	-65%	0,35

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Analizada la cuenta del Patrimonio de la empresa, se observó que en el año 2021 no contaron con Capital propio y los Resultados Acumulados disminuyeron con relación al año anterior, teniendo una diferencia de \$7.375,56 dólares que corresponde al 65%, significa que la empresa tuvo que recurrir a su capital y los resultados acumulados de períodos anteriores para solventar las deudas adquiridas con los proveedores, instituciones financieras y otras obligaciones corrientes.

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2021	2020			
4.	INGRESOS	406.825,21	308.696,81	98.128,40	31,79%	1,32
4.1.	Ingresos de Actividades Ordinarias	406.670,63	308.604,16	98.066,47	31,78%	1,32
4.1.01.	Ventas de Bienes	406.670,63	308.604,16	98.066,47	31,78%	1,32
4.1.01.01	Ventas 12%	414.962,97	318.091,20	96.871,77	30,45%	1,30
4.1.01.02	Ventas 0%	319,00		319,00		
4.1.01.03	(-) Devolución en Ventas	8.575,63	-9.504,90	18.080,53	-190,22%	-0,90
4.1.01.04	(-) Descuento en Ventas	35,71		35,71		
4.1.01.05	Servicios Logísticos Tecnológicos		17,86	-17,86	-100,00%	0,00
4.3.	Otros Ingresos	154,58	92,65	61,93	66,84%	1,67
4.3.01	Otros Ingresos	154,58	92,65	61,93	66,84%	1,67
5.	GASTOS Y COSTOS	393.566,28	274.084,77	119.481,51	43,59%	1,44
5.1	Costos de Venta	285.900,45	200.506,15	85.394,30	42,59%	1,43
5.1.01	Costos de Venta	296.292,85	207.206,73	89.086,12	42,99%	1,43
5.1.02.	Compras Netas	10.392,40	6.700,58	3.691,82	55,10%	1,55
5.1.02.01	(-) Descuento en Compras	6.020,57	2.942,00	3.078,57	104,64%	2,05
5.1.02.02	(-) Devoluciones en Compras	4.371,83	3.758,58	613,25	16,32%	1,16
5.2.	Gastos Administrativos	106.185,18	73.066,97	33.118,21	45,33%	1,45
5.2.01.	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	45.017,96	28.867,52	16.150,44	55,95%	1,56
5.2.01.01	Sueldos y Salarios	44.991,84	28.867,52	16.124,32	55,86%	1,56
5.2.01.02	Sobretiempos	26,12		26,12		
5.2.02	Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	8.095,23	5.912,06	2.183,17	36,93%	1,37
5.2.02.01	Aporte Patronal	5.469,62	3.507,24	1.962,38	55,95%	1,56
5.2.02.02	Fondos de Reserva	2.625,61	2.404,82	220,79	9,18%	1,09
5.2.03.	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	4.651,51	2.133,32	2.518,19	118,04%	2,18
5.2.03.01	Décimo Tercer Sueldo	2.751,49		2.751,49		
5.2.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	1.900,02	2.133,32	-233,30	-10,94%	0,89

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2021	2020			
5.2.05.	Honorarios a Profesionales	3.367,81	997,29	2.370,52	237,70%	3,38
5.2.05.01	Honorarios a Profesionales	3.367,81	997,29	2.370,52	237,70%	3,38
5.2.06.	Mantenimiento y Reparaciones	303,75	614,32	-310,57	-50,56%	0,49
5.2.06.01	Mantenimiento de Maquinaria		13,39	-13,39	-100,00%	0,00
5.2.06.03	Mantenimiento y Limpieza del Local		250,00	-250,00	-100,00%	0,00
5.2.06.04	Mantenimiento Varios	75,89		75,89		
5.2.06.05	Mantenimiento Sistema Contable, Facturación	227,86	350,93	-123,07	-35,07%	0,65
5.2.07	Arrendamiento Operativo	9.600,00		9.600,00		
5.2.07.01	Arrendamiento Operativo	9.600,00		9.600,00		
5.2.09	Promoción y Publicidad		825,00	-825,00	-100,00%	0,00
5.2.09.01	Promoción y Publicidad		825,00	-825,00	-100,00%	0,00
5.2.12.	Seguros y Reaseguros	1.501,75	548,55	953,20	173,77%	2,74
5.2.12.01	Seguro de Mercadería	537,28	548,55	-11,27	-2,05%	0,98
5.2.12.02	Seguro y Reaseguros	964,47		964,47		
5.2.13.	Fletes y Transporte	14.255,49	12.053,43	2.202,06	18,27%	1,18
5.2.13.01	Fletes y Transporte	14.255,49	12.053,43	2.202,06	18,27%	1,18
5.2.16.	Servicios Básicos	861,34	886,79	-25,45	-2,87%	0,97
5.2.16.01	Energía Eléctrica		126,37	-126,37	-100,00%	0,00
5.2.16.02	Servicio Telefónico	381,82	313,53	68,29	21,78%	1,22
5.2.16.03	Agua Potable	41,28	45,17	-3,89	-8,61%	0,91
5.2.16.05	Seguridad y Monitoreo	438,24	401,72	36,52	9,09%	1,09
5.2.17.	Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66		2.747,66		
5.2.17.01	Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66		2.747,66		
5.2.18.	Impuestos, Contribuciones, Otros	5.849,88	833,50	5.016,38	601,85%	7,02
5.2.18.01	Patente Municipal	1.532,68	753,50	779,18	103,41%	2,03
5.2.18.02	Cámara de Comercio	96,00	80,00	16,00	20,00%	1,20
5.2.18.04	Tasas y Contribuciones	2,10		2,10		

EMPRESA " TECNOCASA "
RUC: 1101881371001
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021

CÓDIGO	CUENTAS CONTABLES	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2021	2020			
5.2.18.05	Alcabalas	4.219,10		4.219,10		
5.2.19.	Depreciaciones	4.093,80	174,42	3.919,38	2247,09%	23,47
5.2.19.01	-Depreciación Acumulada de Edificios	3.710,58		3.710,58		
5.2.19.02	-Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	383,22	174,42	208,80	119,71%	2,20
5.2.21.	Otros Gastos	5.839,00	19.220,77	-13.381,77	-69,62%	0,30
5.2.21.01	Suministros y Materiales	1.101,41	6.310,89	-5.209,48	-82,55%	0,17
5.2.21.03	Otros Gastos no Deducibles	1.998,22	11.934,35	-9.936,13	-83,26%	0,17
5.2.21.05	Diferencial Cambiario	0,34	0,59	-0,25	-42,37%	0,58
5.2.21.07	Servicio de Transporte	2.724,01	976,12	1.747,89	179,07%	2,79
5.2.21.08	Gastos IVA	15,02		15,02		
5.3	Gastos Financieros	1.480,65	511,65	969,00	189,39%	2,89
5.3.01	Intereses Bancarios	59,40		59,40		
5.3.03	Comisiones Bancarias	1.369,00	459,40	909,60	198,00%	2,98
5.3.04	Mantenimiento Datafast	52,25	52,25	0,00	0,00%	1,00
	Ganancia Neta del Período	13.258,93	34.612,04	-21.353,11	-61,69%	0,38

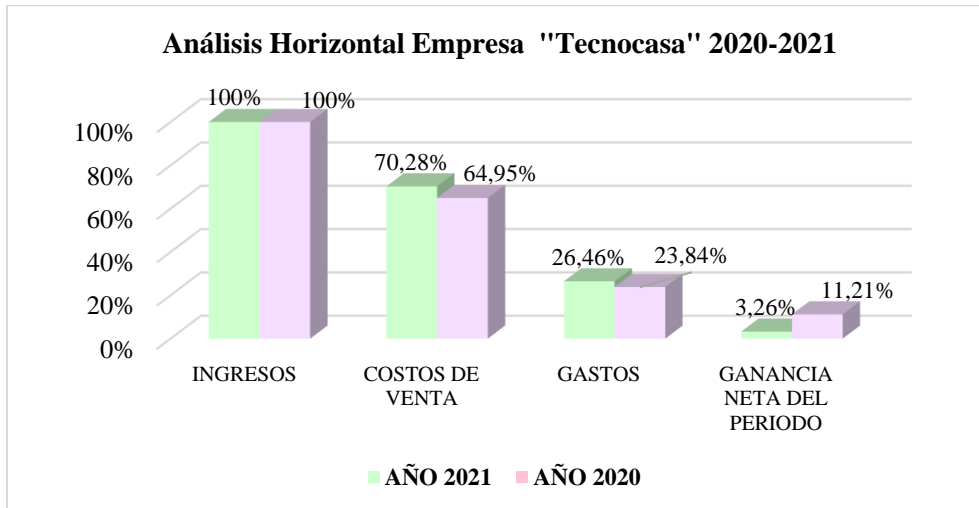
EMPRESA "TECNOCASA"

ESTADO DE RESULTADOS

ANÁLISIS HORIZONTAL E INTERPRETACIONES DEL AÑO 2020- 2021

Figura 7

Análisis Horizontal del Estado de Resultado, año 2020-2021



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Realizado el análisis horizontal al Estado de Resultados de la empresa "Tecnocasa", se analizó que los Ingresos presentan un aumento de 31,79% entre los dos períodos, pero a pesar del incremento, sus ganancias disminuyeron debido a que los Costos de Venta y Gastos aumentaron un 43,59%. Se debe implementar nuevas estrategias de recuperación para el próximo período, es decir, buscar nuevos proveedores, promociones, publicidad o estudios de la competencia en donde les permita conocer si los productos que ofrecen tienen buena aceptación en el mercado y sus precios son los adecuados.

Tabla 28

Composición de los Ingresos, año 2020-2021

Rubro	Ingresos 2020-2021		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	Año 2021	Año 2020			
Ventas de Bienes	406.670,63	308.604,16	98.066,47	31,78%	1,32
Otros Ingresos	154,58	92,65	61,93	66,84%	1,67

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Los Ingresos es la suma de dinero que la empresa recibe por la venta de productos, su cuenta más significativa es la Venta de Bienes teniendo un aumento de \$ 98.066,47 que representa el 31,78%, se debe a que las ventas al contado y a crédito aumentaron a pesar de

que la población estaba recuperándose económicamente después de la crisis sanitaria que inicio en el 2019 por ende este incremento beneficia a la empresa.

Tabla 29

Composición de los Costos de Venta, año 2020-2021

Costos de Venta 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Costos de Venta	296.292,85	207.206,73	89.086,12	42,99%	1,43
Compras Netas	10.392,40	6.700,58	3.691,82	55,10%	1,55

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

La cuenta Costos integrada únicamente por Costos de Venta en el cual se subdivide en dos y la más representativa es Costos de Venta que presenta un aumento, en el año 2020 tienen un valor de \$ 207.206,73 dólares y en el 2021 \$ 296.292,85 dólares teniendo como resultado una variación absoluta de 89.086,12 que corresponde al 42,99%, representa una desventaja para la empresa porque tiene sus costos muy elevados razón por la cual es necesario planificar nuevas estrategias con sus proveedores para disminuir el valor de sus compras caso contrario su ganancia seguirá disminuyendo.

Tabla 30

Composición de los Gastos Administrativos, año 2020-2021

Gastos Administrativos 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	45.017,96	28.867,52	16.150,44	55,95%	1,56
Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fon)	8.095,23	5.912,06	2.183,17	36,93%	1,37
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	4.651,51	2.133,32	2.518,19	118,04%	2,18
Honorarios a Profesionales	3.367,81	997,29	2.370,52	237,70%	3,38
Mantenimiento y Reparaciones	303,75	614,32	-310,57	-50,56%	0,49
Arrendamiento Operativo	9.600,00	0,00	9.600,00	0,00%	0,00
Promoción y Publicidad	0	825	-825	-100,00%	0
Seguros y Reaseguros	1.501,75	548,55	953,20	173,77%	2,74
Fletes y Transporte	14.255,49	12.053,43	2.202,06	18,27%	1,18
Servicios Básicos	861,34	886,79	-25,45	-2,87%	0,97
Notarios y Registradores de la Propiedad	2.747,66	0,00	2.747,66	0,00%	0,00
Impuestos, Contribuciones, Otros	5.849,88	833,50	5.016,38	601,85%	7,02
Depreciaciones	4.093,80	174,42	3.919,38	2247,09%	23,47
Otros Gastos	5.839,00	19.220,77	-13.381,77	-69,62%	0,30

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Al realizar el análisis horizontal a los Gastos Administrativos de la empresa se determinó que sus gastos aumentaron con respecto al año anterior, dentro de este grupo se evidenció que la cuenta con más aumento es Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones tuvo un aumento de \$ 16.150,44 dólares, punto débil para la empresa porque disminuye su utilidad, es recomendable para la empresa revisar si el personal contratado ocupan las funciones adecuadas y si están desempeñando el cargo correcto caso contrario la administración tomará las correctas decisiones.

Tabla 31

Composición de los Gastos Financieros, año 2020-2021

Gastos Financieros 2020-2021					
Rubro	Año		Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
	2021	2020			
Intereses Bancarios	59,40	0,00	59,40	0,00%	0,00
Comisiones Bancarias	1.369,00	459,40	909,60	198,00%	2,98
Mantenimiento Datafast	52,25	52,25	0,00	0,00%	1,00

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Analizado la composición de las Gastos Financieros y realizado el análisis horizontal se observó que la cuenta Comisiones Bancarias tuvo un aumento de \$909,60 dólares, la empresa en el año 2021 pago más al banco de Loja por envío de transferencias, cambio de divisas, administración de cuentas, tarjetas de crédito, ingreso de cheques entre otras es decir es el valor que cobra el banco por la prestación de sus servicios.

Aplicación de Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Tabla 32

Razón Corriente, año 2020-2021.

RAZÓN CORRIENTE			
PERÍODO 2020-2021			
$RC = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
	2020		2021
RC =	$\frac{51.923,33}{19.629,99}$	RC =	$\frac{37.561,03}{25.812,02}$
RC =	\$ 2,65	RC =	\$ 1,46
Estándar: 1,5 a 2			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

El indicador de razón corriente muestra la relación entre el activo corriente frente al pasivo corriente, se obtuvo como resultado que en el año 2020 por cada dólar de deuda se dispone de \$ 2,65 dólares y en el año 2021 dispone \$ 1,46 dólares. Lo que significa que la empresa en el año 2021 no entra en el estándar óptimo para cubrir sus obligaciones a corto plazo, se debe establecer un control financiero en las cuentas por cobrar y pagar y así establecer un período de cobro determinado y poder realizar la adquisición de mercadería en el momento correcto, para el año 2020 supera el estándar, factor positivo porque la empresa tiene recursos suficientes para atender sus obligaciones de corto plazo.

Tabla 33

Prueba Ácida, año 2020-2021

PRUEBA ÁCIDA			
PERÍODO 2020-2021			
$PA = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
	2020		2021
PA =	$\frac{51.923,33 - 36.860,04}{19.629,99}$	PA =	$\frac{37.561,03 - 14.231,97}{25.812,02}$
PA =	\$ 0,77	PA =	\$ 0,90
Estándar: Mayor a 1			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

El indicador de prueba ácida determina los resultados de liquidez sobre el efectivo disponible o aquellos bienes que pueden ser convertidos fácilmente en dinero para que la empresa pague sus deudas o compromisos, en el año 2020 cuenta con \$ 0,77 centavos de dólar y en el año 2021 \$0,90 centavos para cubrir el pasivo corriente, la empresa no está en

condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin tener que acudir a sus inventarios principalmente en el año 2021. Es decir, que el pasivo corriente es excesivo y que convendría que la empresa vendiera pronto parte de sus existencias para poder hacer frente a sus deudas a corto plazo sin complicaciones.

Tabla 34

Capital Neto de Trabajo, año 2020-2021

CAPITAL NETO DE TRABAJO							
PERÍODO 2020-2021							
CNT= Activo Corriente - Pasivo Corriente							
2020				2021			
CNT =	51.923,33	-	19.629,99	CNT =	37.561,03	-	25.812,02
CNT =	\$ 32.293,34			CNT =	\$ 11.749,01		

Estándar: Mayor a 1

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Con el indicador de capital neto de trabajo, se determinó que la empresa, en el año 2020 cuenta con \$ 32.293,34 dólares mientras, que el año 2021 su valor disminuyó a \$ 11.749,01 dólares, a pesar de que tiene un equilibrio financiero, la situación financiera de la empresa en el año 2021 fue menos favorable porque contaba con menos recursos para operar debido a que está pagando todos sus pasivos a corto plazo.

Indicadores de Actividad

Tabla 35

Índice de Rotación, año 2020-2021

INDICE DE ROTACIÓN							
PERÍODO 2020-2021							
$IR = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$							
2020				2021			
IR=	$\frac{200.506,15}{36.860,04}$			IR=	$\frac{285.900,45}{14.231,97}$		
IR=	5,44	veces		IR=	20,09	veces	

Estándar: 5 a 10 veces

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al aplicar el índice de rotación de inventarios se evidencia que para el año 2020 la mercadería con que cuenta la empresa ha rotado 5,44 veces (66,18 días) al año, en el 2021 ha rotado 20,09 veces (17,92 días), la empresa mantiene una buena rotación de inventarios principalmente en el año 2021, se ha logrado vender su mercadería en el menor tiempo y no mantener demasiado tiempo en bodega, donde su naturaleza es la venta de material de

construcción, la empresa no corre el riesgo que el material se deteriore, se debe llevar un control adecuado del material que adquieren para no mantenerlos demasiado tiempo en bodega.

Tabla 36

Rotación Cuentas por Cobrar, año 2020-2021

ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR					
PERÍODO 2020-2021					
$RCC = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$					
2020			2021		
RCC=	$\frac{308.604,16}{1.339,33}$		RCC=	$\frac{406.670,63}{290,56}$	
RCC=	230,42	veces	RCC=	1399,61	veces
Estándar: 6 a 12 veces					

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al aplicar el indicador de rotación de cuentas por cobrar, se obtuvo como resultado que en el año 2020 las cuentas por cobrar han rotado 230,42 veces (1,56 días), mientras que en el año 2021 han rotado 1399,61 veces (0,26 días), se evidencia un aumento considerable del índice de cobranza lo que demuestra que la empresa está ejecutando buenas políticas de cobro y no debe esperar más de 4 días para poder recibir el efectivo después de realizar las ventas a crédito.

Tabla 37

Rotación Cuentas por Pagar, año 2020-2021

ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR					
PERÍODO 2020-2021					
$RCP = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar}}$					
2020			2021		
RCP=	$\frac{200.506,15}{7.584,19}$		RCP=	$\frac{285.900,45}{167.342,11}$	
RCP=	26,44	veces	RCP=	1,71	veces
Estándar: 2 a 4 veces					

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al aplicar el indicador de rotación de cuentas por pagar se determinó, que en el año 2020 la empresa pago en promedio 26,44 veces y en el año 2021 1,71 veces al año debido a que tienen cuentas por pagar a corto y largo plazo. Si se considera las cuentas por cobrar y pagar, se analizó que los clientes pagan a la empresa más veces al año de lo que está pagando la empresa a sus proveedores, lo que significa que está trabajando de manera correcta, y se pudo determinar que sus políticas de pago son superiores a las de cobro.

Tabla 38*Rotación de Activos Fijos, año 2020-2021*

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS					
PERÍODO 2020-2021					
$RAF = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo no Corriente}}$					
2020			2021		
RAF=	$\frac{308.604,16}{1.986,96}$		RAF=	$\frac{406.670,63}{329.440,02}$	
RAF=	155 veces		RAF=	1,23 veces	

Estándar: Mayor a 1

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

La rotación de activos fijos en la empresa “Tecnocasa” muestra que en el año 2020 los activos han rotado 155 veces, es bueno porque se considera que sus bienes están siendo utilizados en su total capacidad, mientras que el año 2021 su rotación fue de 1,23 veces, estos valores superan el estándar establecido lo que significa que por cada dólar invertido en activos no corrientes en el año 2020 generó 155 dólares en ventas y en el año 2021 recuperó 1,23 centavos en las ventas a pesar de que la empresa adquirió un edificio sus ventas fueron superiores.

Tabla 39*Rotación de Activos Totales, año 2020-2021*

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES					
PERÍODO 2020-2021					
$RAT = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}}$					
2020			2021		
RAT=	$\frac{308.604,16}{53.910,29}$		RAT=	$\frac{406.670,63}{367.001,05}$	
RAT=	5,72 veces		RAT=	1,11 veces	

Estándar: $> o = 1$

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al aplicar el indicador de rotación de activos totales en la empresa, se obtuvo que para el año 2020 sus activos han rotado 5,72 veces y para el año 2021 han rotado 1,11 veces, en función de las ventas, es decir, que por cada dólar que invirtió en activos este le genera \$ 5,72 y \$ 1,11, respectivamente, significa que la empresa “Tecnocasa” está utilizando adecuadamente sus activos direccionándolos a obtener buenos resultados, y por ende sus valores están dentro del estándar establecido debido a la buena gestión de los activos y mantiene un nivel favorable.

Indicadores de Endeudamiento

Tabla 40

Endeudamiento Total, año 2020-2021

ENDEUDAMIENTO TOTAL			
PERÍODO 2020-2021			
$ET = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$			
	2020		2021
ET =	$\frac{27.629,99}{53.910,29}$	ET =	$\frac{363.096,31}{367.001,05}$
ET=	51,25%	ET=	98,94%
Estándar: < 50%			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al aplicar el indicador de endeudamiento total, a la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo que por cada dólar que la empresa invirtió en activos el 51,25%, y para el año 2021 el 98,94%, es decir que los acreedores tienen una participación significativa sobre los activos. La empresa debe implementar políticas de planificación y financiación, se recomienda analizar los pasivos, debido a que su valor es muy significativo, por ello es necesario que el porcentaje de endeudamiento total disminuya para tener un mayor beneficio. En el año 2021 los pasivos de la empresa aumentaron por el préstamo adquirido en el Banco de Guayaquil para solventar los pagos y la adquisición de un activo fijo, aumentando así su nivel de endeudamiento.

Tabla 41

Endeudamiento del Activo Fijo, año 2020-2021

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO			
PERÍODO 2020-2021			
$EAF = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo}}$			
	2020		2021
EAF=	$\frac{26.280,30}{1.986,96}$	EAF=	$\frac{3.904,74}{329.440,02}$
EAF=	13,23	EAF=	0,01
Estándar: > o = 1			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

En el endeudamiento del activo fijo de la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo que en el año 2020 tienen un índice de 13,23 que significa que por cada dólar que la empresa invierte obtiene 13,23 dólares y en el año 2021 obtienen 0,01 centavos de dólar, estos resultados indican que en el año 2020 el total de activos se pudo haber financiado con el patrimonio sin la necesidad de ningún préstamo, pero en el año 2021 no es posible por lo que la empresa está en

la necesidad de recurrir a préstamos debido a que no podrá financiar el patrimonio solo con los activos fijos.

Tabla 42

Apalancamiento, año 2020-2021

APALANCAMIENTO			
PERÍODO 2020-2021			
$AT = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$			
	2020		2021
AT=	$\frac{53.910,29}{26.280,30}$	AT=	$\frac{367.001,05}{3.904,74}$
AT=	2,05	AT=	93,99
Estándar: menor posible			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Con el apalancamiento total, se observó que en el año 2020 tiene un índice de 2,05 del total del patrimonio y en el año 2021 tiene el 93,99, se evidencia que parte del patrimonio se encuentra comprometido por las deudas. La empresa utilizó como estrategia endeudarse para invertir en la compra de un edificio, lo que le permitirá reducir algunos gastos, el endeudamiento es bueno si la empresa administra bien sus recursos y paga sus cuotas en el tiempo establecido.

Indicadores de Rendimiento

Tabla 43

Margen de Utilidad Bruta, año 2020-2021

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA			
PERÍODO 2020-2021			
$MUB = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas} \times 100}$			
	2020		2021
MUB =	$\frac{108.098,01}{308.604,16}$	MUB =	$\frac{120.770,18}{406.670,63}$
MUB =	35,03%	MUB =	29,70%
Estándar: 25% al 36%			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al aplicar el margen de utilidad bruta en la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo que en el año 2020 tiene 35,03% de utilidad, mientras que en el año 2021 las ventas generaron el 29,70%, es decir que por cada dólar de las ventas realizadas generó 0,35 y 0,29 centavos de dólar respectivamente, es bueno para la empresa porque obtuvo una ganancia por la venta de sus productos luego de haber disminuido el valor por los costos generados al adquirir la mercadería siendo un factor positivo para la empresa.

Tabla 44*Margen Neto de Utilidad, año 2020-2021*

MARGEN NETO DE UTILIDAD			
PERÍODO 2020-2021			
$MNU = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$			
2020		2021	
MNU =	$\frac{27.303,05}{308.604,16}$	MNU =	$\frac{11.267,19}{406.670,63}$
MNU =	8,85%	MNU =	2,77%
Estándar: mayor a 5%			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Al realizar los cálculos respectivos del margen neto de utilidad se obtuvo que las ventas generaron una utilidad de 8,85% en el año 2020 y en el año 2021 un 2,77%. Es decir, por cada dólar vendido generó 0,08 centavos de utilidad y 0,02 centavos respectivamente, obteniendo una mejor utilidad en el año 2020, valor que representa a la ganancia después de restar los gastos y las obligaciones que establece la ley como la participación de trabajadores y el impuesto a la renta. Es necesario que la empresa mejore las estrategias de venta, pero sin aumentar sus gastos, de esta manera se obtendrá un porcentaje representativo de utilidad para los siguientes períodos.

Tabla 45*Rendimiento del Activo, año 2020-2021*

RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)			
PERÍODO 2020-2021			
$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}$			
2020		2021	
ROA =	$\frac{27.303,05}{53.910,29}$	ROA =	$\frac{11.267,19}{367.001,05}$
ROA =	50,65%	ROA =	3,07%
Estándar: > o = 50%			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Con la aplicación del indicador del rendimiento del activo se obtuvo como resultado que en el año 2020 tienen 50,65% y 3,07% en el año 2021, lo que significa que por cada dólar que se tiene invertido en activo total, generó 0,50 y 0,03 centavos de utilidad neta respectivamente, la empresa está funcionando eficientemente por lo que el activo tiene la capacidad para producir utilidades a pesar de que en el año 2021 presentó una disminución por ello es necesario que la empresa implemente nuevas estrategias para que las ventas aumenten y sean mayores a los activos caso contrario su rendimiento disminuiría.

Tabla 46*Rendimiento Sobre el Patrimonio, año 2020-2021*

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)			
PERÍODO 2020-2021			
$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$			
2020		2021	
ROE =	$\frac{27.303,05}{26.280,30}$	ROE =	$\frac{11.267,19}{3.904,74}$
ROE=	103,89%	ROE=	288,55%
Estándar: > o = 50%			

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

En el indicador de rendimiento sobre el patrimonio, se observa que las utilidades netas corresponden al 103,89% del patrimonio en el año 2020 y en el año 2021 tiene 288,55%. Esto quiere decir que la propietaria de la empresa obtuvo un rendimiento sobre su inversión de 1,03 y 2,88 centavos de dólares respectivamente en los dos años analizados, se evidencia que la rentabilidad que generó la inversión es buena para la empresa, es decir, determina cuantos dólares se obtiene de utilidad por cada dólar de financiamiento propio.

Tabla 47*Margen Operacional, año 2020-2021*

MARGEN OPERACIONAL			
PERÍODO 2020-2021			
$MO = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$			
2020		2021	
MO =	$\frac{34.612,04}{308.604,16}$	MO=	$\frac{13.258,93}{406.670,63}$
MO=	11,22%	MO=	3,26%
Estándar: > a 10%			

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para calcular los valores de los indicadores financieros.

Interpretación

Al aplicar el indicador de margen operacional de la empresa “Tecnocasa” se obtuvo como resultado un 11,22% que corresponde al año 2020 y para el año 2021 tiene 3,26%, esto quiere decir que por cada dólar de ventas realizadas se obtuvo 0,11 centavos para el año 2020 y 0,03 centavos para el año 2021, existiendo una disminución para el último año, a medida que los ingresos crecen en una mayor proporción que los costos y gastos de la empresa, mayor será el margen operacional, por ello es necesario que la empresa implemente publicidad y marketing para aumentar sus ventas.

Sistema DuPont

Tabla 48

Rendimiento Sobre el Activo Total, año 2020

RENDIMIENTO SOBRE ACTIVO TOTAL 2020			
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	x Rotación de Activos
$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Activo}$	=	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	x $\frac{Ventas}{Total\ de\ Activo}$
$\frac{27303,05}{53.910,29}$	=	$\frac{27303,05}{308.604,16}$	x $\frac{308.604,16}{53.910,29}$
0,5065	=	0,0885	x 5,7244
0,5065	=		0,5065
50,65%	=		50,65%

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Tabla 49

Rendimiento Sobre el Patrimonio, año 2020.

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2020						
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos	x	Apalancamiento
$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$	=	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	x	$\frac{Ventas}{Total\ de\ Activo}$	x	$\frac{Total\ de\ Activos}{Patrimonio}$
$\frac{27303,05}{26.280,30}$	=	$\frac{27303,05}{308.604,16}$	x	$\frac{308.604,16}{53.910,29}$	x	$\frac{53.910,29}{26.280,30}$
1,0389	=	0,0885	x	5,7244	x	2,05
1,0389	=			1,0389		
103,89%	=			103,89%		

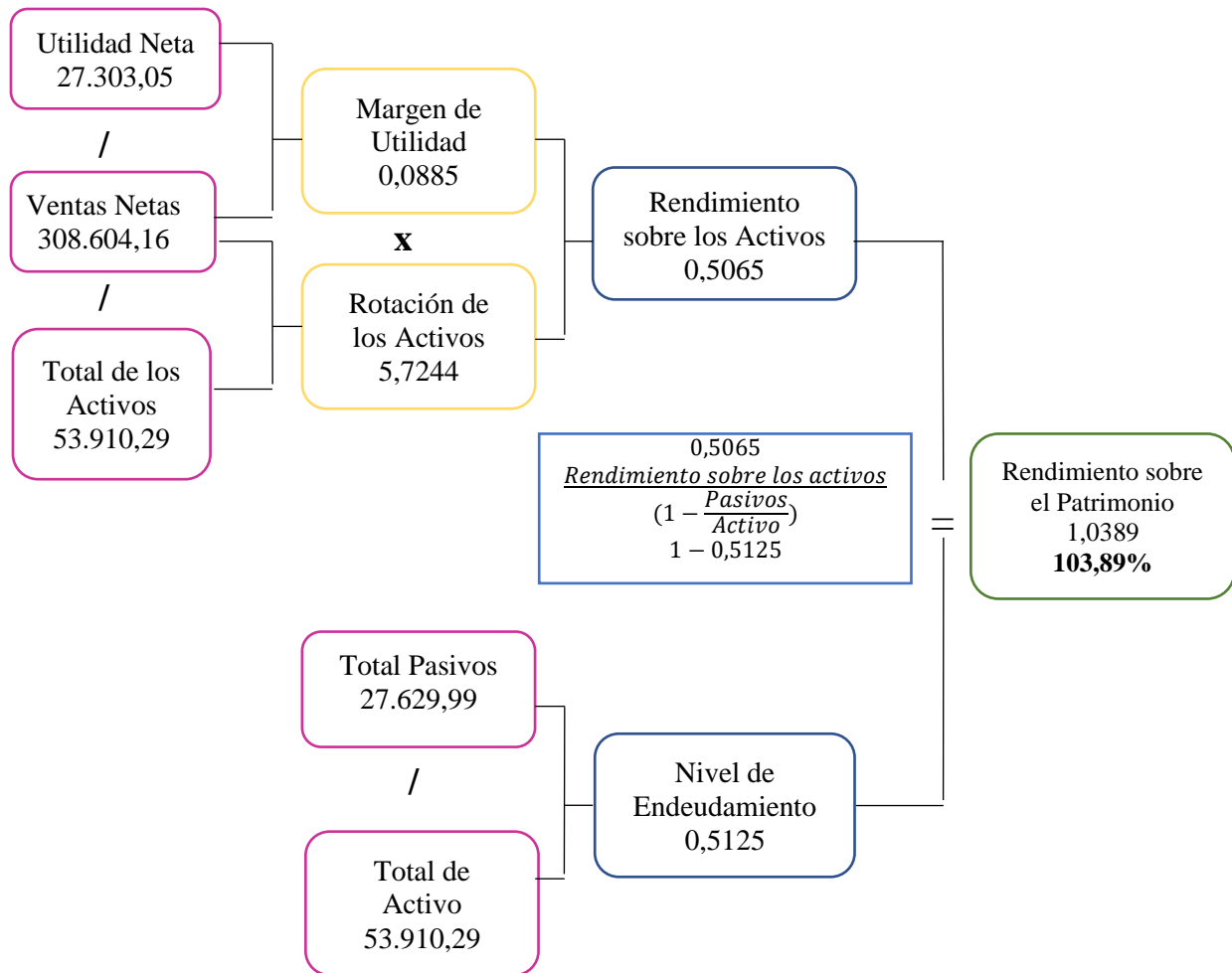
Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Una vez aplicado el análisis del sistema DuPont y analizado los aspectos de operación, inversión y financiamiento se determinó que las ventas generaron un margen neto de utilidad de 8,85%, los activos han rotado 5,72 veces al año, por lo cual se puede evidenciar que la utilidad obtenida en relación de los activos es buena, mismos que están utilizando de manera eficiente obteniendo así un rendimiento sobre los activos de 50,65%, mientras que su nivel de endeudamiento es del 51,25%, es decir que la empresa no tiene una buena solidez y debe mejorar su administración, a pesar de que el apalancamiento es un poco alto se obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio de 103,89%, lo que significa que por cada dólar que invirtió en capital propio obtuvo una ganancia de 1,03 centavos de dólar por el volumen de ventas realizadas.

Figura 8

Rendimiento del Activo de la Empresa "Tecnocasa" año 2020



Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Tabla 50*Rendimiento Sobre el Activo Total, año 2021*

RENDIMIENTO SOBRE ACTIVO TOTAL 2021				
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos
$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Activo}$	=	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	x	$\frac{Ventas}{Total\ de\ Activo}$
$\frac{11267,19}{367.001,05}$	=	$\frac{11267,19}{406.670,63}$	x	$\frac{406.670,63}{367.001,05}$
0,0307	=	0,0277	x	1,1081
0,0307	=		0,0307	
3,07%	=		3,07%	

Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Tabla 51*Rendimiento Sobre el Patrimonio, año 2021*

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2021						
Rendimiento Sobre el Activo Total	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos	x	Apalancamiento
$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$	=	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	x	$\frac{Ventas}{Total\ de\ Activo}$	x	$\frac{Total\ de\ Activos}{Patrimonio}$
$\frac{11267,19}{3.904,74}$	=	$\frac{11267,19}{406.670,63}$	x	$\frac{406.670,63}{367.001,05}$	x	$\frac{367.001,05}{3.904,74}$
2,8855	=	0,0277	x	1,1081	x	93,98860103
2,8855	=			2,8855		
288,55%	=			288,55%		

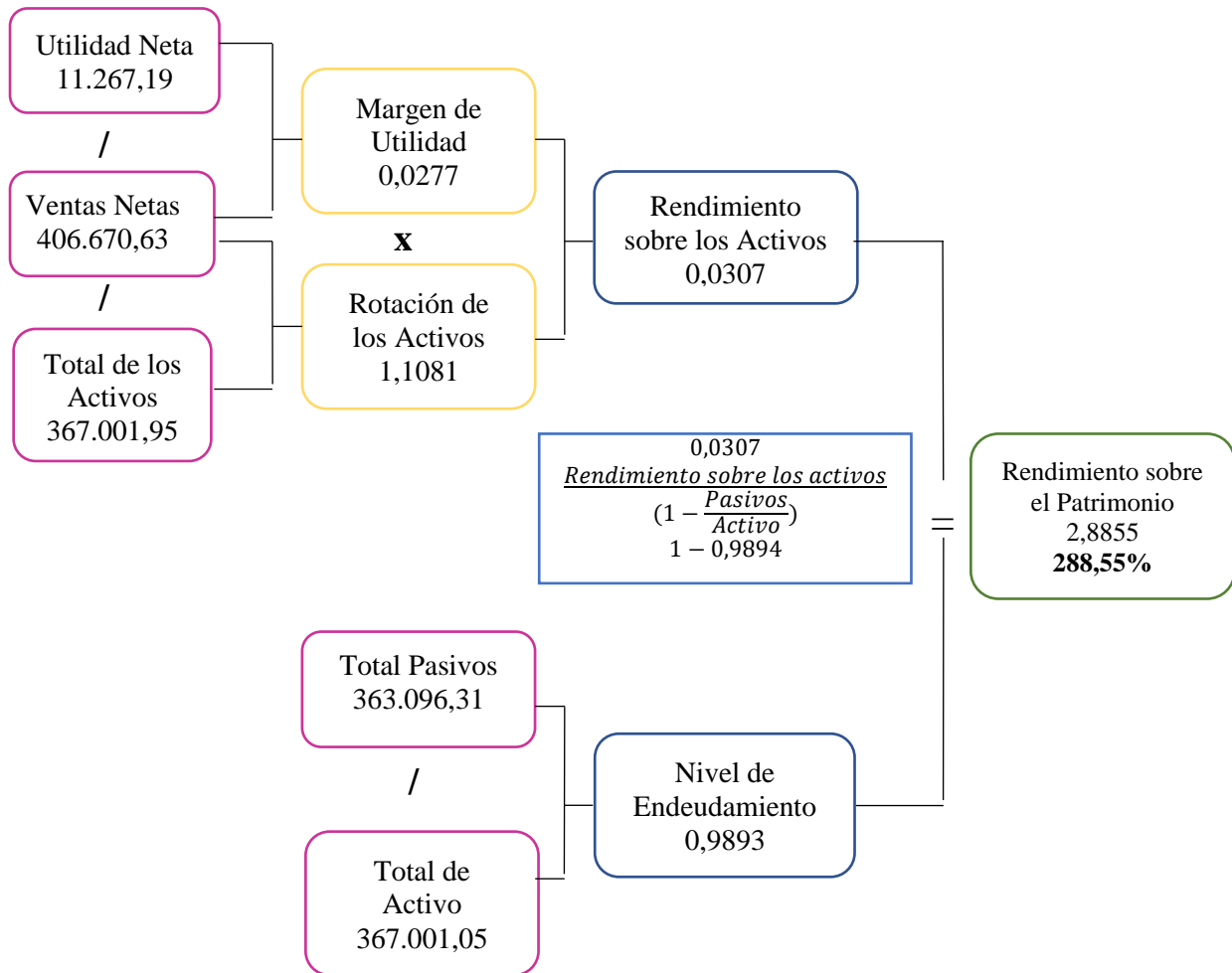
Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Interpretación

Al aplicar el análisis del Sistema DuPont a la empresa "Tecnocasa" en el año 2021 y analizado los aspectos de operación, inversión y financiamiento, se obtuvo que las ventas han generado un margen neto de utilidad de 2,77%, los activos han rotado 1,10 veces al año, obteniendo así un rendimiento sobre los activos totales de 3,07%, mientras que su nivel de endeudamiento es alto y corresponde al 93,98%, teniendo así un rendimiento sobre el patrimonio de 288,55%, es decir que por cada dólar que la empresa invirtió en el capital propio obtuvo una ganancia de \$2,88 dólares por el volumen de las ventas, es importante que la empresa disminuya su nivel de endeudamiento implementando políticas de planificación de las necesidades de financiación y de esta manera disminuir sus deudas con terceras personas y aumentar su patrimonio.

Figura 9

Rendimiento del Activo de la Empresa "Tecnocasa" año 2021.



Nota. Datos tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los cálculos porcentuales.

Valor Económico Agregado (Eva)

Tabla 52

Costo de Capital, año 2020

COSTO DE CAPITAL						
$C. K. = \left(\frac{\text{Finan. Interno}}{\text{Costo Activo}} \times \text{Costo de Oportunidad} \right) + \left(\frac{\text{Finan. Externo}}{\text{Costo Activo}} \times \text{Tasa de Int.} \right)$						
2020						
C.K. =	26.280,30		x	8,50% *	+	363.096,31
	53.910,29					367.001,05
		x		8,50%	+	0,989360412
C.K.=	0,487482074					x 9,91% *
C.K.=		4,14%			+	9,80%
C.K.=						13,95%

* Tasa Activa Referencial del Banco Central del Ecuador. Año 2020

* Tasa Activa Referencial Productivo Empresarial del Banco Central del Ecuador. Año 2020

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Tabla 53

Costo de Capital, año a2021

COSTO DE CAPITAL						
$C. K. = \left(\frac{\text{Finan. Interno}}{\text{Costo Activo}} \times \text{Costo de Oportunidad} \right) + \left(\frac{\text{Finan. Externo}}{\text{Costo Activo}} \times \text{Tasa de Int.} \right)$						
2021						
C.K. =	3.904,74		x	7,44% *	+	363.096,31
	367.001,05					367.001,05
	0,010639588		x	7,44%	+	0,989360412
C.K.=		0,08%				x 9,37% *
C.K.=					+	9,27%
C.K.=						9,35%

* Tasa Activa Referencial del Banco Central del Ecuador. Año 2021

* Tasa Activa Referencial Productivo Empresarial del Banco Central del Ecuador. Año 2021

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Tabla 54

Valor Contable del Activo, año 2020

VALOR CONTABLE DEL ACTIVO						
Valor Contable del Activo = Total Activo - (Dep. + Amort + Fin. Automático)						
2020						
V.C.A =	53.910,29	-	(- 202,84	+	0 +	19.629,99)
V.C.A =	53.910,29	-	19.427,15			
V.C.A =						34.483,14

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Tabla 55

Valor Contable del Activo, año 2021

VALOR CONTABLE DEL ACTIVO						
Valor Contable del Activo = Total Activo - (Depreciación + Amort + Fin. Automático)						
2021						
V.C.A =	367.001,05	-	(- 3.783,59	+	0 +	25.812,02)
V.C.A =	367.001,05	-	22.028,43			
V.C.A =						344.972,62

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa "Tecnocasa" que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Tabla 56

UAIDI, año 2020 - 2021

UAIDI					
UAIDI = Utilidad Neta + (Gastos Financieros - Utilidad Extraordinaria)					
2020			2021		
UAIDI=	27.303,05	+	(511,65 - 0)	UAIDI=	11.267,19 + (1.480,65 - 0)
UAIDI=	27.303,05	+	511,65	UAIDI=	11.267,19 + 1.480,65
UAIDI=	27.814,70			UAIDI=	12.747,84

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Tabla 57

EVA por la Utilidad Generada, año 2020 – 2021

POR LA UTILIDAD GENERADA					
EVA = UAIDI - (Valor Contable del Activo x Costo de Capital)					
2020			2021		
EVA =	27.814,70	-	(34.483,14 x 13,95%)	EVA =	12.747,84 - (344.972,62 x 9,35%)
EVA =	27.814,70	-	4.809,76	EVA =	12.747,84 - 32.253,10
EVA=	23.004,94			EVA=	-19.505,26

Nota. Valores tomados de los estados financieros de la empresa “Tecnocasa” que sirvieron como base para realizar los respectivos cálculos.

Interpretación

Se analiza los resultados obtenidos partiendo desde un costo de oportunidad, que es el valor que se pierde cuando se elige entre una o más alternativas de inversión, donde se ha tomado como referencia la tasa activa referencial de 8,50% para el año 2020 y 7,44% para el año 2021 presentada por el Banco Central del Ecuador y como tasa de interés se tomó la tasa activa referencial Productivo empresarial de 9,91% para el año 2020 y 9,37% para el año 2021 del Banco Central del Ecuador y se obtuvo lo siguiente:

La empresa en el año 2020 cuenta con un beneficio económico positivo de \$23.004,94 lo que significa que en ese año tiene una buena liquidez, rentabilidad y endeudamiento, debido a que el rendimiento del capital es superior al costo de capital invertido y una vez que se resten los gastos, impuestos entre otros egresos se obtendrá el valor económico de la empresa, en el año 2021 ha disminuido su valor significativamente teniendo un beneficio económico negativo de \$19.505,26 lo que significa que la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital y por ende la riqueza de los dueños de la empresa sufre una disminución.

EMPRESA “TECNOCASA”

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS

PERÍODOS ANALIZADOS

2020-2021

ANALISTA

PAMELA YANELI CEVALLOS VALENCIA

LOJA-ECUADOR

2023



Loja, 5 de Julio del 2023

Ing. Lucia Elizabeth Altamirano Arias

PROPIETARIA DE LA EMPRESA TECNOCASA

Ciudad. -

De mi consideración

Por medio del presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto **Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja, períodos 2020-2021**, con la finalidad de dar a conocer la situación financiera y económica de la entidad. Este análisis se elaboró en cumplimiento al trabajo de integración curricular previa a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja.

El informe se realizó en base a los Estados Financieros otorgados por la empresa, considerando importante indicar que las conclusiones y recomendaciones, están basadas en los resultados obtenidos del análisis realizado y conforme a las debilidades y falencias, lo que le permitirá adoptar decisiones acertadas en el manejo administrativo y financiero de la empresa.

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

Atentamente,

Pamela Yaneli Cevallos Valencia
Analista

Informe del Análisis Financiero Aplicado en la Empresa “Tecnocasa” de la Ciudad de Loja, Períodos 2020-2021

Contexto Empresarial

La empresa TECNOCASA ubicada en el cantón y provincia de Loja, parroquia el Sagrario, es una organización que se dedica a la venta del por mayor de materiales de acabados de construcción como papel tapiz y revestimiento de pisos (baldosas, linóleo), obteniendo una respuesta aceptable por parte de la población en razón a la calidad de los productos y a los precios que están al margen de la competencia local.

Da inicio de sus actividades comerciales el 5 de noviembre de 1999 como persona natural obligada a llevar contabilidad con el RUC N° 1101881371001, bajo la iniciativa de Lucia Elizabeth Altamirano Arias propietaria actual, se encuentra ubicado en la calle 18 de noviembre y Juan de Salinas. Actualmente, no cuenta con sucursales, hasta la fecha la empresa no ha recibido ninguna sanción o clausura del local por incumplimiento de la ley, y tiene buena aceptación de la población lojana y sus alrededores.

Objetivos del Informe

- Informar los resultados obtenidos mediante la aplicación y comparación de los distintos análisis de la situación económica-financiera de la Empresa “Tecnocasa”.
- Proporcionar datos confiables y comparables sobre la operación, inversión y el financiamiento de la entidad.
- Establecer información con base a los indicadores de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento, con el fin de contribuir al desempeño de la empresa.

Alcance del Análisis Aplicado

Con base a los Estados Financieros se desarrollan los siguientes parámetros:

- Análisis Vertical y Horizontal de la estructura económica y financiera períodos 2020-2021.
- Indicadores Financieros de Liquidez, Actividad, Endeudamiento y Rentabilidad, aplicación del Sistema DuPont y Valor Económico Agregado (EVA).
- Conclusiones y Recomendaciones del Análisis Financiero.

Fuentes de Información

Para la aplicación del análisis financiero fueron necesarios los siguientes documentos obtenidos en la empresa:

- Estado de Situación Financiera, períodos 2020-2021
- Estado de Resultados, períodos 2020-2021

Estado de Situación Financiera 2020-2021

El resultado de la estructura financiera de la empresa “Tecnocasa” período 2020 está representada por el Activo Corriente con un 96,31% siendo la cuenta más significativa Inventario que representa el 70,99% esto se debe a que es una empresa comercial y debe mantener un stock suficiente para satisfacer la necesidad de sus clientes como: papel tapiz, revestimiento de pisos como cerámica, una situación favorable para la empresa es que su inventario rote de manera constante. Para el año 2021 su rol cambio, siendo el Activo no Corriente la cuenta más representativa del Activo con un 89,77% por el aumento de Propiedad, Planta y Equipo, donde la empresa compró un edificio propio para el giro del negocio, un aporte importante que le permite desarrollar sus actividades comerciales.

El Pasivo en los dos períodos analizados sobrepasa el 50% del total de Activos, para el año 2020, el Pasivo Corriente es el grupo que más resalta con un 36,41%, representa a las deudas que tiene la empresa con terceras personas a corto plazo, se pudo observar que la mayor concentración del pasivo corriente se encuentra en Otras Obligaciones Corrientes, conformado por las obligaciones con el IESS, los beneficios de ley, participación a trabajadores y anticipo clientes, el valor a pagar es alto, pero al ser una empresa comercial necesita personal tanto para administrar la mercadería en bodega como para la venta del mismo. Para el año 2021 los Pasivos no Corrientes tienen un 91,90% la cuenta más representativa, contempla el préstamo a largo plazo que se realizó en el Banco de Guayaquil.

El Patrimonio representa el 48,75%, significa que la empresa está gestionando de forma eficiente los bienes, derechos y obligaciones que constituyen los medios económicos para que la empresa funcione, siendo el Capital la cuenta más representativa para el año 2020 con un 57,08% el mismo que es el resultado de la inversión inicial realizada, el aumento del capital se genera por las actividades que realiza la empresa en este caso los dueños de la empresa son quienes reciben la ganancia de cada período. Mientras que el año 2021 su Patrimonio disminuyó a 1,06% del total de Activos, siendo la Cuenta Resultados Acumulados la única cuenta que integra el patrimonio que agrupa las ganancias y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores sobre las que los accionistas, socios o participes no han tomado decisiones.

Estado de Resultados 2020-2021

Al analizar la estructura económica de la empresa se obtuvo que los Ingresos son más significativos con un valor de \$ 308.696,81 en el año 2020 y \$406.825,21 en el año 2021 correspondientes a la Venta de Bienes con tarifa 0% y 12%, y Otros ingresos generados por intereses ganados, los datos muestran un aumento en sus ingresos por el volumen de las ventas, obteniendo nuevos clientes por la mercadería que ofrece la empresa “Tecnocasa”.

Los costos representan el 64,95% del total de Ingresos en el año 2020 y 70,28% para el 2021, demuestra que la empresa posee un valor monetario alto por la adquisición de mercadería que se utilizará para realizar las ventas y satisfacer la necesidad de sus clientes.

Los Gastos con el 23,84% en el año 2020 y 26,46% en el 2021, siendo provenientes de los Gastos Administrativos y Financieros para el correcto funcionamiento de la empresa, son valores aceptables en relación a la actividad de la entidad. A partir de los resultados antes mencionados se genera una utilidad de 11,21% para el año 2020 y 3,26% en el año 2021, son valores positivos que significa que la empresa no tuvo pérdidas en los períodos analizados, a pesar que en el último período su valor disminuyó por el incremento de sus costos y gastos, es necesario realizar una adecuada planificación para adquirir mercadería con precios aceptables sin perder la calidad del producto o buscar nuevos descuentos.

Indicadores Financieros

Razón Corriente

El indicador de razón corriente muestra la relación entre el activo corriente frente al pasivo corriente, se obtuvo como resultado que en el año 2020 por cada dólar de deuda se dispone de \$ 2,65 dólares y en el año 2021 dispone \$ 1,46 dólares. Lo que significa que la empresa en el año 2021 no cumple con el estándar óptimo para cubrir sus obligaciones a corto plazo, se debe establecer un control financiero en las cuentas por cobrar y pagar y así fijar un período de cobro determinado y poder realizar la adquisición de mercadería en el momento correcto, para el año 2020 supera el estándar, factor positivo porque la empresa tiene recursos suficientes para atender sus obligaciones de corto plazo.

Prueba Ácida

El indicador de prueba ácida determina los resultados de liquidez sobre el efectivo disponible o aquellos bienes que pueden ser convertidos fácilmente en dinero para que la empresa pague sus deudas o compromisos, en el año 2020 cuenta con \$ 0,77 centavos de dólar y en el año 2021 \$ 0,90 centavos para cubrir el pasivo corriente, la empresa no está en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin tener que acudir a sus inventarios principalmente en el año 2021. Es decir, que el pasivo corriente es excesivo y que convendría que la empresa vendiera pronto parte de sus existencias para poder hacer frente a sus deudas a corto plazo sin complicaciones.

Capital Neto de Trabajo

Con el indicador de capital neto de trabajo, se determinó que la empresa, en el año 2020 cuenta con \$ 32.293,34 dólares mientras que el año 2021 su valor disminuyó a \$ 11.749,01 dólares, a pesar de que tiene un equilibrio financiero, la situación financiera de la empresa en

el año 2021 fue menos favorable porque contaba con menos recursos para operar debido a que está pagando todos sus pasivos a corto plazo.

Índice de Rotación

Al aplicar el índice de rotación de inventarios se evidencia que para el año 2020 la mercadería con que cuenta la empresa ha rotado 5,44 veces (67,10 días) al año, en el 2021 ha rotado 20,09 veces (18,17 días), la empresa mantiene una buena rotación de inventarios principalmente en el año 2021, se ha logrado vender su mercadería en el menor tiempo y no mantener demasiado tiempo en bodega, donde su naturaleza es la venta de material de construcción, la empresa no corre el riesgo que el material se deteriore, se debe llevar un control adecuado del material que adquieren para no mantenerlos demasiado tiempo en bodega.

Rotación Cuentas por Cobrar

Al aplicar el indicador de rotación de cuentas por cobrar, se obtuvo como resultado que en el año 2020 las cuentas por cobrar han rotado 230,42 veces (1,52 días), mientras que en el año 2021 han rotado 1399,61 veces (0,26 días), se evidencia un aumento considerable del índice de cobranza lo que demuestra que la empresa está ejecutando buenas políticas de cobro y no debe esperar más de 4 días para poder recibir el efectivo después de realizar las ventas a crédito.

Rotación Cuentas por Pagar

Al aplicar el indicador de rotación de cuentas por pagar se determinó, que en el año 2020 la empresa pago en promedio 26,44 veces y en el año 2021 1,71 veces al año debido a que tienen cuentas por pagar a corto y largo plazo. Si se considera las cuentas por cobrar y pagar, se analizó que los clientes pagan a la empresa más veces al año de lo que está pagando la empresa a sus proveedores, significa que está trabajando de manera correcta, y se pudo determinar que sus políticas de pago son superiores a las de cobro.

Rotación De Activos Fijos

La rotación de activos fijos en la empresa “Tecnocasa” muestra que en el año 2020 los activo han rotado 155 veces, es bueno porque se considera que sus bienes están siendo utilizados en su total capacidad, mientras que el año 2021 su rotación fue de 1,23 veces, estos valores superan el estándar establecido lo que significa que por cada dólar invertido en activos no corrientes en el año 2020 generó 155 dólares en ventas y en el año 2021 recuperó 1,23 centavos en las ventas a pesar de que la empresa adquirió un edificio sus ventas fueron superiores.

Rotación de Activos Totales

Al aplicar el indicador de rotación de activos totales en la empresa, se obtuvo que para el año 2020 sus activos han rotado 5,72 veces y para el año 2021 han rotado 1,11 veces, en función de las ventas, es decir, que por cada dólar que invirtió en activos este le genera \$ 5,72 y \$ 1,11, respectivamente, lo que significa que la empresa “Tecnocasa” está utilizando adecuadamente sus activos direccionándolos a obtener buenos resultados, y por ende sus valores están dentro del estándar establecido debido a la buena gestión de los activos y mantiene un nivel favorable.

Endeudamiento Total

Al aplicar el indicador de endeudamiento total a la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo que por cada dólar que la empresa invirtió en activos el 51,25%, y para el año 2021 el 98,94%, es decir que los acreedores tienen una participación significativa sobre los activos. La empresa debe implementar políticas de planificación de las necesidades de financiación por ello se recomienda analizar los pasivos, ya que su valor es muy significativo ayudando a cubrir las obligaciones que tiene la empresa, es necesario que el porcentaje de endeudamiento total disminuya para tener un mayor beneficio.

Endeudamiento Activo Fijos

En el endeudamiento del activo fijo de la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo que en el año 2020 tienen un índice de 13,23 que significa que por cada dólar que la empresa invierte obtiene 13,23 dólares y en el año 2021 obtienen 0,01 centavos de dólar, estos resultados indican que en el año 2020 el total de activos se pudo haber financiado con el patrimonio sin la necesidad de ningún préstamo pero en el año 2021 se observa lo contrario por lo que la empresa está en la necesidad de recurrir a préstamos debido a que no podrá financiar el patrimonio solo con los activos fijos.

Apalancamiento

En el apalancamiento total la empresa muestra que en el año 2020 tiene un índice de 2,05 del total del patrimonio y en el año 2021 tiene el 93,98, se evidencia un aumento del patrimonio comprometido en deudas. La empresa utilizó como estrategia endeudarse para invertir en la compra de un edificio, lo que le permitirá reducir el gasto por pago de arriendo, la alternativa financiera es buena para la empresa si administra bien sus recursos y paga sus cuotas en el tiempo establecido.

Margen de Utilidad Bruta

Al aplicar el margen de utilidad bruta en la empresa “Tecnocasa”, se obtuvo que en el año 2020 tiene 35,03% de utilidad, mientras que en el año 2021 las ventas generaron el 29,70%, lo que quiere decir que por cada dólar de las ventas realizadas generó 0,35 y 0,29 centavos de

dólar respectivamente, es bueno para la empresa porque obtuvo una ganancia por la venta de sus productos luego de haber disminuido el valor por los costos generados al adquirir la mercadería siendo un factor positivo para la empresa.

Margen Neto de Utilidad

Al realizar los cálculos respectivos del margen neto de utilidad se obtuvo que las ventas generaron una utilidad de 8,85% en el año 2020 y en el año 2021 un 2,77%. Es decir, por cada dólar vendido generó 0,08 centavos de utilidad y 0,02 centavos respectivamente, obteniendo una mejor utilidad en el año 2020 valor que representa a la ganancia después de restar los gastos y las obligaciones que establece la ley como la participación de trabajadores y el impuesto a la renta. Es necesario que la empresa mejore las estrategias de venta, pero sin aumentar sus gastos, de esta manera se obtendrá un porcentaje representativo de utilidad para los siguientes períodos.

Rendimiento del Activo (ROA)

Con la aplicación del indicador del rendimiento del activo se obtuvo como resultado que en el año 2020 tienen 50,65% y 3,07% en el año 2021, lo que significa que por cada dólar que se tiene invertido en activo total, generó 0,50 y 0,03 centavos de utilidad neta respectivamente, la empresa está funcionando eficientemente por lo que el activo tiene la capacidad para producir utilidades a pesar de que en el año 2021 presentó una disminución por ello es necesario que la empresa implemente nuevas estrategias para que las ventas aumenten y sean mayores a los activos caso contrario su rendimiento disminuiría.

Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE)

En el indicador de rendimiento sobre el patrimonio, se observa que las utilidades netas corresponden al 103,89% del patrimonio en el año 2020 y en el año 2021 tiene 288,55%. Esto quiere decir que la propietaria de la empresa obtuvo un rendimiento sobre su inversión de 1,03 y 2,88 centavos de dólares respectivamente en los dos años analizados, demuestra que la rentabilidad que genera la inversión es buena para la empresa, es decir, determina cuantos dólares se obtiene de utilidad por cada dólar de financiamiento propio.

Margen Operacional

Al aplicar el indicador de margen operacional de la empresa “Tecnocasa” se obtuvo como resultado un 11,22% que corresponde al año 2020 y para el año 2021 tiene 3,26%, esto quiere decir que por cada dólar de ventas realizadas se obtuvo 0,11 centavos para el año 2020 y 0,03 centavos para el año 2021, existiendo una disminución para el último año, a medida que los ingresos crecen en una mayor proporción que los costos y gastos de la empresa, mayor será

el margen operacional, por ello es necesario que la empresa implemente publicidad y marketing para aumentar sus ventas.

Análisis al Sistema DuPont 2020-2021.

Una vez aplicado el análisis del sistema DuPont y analizado los aspectos de operación, inversión y financiamiento en el año 2020 se determinó que las ventas generaron un margen neto de utilidad de 8,85%, los activos han rotado 5,72 veces al año, por lo cual se puede evidenciar que la utilidad obtenida en relación de los activos es buena, mismos que están utilizando de manera eficiente obteniendo así un rendimiento sobre los activos de 50,65%, mientras que su nivel de endeudamiento es del 51,25%, es decir que la empresa no tiene una buena solidez y debe mejorar su administración, a pesar de que el apalancamiento es un poco alto se obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio de 103,89%, lo que significa que por cada dólar que invirtió en capital propio obtuvo una ganancia de 1,03 centavos de dólar por volumen de ventas realizadas.

Mientras que en el año 2021, las ventas han generado un margen neto de utilidad de 2,77%, los activos han rotado 1,10 veces al año, obteniendo así un rendimiento sobre los activos totales de 3,07%, mientras que su nivel de endeudamiento es alto y corresponde al 93,98%, teniendo así un rendimiento sobre el patrimonio de 288,55%, es decir que por cada dólar que la empresa invirtió en el capital propio obtuvo una ganancia de \$ 2,88 dólares por el volumen de las ventas, con los datos antes mencionados es importante que la empresa disminuya su nivel de endeudamiento implementando políticas de planificación y financiación y de esta manera disminuir sus deudas con terceras personas y aumentar su patrimonio.

Valor Económico Agregado (Eva) 2020-2021.

Se analiza los resultados obtenidos partiendo desde un costo de oportunidad, el mismo que es el valor que se pierde cuando eliges entre una o más alternativas de inversión, se ha tomado como referencia la tasa activa referencial de 8,50% para el año 2020 y 7,44% para el año 2021 presentada por el Banco Central del Ecuador y como tasa de interés se tomó la tasa activa referencial Productivo empresarial de 9,91% para el año 2020 y 9,37% para el año 2021 del Banco Central del Ecuador y se obtuvo lo siguiente:

La empresa en el año 2020 cuenta con un beneficio económico positivo de \$23.004,94, significa que tiene una buena liquidez, rentabilidad y endeudamiento, debido a que el rendimiento del capital es superior al costo de capital invertido y una vez que se resten los gastos, impuestos entre otros se obtendrá el valor económico de la empresa, en el año 2021 ha disminuido su valor significativamente teniendo un beneficio económico negativo de

\$19.505,26 lo que significa que la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital y por ende la riqueza de los dueños de la empresa sufre una disminución.

Conclusiones del Informe

- En la Estructura Financiera de la empresa “Tecnocasa”, durante año 2021 el Pasivo aumentó significativamente teniendo un 98,94% y el Patrimonio representa el 1,06%, la empresa no está gestionando correctamente su actividad financiera con respecto al pago de sus proveedores, instituciones financieras y otras obligaciones corriente lo cual perjudica a la empresa. Con respecto a la Estructura Económica, en el año 2021 tuvo un aumento en sus Ingresos, pero también aumentaron sus Costos y Gastos, lo cual disminuyó un 7,95% en su utilidad, con los resultados obtenidos se observó que en el período actual las actividades de la empresa no fueron buenas y deben implementar medidas correctivas para una correcta toma de decisiones.
- Se establece debilidades en las actividades de Operación, Inversión y Financiamiento, en cuanto al indicador de rentabilidad, el margen neto de utilidad tiene un 8,85% de utilidad para el año 2020 y 2,77% para el 2021 teniendo déficit para el período actual, la rotación de cuentas por pagar para el año 2021 tiene una rotación de 1,71 lo que representa una desventaja para la empresa porque incrementaron sus deudas a corto y largo plazo, los acreedores tienen una participación significativa sobre los activos para el año 2020 tiene 51,25% y para el año 2021 98,94%. Finalmente, se determinó que la empresa no está en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin tener que acudir a sus inventarios principalmente en el año 2021.
- Con la aplicación del Valor Económico Agregado se determinó que el año 2020 la empresa cuenta con un beneficio económico positivo de \$23.004,94, mientras que en el año 2021 ha disminuido su valor significativamente, teniendo un beneficio económico negativo de \$19.505,26 significa que la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital y por ende la riqueza de los dueños de la empresa sufre una disminución.

Recomendaciones del Informe

- Al gerente y contador de la empresa, establecer nuevas políticas en las cuentas y documentos por pagar a proveedores para sean canceladas en un período establecido de acuerdo al margen de ventas, de igual manera reducir sus costos y gastos buscando obtener descuentos con sus proveedores o adquirir solo mercadería necesaria y que tiene más aceptación en el mercado, caso contrario su ganancia es mínima.

- Al gerente, establecer la capacidad de pago para reducir su endeudamiento, evitar incrementar sus cuentas por pagar o recurrir a la venta de un activo fijo para cubrir las deudas a corto plazo.
- A la administración general, mejorar la eficiencia de los activos actuales, sin invertir, aumentar las inversiones con rentabilidad superior al costo de capital promedio ponderado, generando así una rentabilidad mayor para su propietaria.

7. Discusión

Al realizar una visita previa en la empresa “Tecnocasa” y mediante una entrevista no estructurada a la gerente, se pudo conocer que lleva los registros diarios en orden cronológico mediante su sistema contable, determinando así los estados financieros de manera correcta, sin embargo, no realiza ningún tipo de análisis financiero que les permita identificar los aspectos económicos-financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, endeudamiento, actividad y rendimiento, se basan únicamente en la información que refleja los estados financieros para tomar decisiones desconociendo la participación y variación de cada una de las cuentas lo que no les permite establecer estrategias oportunas para lograr que la empresa sea rentable y pueda tener buena aceptación en el mercado.

El análisis financiero aplicado en la empresa le permitió tener una estructura definida y conocer la participación de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros así como su variación que servirán como referencia para una correcta toma de decisiones, cabe resaltar que dentro de la estructura financiera la mayor concentración durante el año 2020 fue el Activo Corriente por el rubro Inventarios que adquirió mercadería para satisfacer la necesidad de sus clientes, y por la crisis sanitaria la rotación de su inventario fue más lento, pero no tuvieron pérdidas, en cambio, en el año 2021 la mayor concentración fue en el Activo no Corriente por el rubro Propiedad Planta y Equipo tuvo un aumento de \$ 327.453,06 con relación al año 2020, se debe a la adquisición de un activo fijo necesario (edificio) para realizar las actividades de la empresa y ahorrar gastos por pago de arriendo, respecto a los pasivos estos aumentaron \$335.466,32 para el año 2021, debido a que la empresa adquirió nuevos créditos a corto y a largo plazo con instituciones financieras, con el objetivo de cumplir con las deudas que tenían pendientes de pago y cubrir parte de la compra del activo fijo. Por otro lado, dentro de la estructura económica existe un volumen considerado de Ingresos, pero a pesar de ello la utilidad es mínima principalmente en el año 2021 debido a que sus costos y gastos aumentaron durante ese período. Con la aplicación de los indicadores financieros se determinó que la empresa tiene la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo en razón a su capacidad para generar flujos de efectivo, pero depende en gran parte de sus inventarios para cancelar la totalidad de sus pasivos, de igual manera posee una aceptable rotación de inventarios, la rotación de las cuentas por cobrar es rápida y supera la rotación de las cuentas por pagar lo cual es bueno para la empresa, pero se evidenció que posee un nivel de endeudamiento alto sobrepasando el 50% en los períodos analizados causado principalmente por las deudas a largo plazo. Con la aplicación del sistema DuPont, se

determinó que, en el año 2020 el nivel de endeudamiento es del 51,25%, a pesar de que su valor es un poco elevado, se obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio de 103,89%, lo que significa que por cada dólar que invirtió en capital propio obtuvo una ganancia de 1,03 centavos de dólar por el volumen de ventas realizadas. Y en el año 2021, a pesar que su nivel de endeudamiento fue de 93,98% tuvo un rendimiento sobre el patrimonio de 288,55%, es decir que por cada dólar que la empresa invirtió en el capital propio obtuvo una ganancia de \$2,88 dólares. En la aplicación del Valor Económico Agregado, se obtuvo que la empresa en el año 2020 cuenta con un beneficio económico positivo de \$23.004,94 significa tiene una buena liquidez, rentabilidad y endeudamiento, debido a que el rendimiento del capital es superior al costo de capital invertido, sin embargo, en el año 2021 ha disminuido su valor significativamente teniendo un beneficio económico negativo de \$19.505,26 significa que la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital y por ende la riqueza de los dueños de la empresa sufre una disminución.

8. Conclusiones

Realizado el Trabajo de Integración Curricular y después de presentar el informe financiero realizado en la empresa “Tecnocasa”, se establece las siguientes conclusiones:

- Con la aplicación del análisis vertical y horizontal se determinó la participación de cada una de las cuentas evidenciando aumentos y disminuciones en cada período, analizado el Estado de Situación Financiera se observó que en el año 2021, la empresa aumentó 47,69% en sus Pasivos es decir contrajo más deudas a corto y largo plazo por el pago de sus obligaciones corrientes, cuentas y documentos por cobrar y préstamo con una institución financiera, de igual manera en el año 2021 tuvo una disminución de 47,69% en su utilidad por el incremento de sus costos y gastos, es necesario que la empresa busque nuevas estrategias para adquirir sus productos sin elevar sus precios.
- Aplicado los indicadores de liquidez por cada dólar de deuda se dispone de \$ 2,65 dólares y en el año 2021 dispone \$ 1,46 dólares. Lo que significa que la empresa no está en condiciones para cubrir sus obligaciones a corto plazo, se debe establecer un control financiero en las cuentas por cobrar y pagar y así establecer un período de cobro determinado y poder realizar la adquisición de mercadería en el momento correcto. Con el indicador de actividad se determinó que los inventarios rotaron en 5,44 veces (66,18 días) en el año 2020 y 20,09 (17,92 días) en el año 2021, es decir, su rotación es correcta porque rota el menor tiempo, en cuanto a las cuentas por cobrar y pagar se analizó que los clientes pagan a la empresa más veces al año de lo que está pagando la empresa a sus proveedores. Con el indicador de endeudamiento se obtuvo que en el año 2021 tiene un 98,94% de endeudamiento debido a que tiene cubrir las obligaciones con los proveedores y con las instituciones financieras, y finalmente con el indicador de rendimiento se pudo medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades a pesar de que en el año 2021 tuvo una utilidad de 1,06% por el aumento de sus costos lo que no le permitió tener una mayor ganancia.
- Se elaboró un informe final para dar a conocer los resultados obtenidos al aplicar el análisis financiero de la realidad económica-financiera de la empresa “Tecnocasa” se emitió conclusiones y recomendaciones con el objetivo de que la propietaria tenga una referencia de las fortalezas y debilidades que tienen su empresa y le permita tomar decisiones acertadas para mejorar su actividad económica.

9. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones planteadas con los resultados obtenidos al aplicar el análisis financiero a la empresa “Tecnocasa”, se realiza las siguientes recomendaciones:

- Al contador o gerente, realizar un análisis financiero de forma anual que muestran las condiciones en las que se encuentra la empresa y determinar el peso proporcional de cada rubro, subgrupo y grupo que les permita conocer la variación de cada una de ellas durante un período determinado y poder tomar decisiones correctas.
- Al contador, aplicar indicadores financieros que le permita identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, actividad, endeudamiento, y rentabilidad. Además, se recomienda buscar nuevas políticas para obtener financiamiento externo y tener una planificación de las actividades que se van a realizar con el financiamiento obtenido, mejorar las estrategias de venta y así elevar sus ingresos, pero sin aumentar los costos de venta, caso contrario buscar nuevos proveedores que les proporcionen la mercadería con menor precio sin alterar la calidad del producto y obtener una utilidad satisfactoria.
- A la propietaria de la empresa, considerar el Trabajo de Integración Curricular como un aporte que le permita conocer las fortalezas y debilidades de la empresa que se reflejaron en las conclusiones y recomendaciones del informe financiero para innovar hacia nuevas estrategias con el fin de mejorar su economía.

10. Bibliografía

- altosempresarios.com. (01 de Febrero de 2021). *Indice Dupont*.
<https://www.altosempresarios.com/noticias/indicador-de-gestion-dupont>
- Anaya, H. O. (2011). *Análisis financiero aplicado* (Vol. 14°). Bogotá.
- Ángulo, R. (27 de Junio de 2018). *Limitaciones de los estados financieros*. clickbalance.com:
<https://clickbalance.com/blog/limitaciones-de-los-estados-financieros/>
- Baena , T., & Bustamante, A. (2017). *Informe del análisis financiero*. Tesis, Universidad Nacional de Loja, Loja.
[https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/19310/1/Bustamante Castillo%20Andrea Alexandra.pdf](https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/19310/1/Bustamante%20Castillo%20Andrea%20Alexandra.pdf)
- Becerra, R. L. (25 de Noviembre de 2020). *Importancia del sistema Dupont*. linkedin:
<https://www.linkedin.com/pulse/importancia-del-sistema-dupont-rita-liliana-castro-becerra/?originalSubdomain=es>
- Bold. (2021). *Importancia de los indicadores financieros*. Bold:
<https://bold.com.ec/indicadores-financieros/>
- Castellnou, R. (1 de Septiembre de 2021). *Clasificación de los Estados Financieros* . Captio.Net. : <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Cigoña, J. R. (26 de Julio de 2022). *Indicadores financieros*. <https://www.sage.com/es-es/blog/toma-nota-de-los-principales-indicadores-financieros-para-controlar-tu-empresa/#:~:text=Los%20indicadores%20financieros%20permiten%20monitorizar,la%20compa%C3%B1a%20para%20cada%20indicador.>
- Coll, F. (9 de Octubre de 2020). *Características del informe financiero*.
<https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html#:~:text=Estructura%20de%20un%20informe%20financiero&text=Identificaci%C3%B3n%20de%20problemas.,Propuestas%20de%20mejora%20y%20recomendaciones.>
- Cortés, D. (17 de Febrero de 2021). *Características y fundamentos del análisis financiero*. Ceupe:
<https://www.ceupe.com/blog/que-es-el-analisis-financiero.html#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20est%C3%A1%20conformado,activos%20de%20la%20actividad%20empresarial.>
- Corvo, H. S. (20 de Octubre de 2020). *Generalidades de las empresas comerciales*. Lifeder:
<https://www.lifeder.com/empresa-comercial/>

- Educación, P. (17 de Marzo de 2010). *Usuarios del analisis financiero*. mailxmail.com: <http://www.mailxmail.com/curso-analisis-estados-financieros-informacion-empresarial/analisis-financieros-usuarios-informacion-empresarial>
- Espejo, L. (2018). *Estados Financieros*. EDILOJA Cia. Ltda. IEN: <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/#:~:text=Los estados financieros son informes,como patrimonial%2C de las empresas.>
- Espejo, L. B. (5 de Agosto de 2018). *Definición y clasificacion de Empresa* (Vol. Primera Edición). EDILOJA Cia.Ltda. <https://concepto.de/empresa/>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). Estado de situación financiera. En *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: Ediciones UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14355/1/Cap.3%20Estados%20financieros%20basados%20en%20NIIF.pdf>
- Fernandez, A. M. (26 de Septiembre de 2017). *Analista financiero*. IEBS: <https://www.iebschool.com/blog/que-es-analista-financiero-oportunidades-laborales-finanzas/>
- Financiera, A. d. (Agosto de 2014). *Estado de situación financiera*. <https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>
- Granda, N. B. (2020). Definición de analisis financiero. En N. B. Granda, *Analisis Financiero* (págs. 129-134). <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Grudemi, E. (2019). *Características de las empresas comerciales*. Enciclopedia Económica: <https://enciclopediaeconomica.com/empresas-comerciales/>
- J, L. d., & Pérez, F. (2017). *Usuarios de la información financiera*. slideplayer.es: <https://slideplayer.es/slide/1617908/>
- Jhonatan. (2020). *principios generales de los estados financieros*. <https://www.elcontadorprofesional.com/2020/03/los-principios-de-los-estados-financieros.html>
- Iballesterosg. (16 de Febrero de 2017). *Ventaja y desventaja del análisis vertical*. <https://iballesteros analisisfinanciero.wordpress.com/2017/02/16/3-2-analisis-vertical-o-estatico/#:~:text=La%20principal%20ventaja%20de%20su,en%20diferentes%20periodos%20o%20ejercicios.>
- Martínez, J. (29 de Noviembre de 2018). *Elementos de la empresa* . <http://www.econosublime.com/2018/11/elementos-componentes-empresa.html>

- Mendoza, D. B. (22 de Agosto de 2017). *Importancia de las empresas comerciales*. [//prezi.com/czwxfmvij2p/importancia-de-las-empresas-comerciales/#:~:text=Estas%20empresas%20comerciales%20ayuda%20al,compre%20o%20adquieren%20este%20producto.](https://prezi.com/czwxfmvij2p/importancia-de-las-empresas-comerciales/#:~:text=Estas%20empresas%20comerciales%20ayuda%20al,compre%20o%20adquieren%20este%20producto.)
- Milla, M. R. (2014). *Métodos del Análisis financiero*. Academia.edu: https://www.academia.edu/36611596/Analisis_financiero_en_las_empresas_FREELIBROS_ORG
- Morales, F. C. (20 de Mayo de 2020). *Objetivos de las empresas*. Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/objetivos-sociales-de-una-empresa.html#:~:text=Los%20objetivos%20sociales%20de%20una,penetrado%20con%20C3%A9xito%20entre%20estos.>
- Mundi. (27 de Julio de 2022). *Indicadores Financieros*. <https://mundi.io/finanzas/indicadores-financieros-para-empresas/>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). *Importancia del análisis financiero*. Revista Venezolana de Gerencia: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20an%C3%A1lisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%20
- Pacheco, J. (18 de Octubre de 2022). *Características de los estados financieros*. webyempresas: <https://www.webyempresas.com/indicadores-financieros-caracteristicas-finalidad-tipos/>
- Perdomo, M. (19 de Octubre de 2021). *Ventajas del análisis financiero*. consultoriaida.com: <https://www.consultoriaida.com/post/conoces-cu%C3%A1les-son-los-beneficios-de-los-an%C3%A1lisis-financieros>
- Pérez, D. C. (2021). *Objetivos del análisis financiero*. Linked in: <https://www.ceupe.com/blog/que-objetivos-tiene-el-analisis-financiero-1.html>
- Porras, M. (08 de Septiembre de 2021). *Importancia de las empresas*. Con Emprendimiento: <https://conemprendimiento.com/guia/importancia-de-las-empresas/>
- Rosero, C. (2020). *Ventajas y desventajas del Método Dupont*. <https://www.studocu.com/ec/document/pontificia-universidad-catolica-del-ecuador/finanzas-corporativas/cuales-son-las-ventajas-y-desventajas-del-modelo-dupont/16457804>
- Torres, D. B. (2014). *Informe de análisis financiero* (Segunda edición ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Westreicher, G. (26 de Junio de 2020). *Perfil de un analista financiero*. <https://economipedia.com/definiciones/analista-financiero.html>

11. Anexos

Anexo 1. Registro Único de Contribuyentes

		Certificado Registro Único de Contribuyentes
Apellidos y nombres ALTAMIRANO ARIAS LUCIA ELIZABETH		Número RUC 1101881371001
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	Artesano No registra
Fecha de registro 05/11/1999	Fecha de actualización 16/04/2019	
Inicio de actividades 05/11/1999	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo PERSONAS NATURALES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO
Domicilio tributario		
Ubicación geográfica		
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO		
Dirección		
Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: SN Intersección: JUAN DE SALINAS Referencia: JUNTO A LA CLINICA SAN JOSE		
Medios de contacto		
Celular: 0999863814 Email: luciaaltamirano874@hotmail.com Teléfono domicilio: 072610309 Teléfono trabajo: 072576460		
Actividades económicas		
• G46631401 - VENTA AL POR MAYOR DE PAPEL TAPIZ Y REVESTIMIENTO DE PISOS (BALDOSAS, LINÓLEO).		
Establecimientos		
Abiertos 1	Cerrados 2	
Obligaciones tributarias		
• 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES		
• 2011 DECLARACION DE IVA		
• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE		
• ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO		
• ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL		

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

Apellidos y nombres
ALTAMIRANO ARIAS LUCIA ELIZABETH

Número RUC
1101881371001

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2021002578525
Fecha y hora de emisión: 13 de diciembre de 2021 12:53
Dirección IP: 10.1.2.121

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2. Estados Financieros

Pag. 1 de 2

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31/12/2020

1. ACTIVO	53,910.29
1.1. ACTIVO CORRIENTE	51,923.33
1.1.01. EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECTIVO	17,018.03
1.1.01.01 Caja General	337.38
1.1.01.02 Banco de Loja 2900037121	16,680.35
1.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS	2,117.94
1.1.02.02. Documentos y Cuentas por C. Clientes	1,339.33
1.1.02.02.01. Cuentas por Cobrar Clientes	1,338.33
1.1.02.06. Anticipo de Sueldos	778.61
1.1.03. INVENTARIOS	36,860.04
1.1.03.02. Inventario 12%	36,860.04
1.1.04 SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-556.91
1.1.04.01. Anticipo Proveedores	-556.91
1.1.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-3,515.77
1.1.05.04. Retenciones Fuente	-125.04
1.1.05.05. Anticipo de Impuestos a la Renta	-3,390.73
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE	1,986.96
1.2.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,189.80
1.2.01.03. Muebles y Enseres	2,189.80
1.2.09. DEPRECIACIÓN ACUMULADA, PROPIEDADES, PLANTA	-202.84
1.2.09.02 Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-202.84
2. PASIVO	27,629.99
2.1. PASIVO CORRIENTE	19,629.99
2.1.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7,584.19
2.1.01.01 Cuentas por pagar proveedores	7,548.19
2.1.03. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12,045.80
2.1.03.01. Con la Administración Tributaria	-1,376.70
2.1.03.01.09 SRI por Pagar	-1,376.70
2.1.03.03. Obligaciones con el IESS	6.28
2.1.03.03.01 Aporte Personal x Pagar IESS	2.32
2.1.03.03.02 Aporte Patronal x Pagar IESS	2.94
2.1.03.03.03 Fondos de Reserva por Pagar	1.02
2.1.03.04. Por Beneficios de Ley a Empleados	1,679.61
2.1.03.04.01. Sueldos por Pagar	877.60
2.1.03.04.02. Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	666.65
2.1.03.04.03. Décimo Tercer Sueldo por Pagar	135.36
2.1.03.05. Participación a Trabajadores del ejercicio	3,602.69
2.1.03.05.01. 15% Utilidades Empleados por pagar	3,248.44
2.1.03.06 Cuentas por pagar Diversas	354.25
2.1.03.07. Anticipo de Clientes	8,133.92
2.1.03.07.01. Anticipo de Clientes	2,619.46
2.1.03.07.03 Cheques Girados y no cobrados	5,514.46
2.2. PASIVO NO CORRIENTE	-8,000.00
2.2.03. Otros pasivos no corrientes	-8,000.00
2.2.03.01. Cuentas por Pagar Edgardo Andrés Celi	-4,000.00
2.2.03.02. Cuentas por Pagar Edgardo Antonio Celi	-4,000.00
3. PATRIMONIO	26,280.30
PATRIMONIO NETO	
3.1. CAPITAL	15,000.00
3.1.01. Capital Suscrito o asignado	15,000.00
3.3. RESULTADOS ACUMULADOS	11,280.30
3.3.01. Ganancias Acumuladas	11,280.30

VisualFac 11

27/05/2022 12:39:04 PM

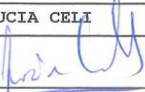
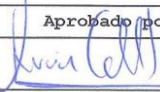
Elaborador por: LUCIA CELI	Analista Contable	Aprobado por
		<i>[Handwritten Signature]</i>

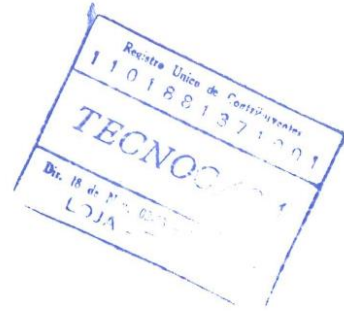


ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4. INGRESOS		308,696.81
4.1. Ingresos de Actividades Ordinarias	308,604.16	
4.1.01. Venta de Bines	308,604.16	
4.1.01.01. Ventas 12%	318,091.20	
4.1.01.03. (-)Devolución en Ventas	-9,504.90	
4.1.01.05. Servicio Logístico Tecnológico	17.86	
4.3. Otros Ingresos	92.65	
4.3.01. Otros Ingresos	92.65	
5. GASTOS Y COSTOS		274,084.77
5.1. Costo de Venta	200,506.15	
5.1.01. Costos de Venta	207,206.73	
5.1.02. Compras Netas	-6,700.58	
5.1.02.01. (-)Descuento en compras	-2,942.00	
5.1.02.02. (-)Devoluciones en compras	-3,758.58	
5.2. Gastos Administrativos	73,578.62	
5.2.01. Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28,867.52	
5.2.01.01. Sueldos y Salarios	28,867.52	
5.2.02. Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos)	5,912.06	
5.2.02.01. Aporte Patronal	3,507.24	
5.2.02.02. Fondos de Reserva	2,404.82	
5.2.03. Beneficios Sociales e indemnizaciones	2,133.32	
5.2.03.02. Décimo Cuarto Sueldo	2,133.32	
5.2.05. Honorarios a Profesionales	997.29	
5.2.05.01. Honorarios a Profesionales	997.29	
5.2.06. Mantenimiento y Reparaciones	614.32	
5.2.06.01. Mantenimiento de Maquinaria	13.39	
5.2.06.03. Mantenimiento y limpieza del local	250.00	
5.2.06.05. Mantenimiento sistema contable, facturación	350.93	
5.2.09. Promoción y Publicidad	825.00	
5.2.09.01. Promoción y Publicidad	825.00	
5.2.12. Seguro y Reaseguros	548.55	
5.2.12.01. Seguro de mercadería	548.55	
5.2.13. Fletes y Transporte	12,053.43	
5.2.13.01. Fletes y Transporte	12,053.43	
5.2.16. Servicios Básicos	886.79	
5.2.16.01. Energía Eléctrica	126.37	
5.2.16.02. Servicio Telefónico	313.53	
5.2.16.03. Agua Potable	45.17	
5.2.16.05. Seguridad y Monitoreo	401.72	
5.2.18. Impuestos, Contribuciones, Otros	833.50	
5.2.18.01. Patente Municipal	753.50	
5.2.18.02. Cámara de Comercio	80.00	
5.2.19. Depreciaciones	174.42	
5.2.19.02. -Depreciación Acum. Muebles y Enseres	174.42	
5.2.21. Otros Gastos	10,220.77	
5.2.21.01. Suministros y Materiales	6,310.89	
5.2.21.03. Otros Gastos no deducibles	11,934.35	
5.2.21.05. Diferencial Cambiario	0.59	
5.2.21.07. Servicios de Transporte	976.12	
5.2.22. Gastos Financieros	511.65	
5.2.22.02. Comisiones Bancarias	459.40	
5.2.22.04. Mantenimiento Datafast	52.25	
GANANCIA O PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		34,612.04

Elaborador por: LUCIA CELI	Analista Contable	Aprobado por
		



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

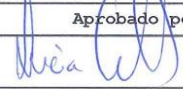
Al 31/12/2021

1. ACTIVO		367,001.05
1.1. ACTIVO CORRIENTE		37,561.03
1.1.01. EFECTIVO Y EQUIV. AL EFECTIVO		21,488.28
1.1.01.03 Caja General		549.24
1.1.01.04 Banco de Loja 2900037121		20,939.04
1.1.02. ACTIVOS FINANCIEROS		267.59
1.1.02.02. Documentos y Cuentas por C. Clientes		166.26
1.1.02.02.01. Cuentas por cobrar clientes		290.56
1.1.02.02.02. Cuentas por cobrar cheque		124.30
1.1.02.04. Otras cuentas por cobrar		101.33
1.1.03. INVENTARIOS		14,231.97
1.1.03.01. Inventario 0%		374.72
1.1.03.02. Inventario 12%		13,857.25
1.1.04 SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		1,164.98
1.1.04.01. Anticipo Proveedores		1,164.98
1.1.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		408.21
1.1.05.03. Retenciones IVA		61.45
1.1.05.04. Retenciones Fuente		346.76
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE		329,440.02
1.2.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		333,223.61
1.2.01.02. Edificios		332,387.00
1.2.01.03. Muebles y Enseres		836.61
1.2.09. DEPRECIACIÓN ACUMULADA, PROPIEDADES, PLANTA		-3,783.59
1.2.09.01. Depreciación Acum. Edificios		-3,400.37
1.2.09.02. Depreciación Acum. Muebles y Enseres		-383.22
2. PASIVO		363,096.31
2.2. PASIVO CORRIENTE		25,812.02
2.1.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		57.82
2.1.01.01 Cuentas por pagar proveedores		57.82
2.1.01. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		8,792.69
2.1.02.01.01. Banco Guayaquil Prestamos por Pagar		8,792.69
2.1.03. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		16,961.51
2.1.03.01. Con la Administración Tributaria		372.78
2.1.03.01.09 SRI por Pagar		372.78
2.1.03.03. Obligaciones con el IESS		796.39
2.1.03.03.01 Aporte Personal x Pagar IESS		141.75
2.1.03.03.02 Aporte Patronal x Pagar IESS		182.25
2.1.03.03.03 Fondos de Reserva por Pagar		472.39
2.1.03.04. Por Beneficios de Ley a Empleados		2,912.35
2.1.03.04.01. Sueldos por Pagar		2,280.66
2.1.03.04.02. Décimo Cuarto Sueldo por Pagar		166.69
2.1.03.04.03. Décimo Tercer Sueldo por Pagar		465.00
2.1.03.05. Participación a Trabajadores del ejercicio		0.30
2.1.03.05.01. 15% Utilidades Empleados por pagar		0.30
2.1.03.06 Cuentas por pagar Diversas		2.50
2.1.03.07. Anticipo de Clientes		18,701.89
2.1.03.07.01. Anticipo de Clientes		1,333.96
2.1.03.07.03 Cheques Girados y no cobrados		17,367.93
2.2. PASIVO NO CORRIENTE		337,284.29
2.2.01. Cuentas y Documentos por Pagar		167,284.29
2.2.01.01.01. Banco Guayaquil Prestamos por Pagar		167,284.29
2.2.03. Otros pasivos no corrientes		170.000.00
2.2.03.03. Otras Cuentas por Pagar		170.000.00
3. PATRIMONIO NETO		3,904.74

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31/12/2021

PATRIMONIO NETO 3,904.74
3.3. RESULTADOS ACUMULADOS 3,904.74
3.3.01 Ganancias Acumuladas 3,904.74

Elaborador por: LUCIA CELI	Analista Contable	Aprobado por
		



ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4. INGRESOS	406,825.21
4.1. Ingresos de Actividades Ordinarias	406,670.63
4.1.01. Venta de Bines	406,670.63
4.1.01.01. Ventas 12%	414,962.97
4.1.01.02. Ventas 0%	319.00
4.1.01.03. (-)Devolución en Ventas	-8,575.63
4.1.01.04. (-)Descuento en Ventas	-35.71
4.3. Otros Ingresos	154.58
4.3.01. Otros Ingresos	154.58
5. GASTOS Y COSTOS	393,566.28
5.1. Costo de Venta	285,900.45
5.1.01. Costos de Venta	296,292.85
5.1.02. Compras Netas	-10,392.85
5.1.02.01. (-)Descuento en compras	-6,020.57
5.1.02.02. (-)Devoluciones en compras	-4,371.83
5.2. Gastos Administrativos	107,665.83
5.2.01. Sueldos, salarios y demás remuneraciones	45,017.96
5.2.01.01. Sueldos y Salarios	44,991.84
5.2.01.02. Sobretiempos	26.12
5.2.02. Aportes a la Seguridad Social (Incluido Fondos)	8,095.23
5.2.02.01. Aporte Patronal	5,469.62
5.2.02.02. Fondos de Reserva	2,625.61
5.2.03. Beneficios Sociales e indemnizaciones	4,651.51
5.2.03.01. Décimo Tercer Sueldo	2,751.49
5.2.03.02. Décimo Cuarto Sueldo	1,900.02
5.2.05. Honorarios a Profesionales	3,367.81
5.2.05.01. Honorarios a Profesionales	3,367.81
5.2.06. Mantenimiento y Reparaciones	303.75
5.2.06.04. Mantenimiento Varios	75.89
5.2.06.05. Mantenimiento sistema contable, facturación	227.86
5.2.07. Arrendamiento Operativo	9,600.00
5.2.07.01. Arrendamiento Operativo	9,600.00
5.2.12. Seguro y Reaseguros	1,501.75
5.2.12.01. Seguro de mercadería	537.28
5.2.12.02. Seguro y Reaseguros	964.47
5.2.13. Fletes y Transporte	14,255.49
5.2.13.01. Fletes y Transporte	14,255.49
5.2.16. Servicios Básicos	861.34
5.2.16.02. Servicio Telefónico	381.82
5.2.16.03. Agua Potable	41.28
5.2.16.05. Seguridad y Monitoreo	438.24
5.2.17. Notarios y Registradores de la Propiedad	2,747.66
5.2.17.01. Notarios y Registradores de la Propiedad	2,474.66
5.2.18. Impuestos, Contribuciones, Otros	5,849.88
5.2.18.01. Patente Municipal	1,532.68
5.2.18.02. Cámara de Comercio	96.00
5.2.18.04. Tasas y Contribuciones	2.10
5.2.18.05. Alcabalas	4,219.10
5.2.19. Depreciaciones	4,093.80
5.2.19.01. -Depreciación Acum. Edificios	3,710.58
5.2.19.02. -Depreciación Acum. Muebles y Enseres	383.22
5.2.21. Otros Gastos	5,839.00
5.2.21.01. Suministros y Materiales	1,101.41

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.2.21.05 Diferencial Cambiario	0.34
5.2.21.07 Servicio de Transporte	2,724.01
5.2.21.08 Gasto IVA	15.02
5.2.22. Gastos Financieros	1,480.65
5.2.22.01 Intereses Bancarios	59.40
5.2.22.02 Comisiones Bancarias	1,369.00
5.2.22.04 Mantenimiento Datafast	52.25
Ganancia o Perdida Neta del Periodo	13,258.93

Elaborador por: LORGIA TROYA	Analista Contable	Aprobado por
		



Anexo 3. Instrumento de Investigación



Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera de Contabilidad y Auditoría

Estimada, Ing. Lucia Celi Altamirano reciba un saludo por parte de la estudiante del Octavo ciclo “B”, como es de su conocimiento me encuentro realizando el Trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis Financiero en la Empresa “Tecnocasa” de la ciudad de Loja, períodos 2020-2021**, en su distinguida empresa para lo cual necesito recolectar información que sustente el tema a realizar, por ello solicito de la manera más comedida me sepa brindar información veraz y confiable en la presente entrevista.

1. ¿La empresa ha realizado o realiza análisis financieros?
2. ¿Según su criterio y con los resultados obtenidos en el Estado de Situación Financiera 2020, el rubro Activo Corriente refleja un valor satisfactorio para la empresa?
3. De acuerdo al Estado de Situación Financiera 2021, ¿porque aumentó el Activo no Corriente y que ventaja tuvo el incremento.?
4. ¿Considera usted que las deudas adquiridas en el año 2021 son buenas para la empresa?
5. ¿Todas las cuentas por cobrar están relacionadas con la mercadería?
6. Con los resultados analizados, el rubro Ingresos aumento en el período actual pero también sus Costos y Gastos a que se debe el aumento excesivo en las cuentas antes mencionadas
7. ¿Por qué razón hay incremento en los inventarios en el año 2020?
8. ¿Cuál fue la razón por la que en el año 2021 la empresa no conto con Capital?
9. ¿Cree usted que la utilidad del ejercicio en el año 2021 es buena para la empresa?
10. ¿Ud. considera que el plazo de pago que la empresa da a sus clientes es el adecuado?
11. ¿A qué se debe que el nivel de endeudamiento de la empresa sea demasiado alto?

Gracias por su colaboración

Anexo 4. Solicitud de Autorización Dirigida a la Entidad



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of. No. 479-GA-CCA-FJSA-UNL
Loja 15 de agosto del 2022

Ing. Lucia Elizabeth Altamirano Arias
PROPIETARIA DE LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me es grato en saludarla deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante empresa.

Como es de su conocimiento la Universidad Nacional de Loja, es una institución de Educación Superior que tiene como misión la formación académica y profesional de estudiantes, con sólidas bases científicas y técnicas con pertinencia social y valores dentro de su oferta académica se encuentra la Carrera de Contabilidad y Auditoría la cual tiene como finalidad la formación de profesionales en Contabilidad y Auditoría, para contribuir al fortalecimiento de la matriz productiva de la región 7 de Loja.

La Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL, contempla como requisito indispensable para su graduación y posterior obtención de Título de Pregrado, la realización de un trabajo de Titulación o de Tesis de Grado, previo la aprobación del respectivo Proyecto de Titulación en el penúltimo ciclo, de formación profesional el cual busca determinar e implementar alternativas de solución viables, innovadoras en el campo de la Contabilidad, la Auditoría y las Finanzas.

Por lo expuesto y condecorados de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente a la señorita: **Pamela Yaneli Cevallos Valencia**, estudiante del **Ciclo VII Paralelo "B"** portadora del número de cédula de ciudadanía N° 1105434839, para que realice su proyecto de Integración curricular en el presente periodo académico, **Abril - Septiembre 2022**, así como nos colabore con la información en el próximo periodo académico **Octubre 2022 a Marzo del 2023**; sobre el tema del Proyecto de Titulación denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021.**

Por la Favorable atención que le brinde a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento y testimonio de consideración y estima.



Firmado electrónicamente por:
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Anexo 5. Respuesta de la Entidad

Loja, 15 de agosto del 2022

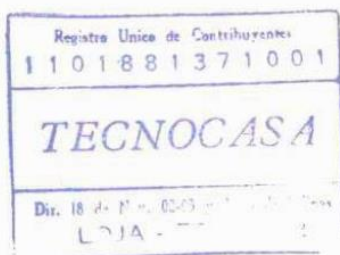
Mgtr. Dunia Yaguache Maza
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE
LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**
Ciudad. -


Demi consideración:

En calidad de Propietaria de la Empresa "TECNOCASA" de la Ciudad de Loja, y en contestación a su Of. No. 479-GA-CCA- FJSA-UNL con fecha 15 de agosto del 2022, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. PAMELA YANELI CEVALLOS VALENCIA, portadora de la cédula de ciudadanía N°1105434839 a realizar su Proyecto y Trabajo de Integración Curricular a la Empresa "TECNOCASA" de la Ciudad de Loja a la que representa con el tema denominado: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Sin otro particular me suscribo de usted; autorizando a la peticionaria dar uso del presente para los fines relacionados con su titulación.

Atentamente,




Ing. Lucia Elizabeth Altamirano Arias
PROPIETARIA DE LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA
Cl:1101881371

Anexo 6. Certificación del Proyecto



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy veinte y cuatro de agosto del 2022, a las 17h00 pm, certifica Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.08.25
08:12:10 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc
SECRETARIA ABOGADA DE LA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, veinte y cuatro de agosto del 2022, a las 17 horas. Atendiendo la petición que antecede, se designa a la **Licenciada. Verónica Cecilia Cabrera Gonzáles Mg. Sc.** Docente de la Carrera de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, para que emita el informe de **Estructura, Coherencia y Pertinencia** del proyecto titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021.** De autoría de la Srta: **Pamela Yaneli Cevallos Valencia,** estudiante del Ciclo VII, paralelo "B", designación efectuada conforme lo establecido en el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "Presentación del proyecto de investigación.- La *Directora de carrera o programa, quien designará un docente con conocimiento y/o experiencia sobre el tema, para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto. El informe será remitido al Director de carrera o programa dentro de los ocho días laborables, contados a partir de la recepción del proyecto...*", NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.



Firmado electrónicamente por:
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, veinte y cinco de agosto del 2022, a las 10 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la **Licenciada. Verónica Cecilia Cabrera Gonzáles Mg. Sc.** para constancia suscriben:



Firmado electrónicamente por:
VERONICA CECILIA
CABRERA GONZALEZ

Lic. Verónica Cecilia Cabrera Gonzáles Mg. Sc.
ASESORA DEL PROYECTO

ENA
REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado
digitalmente por
ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.08.25
08:12:19 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria
SECRETARIA ABOGADA



Firmado electrónicamente por:
FREDDY PATRICIO
OCHOA RULLOVA

Elaborado por: Freddy P. Ochoa R.

C.C. Archivo Sr/a Pamela Yaneli Cevallos Valencia

Anexo 7. Informe sobre la Estructura y Coherencia del Proyecto



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 12 de septiembre de 2022

Dra. Dunia Yaguache Maza. Mg. Sc
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE
LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**
En su despacho. -

De mi consideración:

En mi calidad de docente designada para evaluar la pertinencia del proyecto de Unidad de Integración Curricular de la estudiante **PAMELA YANELI CEVALLOS VALENCIA**, y una vez revisado el informe previo, me permito, en cumplimiento de lo dispuesto en el **Art. 226** del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, declarar que el Proyecto de Tesis titulado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021.**

- ✓ Cumple los requisitos para ser realizado, tanto en su estructura como su coherencia; y,
- ✓ Su desarrollo es pertinente tanto a nivel académico como metodológico, por lo que se justifica su ejecución.

Esto es todo cuanto puedo informar, para los fines pertinentes,

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
**VERONICA CECILIA
CABRERA GONZALEZ**

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mgs.
DOCENTE DE LA C.C.A DE LA UNL

Anexo 8. Oficio de Designación del Director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy, 11 de noviembre del 2022, a las 13:00 horas. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENNA REGINA
Firmado digitalmente
por ENNA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.11.11
15:23:52 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, 11 de noviembre del 2022, a las 13:00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte de la Licenciada Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc. Se designa a la Licenciada Verónica Cecilia Cabrera González Mg.Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA** del proyecto trabajo de titulación con el tema **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021**. De autoría de la Srta. Pamela Yaneli Cevallos Valencia. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado electrónicamente por:
**DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA**

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, 14 de noviembre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Licenciada Verónica Cecilia Cabrera González Mg.Sc. para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.



Firmado electrónicamente por:
**VERONICA CECILIA
CABRERA GONZALEZ**

Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mg.Sc.

DIRECTORA DEL PROYECTO



Firmado electrónicamente por:
**FREDDY PATRICIO
OCHOA RUILOVA**

C.c .Freddy P. Ochoa R.

C.c- Pamela Yaneli Cevallos Valencia.

ENNA REGINA
Firmado digitalmente por
ENNA REGINA PELAEZ
SORIA
Fecha: 2022.11.11
15:24:00 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA

Anexo 9. Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

CERTIFICACIÓN DE APROBACION DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **"Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación. La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación..."**, En mi calidad de director del trabajo de integración curricular **CERTIFICO:**

Que, la señorita estudiante **PAMELA YANELI CEVALLOS VALENCIA**, con cédula N°**1105434839** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021**. Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Integración Curricular está desarrollado en su totalidad **100%**.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación de ésta; y, juntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, de la mencionada estudiante.

Loja, 27 de febrero del 2023



VERÓNICA CECILIA
CABRERA GONZALEZ

Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mg.
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

C.C. Srta. Pamela Yaneli Cevallos Valencia
Expediente De Estudiante
Archivo

Anexo 10. Certificado de Traducción del Abstract



**FINE-TUNED ENGLISH
LANGUAGE INSTITUTE**

Líderes en la Enseñanza del Inglés

Lic. Carlos Fernando Velastegui Aguilar
DOCENTE DE FINE-TUNED ENGLISH CÍA. LTDA.

CERTIFICA:

Que el documento aquí compuesto es fiel traducción del idioma español al idioma inglés, del Resumen de Tesis titulada: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "TECNOCASA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2020-2021**, autoría de la Señorita Pamela Yaneli Cevallos Valencia, con CI. 1105434839, egresada en la Carrera de Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Nacional de Loja.

Lo certifica en honor a la verdad y autoriza a la interesada, hacer uso del presente en lo que a sus intereses convenga.

Loja, 26 de junio de 2023.



Lic. Carlos Fernando Velastegui Aguilar
DOCENTE DE FINE-TUNED ENGLISH CÍA. LTDA.

Líderes en la Enseñanza del Inglés

Matriz - Loja: Macará 205-51 entre Rocafuerte y Miguel Riofrío - Teléfono: 072578899
Zamora: García Moreno y Pasaje 12 de Febrero - Teléfono: 072608169
Yantzaza: Jorge Mosquera y Luis Bastidas - Edificio Sindicato de Choferes - Teléfono: 072301329

www.fte.edu.ec