



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis Financiero en la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021.

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

AUTORA:

María del Cisne Cabrera Cabrera

DIRECTOR:

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez M. Sc

Loja - Ecuador

2023

Certificación

Loja, 14 de julio de 2023

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, M.Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **María del Cisne Cabrera Cabrera**, con **cédula de identidad Nro. 1150021812**, 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.

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, M.Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **María del Cisne Cabrera Cabrera**, 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: 1150021812

Fecha: 14 de julio de 2023

Correo electrónico: maria.d.cabrera@unl.edu.ec

Teléfono: 0961682784

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, **María del Cisne Cabrera Cabrera**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero en la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021**, como requisito para optar 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 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 14 días del mes de julio de dos mil veintitrés.

Firma: _____

Autora: María del Cisne Cabrera

Cédula: 1150021812

Dirección: Av. Chuquibamba y Manuel Cabrera

Correo electrónico: maria.d.cabrera@unl.edu.ec

Teléfono: 0961682784

Datos Complementarios:

Director del Trabajo de Integración Curricular: Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez, M.Sc.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico principalmente a Dios, porque por medio de su bondad y misericordia ha permitido que logre este objetivo tan anhelado de mi formación profesional, a mis padres por todo el apoyo brindado, por el sacrificio y esfuerzo que hicieron que culmine con éxito mi carrera universitaria y obtenga mi título profesional, a mi hermano y demás personas que me han brindado su apoyo a lo largo de estos años.

María del Cisne Cabrera Cabrera.

Agradecimiento

Expreso mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a los Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, quienes con dedicación y solvencia impartieron sus valiosos conocimientos, para salir adelante.

De manera especial al Ing. Jorge Calle Iñiguez, quien supo orientarme y brindarme conocimientos sabios para la elaboración del presente trabajo.

Agradezco la colaboración al Ing. Jorge David Benítez Mora gerente de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.” y a su contadora Ing. Michelle Rodríguez, por brindarme toda la información que fue necesaria para el desarrollo y la culminación del presente Trabajo de Integración Curricular.

María del Cisne Cabrera Cabrera.

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
Índice de anexos	ix
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract.....	4
3. Introducción	6
4. Marco Teórico	7
5. Metodología	30
6. Resultados	32
7. Discusión	107
8. Conclusiones	108
9. Recomendaciones	109
10. Bibliografía	110
11. Anexos	112

Índice de tablas:

Tabla N° 01. Modelo de Estado de Situación Financiera.....	12
Tabla N° 02. Modelo de Estado de Resultados	13
Tabla N° 03. Razones de Liquidez.....	21
Tabla N° 04. Razones de Actividad	22
Tabla N° 05. Razones de Endeudamiento	23
Tabla N° 06. Razones de Rentabilidad.....	24
Tabla N° 07. Análisis Vertical Activo Corriente 2020	55
Tabla N° 08. Análisis Vertical Activo no Corriente 2020	56
Tabla N° 09. Análisis Vertical Pasivo Corriente 2020.....	57
Tabla N° 10. Análisis Vertical Activo Corriente 2021	60
Tabla N° 11. Análisis Vertical Activo no Corriente 2021	60
Tabla N° 12. Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio 2021	61
Tabla N° 13. Análisis Vertical Pasivo Corriente 2021.....	62
Tabla N° 14. Análisis Vertical Ingresos de Actividades Ordinarias 2020 y 2021	68
Tabla N° 15. Análisis Vertical Costos 2020 y 2021.....	69
Tabla N° 16. Análisis Vertical Gastos 2020 y 2021.....	70
Tabla N° 17. Análisis Vertical Resultados 2020 y 2021	71
Tabla N° 18. Análisis Horizontal al Activo 2020 - 2021	74
Tabla N° 19. Análisis Horizontal al Activo Corriente 2020 - 2021	75
Tabla N° 20. Análisis Horizontal al Activo no Corriente 2020 - 2021	76
Tabla N° 21. Análisis Horizontal al Pasivo 2020 - 2021	76
Tabla N° 22. Análisis Horizontal al Pasivo Corriente 2020 - 2021	77
Tabla N° 23. Análisis Horizontal al Patrimonio 2020 - 2021	78
Tabla N° 24. Análisis Horizontal Ingresos de Actividades Ordinarias 2020 - 2021.....	83
Tabla N° 25. Análisis Horizontal Costos 2020 - 2021	84
Tabla N° 26. Análisis Horizontal Gastos 2020 - 2021	85
Tabla N° 27. Razón Corriente	86
Tabla N° 28. Capital Neto del Trabajo.....	87
Tabla N° 29. Prueba Ácida.....	88

Tabla N° 30. Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)	88
Tabla N° 31. Rotación de Cuentas por Cobrar en días (Periodo de cobro promedio)	89
Tabla N° 32. Rotación de Cuentas por Pagar (RCP).....	90
Tabla N° 33. Periodo de Pago Promedio.....	90
Tabla N° 34. Rotación de Inventarios	91
Tabla N° 35. Endeudamiento Total.....	92
Tabla N° 36. Deuda/Patrimonio	93
Tabla N° 37. Rendimiento del Activo Total (ROA)	93
Tabla N° 38. Rendimiento del Patrimonio (ROE)	94
Tabla N° 39. Rentabilidad Neta	95
Tabla N° 40. Elementos para Calcular el Ciclo de Conversión de Efectivo y Ciclo Operativo. .	96
Tabla N° 41. Ciclo de Conversión de Efectivo (Periodos 2020-2021).	97
Tabla N° 42. Ciclo Operativo (Periodos 2020-2021).....	98

Índice de figuras:

Figura N° 01. Organigrama Estructural “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.”.....	34
Figura N° 02. Análisis Vertical Activos 2020	54
Figura N° 03. Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio 2020	56
Figura N° 04. Análisis Vertical Activo 2021	59
Figura N° 05. Ciclo de Conversión de Efectivo (Periodos 2020-2021).....	97
Figura N° 06. Ciclo Operativo (Periodos 2020-2021).	98

Índice de anexos:

Anexo N° 01. Registro Único de Contribuyentes (RUC)	112
Anexo N° 02. Estado de Situación Financiera 2020.....	114
Anexo N° 03. Estado de Resultados 2020	116
Anexo N° 04. Estado de Situación Financiera 2021	119
Anexo N° 05. Estado de Resultados 2021	121
Anexo N° 06. Proyecto de Integración Curricular.....	124

Anexo N° 07. Solicitud de autorización dirigida a la entidad.....	164
Anexo N° 08. Respuesta de la entidad.....	165
Anexo N° 09. Informe sobre la estructura y coherencia del proyecto	166
Anexo N° 10. Solicitud de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular	167
Anexo N° 11. Oficio de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular.....	168
Anexo N° 12. Certificado de Abstrac	169

1. Título

Análisis Financiero en la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado “Análisis Financiero en la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021”, ha sido desarrollado con el fin de evaluar el desempeño y situación económico-financiero de la organización. Para ello se emplearon las herramientas de manejo común en el análisis financiero como son el análisis vertical y horizontal; además, se determinó los niveles de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad por medio de la aplicación de indicadores financieros; para analizar la administración del efectivo y capital de trabajo, se calculó el ciclo de conversión del efectivo y ciclo operativo, logrando elaborar el informe financiero donde se detalló las conclusiones y recomendaciones que optimicen las carencias encontradas contribuyendo al progreso y por ende el desarrollo de la compañía.

Se realizó el análisis vertical a los estados financieros de los periodos 2020-2021, en donde se determinó que en su estructura financiera el rubro más representativo de los activos son los Inventarios con un valor de \$24.428,33 equivalente al 41,25% ; por el lado de los pasivos son las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes con un valor de \$71.353,16 significando el 73,27%; con respecto al patrimonio la cuenta más significativa son los Resultados Acumulados la cual evidencia una pérdida de \$-26.329,23. En cuanto a la estructura económica se evidenció que la cuenta con mayor representación en los Ingresos de Actividades Ordinarias son las Ventas Netas Locales de Bienes alcanzando un valor de \$968.913,19 equivalente al 99,86%; en lo referente a los costos relacionados con la parte operativa de la compañía se estructuran principalmente por la cuenta de costo de ventas, la cual alcanza un valor de \$740.561,23 representando el 98,03%; finalmente el rubro con mayor representación en los gastos son los Gastos de personal los cuales alcanzan un valor de \$120.923,71 equivalente al 50,15%.

Se aplicó el análisis horizontal a los estados financieros de los períodos 2020-2021, para determinar las variaciones que presentan cada una de las cuentas que integran los estados financieros, donde se evidenció que los activos han presentado una importante disminución de \$33.129,63 y los pasivos un incremento de \$29.588,03; debido a que las ventas han decrecido un aproximado de 9,47% provocando que parte del inventario no rote, se desperdicie y por lo tanto no genere la liquidez necesaria para realizar el pago de su adquisición; y por otra parte a que la empresa cuenta con un alto grado de apalancamiento operativo que ha provocado que los gastos se mantengan estables a pesar de que los ingresos disminuyeron.

Las razones financieras permitieron determinar que la empresa no ha realizado los estudios periódicos para conocer el promedio de tiempo en que rotan sus productos, es por ello que los resultados reflejan que para el año 2020 y 2021 tardó un promedio de 13 y 30 días en hacer líquido su inventario, situación sumamente mala, dado que la actividad principal de la empresa es la venta de productos cárnicos, los cuales tienden a estropearse entre 3 a 5 días; es por ello que los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento presentan una tendencia negativa, pues, el inventario al pasar mucho tiempo sin venderse se ha deteriorado, no ha generado la liquidez necesaria para solventar el pago del mismo, lo que generó sobreendeudamiento con los proveedores y por lo tanto pérdidas económicas y financieras.

El análisis de la administración del efectivo y capital de trabajo permitió evidenciar que la empresa para el periodo 2020 y 2021, ha gestionado sus cuentas por cobrar y por pagar de manera eficiente al acelerar sus cobros y al retrasar sus pagos, lo que ha permitido reducir de gran manera los tiempos de conversión del efectivo, sin embargo, la administración de su inventario no es la más óptima, dado que su periodo de permanencia es más de lo esperado, lo que ha prolongado de gran manera su ciclo operativo .

Finalmente se procedió a presentar el informe al propietario de la empresa en el cual se comunica los resultados obtenidos una vez concluido el análisis, a su vez dando a conocer comentarios, conclusiones y recomendaciones para la toma de decisiones pertinentes las cuales permitan la mejora y desarrollo de la administración financiera de la empresa.

Palabras clave: análisis financiero, administración financiera, cárnicos, flujo de efectivo, corto plazo

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work called “Financial Analysis in the company “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.” of the city of Loja, periods 2020-2021”, has been developed in order to evaluate the performance and economic-financial situation of the organization. For this, common management tools were used in financial analysis, such as vertical and horizontal analysis; In addition, the levels of liquidity, activity, indebtedness and profitability were determined through the application of financial indicators; To analyze the administration of cash and working capital, the cash conversion cycle and operating cycle were calculated, managing to prepare the financial report where the conclusions and recommendations were detailed that optimize the deficiencies found, contributing to the progress and therefore the development of the company.

The vertical analysis of the financial statements of the 2020-2021 periods was carried out, where it was determined that in its financial structure the most representative item of assets is inventories with a value of \$24,428.33 equivalent to 41.25%; on the side of liabilities are Current Trade Accounts and Documents Payable with a value of \$71,353.16 meaning 73.27%; Regarding equity, the most significant account is retained earnings, which shows a loss of \$-26,329.23. Regarding the economic structure, it was evidenced that the account with the greatest representation in the income from ordinary activities is the local net sales of goods, reaching a value of \$968,913.19, equivalent to 99.86%; Regarding the costs related to the operating part of the company, they are structured mainly by the cost of sales account, which reaches a value of \$740,561.23, representing 98.03%; Finally, the item with the highest representation in expenses are personnel expenses, which reach a value of \$120,923.71, equivalent to 50.15%.

Horizontal analysis was applied to the financial statements for the 2020-2021 periods, to determine the variations presented by each of the accounts that make up the financial statements, where it was evidenced that the assets have presented a significant decrease of \$33,129.63 and the liabilities an increase of \$29,588.03; due to the fact that sales have decreased by approximately 9.47%, causing part of the inventory to not rotate, to be wasted and therefore not to generate the necessary liquidity to make the payment for its acquisition; and on the other hand, because the company has a high degree of operating leverage that has caused expenses to remain stable despite the fact that revenues decreased.

The financial reasons made it possible to determine that the company has not carried out periodic studies to know the average time in which its products rotate, which is why the results

reflect that for the year 2020 and 2021 it took an average of 13 and 30 days to make its inventory is liquid, an extremely bad situation, since the main activity of the company is the sale of meat products, which tend to spoil in 3 to 5 days; That is why the indicators of liquidity, profitability and indebtedness present a negative trend, since the inventory, having spent a long time without being sold, has deteriorated, it has not generated the necessary liquidity to cover its payment, which generated over-indebtedness with the suppliers and therefore economic and financial losses.

The analysis of the administration of cash and working capital made it possible to show that the company for the period 2020 and 2021 has managed its accounts receivable and payable efficiently by accelerating its collections and delaying its payments, which has allowed reducing in a great way the cash conversion times, however, the management of its inventory is not the most optimal, since its permanence period is longer than expected, which has greatly extended its operating cycle.

Finally, the report was presented to the owner of the company in which the results obtained once the analysis was completed, in turn making known comments, conclusions and recommendations for making relevant decisions which allow improvement and development. of the financial administration of the company.

Keywords: financial analysis, financial management, meat, cash flow, short term

3. Introducción

El Análisis Financiero constituye un invaluable instrumento para la adecuada toma de decisiones, valiéndose de la evaluación pasada y presente, que en complemento con los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad se puede medir el desempeño de la gestión administrativa, económica y financiera; lo que permite establecer la situación real y servir como fuente de información para decisiones futuras.

El presente trabajo de Integración Curricular constituye un gran aporte a la gerencia de la empresa, debido a que los distintos métodos de análisis e interpretación ayudará a la dirección y control de los recursos que conllevan a determinar un eficiente grado de solvencia y rentabilidad, siendo la aplicación del Análisis Financiero necesario para conocer las fortalezas y debilidades en cuanto a la situación económica y financiera en que se encuentra la organización. Los resultados obtenidos en el mismo se encuentran plasmados en un Informe Financiero, mismo que presenta conclusiones y recomendaciones orientadas a corregir las falencias existentes direccionando a tomar decisiones de inversión y financiación que contribuyan a maximizar los recursos monetarios.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular, ha sido desarrollado de acuerdo al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, como se detalla a continuación: **Título**, hace referencia al tema objeto de estudio; **Resumen** que contiene una síntesis del trabajo realizado; **Introducción**, la importancia del tema de investigación, el aporte a la entidad y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico** el cual contiene la fundamentación teórica relacionada con el análisis financiero; **Metodología**, donde se mencionan los métodos y técnicas utilizadas para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, se presenta el contexto institucional, desarrollo de la práctica donde se ejecuta el análisis vertical, horizontal, la aplicación de indicadores financieros, el análisis de la administración del efectivo y capital de trabajo, con su respectivo informe final; **Discusión**, presenta un resumen describiendo la situación real, realizando un contraste de la situación de la empresa antes del análisis financiero y después del mismo; **Conclusiones**, donde se destaca lo más importante de los resultados del trabajo; **Recomendaciones**, muestran las alternativas y sugerencias de solución a las falencias encontradas; **Bibliografía**, enlista las fuentes que permitieron la construcción de los referentes teóricos, y que son el respaldo del presente trabajo; finalmente **Anexos**, que contiene el RUC, los estados financieros, el proyecto aprobado y demás documentos legales.

4. Marco Teórico

Empresa

Según Lupe y Genoveva (2018) “la empresa es el conjunto de personas que realizan inversiones con la finalidad de desarrollar actividades económicas, de producción o comercialización de bienes y/o servicios para satisfacer las necesidades del mercado y obtener rendimientos sobre la inversión realizada” (p.14).

Importancia.

Desde el punto de vista de Alexander (2021) la empresa es una parte central de la sociedad moderna y el motor principal de la economía central. Su objetivo principal es mejorar la eficiencia de la producción y utilizar racional y eficazmente los recursos materiales e intelectuales para lograr los objetivos establecidos.

Clasificación.

Lupe y Genoveva (2018) clasifica a la empresa de la siguiente manera:

Por la Función Económica.

- **Primarias.** Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.
- **Secundarias.** Son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas.
- **Terciarias.** Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.

Por la Actividad.

- **Industriales.** La actividad básica de este tipo de empresas es la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para su posterior comercialización.
- **Comerciales.** Son aquellas empresas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancias.
- **Servicios.** La actividad económica de este tipo de empresas es la generación o venta de productos intangibles.

- **Extractivas.** Son aquellas empresas que se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo.
- **Agropecuarias.** Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.

Por el Sector al que Pertenecen.

- **Públicas.** Son entidades creadas por la Constitución o Ley, por Actos Legislativos Seccionales (Ordenanzas) para la prestación de servicios públicos, constituyéndose como personas jurídicas de derecho público.
- **Privadas.** Son personas naturales o jurídicas de derecho privado, que se dedican a la producción, comercialización de bienes y servicios.
- **Mixtas.** El capital de las empresas mixtas está constituido por aportes del sector privado y del sector público.

Por el Tamaño.

- **Microempresas.** Son pequeñas unidades económicas, por lo general se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener máximo 9 empleados, ventas brutas anuales y activos totales hasta \$100.000.
- **Pequeñas.** Son aquellas que realizan actividades económicas y productivas; manejan entre 10 y 49 empleados, ventas brutas anuales de \$100.001 a \$1.000.000 y activos totales de \$100.001 hasta \$750.000.
- **Medianas.** Este tipo de empresas tienen entre 50 y 199 empleados, ventas brutas anuales de \$1.000.001 a \$5.000.000 y activos totales de \$750.001 a \$3.999.999.
- **Grandes.** Este tipo de empresas tienen 200 o más empleados, ventas brutas anuales desde \$5.000.001 y activos totales mayor o igual a \$4.000.000.

Por la Constitución.

- **Negocios Unipersonales o Individuales.** Pueden constituirse ante un juez de lo civil, como Compañía Unipersonal de Responsabilidad Limitada, exclusivamente con un socio, quien se llama gerente propietario, el aporte de capital no podrá ser inferior a la remuneración básica mínima unificada multiplicada por diez, debe pagarse íntegramente al momento de la constitución.

- **Sociedades o Compañías.** Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas, se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.
- **Consortios o Asociaciones de Empresas.** Son asociaciones económicas en las que una serie de empresas buscan desarrollar una actividad conjunta mediante la creación de una nueva sociedad.
- **Instituciones sin Fines de Lucro.** Son aquellas que se constituyen con la finalidad de prestar servicios sin ánimo de lucro, con finalidad social, el financiamiento procede de donaciones o aportes de personas, instituciones y organizaciones de todo tipo.

Compañía

De acuerdo con Lupe y Genoveva (2018) en Ecuador existe un número importante de empresas constituidas como sociedades reguladas por la Ley de Compañías que en el Art. 1 menciona: “Contrato de Compañía es aquél por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades”.

Clasificación.

Según el Art. 2 Ley de Compañías (2017) reconoce 5 tipos distintos de empresas que pueden establecerse en el país:

Compañía en Nombre Colectivo.

Se contrae entre dos o más personas naturales² que hacen el comercio bajo una razón social. El contrato de compañía en nombre colectivo se celebra por escritura pública que será aprobada por el juez de lo civil.

El capital se compone de los aportes que cada uno de los socios entrega o promete entregar.

La ley no define el monto de capital para la constitución de este tipo de compañía.

Compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones.

La compañía en comandita simple se contrae entre uno o varios socios solidaria e ilimitadamente responsables y otro u otros, simples suministradores de fondos, llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes.

El capital de la compañía en comandita por acciones se dividirá en acciones nominativas de un valor nominal igual. La décima parte del capital social, por lo menos, debe ser aportada por los socios solidariamente responsables (comanditados), a quienes por sus acciones se entregarán certificados nominativos intransferibles.

Compañía de Responsabilidad Limitada.

Se constituye con la participación de máximo quince personas, que responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones.

El capital estará formado por las aportaciones de los socios y no será inferior a cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América.

Compañía Anónima.

Es una sociedad cuyo capital está dividido en acciones negociables, formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones.

La compañía podrá establecerse con el capital autorizado que determine la escritura de constitución.

La compañía podrá aceptar suscripciones y emitir acciones hasta el monto de ese capital.

El monto mínimo de capital suscrito, para esta clase de compañía, es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América

Compañía de Economía Mixta.

El Estado, las municipalidades, los consejos provinciales y las entidades u organismos del sector público, podrán participar, conjuntamente con el capital privado, en el capital y en la gestión social de esta compañía.

La facultad a la que se refiere el párrafo anterior corresponde a las empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura y de las industrias convenientes a la economía nacional y a la satisfacción de necesidades de orden colectivo; a la prestación de nuevos servicios públicos o al mejoramiento de los ya establecidos.

Estados Financieros

Según las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF, emitidas por el IASB (2019) indica que “los estados financieros son un reflejo estructurado de la situación financiera y los resultados financieros de la empresa” (p.10). El propósito de los estados financieros es proporcionar información sobre la posición financiera, los resultados financieros y los flujos de efectivo de una empresa que sea útil para una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones financieras.

Los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a) Activos;
- b) Pasivos;
- c) Patrimonio;
- d) Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- f) Flujos de efectivo.

Clasificación.

Balance General.

Desde el punto de Lupe y Genoveva (2018) el balance general es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera.

La definición contable en que se basa el balance general y que describe su equilibrio es:

$$\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital Contable}$$

Ejemplo.

Tabla 1

Modelo de Estado de Situación Financiera

EMPRESA “XYZ” Estado de Situación Financiera Del...Al...20XX Expresado en Dólares			
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	XXXX		
CUENTAS POR COBRAR	XXXX		
INVENTARIOS	XXXX		
OTROS	XXXX		
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		XXXX	
ACTIVOS FIJOS			
MUEBLES Y ENSERES	XXXX		
INMUEBLES , PLANTA Y EQUIPO	XXXX		
MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA	XXXX		
ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS	XXXX		
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS		XXXX	
TOTAL ACTIVO			XXXX
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
PASIVO CIRCULANTE			
CUENTAS POR PAGAR	XXXX		
DOCUMENTOS POR PAGAR	XXXX		
GASTOS ACUMULADOS	XXXX		
TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE		XXXX	
PASIVOS A LARGO PLAZO			
IMPUESTOS DIFERIDOS	XXXX		
DEUDA A LARGO PLAZO	XXXX		
PASIVOS TOTALES A LARGO PLAZO		XXXX	
CAPITAL CONTABLE			
ACCIONES PREFERENTES	XXXX		
ACCIONES COMUNES (\$1 VALOR A LA PAR)	XXXX		
SUPERÁVIT DE CAPITAL	XXXX		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS	XXXX		
MENOS ACCIONES EN TESORERIA	XXXX		
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE		XXXX	
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			XXXX
.....		
Firma Gerente	Firma Contador		

Nota: Modelo de Estado de Situación Financiera (Ross y Westerfield, 2012).

Estado de Pérdidas y Ganancias.

Según Van Horne y Wachowics (2010) “el estado de pérdidas y ganancias describe un resumen de la rentabilidad en el tiempo, es decir, resume los ingresos y gastos de la compañía durante un periodo determinado, por lo general un año o un trimestre” (p.128).

La definición contable de utilidades es:

$$Ingresos - Gastos = Utilidades$$

Ejemplo.

Tabla 2
Modelo de Estado de Resultados

Empresa “XYZ” Del...Al...20XX Estado de Resultados Expresado en Dólares		
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN	XXXX	
COSTO DE LOS BIENES VENDIDOS	XXXX	
GASTOS DE VENTA, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	XXXX	
DEPRECIACIÓN	XXXX	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>XXXX</u>	
OTROS INGRESOS	XXXX	
UTILIDADES ANTES DE INTERESES ENTRE IMPUESTOS	<u>XXXX</u>	
GASTOS DE INTERÉS	XXXX	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>XXXX</u>	
IMPUESTOS	XXXX	
UTILIDAD NETA	<u>XXXX</u>	
DIVIDENDOS		<u>XXXX</u>

	Firma Gerente	Firma Contador

Nota: Modelo de Estado de Resultados (Ross y Westerfield, 2012).

Flujos de Efectivo.

Según Philippe (2021) un estado de flujo de efectivo es un estado financiero que describe los flujos de efectivo de una empresa. Por lo tanto, registra el movimiento de efectivo (ingresos y gastos) dentro y fuera de él durante un período de tiempo.

A partir de su análisis se pueden descubrir innumerables situaciones negativas y positivas, que pueden servir de base para tomar decisiones correctivas o aprovechar las oportunidades.

Elementos.

Operativos. El flujo de efectivo de las operaciones (FCO) incluye todos los ingresos y 20 gastos del negocio en sí. Son la principal fuente de ingresos de la empresa ya que representan los ingresos por la venta de bienes y servicios. Además de esto, también incluye cualquier ayuda estatal u otras formas de ingresos relacionados con la actividad económica realizada.

Inversión. El flujo de efectivo de inversión (FCI) mide los cambios en las entradas y salidas de efectivo de las inversiones en instrumentos financieros. Suelen ser activos a corto plazo y de gran liquidez. Además, se registran costos relacionados con las inversiones antes mencionadas, la compra de equipos, edificios, etc.

Financiamiento. También conocido como flujo de caja financiero (FCF) o flujo de caja económico, se refiere a los cambios en el capital de un proyecto. Las pérdidas de bienes y materias primas, la inversión de capital para gastos de personal o la depreciación de activos fijos y otros componentes, que puede ver en el artículo relacionado, todos cuentan para FCF. El estado patrimonial es parte de los documentos que componen los informes anuales de la empresa.

Estado de Cambios en el Patrimonio.

Desde el punto de vista de Sumup (2020) el estado de cambios del patrimonio neto refleja los cambios en las partidas de patrimonio, aumentando la probabilidad de información financiera. Su descripción detallada suele ser muy sencilla, ya que este documento es en su mayoría una variante en la que se compone de relativamente pocos elementos.

Estructura.

El Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos. En éste se incluyen los cambios en el patrimonio neto derivados del resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias y los ingresos y gastos que según la normativa deban atribuirse al patrimonio neto.

El Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto. Recoge los diferentes cambios como resultado de actividades con dueños de negocios (o socios) y cambios residuales y ajustes contables menores.

Partidas Componen el Patrimonio Neto

Fondos Propios. Son la parte del capital de la empresa que verdaderamente pertenece a los propietarios.

Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos. Éstas pueden ser otorgadas por socios o terceros.

Ajustes por Cambio de Valor. Recoge los cambios de valor experimentados por los activos financieros con respecto al momento inicial.

Notas Aclaratorias.

Según la NIC 1 (2018) las notas a los estados financieros no son más que un texto explicativo adjunto a cada estado financiero como un apéndice para proporcionar a los usuarios de los estados financieros un contexto en el que la información puede entenderse mejor. El propósito de las notas a los estados financieros es proporcionar los elementos necesarios para que los usuarios que las consulten puedan comprenderlas claramente y obtener el máximo beneficio de ellas.

Estructura.

- Presentarán información sobre las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas.
- Revelarán la información requerida por esta NIIF que no se presente en otro lugar de los estados financieros.
- Proporcionarán información adicional que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquiera de ellos. Información a revelar sobre políticas contables
- Una declaración de que los estados financieros se han elaborado cumpliendo con la NIIF para las PYMES.
- Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.
- Información de apoyo para las partidas presentadas en los estados financieros en el mismo orden en que se presente cada estado y cada partida.
- Cualquier otra información a revelar.

Análisis Financiero

El análisis financiero es una pieza clave para poder detectar el desempeño económico y financiero de una organización, pues, en el comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de la información contable de una empresa u organización, Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa, con el fin de obtener una comprensión objetiva del estado actual de la empresa y cómo se espera que esta evolucione en el futuro (Ortiz Anaya, 2011).

Importancia

Según Lavalle (2016) “la importancia del análisis financiero radica en lograr tomar decisiones financieras que permitan mantener la rentabilidad de la empresa, basándose en la información proporcionada por ella misma y con sustento de los datos financieros contenidos en los Estados Financieros” (pag.5)

Objetivo

De acuerdo con Santolaria (2002) el objetivo del análisis de los estados financieros consiste en someter la información contenida en los mismo a un estudio riguroso y metódico que ayude a sus usuarios a adoptar más racionalmente sus decisiones. Para ello, el análisis deberá centrarse en los aspectos económicos y financieros más relevantes, como pueden ser: la solvencia y la liquidez, la rentabilidad, el riesgo del negocio, etc.

Usuarios

Los usuarios de la información financiera son los grupos de interés que giran alrededor de la empresa y entre ellos se destacan los propietarios, los administradores y los acreedores tanto financieros como comerciales sin excluir al Estado (Ballesteros, L 2017).

- Los propietarios, actuales y en potencia, utilizan la información para evaluar si el riesgo de su inversión se está viendo compensado con rentabilidad.
- Los administradores utilizan la información para evaluar, controlar y tomar decisiones.
- Los acreedores utilizan la información para evaluar el riesgo crediticio que asumen.
- El acreedor de corto plazo se enfoca hacia la liquidez. El de largo plazo hacia la rentabilidad

Herramientas

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

Clasificación

Análisis Vertical.

Según Ortiz Anaya (2011), el análisis vertical es una técnica que estudia la situación financiera de una empresa en un momento determinado, el proceso consiste en relacionar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado, esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

Importancia. Desde el punto de vista de Sánchez (2020) “el análisis vertical pretende determinar si la distribución de los activos y pasivos de la empresa es la más idónea de cara a sus necesidades tanto operativas como financieras”.

Aplicación del Análisis Vertical. De acuerdo con Baena Toro (2010), para la realización del análisis vertical, se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada.

Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como del pasivo, induciendo una partida o cuenta de otra. Como el objetivo del análisis vertical es determinar qué tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo, y luego se procede a multiplicar por 100.

Fórmula:

$$\% \text{ Participación} = \frac{\text{Cuenta}}{\text{Grupo}} \times 100$$

Análisis Horizontal.

A diferencia del análisis vertical que se lo realiza en un periodo determinado, el análisis horizontal calcula los cambios absolutos y relativos experimentados por cada elemento del balance o estado de resultados durante dos períodos de tiempo consecutivos. Por tanto, el análisis horizontal es un análisis dinámico¹, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro (Ortiz Anaya, 2011).

Importancia. Desde el punto de vista de Sánchez (2020) “el análisis horizontal permite evaluar la eficacia de lo presupuestado por la dirección de la empresa y su grado de cumplimiento.”.

Aplicación del Análisis Horizontal.

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

Fórmula:

$$VA = P2 - P1.$$

Variación Relativa. Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico.

Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.

Fórmula:

$$Tasa\ de\ Variación = \left(\left(\frac{Valor\ del\ año\ 2}{Valor\ del\ año\ 1} \right) - 1 \right) * 100$$

¹ Cambios ocurridos de un periodo a otro.

Analista Financiero

Según Westreicher (2020) el analista financiero es aquel profesional que se dedica a la interpretación de datos económicos. De esta manera, puede ofrecer a su cliente una serie de acciones que maximizarán o aumentarán su beneficio, es decir, el trabajo de esta persona es guiar a su cliente en la toma de decisiones que aseguren el mejor de los casos.

Funciones.

- Estudiar la situación de la compañía.
- Analizar la tendencia de la economía global y local.
- Plantear acciones para mejorar los resultados de la firma.
- Analizar propuestas de inversiones.
- Coordinar con los auditores para asesorarles en la elaboración de los informes anuales.

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.
- Es importante que domine el inglés porque hay información financiera internacional en dicho idioma que es relevante para su labor.

Razones Financieras

De acuerdo con Van Horne y Wachowics (2010) las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero, estas son herramientas que relacionan dos piezas de datos financieros dividiendo una cantidad entre otra, además incluyen métodos de cálculo e interpretación de las cuentas, para analizar y supervisar el desempeño de la empresa en cuanto a su liquidez, eficiencia, endeudamiento y rendimiento.

Importancia.

Desde el punto de vista de Ortiz Anaya (2011) “las razones financieras señalan los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación” (pag.148).

Partes Interesadas

Según Gitman y Zutter (2012) el análisis de las razones de los estados financieros de una empresa es importante para los accionistas, acreedores y la propia administración de la compañía, por las siguientes razones:

Para los Accionistas.

Los accionistas, actuales y potenciales, se interesan en los niveles presentes y futuros del riesgo y rendimiento de la empresa, que afectan directamente el precio de las acciones.

Para los Acreedores

Los acreedores se interesan principalmente en la liquidez a corto plazo de la empresa, así como en su capacidad para realizar el pago de los intereses y el principal. Un interés secundario para los acreedores es la rentabilidad de la empresa, ya que desean tener la seguridad de que esta se encuentra sana.

Para la Administración de la Compañía

La administración, al igual que los accionistas, se interesa en todos los aspectos de la situación financiera de la compañía y trata de generar razones financieras que sean favorables para los dueños y acreedores. Además, la administración usa las razones para supervisar el desempeño de la empresa de un periodo a otro.

Clasificación

Razones de Liquidez.

Según Ortiz Anaya (2011) “las razones de liquidez surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año” (pág. 149).

Tabla 3
Razones de Liquidez

Razón	Definición	Fórmula	Estándar / Interpretación
Razón Corriente	Verifica las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.	$RC = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	- Si $RC \leq 1 \rightarrow$ incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. - Si $RC > 2 \rightarrow$ capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.
Capital Neto del trabajo	Expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.	$CNT = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	-Si $CNT \geq 0 \rightarrow$ equilibrio financiero. -Si $CNT \leq 0 \rightarrow$ desequilibrio financiero
Prueba Ácida	Determina la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo en el corto plazo, excluyendo los inventarios.	$PA = \frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo Corriente}}$	- Si $PA > 1 \rightarrow$ capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. - Si $PA < 1 \rightarrow$ incapacidad para cumplir con obligaciones a largo plazo.

Nota: La presente tabla muestra la clasificación de las razones de liquidez Ortiz Anaya (2011), los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Razones de Actividad.

Según Ortiz Anaya (2011), las razones de actividad tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

Tabla 4
Razones de Actividad

Razón	Definición	Fórmula	Estándar / Interpretación
Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)	Mide cuántas veces las cuentas por cobrar se han convertido (en efectivo) durante el año.	$RCC = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$RCC \geq$ Rotación de cuentas por cobrar.
Rotación de Cuentas por Cobrar en días (Periodo de Cobro promedio)	Número promedio de días en que las cuentas por cobrar están pendientes.	$PPC = \frac{365}{RCC}$	Mientras más bajo sea más eficiente es
Rotación de Cuentas por Pagar	Indica el promedio de días que una empresa tarda en cursar un pago a un proveedor.	$RCP = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$	$RCP <$ Rotación de cuentas por cobrar.
Periodo de Pago Promedio	Número de días que, por término medio, financian los proveedores a una empresa.	$PPP = \frac{365}{RCP}$	Mientras más alto sea más eficiente es
Rotación de Inventarios	Representa el valor de las materias primas, materiales y costos asociados en cada una de las etapas del ciclo productivo.	$IE = \frac{\text{Inventario promedio} * 365}{\text{Costo de ventas}}$	Mayor posible.

Nota: La presente tabla muestra la clasificación de las razones de liquidez Ortiz Anaya (2011), los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Razones de Endeudamiento.

De acuerdo con Ortiz Anaya (2011) los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. Los indicadores que permiten determinar lo anterior son:

Tabla 5
Razones de Endeudamiento

Razón	Definición	Fórmula	Estándar / Interpretación
Endeudamiento Total	Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa.	$ET = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	- Si $ET > 100\%$ → las deudas de la empresa superan sus activos. - Si $ET < 100\%$ → equilibrio financiero
Deuda / Patrimonio	Mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa.	$D/E = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	- Si $D/E < 1$ → capacidad de cobertura de obligaciones con terceros.

Nota: La presente tabla muestra la clasificación de las razones de liquidez Ortiz Anaya (2011), los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Razones de Rentabilidad.

Para Ortiz Anaya (2011), los indicadores de rentabilidad 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. Los indicadores que permiten determinar lo anterior son:

Tabla 6
Razones de Rentabilidad

Razón	Definición	Fórmula	Estándar / Interpretación
Rendimiento del activo total (ROA)	Refleja cómo de rentable es una empresa en relación con el conjunto de los activos con los que cuenta.	$ROA = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos}$	Mientras más alto sea más rentable es la inversión en activos
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	Indica la capacidad de esa empresa para generar beneficio para sus accionistas.	$ROE = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	Mientras más alto sea más rentable es el patrimonio invertido
Rentabilidad Neta	Permite evaluar la capacidad que tiene la empresa para convertir las ventas en beneficios.	$RN = (\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}) * 100$	- Si $RN < 1\%$ → los gastos han sido mayor es que el beneficio. - Si $RN > 1\%$ → los beneficios han sido mayores que los gastos.

Nota: La presente tabla muestra la clasificación de las razones de liquidez Ortiz Anaya (2011), los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Administración Financiera

De acuerdo con Gitman y Zutter (2012) la administración financiera se refiere a las tareas que realizan los directores financieros de la empresa, las cuales implican el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero, con el fin de tomar decisiones acertadas que permitan llevar a cabo de la mejor manera las operaciones de todos los departamentos de la organización. De esta manera, se podrán disminuir riesgos y aumentar valor para los propietarios de la empresa.

Administración del Capital de Trabajo.

Desde el punto de vista de Gitman y Zutter (2012) la administración del capital de trabajo, o administración financiera a corto plazo, se refiere a administrar cada uno de los activos corrientes de la empresa (efectivo, cuentas por cobrar e inventario) con el fin de lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que ayude a aumentar el valor de la compañía.

Existen varios conceptos que se deben tomar en cuenta a la hora de administrar el capital de trabajo, que son:

- La clasificación de los activos circulantes de acuerdo al tiempo.
- La liquidez y la rentabilidad
- Elementos del capital de trabajo
- Ciclo operativo

Así mismo, Gallagher & Andrew (2001), expresan que “los activos circulantes alcanzan diversos niveles temporales, pero rara vez caerán por debajo de determinado nivel mínimo permanente” (p.450). Lo que significa que incluso en los activos circulantes, algunos montos permanecen constantes y otros montos tienden a cambiar con el tiempo, denominados respectivamente activos circulantes permanentes y activos circulantes temporales.

Liquidez y Rentabilidad.

Desde el punto de vista de Perdomo (2000) cuando se habla de liquidez se entiende como la facilidad con que un activo puede convertirse en efectivo y, por otro lado, rentabilidad significa “la diferencia entre los ingresos netos y los costos totales, es decir, utilidad” (p. 62). Se debe buscar un nivel óptimo de activos circulantes para la empresa, pero este a su vez se consigue cuando se alcanza el nivel óptimo de efectivo, inventarios y cuentas por cobrar.

Elementos del Capital de Trabajo.

Desde el punto de vista de Gallagher y Andrew (2001) el capital de trabajo se compone de tres elementos: efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, a continuación, se analizarán el manejo de cada uno de ellos.

Administración del Efectivo. En la opinión de Gallagher y Andrew (2001) “el efectivo es la cantidad almacenada en la caja chica de la empresa, así como el dinero depositado en una cuenta corriente bancaria, listo para ser utilizado en transacciones” (p.470).

De la misma manera, para obtener una eficiente administración de los flujos de efectivo Gallagher y Andrew (2001), aconsejan considerar los siguientes aspectos:

- Incrementar la entrada del flujo de efectivo en el negocio

- Disminuir la salida del flujo de efectivo del negocio
- Recibir efectivo lo más pronto posible

Ciclo de Conversión del Efectivo. De acuerdo con Gitman y Zutter (2012) “la comprensión del ciclo de conversión del efectivo de la empresa es crucial en la administración del capital de trabajo o administración financiera a corto plazo. El ciclo de conversión del efectivo (CCE) mide el tiempo que requiere una empresa para convertir la inversión en efectivo, necesaria para sus operaciones, en efectivo recibido como resultado de esas operaciones” (p.546).

La fórmula para calcular el ciclo de conversión del efectivo es:

$$CCE = RI + PPC - PPP$$

Donde:

RI = Rotación de Inventarios

PPC = Periodo Promedio de Cobro

PPP = Periodo Promedio de Pago

Administración de las Cuentas por Cobrar. Para Van Horne y Wachowics (2010) “las cuentas por cobrar representan el dinero total que los clientes deben a la empresa por las ventas a crédito” (p.254). En cuanto, a la administración de las cuentas por cobrar Gitman y Zutter (2012) considera que se deben planear cuidadosamente dos aspectos:

El primer paso es determinar las políticas de crédito que van a regir en la empresa, lo que implica seleccionar el crédito y fijar las condiciones de crédito.

La selección de crédito se la realiza para clasificar a los clientes, para ver si pueden realizar los pagos; de lo contrario, se aceptará a cualquier persona que solicite un crédito y aunque las ventas aumentarán, las tasas de cobro y las cuentas incobrables también aumentarán en un gran porcentaje, lo que a su vez puede conducir a menores beneficios. Para Gitman y Zutter (2012), “un método de selección de crédito está basado en el análisis de las cinco C de crédito” (p.558):

Credibilidad. se revisa el historial de pagos del prestatario y el cumplimiento que haya tenido.

Capacidad. que se refiere a la capacidad del postulante de cumplir con su deuda, producto

de los flujos de efectivo que haya tenido y vaya a tener en el futuro.

Capital. análisis del patrimonio del solicitante.

Colateral. se refiere a los activos con que cuenta el prestatario para garantizar el crédito.

Condiciones. son las condiciones económicas existentes generales y específicas de la industria y cualquier condición peculiar en torno a una transacción específica.

El segundo paso es definir las políticas de cobranza, estas se refieren a los procedimientos que se implementan para cobrar las cuentas por cobrar después de su vencimiento. La eficacia de estas políticas puede evaluarse en parte considerando el nivel de pérdidas de los deudores. (Gitman y Zutter ,2012, p.559)

Administración de Inventarios. Según los autores Gallagher y Andrew (2001) los inventarios son una parte de los activos circulantes y constituyen una inversión sin retornos en bienes tangibles, debido a que el dinero utilizado para la producción o compra de los bienes está parado mientras no se logre vender los productos terminados. Por tanto, es importante establecer políticas de manejo del inventario para reducir los costos de mantener los inventarios al mínimo.

Clasificación:

- **Inventario de Materia Prima.** Productos comprados por la empresa para ser transformados en productos terminados.
- **Inventario de Productos en Proceso.** Productos parcialmente terminados que se encuentran en alguna etapa del proceso de producción.
- **Inventario de Productos Terminados.** Productos que han concluido el proceso de producción y son aptos para la venta.

Sistema ABC para el Control de Inventarios. Según Gallagher y Andrew (2001), el sistema ABC para el control de inventarios, es otro método de clasificación de inventarios cuyo criterio principal es el valor de los bienes.

La clasificación se da en tres grupos A, B y C, basados en esta clasificación, se pueden realizar controles de inventario diferenciados y determinar niveles de inventario.

Ciclo operativo.

De acuerdo con Van Horne y Wachowics (2010) el ciclo operativo es “el periodo a partir del compromiso de efectivo, para realizar compras, hasta la recuperación de las cuentas por cobrar, derivada de la venta de bienes y servicios” (p.143). Un ciclo operativo corto es señal de una buena administración de los inventarios y de las cuentas por cobrar, así como de una buena liquidez, por el contrario, un ciclo operativo largo da señales negativas.

Su cálculo matemático se da de la siguiente manera:

$$CO = RI + PPC$$

Donde:

RI = Rotación de Inventarios

PPC = Periodo Promedio de Cobro

Informe del Análisis Financiero

Según Ortiz Anaya (2011) el informe de análisis financiero “es un documento elaborado por un analista financiero que da a conocer todo el procedimiento de aplicación de la metodología de análisis financiero. Además, es una recopilación de información en la que el analista pone a disposición de sus clientes los conceptos y montos contenidos en los estados financieros a través de comentarios, explicaciones, propuestas, dibujos, diagramas, etc.” (p. 38).

Características

Fidedigno.

Los datos presentados deben ser idénticos a los libros de contabilidad y deben cumplir con las normas establecidas, reglamentos internos, códigos de comercio, principios de contabilidad generalmente aceptados, etc.

Claro y Sencillo.

Debe estar escrito de una manera que sea fácil de entender para las personas que leen el documento, no solo para aquellos que entienden el tema.

Funcional.

Los estados financieros, en su análisis y comentario, reflejan el desarrollo de la gestión financiera y sus resultados, determinando si es rentable o no.

Estructura del Informe

Encabezado.

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

Resumen de los Aspectos más Relevantes de la Empresa.

Debe incluirse un pequeño resumen de las actividades que realiza la empresa, las características mercantiles y jurídicas, y sus principales objetivos a corto y largo plazo.

Objetivos del Informe.

Enumerar los propósitos que tiene el informe y el área de la empresa a la que se dirige.

Identificación de los Problemas.

Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.

Análisis de las Causas.

Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior. Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes.

Recomendaciones y Conclusiones.

Describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la compañía para solucionar los problemas que se están presentando. Además, se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre.

Incluir los nombres de las personas que realizaron el informe, con su respectivo número de identificación y el cargo que ocupan.

5. Metodología

Métodos

Científico

Se lo aplicó al momento de realizar el marco teórico, puesto que para su desarrollo se analizó, comparó y contrastó categorías y referentes conceptuales, que permitieron mejorar el grado de conocimiento sobre el análisis financiero.

Deductivo

Sirvió para ordenar la información que se obtuvo, en donde se partió desde lo general hasta llegar a lo específico. En el aspecto teórico, la información se clasificó partiendo desde empresa hasta llegar a lo más específico que es el informe final. Mientras que en la parte práctica el método permitió evaluar la estructura financiera y económica en la que se encuentra la empresa desde un grupo hasta los subgrupos en particular.

Inductivo

Se lo utilizó en la reestructuración de los estados financieros de los periodos 2020 y 2021, para que los mismos sean más operativos y didácticos al momento de realizar el análisis vertical y horizontal; así mismo, ayudó con el estudio de las cuentas que integran los estados financieros para determinar su representatividad y por ende las causas que originan sus porcentajes, con el fin de emitir un informe de análisis financiero a la organización.

Analítico

Se lo empleó para realizar el estudio, análisis e interpretación de ciertas cuentas que representan variaciones significativas y de los resultados reflejados en el análisis vertical y en el análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la empresa, explicando así las variaciones de un período a otro por medio de indicadores financieros determinando la causa de las cifras resultantes de dicho proceso.

Sintético

Su aplicación se dio durante la elaboración del informe final, lo que facilitó la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del Trabajo de Integración Curricular.

Matemático

Sirvió para conocer en forma exacta y numérica los resultados de la elaboración del análisis horizontal, vertical e indicadores financieros, con el fin de obtener resultados cuantitativos que faciliten la interpretación de sus cuentas contables.

Técnicas

Observación

Se la utilizó para observar personas, hechos, casos, objetos, acciones, situaciones, etc., con el fin de tener una visión general más clara y verificar la documentación necesaria para llegar a establecer la situación económica - financiera de la empresa.

Entrevista

Se empleó para obtener información directa de parte del gerente de la organización, con el fin tener una visión más clara de las distintos aciertos y falencias que presentan sus actividades operativas de inversión y financiamiento.

Revisión Bibliográfica

Permitió en forma predominante recolectar la información bibliográfica de las últimas publicaciones de los libros, folletos, artículos y demás fuentes para la elaboración del marco teórico del Trabajo de Integración Curricular.

6. Resultados

Contexto Empresarial

En la ciudad de Loja se encuentra la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA” ubicada las calles Av. Cuxibamba y Ancón esquina, dedicada al procesamiento de productos cárnicos, a la venta de mariscos y otros productos alimenticios, cuya actividad inició el 22 de agosto del 2019, bajo la iniciativa del Ing. Jorge David Benítez Mora, si bien en un primer momento con ciertas dificultades en lo relacionado a inconvenientes con ubicarse en el mercado, ahora y luego de transcurridos tres años, esta empresa a decir de su representante legal cuenta con un sinnúmero de clientes fijos debido a la calidad de los productos que se ofrecen y al don de gentes de su personal en ventas, lo que ha dado lugar a que cada vez, más se clientes concurran a comprar en esta empresa. Una de las fortalezas que tiene esta empresa es que se encarga de todo el proceso de producción de la carne en la mayoría de las variedades que ofertan a la ciudadanía, además, detrás del trabajo de Würstchen está todo un equipo integrado por agricultores, ingenieros agrónomos y médicos veterinarios, lo que garantiza que los productos sean confiables y seguros para su consumo.

Misión Propuesta

Concienciar a los ciudadanos para que consuman carne de calidad, con un buen proceso de manejo, sin perder las cadenas de refrigeración.

Visión Propuesta

Ser una compañía líder en el mercado nacional, en la comercialización de productos cárnicos procesados bajo estándares de calidad y buenas prácticas agropecuarias.

Objetivos Propuestos

- Promover la competitividad e innovación para la expansión del sector cárnico a nivel nacional e internacional.
- Fomentar el comercio y la exportación de productos cárnicos y el acceso de las empresas a mercados globales.
- Cubrir las necesidades de consumo de carne de la zona con altos estándares de calidad e higiene.

Base Legal

La empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”, para el desarrollo de sus actividades, se basa en las siguientes disposiciones legales:

- Constitución de la República del Ecuador
- Código de Trabajo
- Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria
- Reglamento de la Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria
- Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 056:2013. - Carnes y productos cárnicos
- Reglamento orgánico funcional de gestión por procesos.
- Reglamento de registro y control sanitario de alimentos.
- Normativa para la regulación de los establecimientos comercializadores y medios de transporte de productos y subproductos cárnicos no procesados.
- Norma Técnica Ecuatoriana NTE INEN 1338:2012. - Carne y productos cárnicos. Productos cárnicos crudos, productos cárnicos curados - madurados y productos cárnicos precocidos - cocidos. Requisitos
- Plan de impacto ambiental
- Monitoreo de Aguas Residuales
- Permiso único de funcionamiento del establecimiento comercializados de Productos y subproductos cárnicos no procesados.
- Estatuto de la empresa

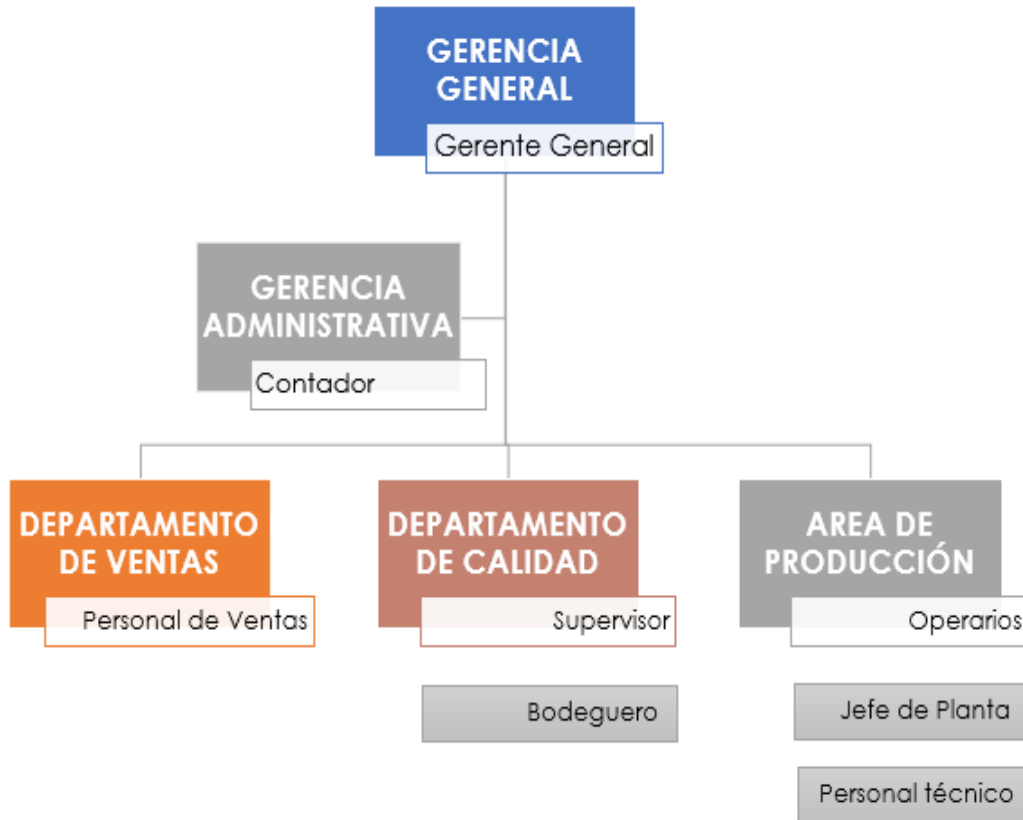
Obligaciones Tributarias

- 2011 Declaración del Iva
- 1031 Declaración de Retenciones en la Fuente.
- 1021 Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades.
- Anexo Relación Dependencia.
- Anexo Transaccional Simplificado.
- Anexo Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros del Directorio y Administradores – Anual.
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios - Adi.

Organigrama Estructural

Figura 1 Organigrama Estructural

Organigrama Estructural “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.”



Nota: La figura muestra la estructura organizativa de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.”.

**Estado de Situación Financiera 2020 de la Empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS
BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”**

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		\$91.571,37
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		\$13.275,99
1.01.01.01	CAJA		\$5.832,34
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	\$5.832,34	
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO		\$198,68
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	\$198,68	
1.01.01.03	BANCOS		\$7.244,97
1.01.01.03.01	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902586147	-\$2.058,58	
1.01.01.03.02	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902587142 T/C	\$9.303,55	
1.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		\$12.788,70
1.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		\$11.829,22
1.01.02.01.02	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS		\$11.829,22
1.01.02.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC. LOCALES	\$7.700,47	
1.01.02.01.02.03	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO REL. LOCALES	\$4.128,75	
1.01.02.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES		\$959,48
1.01.02.02.04	ANTICIPOS A PROVEEDORES		\$173,31
1.01.02.02.04.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$173,31	
1.01.02.02.05	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		\$786,17
1.01.02.02.05.01	ANTICIPO A EMPLEADOS	\$786,17	
1.01.06	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$5.878,49
1.01.06.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		\$5.878,49
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	\$5.878,49	
1.01.07	INVENTARIOS		\$59.628,19
1.01.07.04	INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.		\$59.628,19
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	\$59.628,19	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		\$13.208,85
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$13.208,85
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$14.098,40
1.02.01.01.04	MAQUINARIA EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	\$1.863,45	
1.02.01.01.07	MUEBLES Y ENSERES	\$1.660,71	
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$284,44	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.02.01.01.11	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	\$10.289,80	
1.02.01.02	(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.		-\$889,55
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-\$36,83	
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-\$70,40	
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	-\$782,32	
TOTAL ACTIVOS:			\$104.780,22
2 PASIVO			
2.01	PASIVO CORRIENTE		\$67.791,79
2.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		\$64.472,46
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		\$63.475,09
2.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERC. RELACIONADAS		\$31.011,30
2.01.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROV. RELAC. LOCALES	\$31.011,30	
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COM. NO RELACIONADAS		\$32.463,79
2.01.01.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR PROV. NO RELAC. LOCALES	\$32.416,11	
2.01.01.01.02.03	ANTICIPO DE CLIENTES	\$47,68	
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES		\$997,37
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		\$997,37
2.01.01.02.04.01	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		\$997,37
2.01.01.02.04.01.01	RETENCION 1% I.R POR PAGAR	\$0,54	
2.01.01.02.04.01.10	IMPUESTOS POR PAGAR SRI	\$994,54	
2.01.01.02.04.01.13	ICE POR PAGAR	\$2,29	
2.01.09	PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$3.290,97
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IEES		\$1.288,02
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	\$603,10	
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	\$684,92	
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		\$2.002,95
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	\$469,78	
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	\$1.533,17	
2.01.12	OTROS PASIVOS CORRIENTES		\$28,36
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES		\$28,36
2.01.12.01.01	RETENCIONES POR PAGAR CLIENTES	\$28,36	
TOTAL PASIVOS:			\$67.791,79
3 PATRIMONIO			
3.01	CAPITAL		\$509,00
3.01.01	CAPITAL		\$509,00

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		\$509,00
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$600,00	
3.01.01.01.02	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-\$91,00	
3.04	RESULTADOS ACUMULADOS		\$36.479,43
3.04.01	RESULTADOS ACUMULADOS		\$36.479,43
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS		\$36.479,43
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	\$36.479,43	
TOTAL PATRIMONIO:			\$36.988,43
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			\$104.780,22

**Estado de Resultados 2020 de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y
JIMÉNEZ Y CIA”**

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		
4.01	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		\$1.070.464,64
4.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES		\$1.070.273,82
4.01.01.01	VENTA DE BIENES		\$1.070.273,82
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	\$1.070.273,82	
4.01.02	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		\$835,75
4.01.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS		\$835,75
4.01.02.01.01	PRESTACION DE SERVICIOS	\$835,75	
4.01.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-\$46,23
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-\$46,23
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-\$46,23	
4.01.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-\$598,70
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-\$598,70
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-\$598,70	
4.03	<u>INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES</u>		\$1.044,36
4.03.02	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		\$1.044,36
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		\$1.044,36
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	\$882,94	
4.03.02.01.05	SOBRANTES DE CAJA	\$161,42	
TOTAL DE INGRESOS			\$1.071.509,00
5	COSTOS Y GASTOS		
5.01	<u>COSTOS DE VENTAS</u>		\$798.615,10
5.01.01	COSTO DE VENTAS		\$798.615,10
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS		\$798.615,10
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	\$781.309,57	
5.01.01.01.02	COSTO DE DESPOSTE	\$1.065,00	
5.01.01.01.03	COSTO DE FAENAMIENTO	\$16.587,53	
5.01.01.01.04	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-\$347,00	
5.02	<u>GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</u>		\$123.928,27
5.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		\$55.516,23
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		\$55.516,23
5.02.01.01.01	SUELDOS	\$52.190,24	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	\$685,35	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	\$2.141,20	
5.02.01.01.04	BONIFICACIONES GRAVADAS IESS	\$499,44	
5.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$14.877,82
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$14.877,82
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	\$4.887,54	
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	\$4.949,82	
5.02.02.01.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN	\$1.451,36	
5.02.02.01.04	DESPIDO INTEMPESTIVO	\$2.706,45	
5.02.02.01.05	VACACIONES	\$882,65	
5.02.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		\$8.521,08
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		\$8.521,08
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	\$6.642,56	
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	\$1.878,52	
5.02.04	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		\$42.693,76
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		\$42.693,76
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	\$11.595,47	
5.02.04.01.03	HONORARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS OCASIONALES	\$31.098,29	
5.02.07	GASTOS POR DESAHUCIO		\$552,18
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO		\$552,18
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	\$552,18	
5.02.08	OTROS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$1.767,20
5.02.08.01	OTROS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$1.767,20
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	\$1.767,20	
5.03	GASTOS POR DEPRECIACIONES		\$889,55
5.03.01	DEPRECIACIONES DEL COSTO HIST. PROP. PLANTA Y EQUIPO		\$889,55
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.		\$889,55
5.03.01.01.04	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	\$36,83	
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	\$782,32	
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$70,40	
5.08	OTROS GASTOS		\$101.296,07
5.08.01	GASTO EN PROMOCION Y PUBLICIDAD		\$5.822,90
5.08.01.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		\$5.822,90
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$5.822,90	
5.08.02	GASTOS EN TRANSPORTE		\$886,79
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE		\$886,79
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	\$886,79	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.03	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		\$423,19
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		\$423,19
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	\$423,19	
5.08.05	GASTOS DE GESTIÓN		\$214,60
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN		\$214,60
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	\$80,00	
5.08.05.01.02	GASTOS DE ALIMENTACION	\$134,60	
5.08.06	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		\$2.575,00
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		\$2.575,00
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES Y OFICINAS	\$2.400,00	
5.08.06.01.02	ALICUOTA EDIFICIO	\$175,00	
5.08.07	GASTO SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS		\$13.257,38
5.08.07.01	GASTO SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		\$13.257,38
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$2.461,72	
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN Y SERVICIOS WEB	\$64,20	
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE ASEO, LIMPIEZA E HIGIENE	\$1.416,72	
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	\$64,29	
5.08.07.01.06	REPUESTOS	\$1.743,23	
5.08.07.01.07	EMPAQUES , ENVOLTURAS Y ETIQUETAS	\$5.435,28	
5.08.07.01.08	VARIOS	\$542,61	
5.08.07.01.09	MATERIALES DE PRODUCCIÓN	\$1.529,33	
5.08.09	GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		\$6.233,59
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		\$6.233,59
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINAS Y LOCALES	\$725,45	
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	\$282,47	
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS E INSTALACIONES	\$5.225,67	
5.08.10	GASTO POR MERMAS Y MAL ESTADO		\$31.397,73
5.08.10.01	GASTO POR MERMAS		\$31.397,73
5.08.10.01.01	GASTO POR MERMAS	\$8.405,76	
5.08.10.01.02	GASTO POR MAL ESTADO	\$22.991,97	
5.08.13	GASTO IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		\$3.893,63
5.08.13.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		\$3.893,63
5.08.13.01.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO Y OTROS	\$62,20	
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	\$101,70	
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS- REGISTRO MERCANTIL	\$99,69	
5.08.13.01.06	ICE (IMPUESTOS A LOS CONSUMOS ESPECIALES)	\$350,66	
5.08.13.01.07	IRBP (IMPU. BOTELLAS PLASTICAS NO RETORNABLES)	\$80,80	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.13.01.09	DIFERENCIAS EN DECLARACIONES	\$0,98	
5.08.13.01.10	DESPOSTE, MATANZA Y CONTROL VETERINARIO	\$2.557,20	
5.08.13.01.11	SIMERT	\$640,40	
5.08.15	GASTO REGALIAS, SERV.TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES		\$3.392,26
5.08.15.01	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES		\$3.392,26
5.08.15.01.02	SERVICIOS OTORGADOS AL SISTEMA CONTABLE	\$2.107,32	
5.08.15.01.04	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	\$775,00	
5.08.15.01.05	SERVICIO DE COURIER, LOGISTICOS Y TRANSPORTE	\$509,94	
5.08.17	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		\$14.246,68
5.08.17.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		\$14.246,68
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$14.246,68	
5.08.18	GASTOS POR SERVICIOS PUBLICOS		\$14.248,53
5.08.18.01	SERVICIOS PUBLICOS		\$14.248,53
5.08.18.01.01	GASTO SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$332,67	
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	\$638,47	
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR (PLANES DE TELEFONÍA)	\$943,08	
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	\$12.334,31	
5.08.20	OTROS GASTOS		\$4.366,79
5.08.20.01	OTROS GASTOS		\$4.366,79
5.08.20.01.01	GASTOS BOTIQUIN PRIMEROS AUXILIOS Y EQUIPO DE PROTECCION	\$3.980,33	
5.08.20.01.02	AGASAJOS EMPRESARIALES	\$261,46	
5.08.20.01.03	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	\$125,00	
5.08.21	OTROS SERVICIOS		\$337,00
5.08.21.01	OTROS SERVICIOS		\$337,00
5.08.21.01.01	GASTOS SERVICIOS DE HORNEADO	\$337,00	
5.09	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		\$10.300,58
5.09.01	GASTOS FINANCIEROS		\$9.273,46
5.09.01.02	GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS		\$9.273,46
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	\$9.273,46	
5.09.02	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		\$1.027,12
5.09.02.01	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES		\$1.027,12
5.09.02.01.01	INTERESES Y MULTAS IESS	\$63,52	
5.09.02.01.03	INTERESES Y MULTAS MRL	\$200,00	
5.09.02.01.04	INTERESES Y MULTAS OTRAS INST. DEL ESTADO	\$12,87	
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	\$2,41	
5.09.02.01.07	GASTO NO DEDUCIBLES	\$748,32	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS			\$1.035.029,57

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
RESULTADOS			
	TOTAL DE INGRESOS		\$1.071.509,00
	(-) TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		\$1.035.029,57
(=)UTILIDAD/PERDIDA			\$36.479,43
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES			\$36.479,43

**Estado de Situación Financiera 2021 de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS
BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”**

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		\$12.706,68
1.01.01.01	CAJA		\$6.476,84
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	\$6.476,84	
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO		\$401,47
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	\$1,47	
1.01.01.02.02	FONDO DE SUELTOS	\$400,00	
1.01.01.03	BANCOS		\$5.828,37
1.01.01.03.01	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902586147	-\$3.478,43	
1.01.01.03.02	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902587142 T/C	\$9.306,80	
1.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		\$14.003,27
1.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		\$13.896,15
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS		\$163,53
1.01.02.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES RELAC. LOCALES	\$163,53	
1.01.02.01.02	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS		\$13.827,28
1.01.02.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC. LOCALES	\$9.465,81	
1.01.02.01.02.03	CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO REL. LOCALES	\$4.270,39	
1.01.02.01.02.05	DOCUMENTOS SIN REGISTRAR TARJETAS DE CRÉDITO	\$91,08	
1.01.02.01.03	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES		-\$94,66
1.01.02.01.03.01	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES	-\$94,66	
1.01.02.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES		\$107,12
1.01.02.02.04	ANTICIPOS A PROVEEDORES		\$107,12
1.01.02.02.04.02	CUENTAS POR COBRAR POR NOTAS DE CRÉDITO	\$107,12	
1.01.06	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		\$8.079,60
1.01.06.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		\$1.704,42
1.01.06.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	\$1.704,42	
1.01.06.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		\$6.375,18
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	\$6.375,18	
1.01.07	INVENTARIOS		\$24.428,34
1.01.07.01	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		\$0,01
1.01.07.01.01	COMPRAS DE INVENTARIOS EN TRÁNSITO	\$0,01	
1.01.07.04	INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.		\$24.428,33

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	\$22.807,64	
1.01.07.04.02	INVENTARIOS EN REAJUSTE	\$1.620,69	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE :			\$59.217,89
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$12.432,70
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$14.991,26
1.02.01.01.04	MAQUINARIA EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	\$1.863,45	
1.02.01.01.07	MUEBLES Y ENSERES	\$1.660,71	
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$1.177,30	
1.02.01.01.11	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	\$10.289,80	
1.02.01.02	(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.		-\$2.558,56
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-\$125,22	
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-\$559,54	
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	-\$1.873,80	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE :			\$12.432,70
TOTAL ACTIVOS:			\$71.650,59
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		
2.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		\$90.436,94
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		\$71.353,16
2.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERC. RELACIONADAS		\$30.139,24
2.01.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROV. RELAC. LOCALES	\$30.139,24	
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COM. NO RELACIONADAS		\$41.213,92
2.01.01.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR PROV. NO RELAC. LOCALES	\$41.127,57	
2.01.01.01.02.03	ANTICIPO DE CLIENTES	\$86,35	
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES		\$19.083,78
2.01.01.02.02	DIVIDENDOS POR PAGAR		\$18.459,90
2.01.01.02.02.01	DIVIDENDOS POR PAGAR A SOCIOS	\$18.459,90	
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		\$623,88
2.01.01.02.04.01	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		\$623,88
2.01.01.02.04.01.10	IMPUESTOS POR PAGAR SRI	\$623,88	
2.01.09	PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$6.871,99
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IESS		\$986,66
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	\$466,29	
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	\$486,40	
2.01.09.02.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	\$33,97	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		\$5.885,33
2.01.09.04.01	SUELDOS POR PAGAR	\$4.231,39	
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	\$331,32	
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	\$1.322,62	
2.01.12	OTROS PASIVOS CORRIENTES		\$70,89
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES		\$70,89
2.01.12.01.01	RETENCIONES POR PAGAR CLIENTES	\$70,89	
TOTAL PASIVO CORRIENTE :			\$97.379,82
TOTAL PASIVOS:			\$97.379,82
3	PATRIMONIO		
3.01	CAPITAL		\$600,00
3.01.01	CAPITAL		\$600,00
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		\$600,00
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$600,00	
3.04	RESULTADOS ACUMULADOS		-\$26.329,23
3.04.01	RESULTADOS ACUMULADOS		-\$26.329,23
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS		-\$26.329,23
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	-\$26.329,23 ²	
TOTAL PATRIMONIO:			-\$25.729,23
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			\$71.650,59

² Se realizó una modificación de 0,02 ctvs. a los resultados de los estados financieros porque no cumplían con la ecuación contable.

Estado de Resultados 2021 de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$969.223,19
4.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES		\$968.913,19
4.01.01.01	VENTA DE BIENES		\$968.913,19
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	\$968.913,19	
4.01.02	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		\$1.087,00
4.01.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS		\$1.087,00
4.01.02.01.01	PRESTACION DE SERVICIOS	\$1.087,00	
4.01.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-\$5,92
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-\$5,92
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-\$5,92	
4.01.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-\$770,47
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-\$770,47
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-\$770,47	
4.03	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		\$1.041,27
4.03.02	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		\$1.041,27
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		\$1.041,27
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	\$1.029,73	
4.03.02.01.05	SOBRANTES DE CAJA	\$11,54	
TOTAL DE INGRESOS			\$970.265,07
5	COSTOS Y GASTOS		
5.01	COSTOS DE VENTAS		\$755.465,72
5.01.01	COSTO DE VENTAS		\$755.465,72
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS		\$755.465,72
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	\$740.561,23	
5.01.01.01.02	COSTO DE DESPOSTE	\$855,00	
5.01.01.01.03	COSTO DE FAENAMIENTO	\$14.120,32	
5.01.01.01.04	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-\$70,83	
5.02	GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$121.708,08
5.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		\$67.202,65
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		\$67.202,65
5.02.01.01.01	SUELDOS	\$65.984,72	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	\$219,90	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	\$998,03	
5.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$13.620,44
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		\$13.620,44
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	\$5.329,96	
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	\$4.143,91	
5.02.02.01.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN	\$2.233,18	
5.02.02.01.05	VACACIONES	\$1.913,39	
5.02.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		\$11.144,49
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		\$11.144,49
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	\$7.757,66	
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	\$3.386,83	
5.02.04	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		\$28.956,13
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		\$28.956,13
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	\$1.998,14	
5.02.04.01.03	HONORARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS OCASIONALES	\$26.957,99	
5.02.07	GASTOS POR DESAHUCIO		\$424,37
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO		\$424,37
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	\$424,37	
5.02.08	OTROS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$360,00
5.02.08.01	OTROS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		\$360,00
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	\$270,00	
5.02.08.01.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL	\$90,00	
5.03	GASTOS POR DEPRECIACIONES		\$1.669,01
5.03.01	DEPRECIACIONES DEL COSTO HIST. PROP. PLANTA Y EQUIPO		\$1.669,01
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.		\$1.669,01
5.03.01.01.04	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	\$88,39	
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	\$1.091,48	
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$489,14	
5.06	GASTOS DE PROVISIONES		\$94,66
5.06.01	GASTOS POR PROVISIONES		\$94,66
5.06.01.01	GASTO EN PROVISIONES LOCALES		\$94,66
5.06.01.01.03	GASTO PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	\$94,66	
5.08	OTROS GASTOS		\$106.192,65
5.08.01	GASTO EN PROMOCION Y PUBLICIDAD		\$1.135,36
5.08.01.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		\$1.135,36
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$1.135,36	

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.02	GASTOS EN TRANSPORTE		\$117,90
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE		\$117,90
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	\$117,90	
5.08.03	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		\$239,60
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		\$239,60
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	\$239,60	
5.08.05	GASTOS DE GESTIÓN		\$140,64
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN		\$140,64
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	\$75,89	
5.08.05.01.02	GASTOS DE ALIMENTACION	\$64,75	
5.08.06	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		\$14.025,62
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		\$14.025,62
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES Y OFICINAS	\$13.020,00	
5.08.06.01.02	ALICUOTA EDIFICIO	\$440,00	
5.08.06.01.03	ADECUACIONES Y MANTENIMIENTO DE LOCAL Y OFICINA	\$565,62	
5.08.07	GASTO SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS		\$8.786,38
5.08.07.01	GASTO SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		\$8.786,38
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$406,02	
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN Y SERVICIOS WEB	\$64,20	
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE ASEO, LIMPIEZA E HIGIENE	\$1.284,03	
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	\$3,79	
5.08.07.01.06	REPUESTOS	\$836,27	
5.08.07.01.07	EMPAQUES , ENVOLTURAS Y ETIQUETAS	\$5.508,39	
5.08.07.01.08	VARIOS	\$601,40	
5.08.07.01.09	MATERIALES DE PRODUCCIÓN	\$82,28	
5.08.09	GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		\$4.376,20
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		\$4.376,20
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINAS Y LOCALES	\$903,11	
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	\$178,54	
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS E INSTALACIONES	\$3.294,55	
5.08.10	GASTO POR MERMAS Y MAL ESTADO		\$35.847,15
5.08.10.01	GASTO POR MERMAS		\$35.847,15
5.08.10.01.01	GASTO POR MERMAS	\$6.197,43	
5.08.10.01.02	GASTO POR MAL ESTADO	\$29.457,67	
5.08.10.01.03	GASTO POR REQUISAS	\$192,05	
5.08.13	GASTO IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		\$6.531,96
5.08.13.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		\$6.531,96

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.13.01.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO Y OTROS	\$1.262,63	
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	\$236,67	
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS- REGISTRO MERCANTIL	\$192,73	
5.08.13.01.06	ICE (IMPUESTOS A LOS CONSUMOS ESPECIALES)	\$404,45	
5.08.13.01.07	IRBP (IMPU. BOTELLAS PLASTICAS NO RETORNABLES)	\$122,44	
5.08.13.01.08	FIRMA ELECTRONICA	\$65,10	
5.08.13.01.09	DIFERENCIAS EN DECLARACIONES	\$1,44	
5.08.13.01.10	DESPOSTE, MATANZA Y CONTROL VETERINARIO	\$2.485,40	
5.08.13.01.11	SIMERT	\$1.761,10	
5.08.15	GASTO REGALIAS, SERV.TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES		\$4.272,01
5.08.15.01	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES		\$4.272,01
5.08.15.01.02	SERVICIOS OTORGADOS AL SISTEMA CONTABLE	\$347,32	
5.08.15.01.04	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	\$240,00	
5.08.15.01.05	SERVICIO DE COURIER, LOGISTICOS Y TRANSPORTE	\$884,69	
5.08.15.01.06	DOCUMENTOS ELECTRÓNICOS	\$2.800,00	
5.08.17	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		\$11.505,05
5.08.17.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		\$11.505,05
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$11.505,05	
5.08.18	GASTOS POR SERVICIOS PUBLICOS		\$16.965,53
5.08.18.01	SERVICIOS PUBLICOS		\$16.965,53
5.08.18.01.01	GASTO SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$409,15	
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	\$611,30	
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR (PLANES DE TELEFONÍA)	\$899,64	
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	\$15.045,44	
5.08.20	OTROS GASTOS		\$1.539,25
5.08.20.01	OTROS GASTOS		\$1.539,25
5.08.20.01.01	GASTOS BOTIQUIN PRIMEROS AUXILIOS Y EQUIPO DE PROTECCION	\$1.314,25	
5.08.20.01.03	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	\$225,00	
5.08.21	OTROS SERVICIOS		\$710,00
5.08.21.01	OTROS SERVICIOS		\$710,00
5.08.21.01.01	GASTOS SERVICIOS DE HORNEADO	\$710,00	
5.09	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		\$11.464,18
5.09.01	GASTOS FINANCIEROS		\$9.820,34
5.09.01.02	GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS		\$9.820,34
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	\$9.820,34	
5.09.02	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		\$1.643,84
5.09.02.01	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES		\$1.643,84

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA			
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021			
Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.09.02.01.01	INTERESES Y MULTAS IESS	\$14,05	
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	\$3,23	
5.09.02.01.07	GASTO NO DEDUCIBLES	\$265,85	
5.09.02.01.09	GASTO POR REDONDEOS	\$0,01	
5.09.02.01.10	ROBOS PERDIDAS Y SINIESTROS	\$1.360,70	
TOTAL DE GASTOS			\$996.594,30
RESULTADOS			
	TOTAL DE INGRESOS		\$970.265,07
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		\$996.594,30
(=)UTILIDAD/PERDIDA			-\$26.329,23
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES			-\$26.329,23

**Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2020-2021 de la empresa “CÁRNICOS
Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”**

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA							
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021							
Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS						
1.01	ACTIVO CORRIENTE						
1.01.01.01	CAJA	\$5.832,34	6,37%	5,57%	\$6.476,84	10,94%	9,04%
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	\$5.832,34	6,37%	5,57%	\$6.476,84	10,94%	9,04%
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO	\$198,68	0,22%	0,19%	\$401,47	0,68%	0,56%
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	\$198,68	0,22%	0,19%	\$1,47	0,00%	0,00%
1.01.01.02.02	FONDO DE SUELTOS		0,00%	0,00%	\$400,00	0,68%	0,56%
1.01.01.03	BANCOS	\$7.244,97	7,91%	6,91%	\$5.828,37	9,84%	8,13%
1.01.01.03.01	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902586147	-\$2.058,58	-2,25%	-1,96%	-\$3.478,43	-5,87%	-4,85%
1.01.01.03.02	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902587142 T/C	\$9.303,55	10,16%	8,88%	\$9.306,80	15,72%	12,99%
1.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	\$11.829,22	12,92%	11,29%	\$13.896,15	23,47%	19,39%
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS	\$7.700,47	8,41%	7,35%	\$163,53	0,28%	0,23%
1.01.02.01.02	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	\$4.128,75	4,51%	3,94%	\$13.827,28	23,35%	19,30%
1.01.02.01.03	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES		0,00%	0,00%	-\$94,66	-0,16%	-0,13%
1.01.02.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$959,48	1,05%	0,92%	\$107,12	0,18%	0,15%
1.01.02.02.04	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$173,31	0,19%	0,17%	\$107,12	0,18%	0,15%
1.01.02.02.05	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$786,17	0,86%	0,75%		0,00%	0,00%
1.01.06.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		0,00%	0,00%	\$1.704,42	2,88%	2,38%
1.01.06.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES		0,00%	0,00%	\$1.704,42	2,88%	2,38%
1.01.06.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$5.878,49	6,42%	5,61%	\$6.375,18	10,77%	8,90%
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	\$5.878,49	6,42%	5,61%	\$6.375,18	10,77%	8,90%
1.01.07.01	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$0,01	0,00%	0,00%	\$0,01	0,00%	0,00%
1.01.07.01.01	COMPRAS DE INVENTARIOS EN TRÁNSITO	\$0,01	0,00%	0,00%	\$0,01	0,00%	0,00%
1.01.07.04	INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.	\$59.628,19	65,12%	56,91%	\$24.428,33	41,25%	34,09%
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	\$59.628,19	65,12%	56,91%	\$22.807,64	38,51%	31,83%

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA							
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021							
Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
1.01.07.04.02	INVENTARIOS EN REAJUSTE		0,00%	0,00%	\$1.620,69	2,74%	2,26%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$91.571,37	100,00%	87,39%	\$59.217,89	100,00%	82,65%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE						
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$14.098,40	93,69%	13,46%	\$14.991,26	82,93%	20,92%
1.02.01.01.04	MAQUINARIA EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	\$1.863,45	13,22%	1,78%	\$1.863,45	12,43%	2,60%
1.02.01.01.07	MUEBLES Y ENSERES	\$1.660,71	11,78%	1,58%	\$1.660,71	11,08%	2,32%
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$284,44	2,02%	0,27%	\$1.177,30	7,85%	1,64%
1.02.01.01.11	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	\$10.289,80	72,99%	9,82%	\$10.289,80	68,64%	14,36%
1.02.01.02	(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.	\$889,55	6,31%	0,85%	\$2.558,56	17,07%	3,57%
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	\$36,83	0,26%	0,04%	\$125,22	0,84%	0,17%
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$70,40	0,50%	0,07%	\$559,54	3,73%	0,78%
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	\$782,32	5,55%	0,75%	\$1.873,80	12,50%	2,62%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$13.208,85	100,00%	12,61%	\$12.432,70	100%	17,35%
	TOTAL ACTIVOS	\$104.780,22		100,00%	\$71.650,59		100%
2	PASIVO						
2.01	PASIVO CORRIENTE						
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	\$63.475,09	93,63%	60,58%	\$71.353,16	73,27%	99,58%
2.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERC. RELACIONADAS	\$31.011,30	45,74%	29,60%	\$29.401,85	30,19%	41,04%
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COM. NO RELACIONADAS	\$32.463,79	47,89%	30,98%	\$41.962,72	43,09%	58,57%
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$997,37	1,47%	0,95%	\$19.083,78	19,60%	26,63%
2.01.01.02.02	DIVIDENDOS POR PAGAR		0,00%	0,00%	\$18.459,90	18,96%	25,76%
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$997,37	1,47%	0,95%	\$623,88	0,64%	0,87%
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IEES	\$1.288,02	1,90%	1,23%	\$986,66	1,01%	1,38%
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	\$603,10	0,89%	0,58%	\$466,29	0,48%	0,65%
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	\$684,92	1,01%	0,65%	\$486,40	0,50%	0,68%
2.01.09.02.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR		0,00%	0,00%	\$33,97	0,03%	0,05%
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$2.002,95	2,95%	1,91%	\$5.885,33	6,04%	8,21%
2.01.09.04.01	SUELDOS POR PAGAR		0,00%	0,00%	\$4.231,39	4,35%	5,91%

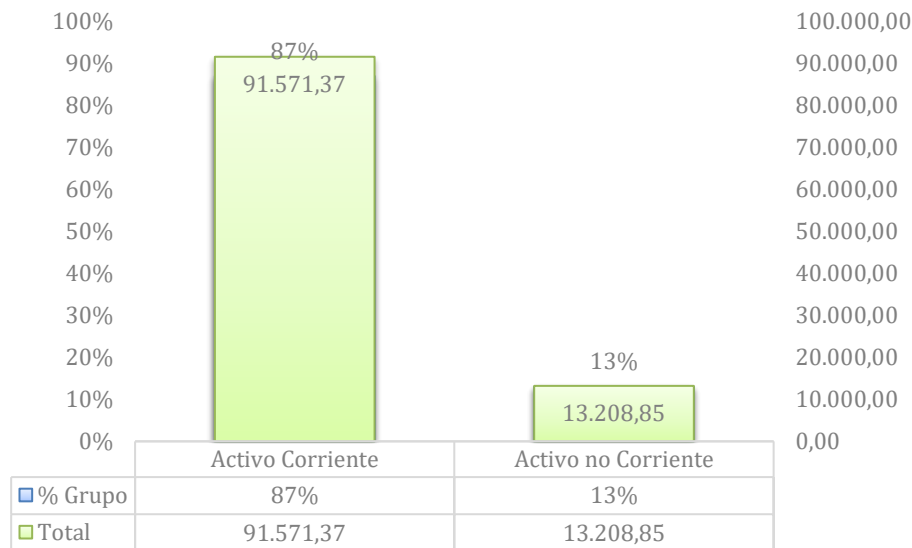
CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA							
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021							
Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	\$469,78	0,69%	0,45%	\$331,32	0,34%	0,46%
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	\$1.533,17	2,26%	1,46%	\$1.322,62	1,36%	1,85%
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$28,36	0,04%	0,03%	\$70,89	0,07%	0,10%
2.01.12.01.01	RETENCIONES POR PAGAR CLIENTES	\$28,36	0,04%	0,03%	\$70,89	0,07%	0,10%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$67.791,79	100,00%	64,70%	\$97.379,82	100,00%	135,91%
	TOTAL PASIVOS	\$67.791,79		64,70%	\$97.379,82		135,91%
3	PATRIMONIO						
3.01	CAPITAL						
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$509,00	1,38%	0,48%	\$600,00	2,33%	0,84%
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$600,00	1,62%	0,57%	\$600,00	2,33%	0,84%
3.01.01.01.02	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-\$91,00	-0,25%	-0,09%		0,00%	0,00%
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS	\$36.479,43	98,62%	34,82%	-\$26.329,23	97,72%	-36,75%
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	\$36.479,43	98,62%	34,82%	-\$26.329,23	97,72%	-36,75%
	TOTAL PATRIMONIO	\$36.988,43	100,00%	35,30%	-\$25.729,23	100%	-35,91%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$104.780,22		99,99%	\$71.650,59		100,00%

Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2020-2021

Realizado el análisis vertical a la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” en el grupo de activo y sus subgrupos: activo corriente y activo no corriente, se ha presentado la siguiente información.

Figura 2 Activos 2020

Análisis Vertical Activos 2020



Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020.

Interpretación:

El Activo Corriente es el subgrupo más representativo del Activo, con un valor de \$91.571,37 equivalente al 87%, superando ampliamente al subgrupo del Activo no Corriente, debido a que la empresa no cuenta con establecimientos propios, puesto que, al estar operando en una etapa temprana ha decidido destinar su capital a otros elementos importantes como: inventario, maquinaria y demás equipos que permitan ejercer sus actividades productivas de la mejor manera.

A continuación, se detalla la estructura del subgrupo Activo Corriente:

Tabla 7 Activo Corriente 2020

Análisis Vertical Activo Corriente 2020

Descripción	Total	% Rubro
Caja	\$5.832,34	6,37%
Fondo rotativo	\$198,68	0,22%
Bancos	\$7.244,97	7,91%
Cuentas y dctos por cobrar comerciales corrientes	\$11.829,22	12,92%
Otras cuentas y dctos por cobrar corrientes	\$959,48	1,05%
Anticipo de impuesto a la renta	\$5.878,49	6,42%
Mercaderías en tránsito	\$0,01	0,00%
Inventarios prod.terminados y merc.	\$59.628,19	65,12%
Total	\$91.571,37	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020.

Interpretación:

La tabla anterior muestra las cuentas que conforman el Activo Corriente del año 2020 de la empresa CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA”, en la cual se puede apreciar que la cuenta más significativa es; Inventarios Productos Terminados con un valor de \$59.628,19 representado por el 65,12%, debido a que la empresa destina la mayor parte de recursos a la inversión de mercadería, lo cual no es necesariamente bueno, dado que, al tratarse de productos de primera necesidad tienden a deteriorarse con facilidad convirtiéndose en un gasto más para la compañía.

Seguidamente como recursos de liquidez inmediata se encuentran las cuentas Caja, Bancos y Fondo Rotativo, las cuales alcanzan un valor de \$13.275,99 equivalente al 14,5% del total de activos, demostrando que la empresa ha tenido el dinero necesario para hacer frente con sus obligaciones a corto plazo.

Con relación a las Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes poseen un valor de \$11.829,22 que representa el 12,92% del Activo Corriente, esta cuenta hace referencia a los créditos otorgados a los clientes por la venta de sus productos y si bien su valor no es tan relevante en comparación a los otros activos, su pronta recuperación es de vital importancia para hacer frente a los costos y gastos que demande su actividad económica.

En cuanto al Activo no Corriente, para el año 2020 la empresa presenta los siguientes componentes:

Tabla 8 Activo no Corriente 2020
Análisis Vertical Activo no Corriente 2020

Descripción	Total	% Rubro
Propiedad planta y equipo	\$14.098,40	93,69%
(-) Depreciación acum. prop. planta y eq. del costo hist.	\$-889,55	6,31%
Total	\$13.208,85	100%

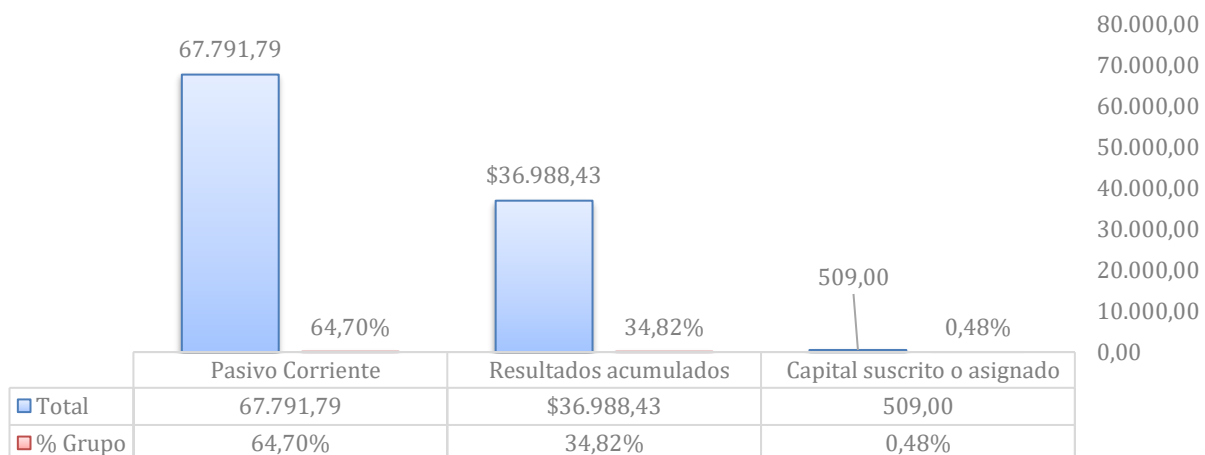
Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020.

Interpretación:

La cuenta más significativa que conforma el Activo no Corriente se denomina Propiedad, Planta y Equipo con un valor de \$ 14.098,40 equivalente a un porcentaje de 93,69% la misma que está conformada por maquinaria de equipo, muebles y enseres, equipos de computación y maquinaria de producción los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad comercial de la empresa.

Por otro lado, la figura presentada a continuación muestra cómo está conformado el pasivo y el patrimonio en el año 2020.

Figura 3 Pasivo y Patrimonio 2020
Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio 2020



Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020.

Interpretación:

Según la figura anterior evidencia que la empresa mantiene únicamente deudas a corto plazo, es decir, el Pasivo está conformado por un subgrupo que es el Pasivo Corriente el cual representa un valor de \$67.791,79 semejante al 64,70 % del grupo Pasivo y Patrimonio, situación positiva para la compañía, al contar con el financiamiento pertinente para llevar a cabo sus operaciones de la mejor manera.

Se puede evidenciar que la empresa ha generado ganancias por un valor de \$36.988,43 que equivale el 34,82% del Pasivo y Patrimonio, valor que precisamente no es bueno, puesto que, el activo abarca gran parte de inventario y cuentas por cobrar y no dinero líquido, lo cual puede provocar incapacidad para realizar sus pagos.

En la siguiente tabla se detalla de mejor manera las cuentas que conforman el pasivo corriente de la compañía:

Tabla 9 Pasivo Corriente 2020

Análisis Vertical Pasivo Corriente 2020

Descripción	Total	% Rubro
Cuentas y dctos. por pagar comerciales corrientes	\$63.475,09	93,63%
Otras cuentas y dctos por pagar corrientes	\$997,37	1,47%
Obligaciones con el IESS	\$1.288,02	1,90%
Obligaciones por beneficios de ley a empleados	\$2.002,95	2,95%
Otros pasivos corrientes	\$28,36	0,04%
Total	\$67.791,79	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020.

Interpretación:

En lo referente al Pasivo Corriente del año 2020 el elemento más representativo son las Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes, el cual alcanza un valor de \$ 63.475,09 es decir un total del 93,63% de los pasivos corrientes, mismo que se justifica debido a que la compañía mantiene obligaciones con diferentes proveedores los mismos que abastecen a la compañía de inventario necesario para su funcionamiento.

Conclusión del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2020

Al concluirse el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera para el año 2020 se ha determinado que la compañía cuenta con un total de Activos de \$104.780,22 concentrados principalmente en Inventarios de Productos Terminados con \$59.628,19; Efectivo y sus Equivalentes con \$13.275,99; Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con \$11.829,22 y Propiedad Planta y Equipo con \$14.098,40; lo que evidencia que la empresa mantiene un capital de trabajo adecuado para cubrir las necesidades que demanda su actividad productiva, sin embargo, en lo que respecta a los inventarios, la compañía se encuentra en una situación potencialmente desfavorable, debido que manejar tan elevado inventario y tratándose de productos perecibles es perjudicial, puesto que, además de incurrir en diferentes costes como: el personal, transporte y los servicios necesarios para mantener el espacio de almacenamiento, también puede correr el riesgo de contraer gastos por mal estado y por ende pérdidas económicas para la compañía.

En cuanto al Pasivo, su valor asciende a \$67.791,79 y se encuentra estructurado únicamente por cuentas del Pasivo Corriente, donde principalmente destacan las Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes con un valor de \$63.475,09; mencionadas cuentas hacen referencia a las deudas que la empresa ha contraído con los proveedores, por la compra de inventario para su venta futura; situación favorable para la compañía; pues, las obligaciones con los proveedores proporcionan grandes ventajas como el financiamiento de la operación, ahorro de costes, la agilización de procesos, entre otros.

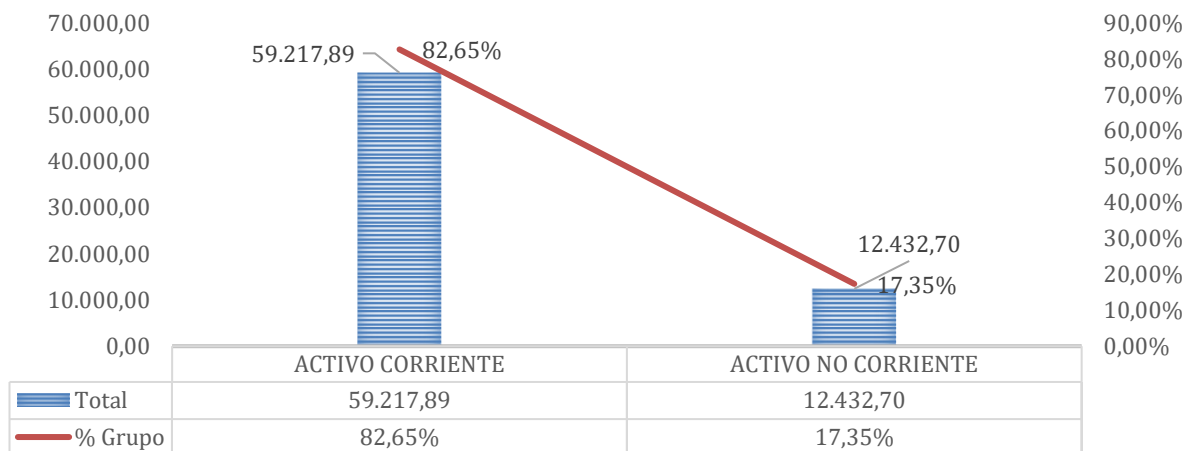
Finalmente, el Patrimonio es de \$36.988,43 y se encuentra estructurado principalmente por las ganancias obtenidas en el periodo, las cuales alcanzan un valor de \$36.479,43; lo cual, teniendo en cuenta que gran parte de los activos se concentran en mercadería, no es una situación positiva para la compañía, debido que la inadecuada rotación de los mismos podría presentar el riesgo de que se deterioren y no genere la liquidez necesaria para realizar el pago de su adquisición.

Interpretación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera, Periodo 2021

Realizado el análisis vertical a la estructura financiera de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” periodo 2021 en el grupo de Activo y sus subgrupos: Activo Corriente y Activo no Corriente, se ha presentado la siguiente información.

Figura 4 Activo 2021

Análisis Vertical Activo 2021



Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2021.

Interpretación:

La figura presentada anteriormente refleja al subgrupo Activo Corriente como el más representativo del Activo, con un valor de \$59.217,89 y un porcentaje del 82,65% superando ampliamente al subgrupo de Activo no Corriente, el cual alcanza un valor de \$12.432,70 equivalente al 17,35% del total del activo, situación positiva para la compañía, pues, tiene los recursos necesarios para convertirlos en efectivo en un periodo muy corto de tiempo, sin embargo, es recomendable que la empresa tenga otras alternativas de inversión con la finalidad de disminuir posibles riesgos.

A continuación, se presenta la estructura del Activo Corriente del año 2021.

Tabla 10 Activo Corriente 2021

Análisis Vertical Activo Corriente 2021

Descripción	Total	% Rubro
Caja	\$6.476,84	10,94%
Fondo rotativo	\$401,47	0,68%
Bancos	\$5.828,37	9,84%
Cuentas y dctos por cobrar comerciales corrientes	\$13.896,15	23,47%
Otras cuentas y dctos por cobrar corrientes	\$107,12	0,18%
Crédito tributario impuesto a la renta	\$1.704,42	2,88%
Anticipo de impuesto a la renta	\$6.375,18	10,77%
Mercaderías en tránsito	\$0,01	0,00%
Inventarios prod.terminados y merc.	\$24.428,33	41,25%
Total	\$59.217,89	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2021.

Interpretación:

La empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” cuenta con un Activo Corriente de \$59.217,89 donde destacan principalmente los Inventarios de Productos Terminados con un valor de \$24.428,33 equivalente a un porcentaje del 41,25% de los activos corrientes, lo cual si es comparado con el periodo anterior resulta beneficioso, puesto que aquello indicaría que el inventario se ha vendido produciendo liquidez a la organización; sin embargo, se debe tomar en cuenta que al tratarse de productos perecibles es posible también que se redujera en parte por haberse vencido y no ser apto para la venta.

Con respecto a las Cuentas por Cobrar y el Efectivo, se puede apreciar que están valorizados en \$13,896.15 y \$12,706.68 respectivamente; situación negativa para la compañía, ya que deberían representar valores más grandes, dada la importante disminución del inventario.

Seguidamente, se presenta la estructura del activo no corriente del año 2021.

Tabla 11 Activo no Corriente 2021

Análisis Vertical Activo no Corriente 2021

Descripción	Total	% Rubro
Propiedad planta y equipo	\$14.991,26	82,93%
(-) Depreciacion acum. prop. planta y eq. del costo hist.	-\$2.558,56	17,07%
Total	\$12.432,70	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2021.

Interpretación:

La cuenta más representativa de los activos no corrientes es la de Propiedad Planta y Equipo la cual alcanza un valor de \$14.991,26 equivalente al 82,93% convirtiéndose de esta manera en el apartado con mayor relevancia del activo no corriente, dentro de este rubro se encuentran: maquinaria de equipo, muebles y enseres, equipos de computación y maquinaria de producción, los cuales son utilizados con la finalidad de desarrollar cada una de las operaciones que son propias de la actividad de la empresa.

Según los resultados del año 2021 la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA” presenta la siguiente composición del pasivo y patrimonio.

Tabla 12 Pasivo y Patrimonio 2021
Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio 2021

Descripción	Total	% Grupo
Pasivo		
Pasivo Corriente	\$97.379,82	135,91%
Total Pasivo	\$97.379,82	135,91%
Patrimonio		
Capital suscrito o asignado	\$600,00	0,84%
Resultados acumulados	\$-26.329,23	-36,75%
Total Patrimonio	\$-25.729,23	-35,91%
Total Pasivo y Patrimonio	\$71.650,59	100,00%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2021.

Interpretación:

Según la tabla anterior evidencia que el Pasivo del año 2021 está conformado únicamente por un subgrupo que es el Pasivo Corriente el cual representa un valor de \$ 97.379,82 semejante al 135,91% del grupo Pasivo y Patrimonio, debido a que la empresa ha aumentado sus obligaciones con los proveedores y ha contraído obligaciones con los socios por concepto de dividendos por pagar, situación perjudicial para la compañía, en vista de que además de haber aumentado sus obligaciones la empresa ha presentado disminución en sus recursos ocasionando pérdidas significativas las cuales alcanzan un valor de \$-26.329,23 equivalente a un porcentaje del -36,75% del total del Pasivo y Patrimonio.

Por otra parte, la empresa mantiene un Capital por un valor de \$600,00, dando un 0,84%, valor insignificante, puesto que no permite solventar todos los costos y gastos a corto plazo que requiere la actividad económica.

Para mayor comprensión, a continuación, se presenta las cuentas que conforman el Pasivo Corriente en el año 2021.

Tabla 13 Pasivo Corriente 2021

Análisis Vertical Pasivo Corriente 2021

Descripción	Total	% Rubro
Cuentas y dctos. por pagar comerciales corrientes	\$71.353,16	73,27%
Otras cuentas y dctos por pagar corrientes	\$19.083,78	19,60%
Obligaciones con el IEES	\$986,66	1,01%
Obligaciones por beneficios de ley a empleados	\$5.885,33	6,04%
Otros pasivos corrientes	\$70,89	0,07%
Total	\$97.379,82	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2021.

Interpretación:

En lo referente al Pasivo Corriente del año 2021 el elemento más representativo son las Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes (obligaciones con proveedores) el cual alcanza un valor de \$71.353,16 es decir un 73,27% de los pasivos corrientes, porcentaje que se ha reducido comparado con el periodo anterior; debido a que en el año 2020 la mayor parte del Pasivo Corriente lo conformaba únicamente las deudas con los proveedores, pero para el año 2021, además de las deudas anteriormente mencionadas, también se ha contraído obligaciones con los socios por un valor de \$19.083,78 equivalente al 19,60% por concepto de Dividendos por Pagar, situación negativa para la compañía, puesto que, no tiene la liquidez necesaria para cubrir dichas deudas.

Conclusión del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2021

Al concluir el Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera para el año 2021 se ha determinado que la compañía cuenta con un total de Activos de \$71.650,59 concentrados principalmente en Inventarios de Productos Terminados con \$24.428,33; Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes con \$13.896,15; Efectivo y sus Equivalentes con \$12.706,68 y Propiedad Planta y Equipo con \$14.991,26; situación negativa para la compañía, puesto que, los activos han decrecido aproximadamente un 32% respecto al año anterior, debido a que ni el efectivo ni las

cuentas por cobrar han aumentado lo que el inventario ha disminuido, es decir la empresa no ha tenido el retorno de su inversión.

En cuanto al Pasivo es de \$97.379,82 y se encuentra estructurado por cuentas del Pasivo Corriente, donde principalmente destacan las Cuentas y Documentos por Pagar corrientes con un valor de \$71.353,16 y Otras Cuentas por Pagar Corrientes (Dividendos por Pagar) con \$19.083,78; lo que demuestra que la empresa viene arrastrando pagos de años anteriores los cuales no se han podido saldar mismo por la falta de liquidez.

Finalmente, el Patrimonio es de \$-25.729,23 y se encuentra estructurado principalmente por el capital de los socios con un valor de \$600,00 y pérdidas representativas las cuales alcanzan un valor de \$-26.329,21, proveniente de que la empresa ha aumentado sus obligaciones y ha disminuido sus recursos debido al mal control de los mismos, situación que si no se la mejora podría provocar distintas consecuencias como la disolución de la sociedad, quiebra o fracaso empresarial.

Análisis Vertical al Estado de Resultados 2020 y 2021 de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA							
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS							
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021							
Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS						
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
4.01.01.01	VENTA DE BIENES	\$1.070.273,82	99,88%	99,88%	\$968.913,19	99,86%	99,86%
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	\$1.070.273,82	99,88%	99,88%	\$968.913,19	99,86%	99,86%
4.01.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS	\$835,75	0,08%	0,08%	\$1.087,00	0,11%	0,11%
4.01.02.01.01	PRESTACION DE SERVICIOS	\$835,75	0,08%	0,08%	\$1.087,00	0,11%	0,11%
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$-46,23	0,00%	0,00%	\$-5,92	0,00%	0,00%
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$-46,23	0,00%	0,00%	\$-5,92	0,00%	0,00%
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -598,70	-0,06%	-0,06%	\$-770,47	-0,08%	-0,08%
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -598,70	-0,06%	-0,06%	\$-770,47	-0,08%	-0,08%
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	\$1.044,36	0,10%	0,10%	\$1.041,27	0,11%	0,11%
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	\$882,94	0,08%	0,08%	\$1.029,73	0,11%	0,11%
4.03.02.01.05	SOBRANTES DE CAJA	\$161,42	0,02%	0,02%	\$11,54	0,00%	0,00%
	TOTAL INGRESOS	\$1.071.509,00	100%	100%	\$970.265,07	100%	100%
5	COSTOS Y GASTOS						
	COSTOS						
5.01	COSTOS DE VENTAS						
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS						
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	\$781.309,57	97,83%	72,92%	\$740.561,23	98,03%	76,33%
5.01.01.01.02	COSTO DE DESPOSTE	\$1.065,00	0,13%	0,10%	\$855,00	0,11%	0,09%
5.01.01.01.03	COSTO DE FAENAMIENTO	\$16.587,53	2,08%	1,55%	\$14.120,32	1,87%	1,46%
5.01.01.01.04	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	\$-347,00	-0,04%	-0,03%	\$-70,83	-0,01%	-0,01%
	TOTAL COSTOS	\$798.615,10	100%	74,53%	\$755.465,72	100%	77,87%
	GASTOS						
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS	\$55.516,23	23,48%	5,18%	\$67.202,65	27,87%	6,93%
5.02.01.01.01	SUELDOS	\$52.190,24	22,08%	4,87%	\$65.984,72	27,36%	6,80%
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	\$685,35	0,29%	0,06%	\$219,90	0,09%	0,02%
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	\$2.141,20	0,91%	0,20%	\$998,03	0,41%	0,10%
5.02.01.01.04	BONIFICACIONES GRAVADAS IESS	\$499,44	0,21%	0,05%		0,00%	0,00%
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$14.877,82	6,29%	1,39%	\$13.620,44	5,65%	1,40%

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021

Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 4.887,54	2,07%	0,46%	\$5.329,96	2,21%	0,55%
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 4.949,82	2,09%	0,46%	\$4.143,91	1,72%	0,43%
5.02.02.01.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN	\$1.451,36	0,61%	0,14%	\$2.233,18	0,93%	0,23%
5.02.02.01.04	DESPIDO INTEMPESTIVO	\$2.706,45	1,14%	0,25%		0,00%	0,00%
5.02.02.01.05	VACACIONES	\$882,65	0,37%	0,08%	\$1.913,39	0,79%	0,20%
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$8.521,08	3,60%	0,80%	\$11.144,49	4,62%	1,15%
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	\$6.642,56	2,81%	0,62%	\$7.757,66	3,22%	0,80%
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	\$1.878,52	0,79%	0,18%	\$3.386,83	1,40%	0,35%
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$42.693,76	18,06%	3,98%	\$28.956,13	12,01%	2,98%
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	\$11.595,47	4,90%	1,08%	\$1.998,14	0,83%	0,21%
5.02.04.01.03	HONORARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS OCASIONALES	\$31.098,29	13,15%	2,90%	\$26.957,99	11,18%	2,78%
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO	\$552,18	0,23%	0,05%	\$424,37	0,18%	0,04%
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	\$552,18	0,23%	0,05%	\$424,37	0,18%	0,04%
5.02.08.01	OTROS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$1.767,20	0,75%	0,16%	\$360,00	0,15%	0,04%
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	\$1.767,20	0,75%	0,16%	\$270,00	0,11%	0,03%
5.02.08.01.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL		0,00%	0,00%	\$90,00	0,04%	0,01%
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.	\$889,55	0,38%	0,08%	\$1.669,01	0,69%	0,17%
5.03.01.01.04	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	\$36,83	0,02%	0,00%	\$88,39	0,04%	0,01%
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	\$782,32	0,33%	0,07%	\$1.091,48	0,45%	0,11%
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$70,40	0,03%	0,01%	\$489,14	0,20%	0,05%
5.06.01.01	GASTO EN PROVISIONES LOCALES		0,00%	0,00%	\$94,66	0,04%	0,01%
5.06.01.01.03	GASTO PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES		0,00%	0,00%	\$94,66	0,04%	0,01%
5.08.01.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$5.822,90	2,46%	0,54%	\$1.135,36	0,47%	0,12%
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$5.822,90	2,46%	0,54%	\$1.135,36	0,47%	0,12%
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE	\$886,79	0,38%	0,08%	\$117,90	0,05%	0,01%
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	\$886,79	0,38%	0,08%	\$117,90	0,05%	0,01%
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$423,19	0,18%	0,04%	\$239,60	0,10%	0,02%
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	\$423,19	0,18%	0,04%	\$239,60	0,10%	0,02%
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN	\$214,60	0,09%	0,02%	\$140,64	0,06%	0,01%
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	\$80,00	0,03%	0,01%	\$75,89	0,03%	0,01%
5.08.05.01.02	GASTOS DE ALIMENTACION	\$134,60	0,06%	0,01%	\$64,75	0,03%	0,01%
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$2.575,00	1,09%	0,24%	\$14.025,62	5,82%	1,45%
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES Y OFICINAS	\$2.400,00	1,02%	0,22%	\$13.020,00	5,40%	1,34%

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021

Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.08.06.01.02	ALICUOTA EDIFICIO	\$175,00	0,07%	0,02%	\$440,00	0,18%	0,05%
5.08.06.01.03	ADECUACIONES Y MANTENIMIENTO DE LOCAL Y OFICINA		0,00%	0,00%	\$565,62	0,23%	0,06%
5.08.07.01	GASTO SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$13.257,38	5,61%	1,24%	\$8.786,38	3,64%	0,91%
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$2.461,72	1,04%	0,23%	\$406,02	0,17%	0,04%
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN Y SERVICIOS WEB	\$64,20	0,03%	0,01%	\$64,20	0,03%	0,01%
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE ASEO, LIMPIEZA E HIGIENE	\$1.416,72	0,60%	0,13%	\$1.284,03	0,53%	0,13%
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	\$64,29	0,03%	0,01%	\$3,79	0,00%	0,00%
5.08.07.01.06	REPUESTOS	\$ 1.743,23	0,74%	0,16%	\$836,27	0,35%	0,09%
5.08.07.01.07	EMPAQUES , ENVOLTURAS Y ETIQUETAS	\$5.435,28	2,30%	0,51%	\$5.508,39	2,28%	0,57%
5.08.07.01.08	VARIOS	\$542,61	0,23%	0,05%	\$601,40	0,25%	0,06%
5.08.07.01.09	MATERIALES DE PRODUCCIÓN	\$1.529,33	0,65%	0,14%	\$82,28	0,03%	0,01%
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$6.233,59	2,64%	0,58%	\$4.376,20	1,81%	0,45%
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINAS Y LOCALES	\$725,45	0,31%	0,07%	\$903,11	0,37%	0,09%
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	\$282,47	0,12%	0,03%	\$178,54	0,07%	0,02%
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS E INSTALACIONES	\$5.225,67	2,21%	0,49%	\$3.294,55	1,37%	0,34%
5.08.10.01	GASTO POR MERMAS	\$31.397,73	13,28%	2,93%	\$35.847,15	14,87%	3,69%
5.08.10.01.01	GASTO POR MERMAS	\$8.405,76	3,56%	0,78%	\$6.197,43	2,57%	0,64%
5.08.10.01.02	GASTO POR MAL ESTADO	\$22.991,97	9,73%	2,15%	\$29.457,67	12,22%	3,04%
5.08.10.01.03	GASTO POR REQUISAS		0,00%	0,00%	\$192,05	0,08%	0,02%
5.08.13.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$3.893,63	1,65%	0,36%	\$6.531,96	2,71%	0,67%
5.08.13.01.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO Y OTROS	\$62,20	0,03%	0,01%	\$1.262,63	0,52%	0,13%
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	\$101,70	0,04%	0,01%	\$236,67	0,10%	0,02%
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS- REGISTRO MERCANTIL	\$99,69	0,04%	0,01%	\$192,73	0,08%	0,02%
5.08.13.01.06	ICE (IMPUESTOS A LOS CONSUMOS ESPECIALES)	\$350,66	0,15%	0,03%	\$404,45	0,17%	0,04%
5.08.13.01.07	IRBP (IMPU. BOTELLAS PLASTICAS NO RETORNABLES)	\$80,80	0,03%	0,01%	\$122,44	0,05%	0,01%
5.08.13.01.08	FIRMA ELECTRONICA		0,00%	0,00%	\$65,10	0,03%	0,01%
5.08.13.01.09	DIFERENCIAS EN DECLARACIONES	\$0,98	0,00%	0,00%	\$1,44	0,00%	0,00%
5.08.13.01.10	DESPOSTE, MATANZA Y CONTROL VETERINARIO	\$2.557,20	1,08%	0,24%	\$2.485,40	1,03%	0,26%
5.08.13.01.11	SIMERT	\$640,40	0,27%	0,06%	\$1.761,10	0,73%	0,18%
5.08.15.01	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES	\$3.392,26	1,43%	0,32%	\$4.272,01	1,77%	0,44%
5.08.15.01.02	SERVICIOS OTORGADOS AL SISTEMA CONTABLE	\$2.107,32	0,89%	0,20%	\$347,32	0,14%	0,04%

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021

Código	Descripción	2020			2021		
		\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO	\$ VALOR	% RUBRO	% GRUPO
5.08.15.01.04	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	\$775,00	0,33%	0,07%	\$240,00	0,10%	0,02%
5.08.15.01.05	SERVICIO DE COURIER, LOGISTICOS Y TRANSPORTE	\$509,94	0,22%	0,05%	\$884,69	0,37%	0,09%
5.08.15.01.06	DOCUMENTOS ELECTRÓNICOS		0,00%	0,00%	\$2.800,00	1,16%	0,29%
5.08.17.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$14.246,68	6,03%	1,33%	\$11.505,05	4,77%	1,19%
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$14.246,68	6,03%	1,33%	\$11.505,05	4,77%	1,19%
5.08.18.01	SERVICIOS PUBLICOS	\$14.248,53	6,03%	1,33%	\$16.965,53	7,04%	1,75%
5.08.18.01.01	GASTO SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$332,67	0,14%	0,03%	\$409,15	0,17%	0,04%
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	\$638,47	0,27%	0,06%	\$611,30	0,25%	0,06%
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR (PLANES DE TELEFONÍA)	\$943,08	0,40%	0,09%	\$899,64	0,37%	0,09%
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	\$12.334,31	5,22%	1,15%	\$15.045,44	6,24%	1,55%
5.08.20.01	OTROS GASTOS	\$ 4.366,79	1,85%	0,41%	\$1.539,25	0,64%	0,16%
5.08.20.01.01	GASTOS BOTIQUIN PRIMEROS AUXILIOS Y EQUIPO DE PROTECCION	\$3.980,33	1,68%	0,37%	\$1.314,25	0,55%	0,14%
5.08.20.01.02	AGASAJOS EMPRESARIALES	\$261,46	0,11%	0,02%		0,00%	0,00%
5.08.20.01.03	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	\$125,00	0,05%	0,01%	\$ 225,00	0,09%	0,02%
5.08.21.01	OTROS SERVICIOS	\$ 337,00	0,14%	0,03%	\$ 710,00	0,29%	0,07%
5.08.21.01.01	GASTOS SERVICIOS DE HORNEADO	\$337,00	0,14%	0,03%	\$710,00	0,29%	0,07%
5.09.01.02	GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS	\$ 9.273,46	3,92%	0,87%	\$9.820,34	4,07%	1,01%
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	\$9.273,46	3,92%	0,87%	\$9.820,34	4,07%	1,01%
5.09.02.01	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	\$ 1.027,12	0,43%	0,10%	\$1.643,84	0,68%	0,17%
5.09.02.01.01	INTERESES Y MULTAS IESS	\$63,52	0,03%	0,01%	\$14,05	0,01%	0,00%
5.09.02.01.03	INTERESES Y MULTAS MRL	\$200,00	0,08%	0,02%	\$3,23	0,00%	0,00%
5.09.02.01.04	INTERESES Y MULTAS OTRAS INST. DEL ESTADO	\$ 12,87	0,01%	0,00%	\$265,85	0,11%	0,03%
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	\$ 2,41	0,00%	0,00%	\$0,01	0,00%	0,00%
5.09.02.01.07	GASTO NO DEDUCIBLES	\$748,32	0,32%	0,07%	\$1.360,70	0,56%	0,14%
	TOTAL GASTOS	\$236.414,47	100%	22,06%	\$241.128,58	100%	24,84%
	RESULTADOS						
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 1.035.029,57		96,60%	\$996.594,30		102,71%
	RESULTADOS	\$36.479,43		3,40%	\$ -26.329,23		-2,71%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS + RESULTADOS	\$1.071.509,00		100%	\$970.265,07		100%

Interpretación del Análisis Vertical aplicado al Estado de Resultados 2020 y 2021

Después de haber realizado el análisis vertical al Estado de Resultados de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” periodo 2020-2021, se ha logrado determinar los siguientes resultados:

Tabla 14

Análisis Vertical Ingresos de Actividades Ordinarias 2020 y 2021

Descripción	Total 2020	% Rubro	Total 2021	% Rubro
Ventas netas locales de bienes	\$1.070.273,82	99,88%	\$968.913,19	99,86%
Prestación de servicios	\$835,75	0,08%	\$1.087,00	0,11%
(-) Descuento en ventas	\$-46,23	-0,004%	\$-5,92	-0,001%
(-) Devoluciones en ventas	\$-598,70	-0,06%	\$-770,47	-0,08%
Otros ingresos	\$882,94	0,08%	\$1.029,73	0,11%
Sobrantes de caja	\$161,42	0,02%	\$11,54	0,001%
Total, ingresos	\$1.071.509,00	100%	\$970.265,07	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

Para el año 2020 las Ventas Netas Locales de Bienes fueron de 1.07 millones USD representando el 99.88% del total de Ingresos de Actividades Ordinarias, lo que demuestra que, la empresa se ha ganado el prestigio de la ciudadanía lojana al ofrecer productos de calidad y siempre acorde al bolsillo del consumidor, lo que ha dado lugar a que cada vez, más clientes concurren a comprar en esta empresa, sin embargo, teniendo en cuenta el tamaño de la empresa y los costos y gastos que requiere su actividad económica, es de vital importancia crear estrategias que permitan llegar a más mercados con el objetivo de aprovechar al máximo los recursos humanos, materiales y financieros y por ende generar una rentabilidad.

No obstante, para el año 2021 las Ventas de Bienes se redujeron a un valor de \$968.913,19; el motivo de la disminución se debe a que en el año 2020 la compañía abarcó gran parte del mercado en esas fechas (inicio del confinamiento por la pandemia de la COVID-19), debido a que era la única empresa cárnica que podía adoptar todas las medidas de seguridad implantadas por el COE nacional, sin embargo, para el año 2021 la empresa no ha logrado conservar la clientela que generó en el año anterior, a causa de que no ha creado mayor valor y diferenciación de sus productos ante sus competidores, situación negativa para la compañía, puesto que puede provocar que el inventario no rote y se desperdicie, incapacidad para cumplir con sus obligaciones e incluso pérdidas en el ejercicio económico.

Se ha concluido el análisis vertical al grupo de Ingresos de la compañía para los periodos 2020 y 2021 respectivamente. A continuación, se presenta la segunda parte del Estado de Resultados para ambos periodos compuesto por los costos gastos y los resultados de ambos ejercicios.

La tabla que se presenta a continuación hace referencia a los costos que la empresa ha contraído en el periodo 2020-2021.

Tabla 15

Análisis Vertical Costos 2020 y 2021

Descripción	Total 2020	% Rubro	Total 2021	% Rubro
Costo de ventas	\$ 781.309,57	97,83%	\$740.561,23	98,03%
Costo de desposte	\$ 1.065,00	0,13%	\$ 855,00	0,11%
Costo de faenamiento	\$ 16.587,53	2,08%	\$ 14.120,32	1,87%
(-) Descuento en compras	\$ -347,00	-0,04%	\$ -70,83	-0,01%
TOTAL COSTOS	\$ 798.615,10	100%	\$755.465,72	100%

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

En lo referente a los costos relacionados con la parte operativa de la compañía para el periodo 2020 ascendieron a \$798.615,10, estructurándose principalmente por la cuenta de Costo de Ventas, la cual alcanza un valor de \$781.309,57 equivalente al 97,83% de todos los costos. Por otro lado, en el año 2021 los costos fueron de \$755.465,72 de los cuales el 98,03% pertenece al Costo de Ventas; los mencionados costos se deben a la compra de inventario que la empresa ha adquirido para su futura venta, cuyos resultados son normales y lógicos en comparación a las ventas que ha obtenido la compañía.

A continuación, se presentan los Gastos incurridos en el periodo 2020-2021.

Tabla 16

Análisis Vertical Gastos 2020 y 2021

Descripción	Total 2020	% Grupo	Total 2021	% Grupo
Sueldos, salarios y rem. gravada del IESS	\$ 55.516,23	23,48%	\$ 67.202,65	27,87%
Beneficios sociales e indemnizaciones	\$ 14.877,82	6,29%	\$ 13.620,44	5,65%
Aportes a la seguridad social	\$ 8.521,08	3,60%	\$ 11.144,49	4,62%
Honorarios, com. y dietas a personas naturales	\$ 42.693,76	18,06%	\$ 28.956,13	12,01%
Gastos por desahucio	\$ 552,18	0,23%	\$ 424,37	0,18%
Otros gastos por beneficios a los empleados	\$ 1.767,20	0,75%	\$ 360,00	0,15%
Depreciaciones aceleradas del costo hist.	\$ 889,55	0,38%	\$ 1.669,01	0,69%
Gasto en provisiones locales			\$ 94,66	0,04%
Gasto en promoción y publicidad	\$ 5.822,90	2,46%	\$ 1.135,36	0,47%
Gastos en transporte	\$ 886,79	0,38%	\$ 117,90	0,05%
Gasto en combustibles y lubricantes	\$ 423,19	0,18%	\$ 239,60	0,10%
Gastos de gestión	\$ 214,60	0,09%	\$ 140,64	0,06%
Gasto en arrendamientos operativos	\$ 2.575,00	1,09%	\$ 14.025,62	5,82%
Gasto suministros materiales y repuestos	\$ 13.257,38	5,61%	\$ 8.786,38	3,64%
Gasto en mantenimiento y Reparaciones	\$ 6.233,59	2,64%	\$ 4.376,20	1,81%
Gasto por mermas	\$ 31.397,73	13,28%	\$ 35.847,15	14,87%
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 3.893,63	1,65%	\$ 6.531,96	2,71%
Serv. técnicos, administrativos, de Consult y similares	\$ 3.392,26	1,43%	\$ 4.272,01	1,77%
Iva que se carga al gasto	\$ 14.246,68	6,03%	\$ 11.505,05	4,77%
Servicios públicos	\$ 14.248,53	6,03%	\$ 16.965,53	7,04%
Otros gastos	\$ 4.366,79	1,85%	\$ 1.539,25	0,64%
Otros servicios	\$ 337,00	0,14%	\$ 710,00	0,29%
Gasto comisiones bancarias, tasas y otros	\$ 9.273,46	3,92%	\$ 9.820,34	4,07%
Gastos no operacionales no deducibles	\$ 1.027,12	0,43%	\$ 1.643,84	0,68%
TOTAL GASTOS	\$ 236.414,47	100,00%	\$ 241.128,58	100,00%

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

En cuanto a los gastos que se han generado, para el año 2020 alcanzan un valor de \$236.414,47 de los cuales el 51,43% se deben a gastos de personal, lo cuales abarcan más de la mitad de las ganancias producidas lo que es un punto importante a considerar para posiblemente reducirlo. Otro gasto que requiere de análisis, es el producido por mermas y mal estado del inventario, el cual alcanza un valor de \$31.397,73 equivalente al 13,28%; el gasto antes

mencionado afecta de gran manera a la liquidez de la compañía, puesto que el inventario se ha perdido y no ha generado el dinero necesario para pagar a los proveedores la adquisición del mismo.

Por otro lado, en el periodo 2021 los gastos alcanzan un valor de \$241.128,58 destacando nuevamente los gastos de personal con un valor de \$120.923,71 equivalente al 50,15%, situación potencialmente negativa para la compañía, puesto que las ventas han disminuido y dichos gastos se han mantenido evidenciando la existencia de trabajo ocioso, por lo cual es de vital importancia que la empresa determine si todo el personal es estrictamente necesario para llevar a cabo sus actividades, y si es así, es recomendable que crea estrategias que le permitan aumentar sus ventas y así aprovechar al máximos dichos recursos. Así mismo, al igual que en el periodo anterior la empresa sigue presentando gastos por mermas y mal estado del producto, los cuales ascienden a un valor de \$35.847,15 representando el 14,87% del total de gastos, situación desfavorable para la compañía, puesto que genera iliquidez y por ende incapacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Finalmente, en la presente tabla se detallan los resultados que ha obtenido la compañía en el periodo 2020 y 2021.

Tabla 17

Análisis Vertical Resultados 2020 y 2021

Descripción	Total 2020	% Rubro	Total 2021	% Rubro
Total, costos y gastos	\$ 1.035.029,57	96,60%	\$ 996.594,30	102,71%
Resultados	\$ 36.479,43	3,40%	\$ -26.329,23	-2,71%
Total, Costos y Gastos + Resultados	\$ 1.071.509,00	100,00%	\$ 970.265,07	100,00%

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

La anterior tabla evidencia que la empresa para el año 2020 ha obtenido un beneficio de \$36.479,43; resultado hipotético, puesto que \$11.829,22 de mencionado valor pertenece a cuentas pendientes de cobro. En lo que respecta al periodo 2021, se puede observar un resultado desfavorable el cual alcanza un valor de \$-26.329,23; situación debidamente provocada en parte por la mala administración de sus recursos y por otro lado se debe a la existencia de un alto grado de apalancamiento operativo, es decir, existe un alto porcentaje de gastos que no dependen de la actividad productiva de la organización lo que ha producido que los gastos se mantengan estables así sus ventas hayan disminuido.

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2020 y 2021 de la empresa
“CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
1	ACTIVOS					
1.01	ACTIVO CORRIENTE					
1.01.01.01	CAJA	\$5.832,34	\$6.476,84	\$644,50	11,05%	1,11
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	\$5.832,34	\$6.476,84	\$644,50	11,05%	1,11
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO	\$198,68	\$401,47	\$202,79	102,07%	2,02
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	\$198,68	\$1,47	-\$197,21	-99,26%	0,01
1.01.01.02.02	FONDO DE SUELTOS		\$400,00	\$400,00		
1.01.01.03	BANCOS	\$7.244,97	\$5.828,37	-\$1.416,60	-19,55%	0,80
1.01.01.03.01	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902586147	-\$2.058,58	-\$3.478,43	-\$1.419,85	68,97%	1,69
1.01.01.03.02	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902587142 T/C	\$9.303,55	\$9.306,80	\$3,25	0,03%	1,00
1.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	\$11.829,22	\$13.896,15	\$2.066,93	17,47%	1,17
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADAS	\$7.700,47	\$163,53	-\$7.536,94	-97,88%	0,02
1.01.02.01.02	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS	\$4.128,75	\$13.827,28	\$9.698,53	234,90%	3,35
1.01.02.01.03	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES		-\$94,66	-\$94,66		
1.01.02.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTES	\$959,48	\$107,12	-\$852,36	-88,84%	0,11
1.01.02.02.04	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$173,31	\$107,12	-\$66,19	-38,19%	0,62
1.01.02.02.05	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$786,17		-\$786,17	-100,00%	
1.01.06.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		\$1.704,42	\$1.704,42		
1.01.06.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES		\$1.704,42	\$1.704,42		
1.01.06.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$5.878,49	\$6.375,18	\$496,69	8,45%	1,08
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	\$5.878,49	\$6.375,18	\$496,69	8,45%	1,08
1.01.07.01	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$0,01	\$0,01	\$0,00	0,00%	1,00
1.01.07.01.01	COMPRAS DE INVENTARIOS EN TRÁNSITO	\$0,01	\$0,01	\$0,00	0,00%	1,00
1.01.07.04	INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.	\$59.628,19	\$24.428,33	-\$35.199,86	-59,03%	0,41
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	\$59.628,19	\$22.807,64	-\$36.820,55	-61,75%	0,38
1.01.07.04.02	INVENTARIOS EN REAJUSTE		\$1.620,69	\$1.620,69		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$91.571,37	\$59.217,89	-\$32.353,48	-35,33%	0,65

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$14.098,40	\$14.991,26	\$892,86	6,33%	1,06
1.02.01.01.04	MAQUINARIA EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	\$1.863,45	\$1.863,45	\$0,00	0,00%	1,00
1.02.01.01.07	MUEBLES Y ENSERES	\$1.660,71	\$1.660,71	\$0,00	0,00%	1,00
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$284,44	\$1.177,30	\$892,86	313,90%	4,14
1.02.01.01.11	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	\$10.289,80	\$10.289,80	\$0,00	0,00%	1,00
1.02.01.02	(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.	-\$889,55	-\$2.558,56	-\$1.669,01	187,62%	2,88
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-\$36,83	-\$125,22	-\$88,39	239,99%	3,40
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-\$70,40	-\$559,54	-\$489,14	694,80%	7,95
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	-\$782,32	-\$1.873,80	-\$1.091,48	139,52%	2,40
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$13.208,85	\$12.432,70	-\$776,15	-5,88%	0,94
	TOTAL ACTIVOS	\$104.780,22	\$71.650,59	-\$33.129,63	-31,62%	0,68
2	PASIVO					
2.01	PASIVO CORRIENTE					
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	\$63.475,09	\$71.353,16	\$7.878,07	12,41%	1,12
2.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COMERC. RELACIONADAS	\$31.011,30	\$29.401,85	-\$1.609,45	-5,19%	0,95
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR COM. NO RELACIONADAS	\$32.463,79	\$41.962,72	\$9.498,93	29,26%	1,29
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR CORRIENTES	\$997,37	\$19.083,78	\$18.086,41	1813,41%	19,13
2.01.01.02.02	DIVIDENDOS POR PAGAR		\$18.459,90	\$18.459,90		
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$997,37	\$623,88	-\$373,49	-37,45%	0,63
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$1.288,02	\$986,66	-\$301,36	-23,40%	0,77
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	\$603,10	\$466,29	-\$136,81	-22,68%	0,77
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	\$684,92	\$486,40	-\$198,52	-28,98%	0,71
2.01.09.02.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR		\$33,97	\$33,97		
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$2.002,95	\$5.885,33	\$3.882,38	193,83%	2,94
2.01.09.04.01	SUELDOS POR PAGAR		\$4.231,39	\$4.231,39		
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	\$469,78	\$331,32	-\$138,46	-29,47%	0,71
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	\$1.533,17	\$1.322,62	-\$210,55	-13,73%	0,86
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$28,36	\$70,89	\$42,53	149,96%	2,50
2.01.12.01.01	RETENCIONES POR PAGAR CLIENTES	\$28,36	\$70,89	\$42,53	149,96%	2,50

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$67.791,79	\$97.379,82	\$29.588,03	43,65%	1,44
	TOTAL PASIVOS	\$67.791,79	\$97.379,82	\$29.588,03	43,65%	1,44
3	PATRIMONIO					
3.01	CAPITAL					
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$509,00	\$600,00	\$91,00	17,88%	1,18
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$600,00	\$600,00			1,00
3.01.01.01.02	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-\$91,00		\$91,00	-100,00%	
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS	\$36.479,43	-\$26.329,23	-\$62.808,64	-172,18%	-0,72
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	\$36.479,43	-\$26.329,23	-\$62.808,64	-172,18%	-0,72
	TOTAL PATRIMONIO	\$36.988,43	-\$25.729,23	-\$62.717,66	-169,56%	-0,70
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$104.780,22	\$71.650,59	-\$33.129,63	-31,62%	0,68

Interpretación del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” 2020 y 2021

Realizado el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” periodos 2020 y 2021 se ha obtenido los siguientes resultados. A continuación, se presenta el cuadro resumen del grupo activos.

Tabla 18

Análisis Horizontal al Activo 2020 - 2021

Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
Activo					
Total activo corriente	\$ 91.571,37	\$ 59.217,89	\$-32.353,48	-35,33%	0,65
Total activo no corriente	\$ 13.208,85	\$ 12.432,70	\$ -776,15	-5,88%	0,94
Total activos	\$104.780,22	\$ 71.650,59	\$-33.129,63	-31,62%	0,68

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

Al analizar los cambios que se han producido en los activos de la compañía, se puede apreciar que existe un decrecimiento considerable principalmente en el Activo Corriente, esto se debe a la variación de las cuentas presentadas en la siguiente tabla:

Tabla 19*Análisis Horizontal al Activo Corriente 2020 - 2021*

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Caja	\$ 5.832,34	\$ 6.476,84	\$ 644,50	11,05%	1,11
Fondo rotativo	\$ 198,68	\$ 401,47	\$ 202,79	102,07%	2,02
Bancos	\$ 7.244,97	\$ 5.828,37	\$ -1.416,60	-19,55%	0,80
Cuentas y dctos por cobrar comerciales corrientes	\$ 11.829,22	\$ 13.896,15	\$ 2.066,93	17,47%	1,17
Otras cuentas y dctos por cobrar corrientes	\$ 959,48	\$ 107,12	\$ -852,36	-88,84%	0,11
Crédito tributario impuesto a la renta		\$ 1.704,42	\$ 1.704,42		
Anticipo I.R	\$ 5.878,49	\$ 6.375,18	\$ 496,69	8,45%	1,08
Mercaderías en tránsito	\$ 0,01	\$ 0,01			1,00
Inventarios prod.terminados y merc.	\$ 59.628,19	\$ 24.428,33	\$ -35.199,86	-59,03%	0,41
Total Activo Corriente	\$ 91.571,37	\$ 59.217,89	\$ -32.353,48	-35,33%	0,65

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

Los activos corrientes de la compañía disminuyeron un \$32.353,48 lo que representa una variación negativa del -35,33%. Esto se debe principalmente a la cuenta de Inventarios de Productos Terminados, puesto que presenta una disminución considerable de \$-35.199,86 equivalente al -59,03%; situación positiva para la empresa, pues, la salida de inventario debió traerle liquidez, sin embargo, ni el efectivo o sus equivalentes ni las cuentas por cobrar han aumentado los valores que se redujeron en el inventario, lo que hace suponer que el dinero proveniente de la venta no ha ingresado a la cuentas o el inventario se ha perdido por deterioros, situación que ha provocado iliquidez y por ende incapacidad de cubrir sus pagos.

A continuación, se presenta el Análisis Horizontal realizado al Activo no Corriente para los periodos 2020 y 2021 respectivamente.

Tabla 20

Análisis Horizontal al Activo no Corriente 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Propiedad planta y equipo	\$ 14.098,00	\$ 14.991,26	\$ 892,86	6,33%	1,06
(-) Depreciación acum. prop. planta y eq. del costo hist	\$ -889,55	\$ -2.558,56	\$ -1.669,01	187,62%	2,88
Total activo no corriente	\$ 13.208,85	\$12.432,70	\$ -776,15	-5,88%	0,94

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

En lo referente al Activo no Corriente presenta una disminución en el año 2021 con una variación de \$ 776,15 lo que equivale al -5,88%. debido a que, a pesar que ha existido un pequeño aumento de \$892,86 en la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía, también se han ido depreciando al pasar del tiempo, estimada disminución alcanza un valor de \$1.669,01 igual al 187,62% del total de los activos no corrientes.

Posteriormente, se presenta un cuadro resumen correspondiente al pasivo con sus respectivas variaciones en los años 2020 y 2021.

Tabla 21

Análisis Horizontal al Pasivo 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Total pasivo corriente	\$ 67.791,79	\$97.379,82	\$29.588,03	43,65%	1,44
Total Pasivo	\$ 67.791,79	\$97.379,82	\$29.588,03	43,65%	1,44

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

La tabla presentada anteriormente refleja para el año 2021 un aumento de 43,65% en los pasivos de la compañía, esto se debe a que, además de que la empresa ha adquirido obligaciones con sus proveedores para cumplir con la demanda de sus productos, también presenta obligaciones con sus accionistas por concepto de dividendos.

Para mayor comprensión a continuación se detallan las cuentas que integran el pasivo corriente de la compañía.

Tabla 22

Análisis Horizontal al Pasivo Corriente 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Cuentas y dctos. por pagar comerciales corrientes	\$ 63.475,09	\$ 71.353,16	\$ 7.878,07	12,41%	1,12
Otras cuentas y dctos por pagar corrientes	\$ 997,37	\$ 19.083,78	\$ 18.086,41	1813,41%	19,13
Obligaciones con el IESS	\$ 1.288,02	\$ 986,66	\$ -301,36	-23,40%	0,77
Obligaciones por beneficios de ley a empleados	\$ 2.002,95	\$ 5.885,33	\$ 3.882,38	193,83%	2,94
Total Pasivo corriente	\$ 67.791,79	\$ 97.379,82	\$ 29.588,03	43,65%	1,44

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

Según la tabla proporcionada anteriormente, se puede evidenciar un crecimiento en los Pasivos Corrientes del año 2020 al año 2021 por un valor de \$29.588,03, debido a que existe un aumento considerable de 1.813,41% en Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes, esta cuenta integra principalmente los dividendos que se debe pagar a los socios por las ganancias obtenidas en el ejercicio anterior. Así mismo, otra cuenta que presenta un aumento relevante es la cuenta de Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes, esta cuenta evidencia un aumento de 12,41% y hace referencia a las obligaciones con los proveedores, producido por la adquisición de inventario para su venta, ambas situaciones son desventajosas para la compañía, puesto que, referidas cuentas abarcan valores considerables y no han podido ser cancelados debido a la falta de liquidez, por lo que se pueden presentar conflictos tanto internos como externos.

Finalmente, a continuación se presenta las variaciones del grupo patrimonio entre el año 2020 y 2021.

Tabla 23

Análisis Horizontal al Patrimonio 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Capital suscrito o asignado	\$509,00	\$600,00	\$91,00	17,88%	1,18
Resultados acumulados	\$36.479,43	\$-26.329,23	\$-62.808,66	-172,18%	- 0,72
Total Patrimonio	\$36.988,43	\$-25.729,23	\$-62.717,66	-169,56%	-0,70

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

En lo referente al Patrimonio, la cuenta que presenta un decrecimiento significativo es la de Resultados Acumulados, pasando de un excedente de \$36.988,43 en 2020 a obtener una pérdida de \$-26.329,23 en el año 2021. Debido a que la empresa ha disminuido sus activos y ha incrementado sus pasivos lo que demuestra que no ha tenido una buena administración al no saber manejar eficientemente sus recursos, situación que si no se la maneja con el debido control puede llegar a tener diversas consecuencias como la disolución o quiebra de la misma.

Se ha concluido con el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la compañía para los periodos 2020-2021 respectivamente, a continuación, se presenta el Análisis Horizontal al Estado de Resultados para los periodos 2020-2021.

Análisis Horizontal al Estado de Resultados 2020 y 2021 de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
4	INGRESOS					
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
4.01.01.01	VENTA DE BIENES	\$1.070.273,82	\$968.913,19	-\$101.360,63	-9,47%	0,91
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	\$1.070.273,82	\$968.913,19	-\$101.360,63	-9,47%	0,91
4.01.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS	\$835,75	\$1.087,00	\$251,25	30,06%	1,30
4.01.02.01.01	PRESTACION DE SERVICIOS	\$835,75	\$1.087,00	\$251,25	30,06%	1,30
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-\$46,23	-\$5,92	\$40,31	-87,19%	0,13
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-\$46,23	-\$5,92	\$40,31	-87,19%	0,13
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-\$598,70	-\$770,47	-\$171,77	28,69%	1,29
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-\$598,70	-\$770,47	-\$171,77	28,69%	1,29
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	\$1.044,36	\$1.041,27	-\$3,09	-0,30%	1,00
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	\$882,94	\$1.029,73	\$146,79	16,63%	1,17
4.03.02.01.05	SOBRANTES DE CAJA	\$161,42	\$11,54	-\$149,88	-92,85%	0,07
	TOTAL INGRESOS	\$1.071.509,00	\$970.265,07	-\$101.243,93	-9,45%	0,91
5	COSTOS Y GASTOS					
5.01	COSTOS DE VENTAS					
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS	\$798.615,10	\$755.465,72	-\$43.149,38	-5,40%	0,95
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	\$781.309,57	\$740.561,23	-\$40.748,34	-5,22%	0,95
5.01.01.01.02	COSTO DE DESPOSTE	\$1.065,00	\$855,00	-\$210,00	-19,72%	0,80
5.01.01.01.03	COSTO DE FAENAMIENTO	\$16.587,53	\$14.120,32	-\$2.467,21	-14,87%	0,85
5.01.01.01.04	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-\$347,00	-\$70,83	\$276,17	-79,59%	0,20
	TOTAL COSTOS	\$798.615,10	\$755.465,72	-\$43.149,38	-5,40%	0,95
	GASTOS					
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS	\$55.516,23	\$67.202,65	\$11.686,42	21,05%	1,21
5.02.01.01.01	SUELDOS	\$52.190,24	\$65.984,72	\$13.794,48	26,43%	1,26
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	\$685,35	\$219,90	-\$465,45	-67,91%	0,32
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	\$2.141,20	\$998,03	-\$1.143,17	-53,39%	0,47

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
5.02.01.01.04	BONIFICACIONES GRAVADAS IESS	\$499,44		-\$499,44	-100,00%	-
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$14.877,82	\$13.620,44	-\$1.257,38	-8,45%	0,92
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	\$4.887,54	\$5.329,96	\$442,42	9,05%	1,09
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	\$4.949,82	\$4.143,91	-\$805,91	-16,28%	0,84
5.02.02.01.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN	\$1.451,36	\$2.233,18	\$781,82	53,87%	1,54
5.02.02.01.04	DESPIDO INTEMPESTIVO	\$2.706,45		-\$2.706,45	-100,00%	-
5.02.02.01.05	VACACIONES	\$882,65	\$1.913,39	\$1.030,74	116,78%	2,17
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$8.521,08	\$11.144,49	\$2.623,41	30,79%	1,31
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	\$6.642,56	\$7.757,66	\$1.115,10	16,79%	1,17
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	\$1.878,52	\$3.386,83	\$1.508,31	80,29%	1,80
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$42.693,76	\$28.956,13	-\$13.737,63	-32,18%	0,68
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	\$11.595,47	\$1.998,14	-\$9.597,33	-82,77%	0,17
5.02.04.01.03	HONORARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS OCASIONALES	\$31.098,29	\$26.957,99	-\$4.140,30	-13,31%	0,87
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO	\$552,18	\$424,37	-\$127,81	-23,15%	0,77
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	\$552,18	\$424,37	-\$127,81	-23,15%	0,77
5.02.08.01	OTROS GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	\$1.767,20	\$360,00	-\$1.407,20	-79,63%	0,20
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	\$1.767,20	\$270,00	-\$1.497,20	-84,72%	0,15
5.02.08.01.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL		\$90,00	\$90,00		
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.	\$889,55	\$1.669,01	\$779,46	87,62%	1,88
5.03.01.01.04	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	\$36,83	\$88,39	\$51,56	139,99%	2,40
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	\$782,32	\$1.091,48	\$309,16	39,52%	1,40
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$70,40	\$489,14	\$418,74	594,80%	6,95
5.06.01.01	GASTO EN PROVISIONES LOCALES		\$94,66	\$94,66		
5.06.01.01.03	GASTO PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES		\$94,66	\$94,66		
5.08.01.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$5.822,90	\$1.135,36	-\$4.687,54	-80,50%	0,19
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$5.822,90	\$1.135,36	-\$4.687,54	-80,50%	0,19
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE	\$886,79	\$117,90	-\$768,89	-86,70%	0,13
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	\$886,79	\$117,90	-\$768,89	-86,70%	0,13
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$423,19	\$239,60	-\$183,59	-43,38%	0,57
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	\$423,19	\$239,60	-\$183,59	-43,38%	0,57
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN	\$214,60	\$140,64	-\$73,96	-34,46%	0,66
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	\$80,00	\$75,89	-\$4,11	-5,14%	0,95
5.08.05.01.02	GASTOS DE ALIMENTACION	\$134,60	\$64,75	-\$69,85	-51,89%	0,48

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$2.575,00	\$14.025,62	\$11.450,62	444,68%	5,45
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES Y OFICINAS	\$2.400,00	\$13.020,00	\$10.620,00	442,50%	5,43
5.08.06.01.02	ALICUOTA EDIFICIO	\$175,00	\$440,00	\$265,00	151,43%	2,51
5.08.06.01.03	ADECUACIONES Y MANTENIMIENTO DE LOCAL Y OFICINA		\$565,62	\$565,62		
5.08.07.01	GASTO SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$13.257,38	\$8.786,38	-\$4.471,00	-33,72%	0,66
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	\$2.461,72	\$406,02	-\$2.055,70	-83,51%	0,16
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN Y SERVICIOS WEB	\$64,20	\$64,20	\$0,00	0,00%	1,00
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE ASEO, LIMPIEZA E HIGIENE	\$1.416,72	\$1.284,03	-\$132,69	-9,37%	0,91
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	\$64,29	\$3,79	-\$60,50	-94,10%	0,06
5.08.07.01.06	REPUESTOS	\$1.743,23	\$836,27	-\$906,96	-52,03%	0,48
5.08.07.01.07	EMPAQUES , ENVOLTURAS Y ETIQUETAS	\$5.435,28	\$5.508,39	\$73,11	1,35%	1,01
5.08.07.01.08	VARIOS	\$542,61	\$601,40	\$58,79	10,83%	1,11
5.08.07.01.09	MATERIALES DE PRODUCCIÓN	\$1.529,33	\$82,28	-\$1.447,05	-94,62%	0,05
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$6.233,59	\$4.376,20	-\$1.857,39	-29,80%	0,70
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINAS Y LOCALES	\$725,45	\$903,11	\$177,66	24,49%	1,24
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	\$282,47	\$178,54	-\$103,93	-36,79%	0,63
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS E INSTALACIONES	\$5.225,67	\$3.294,55	-\$1.931,12	-36,95%	0,63
5.08.10.01	GASTO POR MERMAS	\$31.397,73	\$35.847,15	\$4.449,42	14,17%	1,14
5.08.10.01.01	GASTO POR MERMAS	\$8.405,76	\$6.197,43	-\$2.208,33	-26,27%	0,74
5.08.10.01.02	GASTO POR MAL ESTADO	\$22.991,97	\$29.457,67	\$6.465,70	28,12%	1,28
5.08.10.01.03	GASTO POR REQUISAS		\$192,05	\$192,05		
5.08.13.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$3.893,63	\$6.531,96	\$2.638,33	67,76%	1,68
5.08.13.01.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO Y OTROS	\$62,20	\$1.262,63	\$1.200,43	1929,95%	20,30
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	\$101,70	\$236,67	\$134,97	132,71%	2,33
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS- REGISTRO MERCANTIL	\$99,69	\$192,73	\$93,04	93,33%	1,93
5.08.13.01.06	ICE (IMPUESTOS A LOS CONSUMOS ESPECIALES)	\$350,66	\$404,45	\$53,79	15,34%	1,15
5.08.13.01.07	IRBP (IMPU. BOTELLAS PLASTICAS NO RETORNABLES)	\$80,80	\$122,44	\$41,64	51,53%	1,52
5.08.13.01.08	FIRMA ELECTRONICA		\$65,10	\$65,10		
5.08.13.01.09	DIFERENCIAS EN DECLARACIONES	\$0,98	\$1,44	\$0,46	46,94%	1,47
5.08.13.01.10	DESPOSTE, MATANZA Y CONTROL VETERINARIO	\$2.557,20	\$2.485,40	-\$71,80	-2,81%	0,97
5.08.13.01.11	SIMERT	\$640,40	\$1.761,10	\$1.120,70	175,00%	2,75

CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA						
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
DE ENERO A 31 DICIEMBRE AÑOS 2020-2021						
Código	Descripción	2020	2021	Diferencia	%	Razón
5.08.15.01	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES	\$3.392,26	\$4.272,01	\$879,75	25,93%	1,26
5.08.15.01.02	SERVICIOS OTORGADOS AL SISTEMA CONTABLE	\$2.107,32	\$347,32	-\$1.760,00	-83,52%	0,16
5.08.15.01.04	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	\$775,00	\$240,00	-\$535,00	-69,03%	0,31
5.08.15.01.05	SERVICIO DE COURIER, LOGISTICOS Y TRANSPORTE	\$509,94	\$884,69	\$374,75	73,49%	1,73
5.08.15.01.06	DOCUMENTOS ELECTRÓNICOS		\$2.800,00	\$2.800,00		
5.08.17.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$14.246,68	\$11.505,05	-\$2.741,63	-19,24%	0,81
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$14.246,68	\$11.505,05	-\$2.741,63	-19,24%	0,81
5.08.18.01	SERVICIOS PUBLICOS	\$14.248,53	\$16.965,53	\$2.717,00	19,07%	1,19
5.08.18.01.01	GASTO SERVICIO DE AGUA POTABLE	\$332,67	\$409,15	\$76,48	22,99%	1,23
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	\$638,47	\$611,30	-\$27,17	-4,26%	0,96
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR (PLANES DE TELEFONÍA)	\$943,08	\$899,64	-\$43,44	-4,61%	0,95
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	\$12.334,31	\$15.045,44	\$2.711,13	21,98%	1,22
5.08.20.01	OTROS GASTOS	\$4.366,79	\$1.539,25	-\$2.827,54	-64,75%	0,35
5.08.20.01.01	GASTOS BOTIQUIN PRIMEROS AUXILIOS Y EQUIPO DE PROTECCION	\$3.980,33	\$1.314,25	-\$2.666,08	-66,98%	0,33
5.08.20.01.02	AGASAJOS EMPRESARIALES	\$261,46		-\$261,46	-100,00%	-
5.08.20.01.03	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	\$125,00	\$225,00	\$100,00	80,00%	1,80
5.08.21.01	OTROS SERVICIOS	\$337,00	\$710,00	\$373,00	110,68%	2,11
5.08.21.01.01	GASTOS SERVICIOS DE HORNEADO	\$337,00	\$710,00	\$373,00	110,68%	2,11
5.09.01.02	GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS	\$9.273,46	\$9.820,34	\$546,88	5,90%	1,06
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	\$9.273,46	\$9.820,34	\$546,88	5,90%	1,06
5.09.02.01	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES	\$1.027,12	\$1.643,84	\$616,72	60,04%	1,60
5.09.02.01.01	INTERESES Y MULTAS IEES	\$63,52	\$14,05	-\$49,47	-77,88%	0,22
5.09.02.01.03	INTERESES Y MULTAS MRL	\$200,00	\$3,23	-\$196,77	-98,39%	0,02
5.09.02.01.04	INTERESES Y MULTAS OTRAS INST. DEL ESTADO	\$12,87	\$265,85	\$252,98	1965,66%	20,66
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	\$2,41	\$0,01	-\$2,40	-99,59%	0,00
5.09.02.01.07	GASTO NO DEDUCIBLES	\$748,32	\$1.360,70	\$612,38	81,83%	1,82
	TOTAL GASTOS	\$236.414,47	\$241.128,58	\$4.714,11	1,99%	1,02
	RESULTADOS					
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$1.035.029,57	\$996.594,30	-\$38.435,27	-3,71%	0,96
	RESULTADOS	\$36.479,43	-\$26.329,23	-\$62.808,66	-172,18%	-0,72
	TOTAL GASTOS + RESULTADOS	\$1.071.509,00	\$970.265,07	-\$101.243,93	-9,45%	0,91

Interpretación del Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” 2020 y 2021

Luego de haber realizado el análisis horizontal al estado de resultados de la empresa CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” en los años 2020 y 2021 se logró determinar lo siguiente:

Tabla 24

Análisis Horizontal Ingresos de Actividades Ordinarias 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Venta de bienes	\$1.070.273,82	\$968.913,19	\$ -101.360,63	-9,47%	0,91
Prestación de servicios	\$ 835,75	\$ 1.087,00	\$ 251,25	30,06%	1,30
(-) Descuento en ventas	\$ -46,23	\$ -5,92	\$ 40,31	-87,19%	0,13
(-) Devoluciones en ventas	\$ -598,70	\$ -770,47	\$ -171,77	28,69%	1,29
Otros ingresos no operacionales	\$ 1.044,36	\$ 1.041,27	\$ -3,09	-0,30%	1,00
Total ingresos	\$1.071.509,00	\$970.265,07	\$ -101.243,93	-9,45%	0,91

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

Al analizar el grupo de Ingresos de Actividades Ordinarias producidos en el periodo 2020 y 2021, se puede apreciar una disminución significativa del -9,47% en las ventas, correspondiente a un valor de \$-101.360,63; esto se debe a que en el año 2020 la compañía logró acaparar gran parte del mercado en esas fechas (inicio del confinamiento por la pandemia de la COVID-19, debido a que era la única empresa cárnica que podía adoptar todas las medidas de seguridad implantadas por el COE nacional, sin embargo, para el año 2021 la empresa no ha logrado conservar la clientela que generó en el año anterior, a causa de que no ha creado mayor valor y diferenciación de sus productos ante sus competidores, situación desfavorable para la compañía, puesto que puede provocar que el inventario no rote y se desperdicie, incapacidad para cumplir con sus obligaciones e incluso pérdidas en el ejercicio económico.

A continuación, se presenta un cuadro resumen correspondiente a los costos de la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA”, con sus respectivas variaciones en los años 2020 y 2021.

Tabla 25

Análisis Horizontal Costos 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Costo de ventas	\$ 781.309,57	\$740.561,23	\$ -40.748,34	-5,22%	0,95
Costo de desposte	\$ 1.065,00	\$ 855,00	\$ -210,00	-19,72%	0,80
Costo de faenamiento	\$ 16.587,53	\$ 14.120,32	\$ -2.467,21	-14,87%	0,85
(-) Descuento en compras	\$ -347,00	\$ -70,83	\$ 276,17	-79,59%	0,20
Total Costos	\$ 798.615,10	\$755.465,72	\$ -43.149,38	-5,40%	0,95

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Interpretación:

En cuanto a los Costos, se evidencia que existe una disminución para el año 2021 en el costo de venta, el cual alcanza un valor de \$-40.748,34 correspondiente al -5,22%, esto se debe a la significativa reducción de las ventas, pues, no se ha requerido la compra de inventario, situación negativa para la compañía dado que el costo de ventas tiene que disminuir por la reducción de costos y no por la reducción de ingresos; por lo que es recomendable que la empresa implemente estrategias de venta y evalúe el motivo del por qué las personas no han recurrido a adquirir sus productos.

Seguidamente, se presenta un cuadro resumen correspondiente a los gastos, con sus respectivas variaciones en los años 2020 y 2021.

Tabla 26
Análisis Horizontal Gastos 2020 - 2021

Descripción	Total 2020	Total 2021	Diferencia	%	Razón
Sueldos, salarios y rem. gravada del IESS	\$ 55.516,23	\$ 67.202,65	\$ 11.686,42	21,05%	1,21
Beneficios sociales e indemnizaciones	\$ 14.877,82	\$ 13.620,44	\$ -1.257,38	-8,45%	0,92
Aportes a la seguridad social	\$ 8.521,08	\$ 11.144,49	\$ 2.623,41	30,79%	1,31
Honorarios, com. y dietas a personas naturales	\$ 42.693,76	\$ 28.956,13	\$ -13.737,63	-32,18%	0,68
Gastos por desahucio	\$ 552,18	\$ 424,37	\$ -127,81	-23,15%	0,77
Otros gastos por beneficios a los empleados	\$ 1.767,20	\$ 360,00	\$ -1.407,20	-79,63%	0,20
Depreciaciones aceleradas del costo hist.	\$ 889,55	\$ 1.669,01	\$ 779,46	87,62%	1,88
Gasto en provisiones locales	\$ 94,66	\$ 94,66			
Gasto en promoción y publicidad	\$ 5.822,90	\$ 1.135,36	\$ -4.687,54	-80,50%	0,19
Gastos en transporte	\$ 886,79	\$ 117,90	\$ -768,89	-86,70%	0,13
Gasto en combustibles y lubricantes	\$ 423,19	\$ 239,60	\$ -183,59	-43,38%	0,57
Gastos de gestión	\$ 214,60	\$ 140,64	\$ -73,96	-34,46%	0,66
Gasto en arrendamientos operativos	\$ 2.575,00	\$ 14.025,62	\$ 11.450,62	444,68%	5,45
Gasto suministros materiales y repuestos	\$ 13.257,38	\$ 8.786,38	\$ -4.471,00	-33,72%	0,66
Gasto en mantenimiento y reparaciones	\$ 6.233,59	\$ 4.376,20	\$ -1.857,39	-29,80%	0,70
Gasto por mermas	\$ 31.397,73	\$ 35.847,15	\$ 4.449,42	14,17%	1,14
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 3.893,63	\$ 6.531,96	\$ 2.638,33	67,76%	1,68
Serv. técnicos, administrativos, de consult y similares	\$ 3.392,26	\$ 4.272,01	\$ 879,75	25,93%	1,26
Iva que se carga al gasto	\$ 14.246,68	\$ 11.505,05	\$ -2.741,63	-19,24%	0,81
Servicios publicos	\$ 14.248,53	\$ 16.965,53	\$ 2.717,00	19,07%	1,19
Otros gastos	\$ 4.366,79	\$ 1.539,25	\$ -2.827,54	-64,75%	0,35
Otros servicios	\$ 337,00	\$ 710,00	\$ 373,00	110,68%	2,11
Gasto comisiones bancarias, tasas y otros	\$ 9.273,46	\$ 9.820,34	\$ 546,88	5,90%	1,06
Gastos no operacionales no deducibles	\$ 1.027,12	\$ 1.643,84	\$ 616,72	60,04%	1,60
Total gastos	\$ 236.414,47	\$ 241.128,58	\$ 4.714,11	1,99%	1,02

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021

Interpretación:

En cuanto a los gastos más significativos, se puede visualizar que la cuenta Honorarios Profesionales ha registrado una disminución de \$-13.737,63; sin embargo, las cuentas de sueldos y demás beneficios sociales ha registrado un aumento de \$13.052,45, esto se debe a que la empresa ha decidido contratar los servicios del personal de ventas por tiempo indefinido.

Por otro lado, se evidencia un aumento significativo en los gastos de arrendamiento de \$11.450,62 equivalente al 444,68%; aquello se debe a que la empresa recién comenzó a pagar el alquiler del local a partir de abril de 2021, debido a que uno de sus socios es el dueño de la propiedad, y como parte de su compromiso con la organización no venía percibiendo el ingreso normal que se debería haber pagado; al menos hasta que la empresa se perciba como rentable.

Finalmente, otro gasto que requiere un minucioso análisis es el gasto por mermas, el cual alcanza un incremento de \$4.449,42 equivalente al 14,17%; este gasto está integrado por mermas y por mercadería en mal estado, lo cual evidencia que existe una mala administración en la empresa, pues, el administrador debe realizar estudios que permitan conocer el comportamiento del inventario y así evitar el deterioro del mismo.

Aplicación de Razones Financieras a la empresa “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” 2020 y 2021

A continuación, se presentan los indicadores financieros aplicados a la “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” en el periodo 2020-2021.

Razones de Liquidez

Razón Corriente

Verifica las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo.

Tabla 27

Razón Corriente

Fórmula	2020	2021
<i>Activo Corriente</i>	\$91.571,37	\$59.217,89
<i>Pasivo Corriente</i>	\$67.791,79	\$97.379,82
Total RC	1,35	0,61
Estándar	1,5 - 2	1,5 - 2

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

En lo que respecta al indicador llamado Razón Corriente, la empresa presenta en el año 2020 un valor de \$1,35; lo cual quiere decir que, aunque la empresa pudo cubrir cada dólar de

deuda a corto plazo, no tiene la absoluta seguridad de ser solvente, además, cabe recalcar que aproximadamente el 85,50% del activo corriente pertenece a inventario y cuentas por cobrar, lo cual no necesariamente es bueno puesto que, mencionados recursos no siempre garantizan tener un flujo de dinero constante que permitan cumplir con sus obligaciones especialmente las de corto plazo.

Por otro lado, en el año 2021 la empresa tiene una razón corriente de \$0,61, valor que está muy por debajo del estándar establecido de \$1,50 y \$2,00, lo que quiere decir que la compañía no tuvo en ese periodo la capacidad suficiente para cubrir con sus obligaciones a corto plazo, esto se debe principalmente a que ha existido salida de inventario, pero no entrada de efectivo, situación provocada por el aumento de gastos y pérdida de inventario por mal estado.

Capital Neto del Trabajo

Expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación.

Tabla 28

Capital Neto del Trabajo

Fórmula	2020	2021
<i>Activo Corriente</i> – <i>Pasivo Corriente</i>	\$91.571,37 – \$67.791,79	\$59.217,89 – \$97.379,82
Total CNT	\$23.779,58	\$-38.161,93
Estándar	≥ 0	≥ 0

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cármicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

En cuanto al Capital Neto del Trabajo la empresa cuenta con un valor de \$23.779,58 en el año 2020, situación positiva para la compañía, pues, cuenta con los recursos necesarios para disponer de efectivo y cubrir sus necesidades, sin embargo, como ya se dijo anteriormente es importante destacar que gran parte del activo corriente pertenece a inventario y cuentas por cobrar, lo cual no es necesariamente bueno dado que, dichos recursos no siempre garantizan tener un flujo de dinero constante; es por ello que para el año 2021 la empresa posee un total desequilibrio financiero al presentar un capital de trabajo negativo de \$-38.161,93 proveniente de que la empresa se abasteció de demasiado inventario y lo rotó incorrectamente, lo que provocó que se desperdiciara y no cumpla con el pago de su adquisición.

Prueba Ácida

Determina la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo en el corto plazo, excluyendo los inventarios.

Tabla 29
Prueba Ácida

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Act. Corri} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{\$91.571,37 - \$59.628,19}{\$67.791,79}$	$\frac{\$59.217,89 - \$24.428,33}{\$97.379,82}$
Total P.A	0,47	0,36
Estándar	> 1	> 1

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Este indicador permite determinar la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones en el corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios; los resultados demuestran una Prueba Ácida de 47 centavos en el año 2020 y 36 centavos en el año 2021 cantidades que se encuentran muy debajo del estándar establecido, debido a que la mayor parte del activo corriente es inventario de productos terminados, aquello no es positivo, puesto que si ellos no rotan lo suficiente la empresa no tiene la liquidez necesaria para cubrir con sus obligaciones de pago corrientes.

Razones de Actividad

Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)

Mide cuántas veces las cuentas por cobrar se han convertido (en efectivo) durante el año.

Tabla 30
Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC)

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	$\frac{\$379.586,88}{\$11.829,22}$	$\frac{\$389.397,15}{\$13.896,15}$
Total RCC	32,09	28,02
Estándar	> RCP	> RCP

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

En lo referente a la Rotación de Cuentas por Cobrar (RCC) se puede apreciar que para el año 2020 las cuentas por cobrar giraron 32 veces en dicho periodo, es decir, aproximadamente la empresa logró cobrar sus cuentas cada semana y media. Con respecto al año 2021, las cuentas por cobrar han girado aproximadamente 28 veces, aproximadamente cada dos semanas; es por ello que se entiende que los resultados demuestran que la empresa ha tenido una eficiente rotación de cartera al haber hecho efectivo gran parte de ellas en el menor tiempo posible; debido a que gran parte de las ventas a crédito se efectúan a través de tarjetas de crédito, lo cual resulta beneficioso para la organización ya que reduce por completo los problemas de morosidad.

Rotación de Cuentas por Cobrar en días (Periodo de cobro promedio)

Número promedio de días en que las cuentas por cobrar están pendientes.

Tabla 31

Rotación de Cuentas por Cobrar en días (Periodo de cobro promedio)

Fórmula	2020	2021
$\frac{365 \text{ días}}{RCC}$	$\frac{365}{32,09}$	$\frac{365}{28,02}$
Total PCP	11,37	13,03
Estándar	Menor posible	Menor posible

Nota: Información obtenida de la Tabla N°30 pág. 98 periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Aplicado el indicador de Periodo de Cobro Promedio, para el año 2020 y 2021 la empresa en promedio recuperó su cartera cada 11 y 13 días situación sumamente favorable para la compañía, ya que ha hecho liquidas sus cuentas en un muy corto periodo de tiempo, lo que le ha garantizado mantener un flujo de efectivo sano para las operaciones de la empresa y reducir el riesgo de perder de vista cuentas importantes que se tienen que cobrar.

Rotación de Cuentas por Pagar (RCP)

Indica el promedio de días que una empresa tarda en cursar un pago a un proveedor.

Tabla 32

Rotación de Cuentas por Pagar (RCP)

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}$	\$798.615,10	\$755.465,72
	\$63.475,09	\$71.353,16
Total RCP	12,58	10,58
Estándar	Mayor posible	Mayor posible

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Rotación de Cuentas por Pagar se determinó que en el año 2020 las cuentas por pagar han girado un aproximado de 13 veces, lo que demuestra que la empresa ha tenido la liquidez necesaria para realizar sus pagos, sin embargo, se evidencia que para el año 2021 la empresa presenta una leve disminución en la rotación de cuentas por pagar, puesto que ellas han girado un aproximado de 11 veces, situación negativa para la compañía ya que la empresa ha disminuido sus compras, sin embargo sus deudas han aumentado, lo que demuestra que no ha tenido la liquidez necesaria para saldar sus pagos.

Periodo de Pago Promedio

Número de días que, por término medio, financian los proveedores a una empresa.

Tabla 33

Periodo de Pago Promedio

Fórmula	2020	2021
$\frac{365 \text{ días}}{RCP}$	365	365
	12,58	10,59
Total PPP	29,01	34,47
Estándar	Mayor PCP	Mayor PCP

Nota: Información obtenida de la Tabla N°32 pág. 99 periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Después de haber aplicado el indicador llamado Periodo de Pago Promedio se puede apreciar que en el año 2020 la empresa ha cancelado las cuentas por pagar a los 29 días, situación positiva para la compañía, ya que, ha recuperado sus cobros más rápido de que ha realizado sus pagos, sin embargo, para el año 2021 se evidencia un periodo promedio de pago de 34 días, lo que da entender que la empresa o pudo lograr mejores tratos con sus proveedores o no tuvo el efectivo necesario para pagar.

Rotación de Inventarios

Representa el valor de las materias primas, materiales y costos asociados de manufactura, en cada una de las etapas del ciclo productivo.

Tabla 34
Rotación de Inventarios

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Inventario Promedio} * 365}{\text{Costo de ventas}}$	$\frac{\$59.628,19 * 365}{\$798.615,10}$	$\frac{\$24.428,33 * 365}{\$755.465,72}$
Total RI	27,25	11,80
Estándar	Mayor posible	Mayor posible

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

En lo que respecta a la permanencia de inventarios en el año 2020, el ratio de Rotación de Inventario ascendía a 27,25 veces; mientras que en el ejercicio 2021 ha disminuido hasta alcanzar una rotación de 11,80 veces, es decir, la empresa tardó un promedio de 13 y 30 días³ respectivamente en vender sus productos; ambas situaciones no son realmente buenas, dado que la actividad principal de la empresa es la venta de productos cárnicos, los cuales tienden a deteriorarse en un periodo de “3 a 5 días⁴”. Por tanto, los resultados demuestran que el inventario ha pasado en

³El promedio de los días se los calculó dividiendo 365 días para las ratios de rotación de inventario

⁴ Datos tomados de U.S. Department of Health and Human Services (2021).

promedio mucho tiempo sin generar beneficios y además han producido pérdidas al darlos de baja por mal estado.

Razones de Endeudamiento.

Endeudamiento Total

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa.

Tabla 35

Endeudamiento Total

Fórmula	2020	2021
<i>Pasivo Total</i>	\$67.791,79	\$97.379,82
<i>Activo Total</i>	\$104.780,22	\$71.650,59
Total ET	64,70%	135,91%
Estándar	< 100%	< 100%

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Al analizar el indicador de Endeudamiento Total se obtiene que para el año 2020 el margen de participación de los acreedores es del 64,70%, lo que indica que la empresa tiene 0,64 centavos de financiación ajena por cada dólar que se ha invertido en activos, situación favorable para la compañía, ya que la empresa ha tenido recursos necesarios para cubrir dichas deudas; en lo que respecta al año 2021 los acreedores tienen un margen de participación de 135,91% , es decir, por cada dólar que la empresa posee en activos se adeuda a los acreedores \$1,35, situación sumamente negativa para la compañía, ya que la empresa no cuenta con los recursos necesarios para afrontar sus obligaciones con sus proveedores y accionistas, lo que pone a la organización en riesgo al superar el 100 % de deuda que es el estándar, la empresa está en manos de terceros y por ende pierde de esta manera la autonomía.

Deuda /Patrimonio

Mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa.

Tabla 36

Deuda/Patrimonio

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	$\frac{\$67.791,79}{\$36.988,43}$	$\frac{\$97.379,82}{\$ - 25.729,23}$
Total D/P	1,83	3,78
Estándar	< 1	< 1

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Los resultados del indicador Deuda/Patrimonio muestran que en el año 2020 por cada dólar de recursos propios que tiene la empresa, 1,83 pertenecen a financiación ajena, lo que es beneficioso para la compañía, ya que ha tenido el financiamiento para realizar de mejor manera sus operaciones, sin embargo, para el año 2021 alcanza un valor de 3,78, lo que significa que la empresa no cuenta con financiación propia sino que toda es ajena, situación negativa para la compañía al no tener control de la misma al estar en manos de terceras personas. Lo que se sugiere disminuir los costos y gastos, así como también incrementar las ventas con el fin de obtener ingresos para disminuir la deuda y evitar caer en mora.

Razones de Rentabilidad

Rendimiento del Activo Total (ROA)

Refleja cómo de rentable es una empresa en relación con el conjunto de los activos con los que cuenta.

Tabla 37

Rendimiento del Activo Total (ROA)

Fórmula	2020	2021
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}$	$\left(\frac{\$36.479,43}{\$104.780,22}\right) * 100$	$\left(\frac{\$-26.329,23}{\$71.650,59}\right) * 100$
Total ROA	34,81%	-36,75%
Estándar	Mayor mejor	Mayor mejor

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Con relación al indicador de Rendimiento del Activo Total (ROA) los resultados demuestran que para el año 2020 la empresa ha utilizado eficientemente sus recursos, al generar una utilidad del 34,81% con relación al total de sus activos. Sin embargo, para el año 2021 se puede apreciar que la empresa tiene un Rendimiento del Activo negativo, equivalente a un -36,75% lo que significa que por cada dólar invertido en activos se ha perdido aproximadamente 37 centavos, situación negativa para la compañía, ya que la empresa ha invertido gran cantidad de capital y no ha sacado beneficio de ello, al contrario, se han perdido tales recursos; debido a que la empresa ha disminuido considerablemente sus ventas produciendo que el inventario se desperdicie y se convierta en un gasto más para la compañía.

Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Indica la capacidad de la empresa para generar beneficio para sus accionistas.

Tabla 38

Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Fórmula	2020	2021
<i>Utilidad Neta</i>	\$36.479,43	\$ - 26.329,23
<i>Patrimonio</i>	\$36.988,43	\$ - 25.729,23
Total ROE	98,62%	-102,33%
Estándar	> Mejor	> Mejor

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

El Rendimiento del Patrimonio para el año 2020 fue de 98,62% lo cual es sumamente bueno, ya que significa que los accionistas obtuvieron un rendimiento mayor sobre su inversión, sin embargo, en el año 2021 tuvieron un rendimiento del patrimonio negativo del -102,33% esto se debe a que han existido pérdidas en dicho periodo económico y a que el capital de la empresa no representa un valor significativo que le permita llevar a cabo sus actividades de la mejor manera lo cual indica que la utilidad neta generada por el patrimonio debe ser utilizada de manera eficaz y eficiente para que permita generar mayores utilidades, sugiriendo que se analice los costos y gastos innecesarios que son incurridos por la empresa.

Rentabilidad Neta

Permite evaluar la capacidad que tiene la empresa para convertir las ventas en beneficios.

Tabla 39

Rentabilidad Neta

Fórmula	2020	2021
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas\ Netas} \times 100$	$\frac{\$36.479,43}{\$1.070.273,82} \times 100$	$\frac{\$ - 26.329,23}{\$968.913,21 * 100} \times 100$
Total RN	3,41%	-2,72%
Estándar	> 1%	> 1%

Nota: Información obtenida del Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021; los estándares se obtuvieron de Aguirre (2021).

Interpretación:

Aplicado el indicador de Rentabilidad Neta, se obtuvo como resultado para el año 2020 un porcentaje del 3,41% ; lo que nos indica que por cada dólar vendido se generaron 3 centavos de utilidad, lo que evidencia que los beneficios de la empresa han sido mayores que los gastos que se han efectuado en dicho año, sin embargo, dicho porcentaje no representa una ganancia significativa en comparación a las ventas que se han producido, por lo que es de vital importancia que la empresa cree estrategias que permitan reducir costos y gastos; y por ende aumentar la rentabilidad de la misma. Por otro lado, para el año 2021 la rentabilidad neta es negativa, con un porcentaje del -2,72% se concluye que por cada dólar vendido la empresa ha perdido aproximadamente 3 centavos, situación negativa para la compañía, ya que no tiene el control de la misma al estar en manos de terceras personas

**Análisis de la Administración del Efectivo y Capital de Trabajo de la empresa
“CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA” 2020 y 2021**

Como destaca Gitman (2007), la comprensión del ciclo de conversión del efectivo y ciclo operativo es crucial para la administración financiera a corto plazo, en línea con la justificación de la necesidad de analizar el adecuado mantenimiento del capital de trabajo.

A continuación, se presenta el análisis de la administración del Efectivo, por medio del indicador financiero denominado Ciclo de Conversión del Efectivo y el análisis de la administración del Capital de Trabajo, a través del indicador financiero catalogado Ciclo Operativo.

Elementos para Calcular el Ciclo de Conversión de Efectivo y Ciclo Operativo.

Tabla 40

Elementos para Calcular el Ciclo de Conversión de Efectivo y Ciclo Operativo.

Fórmula	2020	2021
Rotación de Inventarios (RI)		
$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$	$\frac{\$798.615,10}{\$59.628,19} = 13,39$	$\frac{\$755.465,72}{\$24.428,33} = 30,92$
Periodo Promedio de Cobro (PPC)		
$\frac{365}{\frac{\text{Ventas a Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}}$	$\frac{365}{\frac{\$379.586,88}{\$11.829,22}} = 11,37$	$\frac{365}{\frac{\$389.397,15}{\$13.896,15}} = 13,03$
Periodo Promedio de Pago (PPP)		
$\frac{365}{\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}}}$	$\frac{365}{\frac{\$798.615,10}{\$63.475,09}} = 29,01$	$\frac{365}{\frac{\$755.465,72}{\$71.353,16}} = 34,47$

Nota: Información obtenida del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” periodo 2020-2021.

Ciclo de Conversión del Efectivo

El ciclo de conversión de efectivo, indica el tiempo que transcurre desde que una empresa adquiere la materia prima para producir mercancías o servicios hasta que logra venderlos. En otras palabras, mide la rapidez en que puedes convertir el efectivo en más efectivo.

Tabla 41

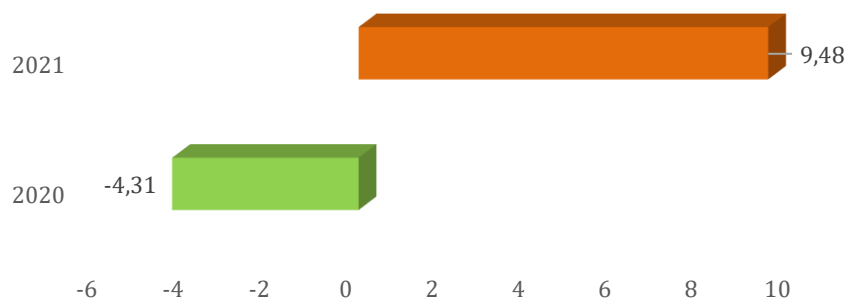
Ciclo de Conversión de Efectivo (Periodos 2020-2021).

Fórmula	2020	2021
RI + PPC – PPP	13,39+11,37-29,01	30,92+13,03-34,47
Total	-4,25	9,48
Estándar	Menor Posible	Menor Posible

Nota: Información obtenida de la Tabla N°40 del presente Trabajo de Integración Curricular.

Figura 5

Ciclo de Conversión de Efectivo (Periodos 2020-2021).



Nota: Información obtenida de la Tabla N°41 del presente Trabajo de Integración Curricular

Interpretación:

Aplicado el indicador Ciclo de Conversión del Efectivo se obtiene como resultado que para el año 2020, la empresa transforma su capital circulante en efectivo en -4 días, situación positiva para la compañía, puesto que significa que la empresa cobra las cuentas antes de tener que pagar sus respectivas deudas, lo que se traduce en que la misma no necesita de fondos de maniobra o de fondos propios para el pago de deudas, sino que ésta obtiene beneficios a partir de los pagos recibidos. Sin embargo, los inventarios tienen un periodo de permanencia de 13 días, lo que ha desacelerado los tiempos de conversión del efectivo, puesto que el estándar requerido para los productos cárnicos es de 3 a 5 días.

Por otro lado, para el año 2021 se obtiene como resultado que la empresa necesita 9 días para generar nuevos flujos de efectivo, debido a que, a pesar de que ha acelerado sus cobros y a retrasado sus pagos, la edad promedio de sus inventarios ha aumentado un aproximado de 17 días, lo que indica que las ventas fueron menores en este año en comparación con las del año anterior, por lo que se recomienda incrementar el volumen de ventas que permitan optimizar la rotación de los inventarios y acelerar el ingreso de efectivo, otra opción es planificar las compras en función de las ventas para evitar la acumulación de mercaderías que por el pasar del tiempo puede deteriorarse, lo que ocasionaría costos y gastos innecesarios.

Ciclo Operativo

El ciclo operativo muestra el número de días que la empresa requiere para obtener nuevos flujos de efectivo; contabilizando los días desde que se adquiere la mercadería hasta el cobro de los créditos otorgados.

Tabla 42

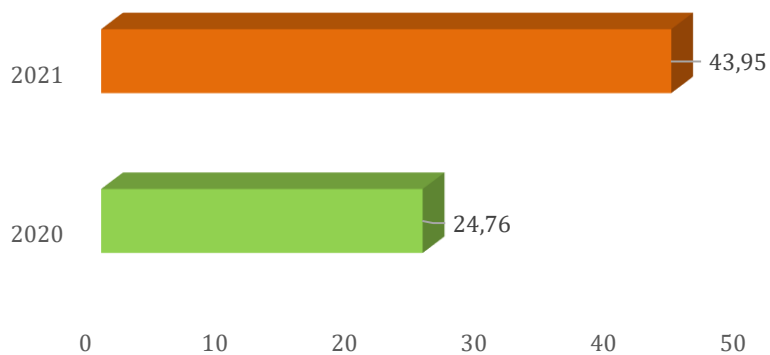
Ciclo Operativo (Periodos 2020-2021).

Fórmula	2020	2021
RI + PPC	13,39 + 11,37	30,92 + 13,03
Total	24,76	43,95
Estándar	Menor Posible	Menor Posible

Nota: Información obtenida de la Tabla N°40 del presente Trabajo de Integración Curricular

Figura 6

Ciclo Operativo (Periodos 2020-2021).



Nota: Información obtenida de la Tabla N°42 del presente Trabajo de Integración Curricular

Interpretación:

Los resultados reflejan que para los años 2020 y 2021 la empresa tardó un promedio de 24 y 43 días en obtener nuevos flujos de efectivo en relación a la rotación de su inventario y de sus cuentas por cobrar; situación negativa para la compañía, puesto que, el ciclo operativo debería representar tiempos más cortos, por el motivo que la empresa al recuperar su cartera en menos de dos semanas, ha posibilitado que este se reduzca.

Sin embargo, la ineficiente rotación de inventarios lo ha prolongado, pues, lo ideal sería que el inventario rote en un aproximado de 3 a 5 días que es el tiempo en que estos se encuentran en buenas condiciones (productos cárnicos), no obstante, la empresa tardó en hacerlo liquido en 13 días para el año 2020 y 30 días para el año 2021, provocando iliquidez en sus cuentas.

ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA
“CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ &
CIA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-
2021

WÜRSTCHEN



Informe de Análisis Financiero

Analista
María del Cisne Cabrera Cabrera

Loja – Ecuador
2023

Loja, 14 de julio del 2023

Ing. Jorge David Benítez Mora

GERENTE DE LA EMPRESA “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ Y JIMÉNEZ Y CIA”

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos del ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021 el mismo que tuvo lugar a la ejecución de los siguientes parámetros:

- Aplicación del análisis vertical y horizontal para determinar la estructura financiera y económica.
- Establecimiento de los niveles de liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes, esperando que dichos resultados sean de gran utilidad, en la toma de decisiones futuras que vayan encaminadas al progreso y bienestar de la empresa.

Atentamente,

.....
María del Cisne Cabrera Cabrera
ANALISTA

Informe de Análisis Financiero

Empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.”, periodos 2020-2021

Resumen Ejecutivo

Con el objetivo de evaluar la situación y desempeño económico y financiero de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.” en los periodos 2020 y 2021 se procedió a realizar el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros a los estados financieros, cuyos resultados se muestran a continuación:

Al cierre del 2021 los activos totales de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y Cía.”, presentaron una disminución del 31,62% con respecto al periodo 2020, dicha disminución se debe a que ni el efectivo o sus equivalentes ni las cuentas por cobrar han aumentado los valores que se redujeron en el inventario; el pasivo de la compañía presenta un incremento de 43,65% siendo las obligaciones con los proveedores el rubro con mayor representación; el patrimonio de la compañía se redujo un 169,56% debido a la disminución de los activos y al incremento de los pasivos, situación que ha producido inestabilidad financiera para la organización.

En cuanto a la situación económica de la empresa para el año 2021, es claro que, debido a la desafortunada caída en las ventas, los ingresos y los costos se han reducido en \$101,243.91 y \$43,149.38, respectivamente, a causa de la incapacidad de la organización para retener a los clientes que adquirió el año anterior como resultado de la pandemia. Por otro lado, se evidencia un aumento en los gastos por un valor de \$4.714,11; lo que demuestra que la actividad económica de la compañía es invariable, es decir, gran parte de los gastos que la empresa incurre son fijos, situación negativa para la compañía, puesto que, la disminución de sus ingresos y el aumento de sus gastos reduce las utilidades e incluso se pueden presentar pérdidas, tal es el caso que en dicho año se presenta una disminución por un valor de \$62.808,64 en sus resultados.

Finalmente, en lo que respecta a las razones financieras, se puede observar que para el año 2021 la empresa evidencia una tendencia negativa en su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, esto se debe a que no ha tenido una buena administración de sus recursos especialmente en su inventario el cual ha disminuido y no ha generado la liquidez necesaria para pagar la adquisición del mismo, dicho hecho ha generado sobreendeudamiento y por ende pérdidas en su ejercicio económico.

Antecedentes

La empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez y Jiménez y CIA” con Ruc 1191787192001 se encuentra ubicada en las calles Av. Cuxibamba y Ancón esquina, inicia sus actividades el 22 de agosto del 2019 bajo la iniciativa del Ing. Jorge David Benítez Mora, dicha empresa se dedica al procesamiento de productos cárnicos, a la venta de mariscos y otros productos alimenticios posicionándose en el mercado local como líder tanto en su variedad, calidad y precio de sus productos como por su servicio y atención a emprendedores, empresas pequeñas, medianas y grandes, permitiéndose así ganar la confianza y el apoyo de la ciudadanía como también el respaldo incondicional de algunos sectores de la provincia.

Comportamiento Financiero-Balance General 2020-2021

Los activos corrientes de la compañía disminuyeron un \$32.353,48 lo que representa una variación negativa del -35,33%. Debido principalmente a la cuenta de inventarios de productos terminados, ya que presenta una disminución considerable de \$-35.199,86 equivalente al -59,03%; situación positiva para la empresa, puesto que, la salida de inventario debió traerle liquidez, sin embargo, ni el efectivo o sus equivalentes ni las cuentas por cobrar han aumentado los valores que se redujeron en el inventario, lo que hace suponer que el dinero proveniente de la venta no ha ingresado a las cuentas o el inventario se ha perdido por deterioros, dicho hecho provoca iliquidez y por ende incapacidad de cubrir sus pagos.

En cuanto a los pasivos de la compañía se puede evidenciar un crecimiento en los pasivos corrientes del año 2020 al año 2021 por un valor de \$ 29.588,03, esto se debe principalmente a que existe un aumento considerable de 1.813,41% en otras cuentas y documentos por pagar corrientes, esta cuenta integra principalmente los dividendos que se les debe pagar a los socios por las ganancias obtenidas en el ejercicio anterior, así mismo, otra cuenta que presenta un aumento relevante es la cuenta de cuentas y documentos por pagar corrientes, esta cuenta evidencia un crecimiento de 12,41% y hace referencia a las obligaciones con los proveedores, producido por la adquisición de inventario para su venta, situación desventajosa para la compañía, ya que, dichas cuentas abarcan valores considerables y no han podido ser cancelados debido a la falta de liquidez, por lo que se pueden presentar conflictos tanto internos como externos.

Por otro lado, se pudo notar que la empresa no tiene deudas a largo plazo, ya que en vez de acudir a fuentes de financiamiento para adquirir su maquinaria y equipo, ha recurrido a empresas

comercializadoras de este tipo de aparatos y ha decidido apelar al crédito directo que éstas ofrecen por sus productos; en este caso los plazos de pago son cortos y las tasas de interés elevadas, situación perjudicial para la compañía, puesto que al ser obligaciones corrientes el desembolso de efectivo es inmediato, lo cual ha afectado la liquidez y capital de trabajo de la misma.

En lo referente al patrimonio, la cuenta que presenta un decrecimiento significativo es la de resultados acumulados, pasando de un excedente de \$36.988,43 en 2020 a obtener una pérdida de \$-26.329,21 en el año 2021. Esto se debe a que la empresa ha disminuido sus activos y ha incrementado sus pasivos lo que demuestra que no ha tenido una buena administración al no saber manejar eficientemente sus recursos, situación que si no se la maneja con el debido control puede llegar a tener diversas consecuencias como no tener el control de la misma al estar en manos de terceras personas e incluso la disolución o quiebra de la misma.

Comportamiento Económico-Estado de Resultados 2020- 2021

En cuanto a la situación económica de la compañía se evidenció que para el periodo 2020 obtuvo ingresos de más de 1 millón USD por su parte en el 2021 los mismos registraron una disminución de \$-101.243,91 llegando a un valor de \$970.265; aquel decrecimiento se debe a que, en el año 2020 la empresa acaparó gran parte del mercado debido a que era la única empresa cárnica que podía adoptar todas las medidas de seguridad implantadas por el COE nacional, sin embargo, para el año 2021 la empresa no ha logrado conservar la clientela que generó en el año anterior, a causa de que no ha creado mayor valor y diferenciación de sus productos ante sus competidores, situación desfavorable para la compañía, puesto que puede provocar que el inventario no rote y se desperdicie, incapacidad para cumplir con sus obligaciones e incluso pérdidas en el ejercicio económico.

En cuanto a los costos, se evidencia que existe una disminución para el año 2021 en el costo de venta, el cual alcanza un valor de \$-40.748,34 correspondiente al -5,22%, esto se debe a que como han disminuido las ventas no se ha requerido la compra de inventario, situación negativa para la compañía ya que el costo de ventas tiene que bajar por la reducción de los mismos y no por la reducción de ingresos.

Respecto a los gastos más significativos, se puede evidenciar que la mayor parte de ellos lo integran los gastos de personal llegando a representar más del 50% de los gastos generales, situación negativa para la compañía, ya que las ventas han bajado y dichos gastos se han mantenido

evidenciando la existencia de trabajo ocioso, por lo cual es de vital importancia que la empresa determine si todo el personal es estrictamente necesario para llevar a cabo sus actividades, y si es así, es recomendable que crea estrategias que le permitan aumentar sus ventas y así aprovechar al máximo dichos recursos.

Finalmente, otro gasto que requiere un minucioso análisis es el gasto por mermas, el cual alcanza un incremento, para el año 2021, de \$4.449,42 variando un 14,17% respecto al año anterior; dicho gasto está integrado por mermas y por mercadería en mal estado, lo cual evidencia que existe una mala administración en la empresa, pues, el encargado debe realizar estudios que permitan conocer el comportamiento del inventario y así evitar el deterioro del mismo.

Indicadores financieros

Respecto a las razones financieras, se puede observar que para el año 2021 la empresa cuenta con los siguientes resultados:

- Las razones de liquidez evidencian una tendencia negativa producto de que los pasivos corrientes superan a los activos corrientes, situación que demuestra que la compañía tiene poca capacidad para afrontar sus deudas a corto plazo.
- En cuanto a los indicadores de actividad se pudo evidenciar que la compañía presenta un inadecuado control de su inventario, puesto que no se ha producido la adecuada rotación del mismo al pasar mucho tiempo sin venderse y por tanto sin generar ganancias.
- Las razones de endeudamiento demuestran que para el año 2021 la empresa presenta un nivel de endeudamiento corriente sumamente alto, debido a que la empresa no tiene los recursos necesarios para hacer frente a la financiación con sus proveedores.
- Las razones de rentabilidad indican que para el año 2021 la compañía no es rentable, ya que a pesar de que ha invertido trabajo, capital y tiempo en sus operaciones, no ha obtenido ningún beneficio de ello al presentar pérdidas en su ejercicio económico.

Conclusiones

- En lo referente a la situación financiera que se encuentra la compañía, se pudo evidenciar que la empresa, en el año 2021, se encuentre en una situación negativa; puesto que no tuvo los recursos necesarios para poder cubrir sus pagos, esto se debe a que la empresa adquirió demasiado inventario lo que ha provocado que una buena parte del mismo se estropee; esto sumado a que las ventas disminuyeron, todo esto concluye que no se pudo generar la liquidez necesaria para realizar el pago de la adquisición del mismo.
- Respecto a la situación económica que presenta la compañía se pudo notar que la empresa cuenta con un alto grado de apalancamiento operativo, es decir existen gastos que no dependen de la producción del negocio, lo cual en este caso no es bueno, ya que para el año 2021 la empresa ha disminuido sus ingresos trayendo consigo un impacto negativo en sus utilidades. Entre los gastos fijos con mayor representatividad son los de personal, dichos gastos afectan significativamente a la liquidez de la compañía, ya que se llevan más de la mitad de las ganancias producidas, cabe recalcar que si las ventas han disminuido se ha generado trabajo ocioso en sus empleados.
- Respecto a las razones financieras, los resultados demuestran que la empresa evidencia una tendencia negativa en su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, esto se debe a que no ha tenido una buena administración de sus recursos especialmente en su inventario el cual ha disminuido y no ha generado la liquidez necesaria para pagar la adquisición del mismo, dicho hecho ha generado sobreendeudamiento y por ende pérdidas en su ejercicio económico.

Recomendaciones:

- Realizar estudios de forma periódica, que permitan conocer como rota el inventario y así evitar compras exageradas que provoquen pérdidas por mal estado y por ende incapacidad para solventar el pago del mismo.
- Determinar si todo el personal es estrictamente necesario para llevar a cabo las operaciones, y si es así, es recomendable crear estrategias de venta que permitan aprovechar al máximo dichos recursos, con el objetivo de evitar la posible existencia de trabajo ocioso.
- Implementar estrategias de venta que permitan aumentar el margen de utilidad, que además de cubrir sus gastos genere una ganancia para la compañía.

7. Discusión

Mediante una entrevista no estructurada al Ing. Jorge David Benítez Mora se determinó que la empresa no ha realizado un análisis financiero que le permita determinar la participación y variaciones de cada una de las cuentas más significativas de los Estados Financieros, lo que limita el control y administración de las mismas, siendo necesario la aplicación del análisis vertical, horizontal y la aplicación de los indicadores financieros para analizar el comportamiento económico-financiero que permita establecer los niveles de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento garantizando la permanencia de la misma.

Aplicado el análisis financiero al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados se identificó que tanto en el año 2020 como en el 2021 la cuenta más relevante de los activos son los Inventarios de Productos Terminados, la cual presenta una disminución considerable de \$-35.199,86 equivalente al -59,03%; situación positiva para la empresa, puesto que, la salida de inventario debió traerle liquidez, sin embargo, ni el efectivo o sus equivalentes ni las cuentas por cobrar han aumentado los valores que se redujeron en el inventario, debido a que las Ventas al registrar un decrecimiento del 9,47% ha provocado que el inventario se desperdicie y no genere la liquidez necesaria para realizar el pago de su adquisición; es por ello que las Cuentas por Pagar a los proveedores registran un aumento del 12,41% del total de los pasivos.

Las razones financieras permitieron determinar que para el año 2020 y 2021, la empresa tardó un promedio de 13 y 30 días en hacer líquido su inventario, situación sumamente mala, dado que la actividad principal de la empresa es la venta de productos cárnicos, los cuales tienden a estropearse entre 3 a 5 días; es por ello que los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento presentan una tendencia negativa, pues el inventario al pasar mucho tiempo sin venderse se ha deteriorado, no ha generado la liquidez necesaria para solventar el pago del mismo, lo que generó sobreendeudamiento con los proveedores y por lo tanto pérdidas económicas y financieras; para lo cual ha sido de vital importancia la elaboración y presentación del informe en el que se exponen los resultados obtenidos del Análisis Financiero, lo cual servirá a los directivos de la entidad para la adecuada toma de decisiones que mejoren las actividades diarias y con una sólida administración encaminada al crecimiento económico.

8. Conclusiones

Al finalizar el Trabajo de Integración Curricular se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

- El análisis a los estados financieros permitió conocer que para el año 2021 la empresa se encuentra en una situación crítica, pues, se encuentra sobreendeudada, debido a que se ha abastecido de demasiado inventario y este no ha rotado lo debido, generando incapacidad para suplir el pago de su adquisición, además, se evidenció un alto grado de apalancamiento en sus operaciones, lo que no es bueno en esta situación, ya que las ventas han caído drásticamente, lo que ha provocado una desafortunada pérdida de beneficios.
- Al aplicar los indicadores financieros se constató que la empresa no ha realizado los estudios periódicos para conocer el promedio de tiempo en que rotan sus productos, es por ello que los resultados reflejan que para el año 2020 y 2021 tardó un promedio de 13 y 30 días en hacer líquido su inventario, situación sumamente mala, dado que la actividad principal de la empresa es la venta de productos cárnicos, los cuales tienden a estropearse entre 3 a 5 días; es por ello que los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento presentan una tendencia negativa, pues el inventario al pasar mucho tiempo sin venderse se ha deteriorado y no ha generado la liquidez necesaria para solventar el pago del mismo, lo que generó sobreendeudamiento con los proveedores y por lo tanto pérdidas económicas y financieras
- Al analizar la administración del efectivo y capital de trabajo, se pudo evidenciar que la empresa tiene una eficiente administración de sus cuentas de cobro y pago, al acelerar sus cobros y al retrasar sus pagos, lo que ha permitido reducir de gran manera los tiempos de conversión del efectivo, sin embargo, presenta una inadecuada administración de su inventario, pues, su periodo de permanencia es más de lo esperado, lo que ha prolongado de gran manera su ciclo operativo.
- La información detallada en el informe final, refleja valores reales en base a los estados financieros, por tanto, está encaminado a tomar los correctivos necesarios para el mejoramiento económico y financiero de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & Cía.”

9. Recomendaciones

A consecuencia de las conclusiones dadas, se cree necesario plantear las siguientes recomendaciones:

- Crear estrategias de venta que permitan utilizar eficaz y eficiente los recursos materiales, humanos y financieros, con el objetivo de aumentar el margen de utilidad bruta que además de cubrir todos los costos y gastos que demande su actividad productiva le genere ganancias representativas a la misma.
- Realizar estudios de forma periódica, que permitan conocer como rota el inventario y así evitar compras exageradas que provoquen pérdidas por mal estado y por ende incapacidad para solventar el pago del mismo.
- Implementar un sistema general de administración de inventario para mantener el stock en términos seguros y aprovechables para la empresa, que ayude a la organización a vigilar el sobreabastecimiento, las existencias actuales y el costo generado por el almacenamiento y la logística.
- Finalmente se recomienda a sus accionistas considerar el trabajo realizado ya que contiene conclusiones, recomendaciones que facilitarán la toma de decisiones futuras.

10. Bibliografía

Libros

- Análisis financiero. (2016). México: Editorial Digital UNID.
- Anaya, H. O. (2011). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF (16a. Edición)*.
- Gallagher, T., & Andrew, J. (2001). *Administración Financiera* (Segunda ed.). México: Prentice Hall.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de la Administración Financiera* (Decimo segunda ed.). México: Pearson Educación.
- Lupe, E., & Genoveva, L. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información*. Loja: EDILOJACía. Ltda.
- Perdomo, A. (2000). *Administración Financiera del Capital de Trabajo*. México: Thompson Editores.
- Ross, S. A., & Westerfield, R. W. (2012). *Finanzas corporativas*. México: ISBN.
- Sanz Santolaria, C. J., Sanz, C. J. (2002). Diccionario económico, contable, comercial y financiero. España: Gestión 2000.
- Van Horne, J., & Wachowics, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (Decimotercera ed.). México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Toro, D. B. (2010). ANÁLISIS FINANCIERO ENFOQUE PROYECCIONES FINANCIERAS. Colombia, Bogota: Ecoe Ediciones.

Revistas

- Aguirre, M. F. (03 de Marzo de 2021). *appvizer logo*. Obtenido de <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>

Páginas Web

- Alexander. (2021). PQS. Obtenido de <https://pqs.pe/emprendimiento/que-es-una-empresaagroindustrial-y-cuales-son-sus-objetivos/>
- Ballesteros, L. (2017). 1.2 Usuarios del análisis financiero. Obtenido de Análisis Financiero <https://lballesteros analisis financiero.wordpress.com/2017/02/01/1-2-usuarios-del-analisis-financiero>

- Contabilidad, C. d. (2019). *NIIF*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIIF-2019-Completas.pdf>
- NIC1. (2018). Presentación de los Estados Financieros. Obtenido de Normas Internacionales de Contabilidad NIC 1 <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif2019/N NIIF-2019-Completas.pdf>
- Philippe. (2021). CFOremoto. Obtenido de <https://blog.cforemoto.com/estado-de-flujo-de-efectivo/>
- Sanchez, A., Vaya, T., Mayorga, F., & Freire, C. (2020). Sector Construcción Ecuador. Obtenido de Universidad Técnica de Ambato: <https://blogs.cedia.org.ec/obest/wpcontent/uploads/sites/7/2020/06/Sector-Construcci%C3%B3n-Ecuador.pdf>
- Sumup. (2020). Obtenido de <https://www.sumup.com/es-es/facturas/glosario/estado-de-108-cambios-en-el-patrimonio-neto/>
- Westreicher, G. (17 de agosto de 2020). Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

11. Anexos

Anexo 1 Registro Único de Contribuyentes (RUC)

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social CARNICOS Y ALIMENTOS BENITEZ & JIMENEZ Y CIA		Número RUC 1191787192001	
Representante legal • BENITEZ MORA JORGE DAVID			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Fecha de registro 30/08/2019	Fecha de actualización 18/03/2021	Inicio de actividades 22/08/2019	
Fecha de constitución 22/08/2019	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SUCRE Dirección Calle: AV CUXIBAMBA Número: SN Intersección: ANCON Referencia: DIAGONAL AL AUTOSERVICIO ZARIMAR			
Medios de contacto Email: contabilidad@wurstchen.ec Celular: 0991196938 Teléfono trabajo: 072728686 Celular: 0982729992			
Actividades económicas <ul style="list-style-type: none">• G47210401 - VENTA AL POR MENOR DE PESCADO, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS Y PRODUCTOS DE LA PESCA EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.• G46303101 - VENTA AL POR MAYOR DE CARNE Y PRODUCTOS CÁRNICOS.• G47210901 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.• C10102201 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS CÁRNICOS: SALCHICHAS, SALCHICHÓN, CHORIZO, SALAME, MORCILLAS, MORTADELA, PATÉS, CHICHARRONES FINOS, JAMONES, EMBUTIDOS, ETCÉTERA. INCLUSO SNACKS DE CERDO.			
Establecimientos			
Abiertos 1	Cerrados 0		
Obligaciones tributarias <ul style="list-style-type: none">• 2011 - DECLARACION DE IVA• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE			

Razón Social
CARNICOS Y ALIMENTOS BENITEZ &
JIMENEZ Y CIA

Número RUC
1191787192001

- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022000950685
Fecha y hora de emisión: 19 de abril de 2022 11:27
Dirección IP: 181.113.151.21

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DOERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2 Estado de Situación Financiera 2020

CARNICOS Y ALIMENTOS BENITEZ & JIMENEZ Y CIA

AV CUXIBAMBA SN Y ANCON
1191787192001

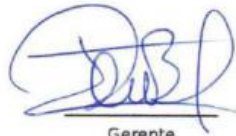
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2020

Impreso: 02/06/2022 17:07

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		91,571.37
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		13,275.99
1.01.01.01	CAJA		5,832.34
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	5,832.34	
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO		198.68
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	198.68	
1.01.01.03	BANCOS		7,244.97
1.01.01.03.01	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902586147	-2,058.58	
1.01.01.03.02	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902587142 T/C	9,303.55	
1.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		12,788.70
1.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		11,829.22
1.01.02.01.02	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS		11,829.22
1.01.02.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELAC. LOCALES	7,700.47	
1.01.02.01.02.03	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO REL. LOCALES	4,128.75	
1.01.02.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CORRIENTES		959.48
1.01.02.02.04	ANTICIPOS A PROVEEDORES		173.31
1.01.02.02.04.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	173.31	
1.01.02.02.05	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		786.17
1.01.02.02.05.01	ANTICIPO A EMPLEADOS	786.17	
1.01.06	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		5,878.49
1.01.06.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		5,878.49
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	5,878.49	
1.01.07	INVENTARIOS		59,628.19
1.01.07.04	INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.		59,628.19
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	59,628.19	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		13,208.85
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		13,208.85
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		14,098.40
1.02.01.01.04	MAQUINARIA EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	1,863.45	
1.02.01.01.07	MUEBLES Y ENSERES	1,660.71	
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	284.44	
1.02.01.01.11	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	10,289.80	
1.02.01.02	(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.		-889.55
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-36.83	
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-70.40	
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	-782.32	
TOTAL ACTIVOS:			104,780.22
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		67,791.79
2.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		64,472.46
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		63,475.09
2.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COMERC. RELACIONADAS		31,011.30
2.01.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS X PAGAR PROV. RELAC. LOCALES	31,011.30	
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COM. NO RELACIONADAS		32,463.79
2.01.01.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR PROV. NO RELAC. LOCALES	32,416.11	
2.01.01.01.02.03	ANTICIPO DE CLIENTES	47.68	
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR CORRIENTES		997.37
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR NO RELACIONADAS		997.37
2.01.01.02.04.01	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		997.37
2.01.01.02.04.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	0.54	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.01.01.02.04.01.10	IMPUESTOS POR PAGAR SRI	994.54	
2.01.01.02.04.01.13	ICE X PAGAR	2.29	
2.01.09	PASIVO CORRIENTE X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		3,290.97
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IESS		1,288.02
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	603.10	
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	684.92	
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		2,002.95
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	469.78	
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	1,533.17	
2.01.12	OTROS PASIVOS CORRIENTES		28.36
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES		28.36
2.01.12.01.01	RETENCIONES POR PAGAR CLIENTES	28.36	
TOTAL PASIVOS:			67,791.79
3	PATRIMONIO		
3.01	CAPITAL		509.00
3.01.01	CAPITAL		509.00
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		509.00
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	600.00	
3.01.01.01.02	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	-91.00	
3.04	RESULTADOS ACUMULADOS		36,479.43
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS		36,479.43
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	36,479.43	
TOTAL PATRIMONIO:			36,988.43
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			104,780.22



Gerente

Würstchen
CARNICOS Y ALIMENTOS
BENITEZ & JIMENEZ Y CIA.
1191787192001



Contador(a)

Anexo 3 Estado de Resultados 2020

CARNICOS Y ALIMENTOS BENITEZ & JIMENEZ Y CIA

AV CUXIBAMBA SN Y ANCON
1191787192001

ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: desde 01-01-2020 hasta 31-12-2020

Impreso: 02/06/2022 17:09

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,070,464.64
4.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES		1,070,273.82
4.01.01.01	VENTA DE BIENES		1,070,273.82
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	1,070,273.82	
4.01.02	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		835.75
4.01.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS		835.75
4.01.02.01.01	PRESTACION DE SERVICIOS	835.75	
4.01.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-46.23
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-46.23
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-46.23	
4.01.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-598.70
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-598.70
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-598.70	
4.03	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		1,044.36
4.03.02	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		1,044.36
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		1,044.36
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	882.94	
4.03.02.01.05	SOBRANTES DE CAJA	161.42	
TOTAL DE INGRESOS			1,071,509.00
5	COSTOS Y GASTOS		
5.01	COSTOS DE VENTAS		798,615.10
5.01.01	COSTO DE VENTAS		798,615.10
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS		798,615.10
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	781,309.57	
5.01.01.01.02	COSTO DE DESPOSTE	1,065.00	
5.01.01.01.03	COSTO DE FAENAMIENTO	16,587.53	
5.01.01.01.04	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-347.00	
5.02	GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		123,928.27
5.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		55,516.23
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		55,516.23
5.02.01.01.01	SUELDOS	52,190.24	
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	685.35	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	2,141.20	
5.02.01.01.04	BONIFICACIONES GRAVADAS IESS	499.44	
5.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		14,877.82
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		14,877.82
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	4,887.54	
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4,949.82	
5.02.02.01.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN	1,451.36	
5.02.02.01.04	DESPIDO INTEMPESTIVO	2,706.45	
5.02.02.01.05	VACACIONES	882.65	
5.02.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		8,521.08
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		8,521.08
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	6,642.56	
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	1,878.52	
5.02.04	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		42,693.76
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		42,693.76
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	11,595.47	
5.02.04.01.03	HONORARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS OCASIONALES	31,098.29	
5.02.07	GASTOS POR DESAHUCIO		552.18
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO		552.18
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	552.18	
5.02.08	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		1,767.20

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.02.08.01	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		1,767.20
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	1,767.20	
5.03	GASTOS X DEPRECIACIONES		889.55
5.03.01	DEPRECIACIONES DEL COSTO HIST. PROP. PLANTA Y EQUIPO		889.55
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.		889.55
5.03.01.01.04	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	36.83	
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	782.32	
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	70.40	
5.08	OTROS GASTOS		101,296.07
5.08.01	GASTO EN PROMOCION Y PUBLICIDAD		5,822.90
5.08.01.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		5,822.90
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5,822.90	
5.08.02	GASTOS EN TRANSPORTE		886.79
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE		886.79
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	886.79	
5.08.03	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		423.19
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		423.19
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	423.19	
5.08.05	GASTOS DE GESTIÓN		214.60
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN		214.60
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	80.00	
5.08.05.01.02	GASTOS DE ALIMENTACION	134.60	
5.08.06	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		2,575.00
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		2,575.00
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES Y OFICINAS	2,400.00	
5.08.06.01.02	ALICUOTA EDIFICIO	175.00	
5.08.07	GASTO SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS		13,257.38
5.08.07.01	GASTO SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		13,257.38
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	2,461.72	
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN Y SERVICIOS WEB	64.20	
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE ASEO, LIMPIEZA E HIGIENE	1,416.72	
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	64.29	
5.08.07.01.06	REPUESTOS	1,743.23	
5.08.07.01.07	EMPAQUES , ENVOLTURAS Y ETIQUETAS	5,435.28	
5.08.07.01.08	VARIOS	542.61	
5.08.07.01.09	MATERIALES DE PRODUCCIÓN	1,529.33	
5.08.09	GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		6,233.59
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		6,233.59
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINAS Y LOCALES	725.45	
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	282.47	
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS E INSTALACIONES	5,225.67	
5.08.10	GASTO POR MERMAS Y MAL ESTADO		31,397.73
5.08.10.01	GASTO POR MERMAS		31,397.73
5.08.10.01.01	GASTO POR MERMAS	8,405.76	
5.08.10.01.02	GASTO POR MAL ESTADO	22,991.97	
5.08.13	GASTO IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		3,893.63
5.08.13.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		3,893.63
5.08.13.01.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO Y OTROS	62.20	
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	101.70	
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS	99.69	
5.08.13.01.06	ICE (IMPUESTOS A LOS CONSUMOS ESPECIALES)	350.66	
5.08.13.01.07	IRBP (IMPU. BOTELLAS PLASTICAS NO RETORNABLES)	80.80	
5.08.13.01.09	DIFERENCIAS EN DECLARACIONES	0.98	
5.08.13.01.10	DESPOSTE, MATANZA Y CONTROL VETERINARIO	2,557.20	
5.08.13.01.11	SIMERT	640.40	
5.08.15	GASTO REGALIAS, SERV.TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES		3,392.26
5.08.15.01	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES		3,392.26
5.08.15.01.02	SERVICIOS OTORGADOS AL SISTEMA CONTABLE	2,107.32	
5.08.15.01.04	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	775.00	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.15.01.05	SERVICIO DE COURIER, LOGISTICOS Y TRANSPORTE	509.94	
5.08.17	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		14,246.68
5.08.17.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		14,246.68
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	14,246.68	
5.08.18	GASTOS POR SERVICIOS PUBLICOS		14,248.53
5.08.18.01	SERVICIOS PUBLICOS		14,248.53
5.08.18.01.01	GASTO SERVICIO DE AGUA POTABLE	332.67	
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	638.47	
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR (PLANES DE TELEFONÍA)	943.08	
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	12,334.31	
5.08.20	OTROS GASTOS		4,366.79
5.08.20.01	OTROS GASTOS		4,366.79
5.08.20.01.01	GASTOS BOTIQUIN PRIMEROS AUXILIOS Y EQUIPO DE PROTECCION	3,980.33	
5.08.20.01.02	AGASAJOS EMPRESARIALES	261.46	
5.08.20.01.03	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	125.00	
5.08.21	OTROS SERVICIOS		337.00
5.08.21.01	OTROS SERVICIOS		337.00
5.08.21.01.01	GASTOS SERVICIOS DE HORNEADO	337.00	
5.09	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		10,300.58
5.09.01	GASTOS FINANCIEROS		9,273.46
5.09.01.02	GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS		9,273.46
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	9,273.46	
5.09.02	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		1,027.12
5.09.02.01	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES		1,027.12
5.09.02.01.01	INTERESES Y MULTAS IESS	63.52	
5.09.02.01.03	INTERESES Y MULTAS MRL	200.00	
5.09.02.01.04	INTERESES Y MULTAS OTRAS INST. DEL ESTADO	12.87	
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	2.41	
5.09.02.01.07	GASTO NO DEDUCIBLES	748.32	
TOTAL DE GASTOS			1,035,029.57
RESULTADOS			
	TOTAL DE INGRESOS		1,071,509.00
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		1,035,029.57
(=)UTILIDAD/PERDIDA			36,479.43
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES			36,479.43



Gerente

Würstchen
CARNICOS Y ALIMENTOS
BENITEZ & JIMENEZ Y CIA.
1191787192001



Contador(a)

Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2021

CARNICOS Y ALIMENTOS BENITEZ & JIMENEZ Y CIA

AV CUXIBAMBA SN Y ANCON
1191787192001

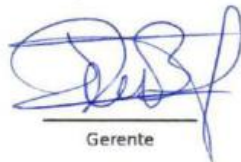
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2021

Impreso: 02/06/2022 17:04

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
1	ACTIVOS		
1.01	ACTIVO CORRIENTE		59,217.89
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		12,706.68
1.01.01.01	CAJA		6,476.84
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	6,476.84	
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO		401.47
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	1.47	
1.01.01.02.02	FONDO DE SUELTOS	400.00	
1.01.01.03	BANCOS		5,828.37
1.01.01.03.01	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902586147	-3,478.43	
1.01.01.03.02	BANCO 001 CTA.CTE. # 2902587142 T/C	9,306.80	
1.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		14,003.27
1.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		13,896.15
1.01.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS. X COBRAR CLIENTES RELACIONADAS		163.53
1.01.02.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES RELAC. LOCALES	163.53	
1.01.02.01.02	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS		13,827.28
1.01.02.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CLIENTES NO RELAC. LOCALES	9,465.81	
1.01.02.01.02.03	CUENTAS X COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO REL. LOCALES	4,270.39	
1.01.02.01.02.05	DOCUMENTOS SIN REGISTRAR TARJETAS DE CRÉDITO	91.08	
1.01.02.01.03	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES		-94.66
1.01.02.01.03.01	(-) PROVISION CUENTAS COMERCIALES INCOBRABLES	-94.66	
1.01.02.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X COBRAR CORRIENTES		107.12
1.01.02.02.04	ANTICIPOS A PROVEEDORES		107.12
1.01.02.02.04.02	CUENTAS X COBRAR X NOTAS DE CRÉDITO	107.12	
1.01.06	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		8,079.60
1.01.06.02	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		1,704.42
1.01.06.02.01	CREDITO TRIBUTARIO I.R. AÑOS ANTERIORES	1,704.42	
1.01.06.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		6,375.18
1.01.06.03.02	RETENCIONES IMP RENTA RECIBIDAS EN VENTAS	6,375.18	
1.01.07	INVENTARIOS		24,428.34
1.01.07.01	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		0.01
1.01.07.01.01	COMPRAS DE INVENTARIOS EN TRÁNSITO	0.01	
1.01.07.04	INVENTARIOS PROD.TERMINADOS Y MERC.		24,428.33
1.01.07.04.01	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN	22,807.64	
1.01.07.04.02	INVENTARIOS EN REAJUSTE	1,620.69	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		12,432.70
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		12,432.70
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		14,991.26
1.02.01.01.04	MAQUINARIA EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	1,863.45	
1.02.01.01.07	MUEBLES Y ENSERES	1,660.71	
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1,177.30	
1.02.01.01.11	MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	10,289.80	
1.02.01.02	(-) DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQ. DEL COSTO HIST.		-2,558.56
1.02.01.02.06	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-125.22	
1.02.01.02.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-559.54	
1.02.01.02.10	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	-1,873.80	
TOTAL ACTIVOS:			71,650.59
2	PASIVO		
2.01	PASIVO CORRIENTE		97,379.82
2.01.01	CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES		90,436.94

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
2.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		71,353.16
2.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COMERC. RELACIONADAS		30,139.24
2.01.01.01.01.01	CUENTAS Y DCTOS X PAGAR PROV. RELAC. LOCALES	30,139.24	
2.01.01.01.02	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR COM. NO RELACIONADAS		41,213.92
2.01.01.01.02.01	CUENTAS Y DCTOS. X PAGAR PROV. NO RELAC. LOCALES	41,127.57	
2.01.01.01.02.03	ANTICIPO DE CLIENTES	86.35	
2.01.01.02	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR CORRIENTES		19,083.78
2.01.01.02.02	DIVIDENDOS POR PAGAR		18,459.90
2.01.01.02.02.01	DIVIDENDOS POR PAGAR A SOCIOS	18,459.90	
2.01.01.02.04	OTRAS CUENTAS Y DCTOS X PAGAR NO RELACIONADAS		623.88
2.01.01.02.04.01	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		623.88
2.01.01.02.04.01.10	IMPUESTOS POR PAGAR SRI	623.88	
2.01.09	PASIVO CORRIENTE X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		6,871.99
2.01.09.02	OBLIGACIONES CON EL IEES		986.66
2.01.09.02.01	APORTE INDIVIDUAL 9.45% POR PAGAR	466.29	
2.01.09.02.02	APORTE PATRONAL 11.15% POR PAGAR 1% IECE Y SECAP	486.40	
2.01.09.02.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	33.97	
2.01.09.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		5,885.33
2.01.09.04.01	SUELDOS POR PAGAR	4,231.39	
2.01.09.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	331.32	
2.01.09.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	1,322.62	
2.01.12	OTROS PASIVOS CORRIENTES		70.89
2.01.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES		70.89
2.01.12.01.01	RETENCIONES POR PAGAR CLIENTES	70.89	
TOTAL PASIVOS:			97,379.82
3	PATRIMONIO		
3.01	CAPITAL		600.00
3.01.01	CAPITAL		600.00
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		600.00
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	600.00	
3.04	RESULTADOS ACUMULADOS		-26,329.21
3.04.01	RESULTADOS ACUMULADOS		-26,329.21
3.04.01.01	RESULTADOS ACUMULADOS		-26,329.21
3.04.01.01.03	PERDIDAS Y GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	-26,329.21	
TOTAL PATRIMONIO:			-25,729.21
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:			71,650.61



Gerente

Würstchen
CARNICOS Y ALIMENTOS
BENITEZ & JIMENEZ Y CIA.
1191787192001



Contador(a)

Anexo 5 Estado de Resultados 2021

CARNICOS Y ALIMENTOS BENITEZ & JIMENEZ Y CIA

AV CUXIBAMBA SN Y ANCON
1191787192001

ESTADO DE RESULTADOS

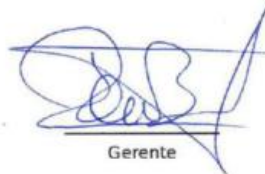
Periodo: desde 01-01-2021 hasta 31-12-2021

Impreso: 02/06/2022 17:07

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		969,223.82
4.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES		968,913.21
4.01.01.01	VENTA DE BIENES		968,913.21
4.01.01.01.01	VENTA NETAS LOCALES DE BIENES	968,913.21	
4.01.02	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		1,087.00
4.01.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS		1,087.00
4.01.02.01.01	PRESTACION DE SERVICIOS	1,087.00	
4.01.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-5.92
4.01.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS		-5.92
4.01.09.01.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-5.92	
4.01.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-770.47
4.01.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-770.47
4.01.10.01.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-770.47	
4.03	INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		1,041.27
4.03.02	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		1,041.27
4.03.02.01	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		1,041.27
4.03.02.01.03	OTROS INGRESOS	1,029.73	
4.03.02.01.05	SOBRANTES DE CAJA	11.54	
TOTAL DE INGRESOS			970,265.09
5	COSTOS Y GASTOS		
5.01	COSTOS DE VENTAS		755,465.72
5.01.01	COSTO DE VENTAS		755,465.72
5.01.01.01	COSTO DE VENTAS		755,465.72
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTAS	740,561.23	
5.01.01.01.02	COSTO DE DESPOSTE	855.00	
5.01.01.01.03	COSTO DE FAENAMIENTO	14,120.32	
5.01.01.01.04	(-) DESCUENTO EN COMPRAS	-70.83	
5.02	GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		121,708.08
5.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		67,202.65
5.02.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y REM. GRAVADA DEL IESS		67,202.65
5.02.01.01.01	SUELDOS	65,984.72	
5.02.01.01.02	HORAS EXTRAS 50%	219.90	
5.02.01.01.03	HORAS EXTRAS 100%	998.03	
5.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		13,620.44
5.02.02.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		13,620.44
5.02.02.01.01	DECIMO TERCER SUELDO	5,329.96	
5.02.02.01.02	DECIMO CUARTO SUELDO	4,143.91	
5.02.02.01.03	BONIFICACIONES POR ALIMENTACIÓN	2,233.18	
5.02.02.01.05	VACACIONES	1,913.39	
5.02.03	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		11,144.49
5.02.03.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		11,144.49
5.02.03.01.01	APORTE PATRONAL	7,757.66	
5.02.03.01.02	FONDOS DE RESERVA	3,386.83	
5.02.04	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		28,956.13
5.02.04.01	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES		28,956.13
5.02.04.01.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	1,998.14	
5.02.04.01.03	HONORARIOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS OCASIONALES	26,957.99	
5.02.07	GASTOS POR DESAHUCIO		424.37
5.02.07.01	GASTOS POR DESAHUCIO		424.37
5.02.07.01.01	GASTO POR DESAHUCIO	424.37	
5.02.08	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		360.00
5.02.08.01	OTROS GASTOS X BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		360.00
5.02.08.01.01	UNIFORMES PARA EL PERSONAL	270.00	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.02.08.01.02	SEMINARIOS CURSOS Y CAPACITACIONES AL PERSONAL	90.00	
5.03	GASTOS X DEPRECIACIONES		1,669.01
5.03.01	DEPRECIACIONES DEL COSTO HIST. PROP. PLANTA Y EQUIPO		1,669.01
5.03.01.01	DEPRECIACIONES ACELERADA DEL COSTO HIST.		1,669.01
5.03.01.01.04	DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	88.39	
5.03.01.01.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	1,091.48	
5.03.01.01.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	489.14	
5.06	GASTOS DE PROVISIONES		94.66
5.06.01	GASTOS POR PROVISIONES		94.66
5.06.01.01	GASTO EN PROVISIONES LOCALES		94.66
5.06.01.01.03	GASTO PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	94.66	
5.08	OTROS GASTOS		106,192.65
5.08.01	GASTO EN PROMOCION Y PUBLICIDAD		1,135.36
5.08.01.01	GASTO EN PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		1,135.36
5.08.01.01.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,135.36	
5.08.02	GASTOS EN TRANSPORTE		117.90
5.08.02.01	GASTOS EN TRANSPORTE		117.90
5.08.02.01.01	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	117.90	
5.08.03	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		239.60
5.08.03.01	GASTO EN COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		239.60
5.08.03.01.01	COMBUSTIBLES	239.60	
5.08.05	GASTOS DE GESTIÓN		140.64
5.08.05.01	GASTOS DE GESTIÓN		140.64
5.08.05.01.01	GASTOS DE GESTIÓN	75.89	
5.08.05.01.02	GASTOS DE ALIMENTACION	64.75	
5.08.06	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		14,025.62
5.08.06.01	GASTO EN ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		14,025.62
5.08.06.01.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES Y OFICINAS	13,020.00	
5.08.06.01.02	ALICUOTA EDIFICIO	440.00	
5.08.06.01.03	ADECUACIONES Y MANTENIMIENTO DE LOCAL Y OFICINA	565.62	
5.08.07	GASTO SUMINISTROS HERRAMIENTAS MATERIALES Y REPUESTOS		8,786.38
5.08.07.01	GASTO SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		8,786.38
5.08.07.01.01	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	406.02	
5.08.07.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN Y SERVICIOS WEB	64.20	
5.08.07.01.03	SUMINISTROS DE ASEO, LIMPIEZA E HIGIENE	1,284.03	
5.08.07.01.04	GASTO DE IMPRENTA Y REPRODUCCION	3.79	
5.08.07.01.06	REPUESTOS	836.27	
5.08.07.01.07	EMPAQUES , ENVOLTURAS Y ETIQUETAS	5,508.39	
5.08.07.01.08	VARIOS	601.40	
5.08.07.01.09	MATERIALES DE PRODUCCIÓN	82.28	
5.08.09	GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		4,376.20
5.08.09.04	GASTO EN MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		4,376.20
5.08.09.04.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE OFICINAS Y LOCALES	903.11	
5.08.09.04.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS	178.54	
5.08.09.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS E INSTALACIONES	3,294.55	
5.08.10	GASTO POR MERMAS Y MAL ESTADO		35,847.15
5.08.10.01	GASTO POR MERMAS		35,847.15
5.08.10.01.01	GASTO POR MERMAS	6,197.43	
5.08.10.01.02	GASTO PORMAL ESTADO	29,457.67	
5.08.10.01.03	GASTO POR REQUISAS	192.05	
5.08.13	GASTO IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		6,531.96
5.08.13.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		6,531.96
5.08.13.01.01	PERMISOS, TRAMITES EN INST. DEL ESTADO Y OTROS	1,262.63	
5.08.13.01.02	PATENTE MUNICIPAL	236.67	
5.08.13.01.03	PAGOS EN NOTARIAS	192.73	
5.08.13.01.06	ICE (IMPUESTOS A LOS CONSUMOS ESPECIALES)	404.45	
5.08.13.01.07	IRBP (IMPU. BOTELLAS PLASTICAS NO RETORNABLES)	122.44	
5.08.13.01.08	FIRMA ELECTRONICA	65.10	
5.08.13.01.09	DIFERENCIAS EN DECLARACIONES	1.44	
5.08.13.01.10	DESPOSTE, MATANZA Y CONTROL VETERINARIO	2,485.40	

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.08.13.01.11	SIMERT	1,761.10	
5.08.15	GASTO REGALÍAS, SERV.TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORÍA Y SIMILARES		4,272.01
5.08.15.01	SERV. TECNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULT Y SIMILARES		4,272.01
5.08.15.01.02	SERVICIOS OTORGADOS AL SISTEMA CONTABLE	347.32	
5.08.15.01.04	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	240.00	
5.08.15.01.05	SERVICIO DE COURIER, LOGISTICOS Y TRANSPORTE	884.69	
5.08.15.01.06	DOCUMENTOS ELECTRÓNICOS	2,800.00	
5.08.17	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		11,505.05
5.08.17.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO		11,505.05
5.08.17.01.01	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	11,505.05	
5.08.18	GASTOS POR SERVICIOS PUBLICOS		16,965.53
5.08.18.01	SERVICIOS PUBLICOS		16,965.53
5.08.18.01.01	GASTO SERVICIO DE AGUA POTABLE	409.15	
5.08.18.01.02	GASTO DE TELEFONO	611.30	
5.08.18.01.03	GASTO DE CELULAR (PLANES DE TELEFONÍA)	899.64	
5.08.18.01.04	GASTO DE ENERGIA	15,045.44	
5.08.20	OTROS GASTOS		1,539.25
5.08.20.01	OTROS GASTOS		1,539.25
5.08.20.01.01	GASTOS BOTIQUIN PRIMEROS AUXILIOS Y EQUIPO DE PROTECCION	1,314.25	
5.20.01.03	SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL	225.00	
5.08.21	OTROS SERVICIOS		710.00
5.08.21.01	OTROS SERVICIOS		710.00
5.08.21.01.01	GASTOS SERVICIOS DE HORNEADO	710.00	
5.09	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES		11,464.18
5.09.01	GASTOS FINANCIEROS		9,820.34
5.09.01.02	GASTO COMISIONES BANCARIAS, TASAS Y OTROS		9,820.34
5.09.01.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	9,820.34	
5.09.02	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		1,643.84
5.09.02.01	GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES		1,643.84
5.09.02.01.01	INTERESES Y MULTAS IESS	14.05	
5.09.02.01.05	DIFERENCIAS POR CONTABILIZACIONES EN CALCULOS A 2 DECIMALES	3.23	
5.09.02.01.07	GASTO NO DEDUCIBLES	265.85	
5.09.02.01.09	GASTO POR REDONDEOS	0.01	
5.09.02.01.10	ROBOS PERDIDAS Y SINIESTROS	1,360.70	
TOTAL DE GASTOS			996,594.30
RESULTADOS			
	TOTAL DE INGRESOS		970,265.09
	(-)TOTAL DE COSTOS Y GASTOS		996,594.30
(-)UTILIDAD/PERDIDA			-26,329.21
RESULTADO DESPUES DE AJUSTES			-26,329.21



Gerente

Würstchen
CARNICOS Y ALIMENTOS
BENITEZ & JIMENEZ Y CIA.
1191787192001



Contador(a)



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA
“CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ &
CIA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-
2021

Proyecto del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación, previo a la obtención del grado y título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

AUTORA:

María del Cisne Cabrera Cabrera

LOJA-ECUADOR

2022

1. TÍTULO:

ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ& JIMÉNEZ & CIA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021

2. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

En la actualidad, luego del impacto económico negativo causado por el COVID-19, gran parte de las empresas han logrado mejorar su productividad y sostenibilidad, esto mediante la participación libre y democrática de los sectores productivos estratégicos, si bien el crecimiento económico post COVID-19, ha sido una oportunidad para el progreso de los modelos de producción y comercialización más innovadores, sin embargo, aunque la actividad económica ya se está recuperando, persisten algunas debilidades en lo relacionado al refinamiento de los créditos que no han podido ser pagados por la inactividad económica, de igual manera muchas empresas y actividades económicas carecen igualmente de financiamiento derivado del aumento de las tasas de interés, lo que pone en riesgo el fortalecimiento, desarrollo, crecimiento y estabilidad en un sistema complejo de oportunidades donde lo vital es contar con los recursos y garantías para hacer frente a la competencia y las exigencias del mercado. (Crítica y Derecho, 2021)

De acuerdo a (Ferrari, 2016) , uno de los sectores que toma relevancia en nuestro medio es el secundario que comprende todas las actividades a través de las cuales las materias primas son transformadas en bienes manufacturados, donde se destaca la flexibilidad que maneja en materia laboral y administrativa, la capacidad de respuesta a la competencia interna, la aptitud favorable frente a la adaptación e innovación tecnológica y sus exigencias de capital para la creación de nuevas empresas es menor frente a los requerimientos de las grandes industrias, en

cuanto a las debilidades que amenazan a este sector está la falta de formación y compromiso por parte de los directivos en cumplir y hacer cumplir las responsabilidades y obligaciones internas y externas a lo que añade el desconocimiento en manera financiera que permita determinar con objetividad la situación actual de la empresa, lo que limita tomar decisiones acertadas en base a necesidades concretas.

En las últimas décadas, los sectores agropecuarios han sido positivamente impactados por la innovación y la creciente densidad tecnológica que se observan en muchas otras actividades, el consumo de productos derivados de la carne es uno de los sostenes más importantes de la alimentación, es por ello que, las empresas dedicadas a la transformación y venta de productos cárnicos han afrontado mejor el impacto económico de la pandemia de la COVID19 que el resto de actividades económicas, no obstante, a pesar de que los hábitos de consumo de las personas dependen básicamente cierto tipo, también incluyen en sus dietas, los cárnicos, lo que conlleva a una alterada disminución de las ventas y con ello una situación económica y financiera, tambaleante para la industria. (Intal, 2017)

Desde el punto de vista de (Sumatec, 2020) , algunos de los principales problemas que enfrentan las empresas se derivan de las malas prácticas, como el no estar calificado para llevar la misma, no contratar a un experto, no llevar un estricto control de los ingresos y gastos, especialmente cuando estos son salidas en efectivo, no ser ordenado y mucho menos constante con este ejercicio, no conservar documentos financieros o la realización de cálculos aproximados o erróneos, a lo que se suma que en muchos de los casos los directivos de dichas empresas que no ven la necesidad de utilizar herramientas financieras de gran importancia que permita determinar la liquidez, la rentabilidad y el nivel de endeudamiento, entre otros indicadores a fin , la cual les

permita conocer con claridad sus resultados, los mismos que les facilite la toma de decisiones adecuadas para mejorar la situación económica y financiera de su empresa.

En la ciudad de Loja se encuentra la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA” ubicada las calles Av. Cuxibamba y Ancón esquina, dedicada al procesamiento de productos cárnicos, a la venta de mariscos y otros productos alimenticios, cuya actividad inició el 22 de agosto del 2019, bajo la iniciativa del Ing. Jorge David Benítez Mora, que si bien en un primer momento con ciertas dificultades en lo relacionado a inconvenientes con ubicarse en el mercado, ahora esta empresa a decir de su representante legal cuenta con un sinnúmero de clientes fijos debido a la calidad de los productos que se ofrecen y al don de gentes de su personal en ventas, lo que ha dado lugar a que cada vez, más clientes concurren a comprar en esta empresa, sin embargo existe un desconocimiento en materia financiera, cuyos resultados se manifiestan en no saber cómo están ciertas variaciones e indicadores.

Luego de realizar una entrevista al representante legal de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA” se pudo conocer las siguientes falencias:

- A pesar de que la empresa se ha ganado un prestigio dentro del mercado en la comercialización de productos cárnicos, tiene problemas de Liquidez, puesto que la cuenta corriente destinada para las compras se encuentra sobregirada, debido a que no se ha efectuado el cobro oportuno a clientes por ventas a crédito, originado por no contar con políticas que permitan un control y seguimiento en función de su vencimiento, lo que conduce a un sobreendeudamiento por la falta de liquidez y al incremento de gastos por litigios legales derivados de cheques protestados.
- Existen cuentas pendientes de cobro de años anteriores, a causa de que la empresa ha aumentado sus ventas a crédito y no se han efectuado los cobros en los plazos establecidos,

por efecto de que no cuenta con planes y políticas para su cobro oportuno, situación que origina iliquidez y una eventual pérdida al dar de baja valores considerados incobrables.

- Existe un valor considerable de pérdidas de inventario por mal estado, debido a la existencia de un inadecuado control del mismo y que por falta de seguimiento a su cantidad y estado, se realizan compras exageradas en comparación a las ventas y al tiempo de duración del producto esto provoca pérdidas económicas, dado que, la baja de inventario representa un gasto más para la empresa.
- El valor de las cuentas por pagar sobrepasa el valor de las cuentas por cobrar, aspecto que no garantiza contar una liquidez libre que apunte a realizar ciertas operaciones que conduzcan a estabilizar ciertas acciones o actividades que dan como resultado el incremento de ciertos gastos que sin realizar un análisis pormenorizado no se puede precisar su origen y justificación, los que sin lugar a dudas inciden en los resultados de manera especial en el periodo 2021.
- El capital de trabajo que a simple vista refleja los resultados financieros es negativo, lo que a mediano plazo puede incidir en quiebra de la empresa, dado que producto de este comportamiento financiero da como resultado que la empresa cuente con un capital negativo, referente que indica que es urgente un análisis y estudio de todo el manejo administrativo y financiero con la finalidad de tomar acciones firmes a fin de reducir los costos y gastos innecesarios y al mismo tiempo incrementar las ventas mediante políticas adecuadas y un mercado eficiente entre proveedores y clientes.
- La empresa mantiene pérdidas en el ejercicio económico, en vista de que no ha generado las suficientes ventas para cubrir con todos los costos y gastos que requiere su actividad económica, originado por no contar con los estudios de mercado pertinentes para evaluar la competencia y la aceptación de sus productos ante el público en general; aquello podría provocar distintas consecuencias como la disolución de la sociedad, quiebra o fracaso.

Por las falencias antes mencionadas se cree necesario realizar un análisis financiero a la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”, el cual permita identificar de manera:

¿CÓMO INCIDE EN LA EMPRESA “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA” ¿LA REALIZACIÓN DE UN ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN LA TOMA DE DECISIONES?

En base al problema formulado se realiza la siguiente sistematización:

- ¿Cuál es la importancia de aplicar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros a la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”?
- ¿Cuál es la finalidad de aplicar los indicadores financieros a la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”?
- ¿Cómo incide realizar un análisis de la administración del efectivo y capital de trabajo a la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”?

3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo General

Realizar un análisis financiero a la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021.

Objetivos Específicos

- Aplicar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros de los periodos 2020-2021, para determinar la estructura económica-financiera y las variaciones generadas.
- Aplicar los indicadores financieros con el fin de determinar la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”.
- Realizar un análisis de la administración del efectivo y capital de trabajo.
- Elaborar un informe financiero que contenga conclusiones y recomendaciones que permitan la correcta toma de decisiones.

4. MARCO TEÓRICO

Empresa

Definición

Según (Gardey, 2008) define una empresa como la unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital).

Importancia

Según (Alexander, 2021) la empresa es un componente central en las sociedades modernas y el principal motor de las economías centrales de la actualidad. Su intención principal es aumentar la eficiencia productiva y aprovechar el uso racional y eficiente de los recursos materiales e intelectuales para alcanzar los objetivos fijados.

Finalidad

Desde el punto de vista de (Canarias, 2013), la finalidad inmediata de la empresa es producir bienes y servicios para el mercado y su finalidad mediata, suponiendo que se trate de empresas mercantiles, obtener alguna clase de utilidad o lucro para sus propietarios.

Clasificación

Según (Económica, 2017) clasifica a la empresa de la siguiente manera:

De acuerdo con el sector económico de la producción

Primarias o extractivas. - Empresas dedicadas a la extracción o explotación de materias primas.

Secundarias o industriales. - Organizaciones dedicadas a la transformación de materias primas en productos terminados a través de procesos de fabricación.

Terciarias o de servicios. - Entidades que se encargan de comercializar productos o servicios.

Conforme al tamaño de la organización

PYMES. - Hace referencia a pequeñas y medianas empresas, aquellas que tienen entre 1 y 250 trabajadores. Entre estas podemos encontrar:

Microempresas. - Compañías con 10 o menos trabajadores.

Pequeñas. - Empresas entre 10 y 50 trabajadores

Medianas. - Entidades entre 50 y 250 trabajadores.

Grandes empresas. - *Organizaciones con más de 250 trabajadores.*

Según su ámbito de actividad

Locales. - Su esfera de acción es limitada, generalmente se reduce a una zona específica o a una ciudad.

Regionales. - Tienen mayor alcance que las anteriores, ya que desarrollan sus actividades en un Estado o provincia en particular.

Nacionales. - Empresas cuyos productos se distribuyen y comercializan a lo largo de todo el territorio de un país.

Transnacionales. - Compañías que operan tanto dentro como fuera del país en el que tienen su domicilio principal.

Por el origen del capital

Empresas públicas. - Aquellas cuyo capital proviene de empresas en manos del Estado.

Empresas privadas. - Cuando los socios de la empresa son particulares.

Empresas mixtas. - Organizaciones que combinan en su estructura accionaria capital de origen público y privado.

Por la apertura del patrimonio

Empresas de capital abierto. - Compañías que cotizan en mercados bursátiles, bolsas de valores y que reciben fondos de quienes están interesados en invertir ellas.

Compañías de capital cerrado. - Organizaciones de corte familiar que se ubican en el sector de las PYMES (pequeñas y medianas empresas), cuyo capital está cerrado a terceros.

Empresas Agroindustriales

Definición

(Alexander, 2021) afirma que, una empresa agroindustrial es una organización que participa directa o indirectamente en una producción agraria, es decir, en el procesamiento comercial o industrial de bienes comestibles o de fibra.

Importancia

La agroindustria ayuda a dominar las materias primas que se pueden obtener de los cultivos o incluso de las explotaciones ganaderas, para darles más valor y al mismo tiempo permitir que se conviertan en un componente más.

Características

Desde la posición de (Bembibre, 2017) la agroindustria se caracteriza por:

- Encargarse de dos actividades: alimentaria, que se encarga de la transformación de los productos de la pesca, agricultura, ganadería, entre otros; y la no alimentaria, que convierte las materias primas mediante recursos de origen natural.
- Su materia prima es la producción agropecuaria. Las empresas agroindustriales tienen como materia prima este tipo de producción, transforman estos productos con procesos industriales para darles un valor agregado, ejemplo de ello son los aceites, enlatados y embutidos.
- Desarrollo de tecnología. Este tipo de empresas también están obligadas a llevar a cabo investigaciones para desarrollar de manera óptima la producción, esto incrementa la rapidez de sus procesos y la calidad de los productos que oferta.

Objetivos

En la opinión de (Bembibre, 2017) los objetivos de la agroindustria hacen referencia a la:

- Disminución de las pérdidas post cosecha de la producción agropecuaria.
- Realización y transformaciones en cuanto al desarrollo de procesos tanto industriales como comerciales; y
- Al desarrollo de nuevas formas de producción.

Tipos

Así mismo, (Bembibre, 2017) clasifica a la actividad agroindustrial de la siguiente manera:

Agroindustria alimentaria: Hace referencia a aquellas actividades relacionadas con el aporte de valor a productos que han sido extraídos de la naturaleza, en sectores como el agrícola o el ganadero. Por ejemplo, una carne conservada en un estante de un supermercado para su consumo, envuelta en su embalaje y con su fecha de caducidad y sus características, o una fruta en el supermercado, la cual ha sido seleccionada y clasificada, así como puesta a la venta tras un proceso de producción y preparación.

Agroindustria no alimentaria: Hace referencia a aquellas actividades económicas relacionadas con la producción y preparación de recursos naturales. Dichos recursos, posteriormente, se convierten en materias primas susceptibles de ser utilizadas en procesos de producción de bienes acabados. De esta forma, la tala de árboles y la producción de vigas de madera, posteriormente, dará lugar a la construcción de una casa, o una fábrica.

Estados Financieros

Definición

Desde la posición de (MADRID, 2020), los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. Se componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económica como patrimonial, de las empresas. Conocidos también como estados contables o cuentas anuales, son muy importantes para conocer la rentabilidad y solvencia de las compañías.

Importancia

Los estados financieros son importantes porque reflejan de forma clara y honesta la información financiera de una empresa para un período determinado, brindan a los usuarios interesados información confiable y actualizada, permiten conocer el resultado del ejercicio económico expresado en una utilidad o pérdida, sirven para hacer predicciones sobre el futuro y son una herramienta clave para evaluar el desempeño de una empresa

Objetivo

De acuerdo con (NIC 1), el objetivo de los estados financieros con propósitos de información general 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 sus decisiones económicas.

Características

Según (NIC 1) los estados financieros se caracterizan por:

La comprensibilidad

Cualidad esencial que facilitara comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.

La relevancia

La Información que proporcionan debe permitir a los usuarios Identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

La confiabilidad

Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.

La comparabilidad

Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro.

La pertenencia

Cumpliendo las anteriores características, los estados financieros deberían cumplir con las expectativas de los agentes o usuarios que puedan solicitarlos.

Clasificación

Con base a la (NIC 1) los estados financieros se clasifican en:

Balance general

Desde el punto de vista de (BERK Jonathan, 2008) el balance general enlista los activos, pasivos y patrimonio de una empresa con lo que da un panorama rápido de la posición financiera de la empresa en un punto dado del tiempo.

Los activos listan el efectivo, inventario, propiedades, planta y equipo, además de otras inversiones. Los pasivos muestran las obligaciones de la empresa para con los acreedores. El patrimonio es la diferencia entre los activos y pasivos de la empresa.

Propósito. De acuerdo a las (NIC 1) se debe preparar un informe que presente la situación financiera, entendida como la identificación de las fuentes y montos del financiamiento (patrimonio y pasivos) y la aplicación de estos recursos en activos, entendidos como inversiones realizadas en el tiempo por la gerencia. Si las inversiones están bien canalizadas y administradas, con seguridad reportaran utilidades, entonces se puede decir en principio que la situación financiera es buena.

Estado de resultados

Según (RODRIGUEZ Leopoldo, 2012) el Estado de resultados presenta información sobre

los resultados de una empresa en un periodo determinado, enfrentando a los ingresos, los costos y gastos en que se incurrieron para poder obtenerlos y calcular una utilidad o perdida para ese periodo; muestra un resumen de resultados de las operaciones de la empresa, si gano o perdió durante el periodo en cuestión.

La estructura del estado de resultados permite saber de dónde vinieron los ingresos y dónde se gastó para con ello saber cómo se llegó a los resultados obtenidos.

Importancia. Según las (NIC 1) el Estado de Resultados mide la calidad de la gestión, puesto que, del manejo inteligente, honrado y prudente de los activos, que conlleva decisiones aceptadas, así como del control de los gastos y de las deudas, que demanda así mismo control y medida, dependerá que una empresa gane o pierda; en tal virtud, uno de los catalizadores apropiados para evaluar los aciertos o desaciertos del gerente es este informe.

Mediante este, se mide en términos monetarios el resultado económico de la empresa por las actividades desarrolladas durante un periodo; a su vez, este resultado modificará la composición del patrimonio incrementándolo o disminuyéndolo.

Flujos de Efectivo

Según (Philippe, 2021) el estado de flujo de efectivo es un informe financiero en el que se detalla el flujo de caja (o cash flow) de la empresa. Por lo tanto, en este se encuentran los registros de los movimientos de entrada y de salida de efectivo (ingresos y egresos) durante un periodo de tiempo determinado.

Gracias a este control del flujo de caja es posible entender de dónde proviene el efectivo que entra y hacia dónde se dirige el efectivo que sale de la organización, para con base en ello tomar decisiones estratégicas que fomenten la liquidez del negocio y prevengan cualquier incidente que ponga en riesgo la salud financiera.

Clasificación:

De acuerdo con el Boletín Técnico N° 50 del Colegio de Contadores de Chile, el flujo de efectivo se clasifica de la siguiente manera:

Flujos de efectivo por actividades operacionales: Son los flujos de caja originados por la producción y el suministro de bienes o servicios, pues la utilidad de estas operaciones se transforma en flujo de efectivo cada vez que se les cobra a los clientes, se les paga a los proveedores y a los empleados, se cancelan los impuestos, entre otros.

Flujos de efectivo por actividades de inversión: son los flujos de caja originados por actividades de inversión que no sea de efectivo equivalente, así como por la utilización de recursos financieros en bienes del activo fijo o el otorgamiento de préstamos. Estos flujos reflejan la intensidad con que la empresa requiere invertir en activos fijos.

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: Son los flujos de caja originados por la obtención de recursos financieros, como bien puede ser a través de aportes de capital o mediante fuentes de préstamos de terceros. Estos flujos reflejan, por un lado, la capacidad de la empresa de financiarse, por otro lado, el impacto que causa el pago de financiamientos pasados, como el pago de bonos u otros instrumentos.

Estado de Cambios en el Patrimonio

De acuerdo a (Gerencie.com) el estado de cambios en el patrimonio es un estado financiero comparativo que permite evidenciar los cambios que ha sufrido cada uno de los componentes del patrimonio de la sociedad en un año a otro, o de un periodo a otro.

Esta comparación permite determinar el comportamiento financiero de la empresa, respecto a su patrimonio.

Importancia. Para la empresa es primordial conocer el porqué del comportamiento de su patrimonio en un año determinado.

De su análisis se pueden detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomar decisiones correctivas, o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio.

Administración del Capital de Trabajo

Definición

Desde el punto de vista de (Westreicher, 2020) el capital de trabajo es una magnitud contable referida a aquellos recursos económicos con los que cuenta una empresa dentro de su patrimonio para afrontar compromisos de pago en el corto plazo y relacionados con su actividad económica.

Elementos

Según (Peñaloza Palomeque, 2008) el capital de trabajo o activo circulante está compuesto por tres elementos: efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, a continuación, se analizarán el manejo de cada uno de ellos.

Administración del Efectivo

En la opinión de (GALLAGHER, 2001:470) el efectivo se refiere a la cantidad de dinero que se mantiene en caja chica de una empresa, así como al dinero depositado en las cuentas corrientes de los bancos, y puede ser utilizado en cualquier momento para realizar una transacción.

Saldos Mínimo, Óptimo y Máximo de Efectivo. - Según (GALLAGHER, 2001:470) el saldo mínimo de efectivo debe ser calculado por la gerencia tomando en cuenta los siguientes criterios:

- Con qué rapidez y economía una empresa puede obtener efectivo cuándo lo necesita.
- Con qué precisión se pueden pronosticar las necesidades de efectivo.
- Cuánto dinero se desea conservar preventivamente para casos de emergencia

Para calcular el saldo óptimo y el saldo máximo de efectivo, existe el modelo matemático de Miller-Orr de administración de efectivo (GALLAGHER, 2001:474), cuyas fórmulas son las siguientes:

Fórmula para el saldo objetivo de efectivo (Z)

$$Z = \sqrt{\frac{3 * TC * V}{4 * r}} + L$$

Donde:

TC = Costo de transacción de comprar o vender títulos valores invertidos a corto plazo

V = Varianza de los flujos diarios netos de efectivo

r = Tasa diaria de retorno sobre los títulos valores invertidos a corto plazo

L = Límite inferior de efectivo

Fórmula para el límite superior de la cuenta de efectivo (H)

$$H = 3 Z - 2 L$$

En caso de que se alcance el límite superior, se deben invertir en títulos valores de corto plazo, en el caso que se alcance el límite inferior de efectivo, se deben vender títulos valores invertidos a corto plazo.

Pronóstico de Flujos de Efectivo. Según Gallagher, en vista de que no se puede estimar las

entradas y salidas de efectivo con los Estados de Resultados, se debe planificar los flujos de efectivo desarrollando un presupuesto de efectivo, mismo que servirá para determinar cuánto efectivo se debe financiar externamente para cubrir los déficits y por el otro lado con cuánto efectivo excedente se contará en determinado momento.

Administración del Flujo de Efectivo. Con el fin de mantener una mayor cantidad de efectivo dentro la empresa, Gallagher aconseja considerar los siguientes aspectos:

- Incrementar la entrada del flujo de efectivo en el negocio
- Disminuir la salida del flujo de efectivo del negocio
- Recibir efectivo lo más pronto posible

Administración de las Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar, son montos de dinero adeudados a una empresa por sus clientes, debido a que éstos adquirieron productos a crédito (Cf. VAN HORNE, 2002:254).

Para la administración de las cuentas por cobrar se deben planear cuidadosamente dos aspectos (GITMAN, 1997:794):

- Determinar las políticas de crédito que van a regir en la empresa, lo que implica seleccionar el crédito y fijar las condiciones de crédito.
- Definir las políticas de cobranza, que se refiere exclusivamente a las cuentas vencidas

Políticas de Créditos: A su vez, las políticas de créditos deben establecer claramente dos elementos:

- Selección de crédito, es decir los requisitos mínimos que deben cumplir los clientes para acceder al crédito.

- Condiciones de crédito, es decir determinar los requisitos de reembolso exigidos a todos los clientes que compran a crédito.

Selección de Crédito. La selección de crédito se la realiza con el fin de clasificar a los clientes para ver si podrán cumplir con sus pagos, de otra manera se aceptaría a todo aquel que solicite crédito y, si bien aumentarían las ventas, también aumentarían en gran proporción los gastos por cobros y las cuentas incobrables, que pueden desembocar, contrariamente, en una disminución de las ganancias.

Un método de selección de crédito está basado en el análisis de las cinco C de crédito (GITMAN, 1997:795):

- Credibilidad, se revisa el historial de pagos del prestatario y el cumplimiento que haya tenido.
- Capacidad, que se refiere a la capacidad del postulante de cumplir con su deuda, producto de los flujos de efectivo que haya tenido y vaya a tener en el futuro.
- Capital, análisis del patrimonio del solicitante.
- Colateral, se refiere a los activos con que cuenta el prestatario para garantizar el crédito.

Condiciones de Crédito. Al establecer las condiciones de crédito, se debe definir el periodo del crédito, es decir el tiempo en el cual una deuda debe ser cancelada. Por otro lado, también en caso de que se apliquen descuentos por pronto pago, se debe determinar el porcentaje del descuento, así como también el número de días que durará el mismo.

Políticas de Cobranza. Las políticas de cobranza de una empresa, según Gitman son la serie de procedimientos establecidos para el cobro de las cuentas por cobrar una vez que éstas han

vencido. La eficacia de estas políticas puede ser parcialmente evaluada considerando el nivel de los gastos por cuentas incobrables (GITMAN, 1997).

El índice del periodo de pago promedio y el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, son dos parámetros que ayudan a evaluar la eficacia de las políticas de cobranza.

El procedimiento para analizar la antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

- Determinar a fin de mes cuál es el monto de las cuentas por cobrar según balance.
- Determinar cuánto de este monto corresponde a las cuentas del mes vigente, del mes anterior, de hace 2 meses y así sucesivamente.
- Asignar a cada monto un porcentaje sobre el valor total de las cuentas por cobrar.
- Comparar y analizar qué porcentaje de las cuentas están dentro y fuera de los términos.
- Aplicar medidas correctivas a aquellas cuentas que están fuera de los rangos.

Modificación de las Políticas de Crédito. Para modificar las políticas de crédito, se debe en primera instancia realizar estados pro forma para cada política de crédito en consideración, para luego realizar un análisis de los flujos incrementales comparados con la política actual. A continuación, se debe calcular el VAN con los flujos de efectivo incrementales y con este dato tomar la decisión sobre la conveniencia de la modificación de las políticas de crédito.

Administración de Inventarios

Los inventarios, son una parte de los activos circulantes y constituyen una inversión sin retornos en bienes tangibles, debido a que el dinero utilizado para la producción o compra de los bienes está parado mientras no se logre vender los productos terminados. Por tanto, es importante establecer políticas de manejo del inventario para reducir los costos de mantener los inventarios al mínimo.

Clasificación de Inventarios

Inventario de Materia Prima. - Productos comprados por la empresa para ser transformados en productos terminados.

Inventario de Productos en Proceso. - Productos parcialmente terminados que se encuentran en alguna etapa del proceso de producción.

Inventario de Productos Terminados. - Productos que han concluido el proceso de producción y son aptos para la venta.

Sistema ABC para el Control de Inventarios. El sistema ABC para el control de inventarios, es otro método de clasificación de inventarios cuyo criterio principal es el valor de los bienes.

La clasificación se da en tres grupos A, B y C, basados en esta clasificación, se pueden realizar controles de inventario diferenciados y determinar niveles de inventario.

El Nivel Óptimo de Inventarios. Para determinar el nivel óptimo de inventarios se deben estimar los costos asociados a éste. Los dos principales se refieren a los costos de mantener el inventario y los costos de realizar un pedido.

El modelo de la Cantidad Económica de Pedido (CEP), toma en cuenta estos dos costos y tiene la siguiente fórmula:

$$CEP = \sqrt{\frac{2 * S * P}{M}}$$

Donde:

S = Volumen en unidades de las ventas anuales

$P =$ Costo unitario por pedido

$M =$ Costo unitario de mantener el inventario

También se debe determinar en qué momento realizar el pedido, para lo cual se puede utilizar la fórmula siguiente:

$$\text{Punto de Orden} = \text{Tiempo de espera (días)} * \text{Uso diario}$$

En caso de que no se puedan estimar los tiempos de espera, se suele mantener inventarios de seguridad es decir existencias extras.

Financiamiento del Capital de Trabajo

Según Gallagher, existen tres enfoques que permiten la financiación del capital de trabajo:

- Enfoque agresivo, que se refiere a financiar la mayor parte del capital de trabajo con deudas a corto plazo, lo que implica un menor costo de la deuda a corto plazo, pero un mayor riesgo porque el periodo de pago es muy corto. Esta política genera un capital de trabajo neto mínimo.
- Enfoque conservador, promueve la financiación de la mayor parte del capital de trabajo con deudas a largo plazo y capital contable, este modelo tiene mayor costo, pero menor riesgo y da como resultado un gran capital de trabajo neto.
- Enfoque moderado, maneja la financiación de los activos circulantes permanentes a través de deuda a largo plazo y de los activos circulantes temporales mediante deuda a corto plazo (pasivos circulantes). De esta manera se genera un capital de trabajo neto moderado.

Análisis Financiero

Definición

De acuerdo a (Roldán, 2017), el análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.

El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios de ratios financieros, indicadores y otros) que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro.

Importancia

En la opinión de (Nava Rosillón, 2009), la importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en 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.

Objetivo

Desde el punto de vista de (Roldán, 2017), el objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas.

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.

Clasificación

Análisis vertical

Según (Gerencie.com, 2021), el análisis financiero utiliza el sistema vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado, esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

Fórmula:

$$\frac{\text{Partida del Activo}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Análisis horizontal

El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos. Por tanto, el análisis horizontal o dinámico se centra en averiguar qué ha sucedido con una partida contable en un período determinado. Normalmente se calcula entre dos ejercicios económicos y en el año natural. Hay que tener en cuenta que se utilizan valores absolutos y relativos, siendo estos últimos los más útiles para mostrar las variaciones. (Arias, 2020)

Fórmula:

$$\text{Tasa de Variación: } \left(\frac{\text{Valor del año 2}}{\text{Valor del año 1}} - 1 \right) * 100$$

Indicadores Financieros

Desde el punto de vista de (Mundi, 2022) los indicadores financieros son una herramienta con la que las empresas pueden realizar un análisis financiero de la situación del negocio en un determinado periodo. Ayudan a realizar comparativas y a tomar decisiones estratégicas en el ámbito económico y financiero.

Según los indicadores financieros se clasifican de la siguiente manera:

Indicadores de Liquidez

La liquidez de una empresa mide la capacidad de la misma para pagar sus deudas a corto plazo. En otras palabras, la capacidad de convertir los activos corrientes en efectivo.

Los indicadores financieros de liquidez que contribuyen a establecer lo anterior son:

Tabla 1

Indicadores de Liquidez

Indicador	Fórmula	Valores / Interpretación
Fondo de Maniobra	FM = Activo Corriente - Pasivo Corriente	- Si $FM \geq 0$ → equilibrio financiero. - Si $FM \leq 0$ → desequilibrio financiero.
Razón Corriente	RC = Activo Corriente / Pasivo Corriente	- Si $RC \leq 1$ → incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. - Si $RC > 2$ → capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.
Prueba Ácida	PA = (Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	- Si $PA > 1$ → capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. - Si $PA < 1$ → incapacidad para cumplir con obligaciones a largo plazo.

Fuente: (Aguirre, 2021)

Elaborado por: La autora

Indicadores de endeudamiento.

Las ratios de endeudamiento permiten determinar el nivel de endeudamiento que una empresa puede asumir (riesgo que pueden tomar los acreedores), con base en su propio capital o patrimonio. Los indicadores que permiten determinar lo anterior son:

Tabla 2

Indicadores de Endeudamiento

Indicador	Fórmula	Valores / Interpretación
Endeudamiento Total	$ET = \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$	- Si $ET > 100\%*$ → las deudas de la empresa superan sus activos.
Endeudamiento Corto Plazo	$ECP = \text{Pasivo Corriente} / \text{Patrimonio Neto}$	- $ECP \geq 20-30\%$ → buen poder de negociación a corto plazo.
Endeudamiento Largo Plazo	$ELP = \text{Pasivo No Corriente} / \text{Patrimonio Neto}$	- Si $ELP > 1$ → liquidez en riesgo. - Si $ELP < 1$ → mayor solvencia.
Apalancamiento Total	$AT = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio Neto}$	- Si $AT < 1$ → capacidad de cobertura de obligaciones con terceros.

Fuente: (Aguirre, 2021)

Elaborado por: La autora

Indicadores de rentabilidad

Las ratios de rentabilidad de la empresa determinan la capacidad de la empresa de ser sostenible en el tiempo, respecto a su desempeño (utilidades o ganancias a partir de su capital, ventas o activos). Los indicadores que permiten determinar lo anterior son:

Tabla 3**Indicadores de Rentabilidad**

Indicador	Fórmula	Valores / Interpretación
Margen de Utilidad Bruta	$MUB = \text{Utilidad Bruta} / (\text{Ventas Netas} * 100)$	Permite conocer la eficacia operativa de la empresa.
ROA	$ROA = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos}$	- Si $ROA > 5 \rightarrow$ la empresa es rentable.
ROE	$ROE = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$	- Si $ROE > ROA \rightarrow$ mayor rentabilidad financiera. - Si $ROE = ROA \rightarrow$ la empresa no tiene deudas. - Si $ROE < ROA \rightarrow$ el coste medio de la deuda es superior a la rentabilidad.
Rentabilidad sobre Ventas	$RV = \text{Utilidad Neta} / (\text{Ventas Netas} * 100)$	- Si $RV > 1 \rightarrow$ los gastos han sido mayores que el beneficio. - Si $RV < 1 \rightarrow$ los beneficios han sido mayores que los gastos.
Rentabilidad por Dividendo	$RD = \text{Utilidad Neta} / \text{Acciones en circulación}$	Indica la relación entre los dividendos por acción repartidos por una sociedad en el último año y el precio de la acción.

Fuente: (Aguirre, 2021)

Elaborado por: La autora

Indicadores de gestión o eficiencia

Las ratios de eficiencia ayudan a medir el nivel de eficiencia de los procesos, a partir de la productividad con la cual se administran los recursos. Algunos indicadores que ayudan a determinar si se está llevando a cabo una buena gestión son:

Tabla 4

Indicadores de Gestión y Eficiencia

Indicador	Fórmula	Valores / Interpretación
Índice de Rotación	$IR = \frac{\text{Ventas a precio de coste}}{\text{Inventario promedio}}$	Cuanto mayor sea el indicador, mayores son las ventas.
Rotación de Cartera	$RC = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Promedio de ventas por cobrar}}$	Indica cuánto tarda una empresa en convertir las cuentas por cobrar en efectivo. $RC \geq$ Rotación de cuentas por pagar.
Rotación de Proveedores	$RP = \frac{\text{Cuenta por pagar}}{\text{Costo ventas}}$	Indica el plazo promedio que los proveedores otorgan para el pago de sus cuentas. Cada sector puede determinar un rango de días estándar.
Inventario de Existencias	$IE = \frac{(\text{Inventario promedio} * 365)}{\text{Costo ventas}}$	Indica el número de días de inventario disponible. A medida que este valor disminuye, las ventas aumentan.

Fuente: (Aguirre, 2021)

Elaborado por: La autora

Informe de Análisis Financiero

Definición

“Es un documento que prepara el contador de la Empresa al finalizar un período, tomando como base los estados financieros para informar a los propietarios del negocio sobre el resultado de las operaciones registradas en los libros y demás documentos contables”.

“El informe del análisis debe ser redactado con un lenguaje claro y sencillo, guardando un orden adecuado y coherente. Todo lo expuesto en el informe debe estar sustentado con pruebas, ya que este documento será expuesto ante la gerencia, el directorio y otras personas que conocen de finanzas y economía”. Mediante el informe financiero se reflejará la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la cooperativa para tomar decisiones acertadas encaminadas a mejorar la gestión financiera

Elaboración del informe financiero

El informe desde el punto de vista material puede adoptar las siguientes partes:

Cubierta. - La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:

- Nombre de la cooperativa.
- Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
- La fecha o periodo a que correspondan los estados.

Antecedentes. - Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- Mención y alcance del trabajo realizado.

- Breve historia de la cooperativa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Firma del responsable.

Estados Financieros

En esta parte se presentan los estados financieros de la cooperativa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.

Graficas

Generalmente este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las cifras del contenido de los estados financiero, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas

Comentarios, sugerencias y conclusiones

Aquí se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formulaban el responsable del informe; asimismo las sugerencias y conclusiones que juzgue pertinentes presentar. (Zuñiga, 2017)

5. METODOLOGÍA

Métodos

Los métodos que se utilizará para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular son los siguientes.

Científico

Se lo aplicará durante el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular al momento de realizar su marco teórico, puesto que para su desarrollo se procederá a analizar, comparar y contrastar categorías y referentes conceptuales que permitan elevar y mejorar el grado de conocimiento sobre el análisis financiero y cuyo aprendizaje conduzca al desarrollo o aplicación práctica en el desarrollo de los resultados conforme a los objetivos propuestos, de cuyo estudio pormenorizado se realizará el respectivo informe como base para el establecimiento de conclusiones y la toma de decisiones.

Deductivo

Se lo empleará para conocer los aspectos generales sobre el análisis financiero, con la finalidad de lograr la aplicación de los indicadores financieros de liquidez, rentabilidad endeudamiento y gestión, que, al ser interpretados, permitan la elaboración de las conclusiones y recomendaciones guiadas a la eficiente toma de decisiones en la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”.

Inductivo

Servirá para hacer la reestructuración del estado de situación financiera y el estado de resultados de los periodos 2020 y 2021 para que los mismos sean más operativos y didácticos al

momento de realizar el análisis vertical y horizontal; así mismo ayudará con el estudio de las cuentas que integran los estados financieros para determinar su representatividad y por ende las causas que originan dichos porcentajes, con el fin de emitir un informe de análisis financiero a la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”

Analítico

Se lo utilizará para realizar el estudio, análisis e interpretación de ciertas cuentas que representan variaciones significativas y de los resultados reflejados en el análisis vertical como en el análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”, explicando así las variaciones de un período a otro por medio de indicadores financieros determinando la causa de las cifras resultantes de dicho proceso.

Sintético

Se sintetizarán los resultados sobre la situación de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”, lo que facilitará el desarrollo del trabajo y la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del Trabajo de Integración Curricular.

Matemático

Servirá en la aplicación práctica, ya que permitirá conocer en forma exacta y numérica los resultados de la elaboración del análisis horizontal, vertical, la aplicación de indicadores financieros y el cálculo de la administración de capital de trabajo, que serán aplicados para conocer la situación económica y financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”.

Técnicas

Observación

Esta técnica se la utilizará para observar personas, hechos, casos, objetos, acciones, situaciones, etc., con el fin de tener una visión general más clara y verificar la documentación necesaria para llegar a establecer la situación económica - financiera de la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”.

Entrevista

Esta técnica será aplicada al Gerente y contadora la empresa “Cárnicos y Alimentos Benítez & Jiménez & CIA”., con el fin de conocer ciertos aspectos u operaciones que permitan precisar su origen, destino, resultados y que inciden en los resultados reflejados en los Estados Financieros.

Revisión Bibliográfica

Esta técnica permitirá en forma predominante recolectar la información bibliográfica de las últimas publicaciones de los libros, folletos, artículos y demás fuentes para la elaboración del marco teórico del Trabajo de Integración Curricular.

6. CRONOGRAMA

ACTIVIDADES	MAY.				JUN.				JUL.				AGO.				OCT.				NOV.				DIC.				ENE.				FEB.				MAR.				MAY.				JUN.				JUL.				AGO.				SEP.			
	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1								
	1. Elaboración del proyecto	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X																																															
2. Informe de estructura y pertinencia del proyecto													X	X																																														
3. Desarrollo del marco teórico del Trabajo de Integración Curricular																	X	X	X	X																																								
4. Desarrollo de los resultados (práctica) de la tesis																					X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X																												
5. Desarrollo del informe final y partes complementarias																									X	X	X	X																																
6. Presentación del Trabajo de Integración Curricular																													X	X																														
7. Correcciones y redacción del artículo científico																													X	X	X	X																												
8. Trámites para la declaratoria de aptitud																													X	X	X	X																												
9. Correcciones y trámites legales para la graduación																																	X	X	X	X																								
10. Sustentación pública de grado																																					X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X				

7. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto:

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS:		
Aporte de la autora: María del Cisne Cabrera Cabrera.	\$ 860,00	
TOTAL, DE INGRESOS		\$ 860,00
EGRESOS:		
✓ Materiales y suministros de oficina.	\$ 100,00	
✓ Bibliografía.	\$ 80,00	
✓ Impresiones y reproducciones.	\$ 180,00	
✓ Transporte y alimentación.	\$ 100,00	
✓ Empastado y anillados.	\$ 200,00	
✓ Internet.	\$ 80,00	
✓ Gastos imprevistos.	\$ 120,00	
TOTAL DE EGRESOS		\$ 860,00

Financiamiento:

Los gastos que se efectuarán en el proceso del desarrollo del Trabajo de Integración Curricular serán financiados en su totalidad por la autora María del Cisne Cabrera Cabrera.

8. BIBLIOGRAFÍA

Aguirre, M. F. (03 de Marzo de 2021). Obtenido de <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>

Alexander. (2021). *PQS*. Obtenido de <https://pqs.pe/emprendimiento/que-es-una-empresa-agroindustrial-y-cuales-son-sus-objetivos/>

Arias, E. R. (05 de Abril de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>

Bembibre, C. (20 de Mayo de 2017). *Importancia.org*. Obtenido de <https://www.importancia.org/agroindustria.php#:~:text=La%20agroindustria%20permite%20complejizar%20la,se%20conviertan%20en%20otro%20elemento.>

Canarias, G. d. (2013). *Gobierno de Canarias*. Obtenido de <https://www3.gobiernodecanarias.org/medusa/ecoblog/cperpad/files/2012/05/tema1empresa.pdf>

Deicy Morelia Huilca Huilca, Á. E. (23 de Julio de 2021). *Crítica y Derecho*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/20378.pdf>

Economica, E. (2017). *Enciclopedia Economica*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/empresa/>

Ferrari, F. (24 de Enero de 2016). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sectorsecundario.html#:~:text=E1%20sector%20secundario%20de%20una,a%20partir%20de%20materias%20primas.>

Gardey, J. P. (2008). <https://definicion.de/>. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
Gerencie.com. (2020). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/estado-de-cambios-en-el-patrimonio.html>

Gerencie.com. (22 de Octubre de 2021). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/analisis-vertical.html>

<https://sites.google.com/site/aprendecontabilidadale/balance-general>. (19 de Agosto de 2011). *Aprende Contabilidad Ale*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/aprendecontabilidadale/balance-general>

Intal, C. (02 de Junio de 2017). *Conexion Intal*. Obtenido de <https://conexionintal.iadb.org/2017/06/02/la-produccion-mundial-carnes-la-transicionnutricional-protagonismo-los-emergentes/>

López, B. S. (2016). *ABC Finanzas*. Obtenido de <https://abcfinanzas.com/administracion-financiera/elaboración-flujo-de-efectivo/MADRID>, U. P. (2020). *UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DE MADRID*.

Obtenido de <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>

Nava Rosellón, M. A. (2009). *SCielo*. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S131599842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20an%C3%A1lisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%2C

Peñalosa Palomeque, M. (2008). *PERSPECTIVAS*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942157009.pdf>

Philippe. (2021). *CFOremoto*. Obtenido de <https://blog.cforemoto.com/estado-de-flujo-de-efectivo/>

Roldán, P. N. (01 de Mayo de 2017). *Economipedia.com* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Sumatec. (10 de Enero de 2020). *Impetu*. Obtenido de <https://sumatec.co/impetu-red-informativa/consecuencias-de-la-falta-de-contabilidad-dentro-de-los-negocios/>

Westreicher, G. (17 de Agosto de 2020). *Economipedia* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capital-de-trabajo.html>

Anexo 7 Solicitud de autorización dirigida a la entidad



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of. No. 476-GA-CCA-FJSA-UNL
Loja 15 de agosto del 2022

Ing. Jorge David Benítez Mora
REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA "CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA

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 saludarlo deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante empresa comercial.

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 conocedores 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: **María del Cisne Cabrera Cabrera**, estudiante del **Ciclo VII Paralelo "B"** portadora del número de cédula de ciudadanía N° 1150021812, 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 "CÁRNICOS ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA" 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.

Dra. Dunia Maritza Aguache Maza Mg. Sc.
DUNIA MARITZA DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Anexo 8 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. -

De mi consideración:

En calidad de representante legal de la empresa "CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA" de la ciudad de Loja, reciba un atento y cordial saludo, así como los mejores deseos de éxitos en las funciones a usted encomendadas.

En contestación al Of. No. 476-GA-CCA- FJSA-UNL de fecha 15 de agosto del 2022, me permito comunicar, que se autoriza a la Srta. María del Cisne Cabrera Cabrera portadora de la cédula de ciudadanía N° 1150021812 a realizar su Proyecto y Trabajo de Integración Curricular en la empresa "CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA" de la ciudad de Loja, a la cual represento, con el tema denominado: ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "CÁRNICOS ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA" 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,



Firmado digitalmente por
**JORGE DAVID
BENITEZ MORA**

Ing. Jorge David Benítez Mora
**REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA "CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ
& CIA" DE LA CIUDAD DE LOJA.**
CI: 1900519701

Anexo 9 Informe sobre la estructura y coherencia del proyecto



CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 13 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 designado para evaluar la pertinencia del proyecto de tesis de la estudiante MARÍA DEL CISNE CABRERA CABRERA., y una vez realizada las correcciones solicitadas, en cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, me permito declarar que el Trabajo de Integración Curricular denominado: **“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 2021”**; cumple con los requisitos para ser realizado, tanto en su estructura, coherencia y pertinencia.

Vale expresar que el desarrollo de este trabajo 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
digitalmente por
JORGE FERNANDO
CALLE INIGUEZ

Ing. Jorge Fernando Calle Iñiguez M.Sc.

DOCENTE DE LA C.C.A DE LA UNL

Anexo 10. Solicitud de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular



unl

Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, 07 de noviembre del 2022

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgs.

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Ciudad. –

De mi consideración:

Yo, **MARÍA DEL CISNE CABRERA CABRERA**, con número de cédula 1150021812, estudiante del octavo ciclo paralelo “B”, periodo académico octubre 2022-marzo 2023, con el tema: **“ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA “CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 - 2021”**, previo a optar el Grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, solicito a usted muy comedidamente que luego de haber cumplido con todo el proceso legal se autorice a quien corresponda se me designe un Docente Director para mi Trabajo de Integración Curricular.

Atentamente,



Firmado digitalmente por:
**MARIA DEL CISNE
CABRERA CABRERA**

María del Cisne Cabrera Cabrera
CI. 1150021812
SOLICITANTE

Anexo 11. Oficio de Designación de director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Rectorado

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
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENNA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.11.11
15:26:22 -0500'

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 del Ingeniero Jorge Fernando Calle Ñíguez Mg.Sc. Se designa al Ingeniero Jorge Fernando Calle Ñíguez Mg.Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTOR** del proyecto trabajo de titulación con el tema "**ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CIA" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020 2021**". De autoría de la Srta. María del Cisne Cabrera Cabrera. 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". **NOTIFIQUESE para que surta efecto legal.**



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 al Ingeniero Jorge Fernando Calle Ñíguez Mg.Sc. para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.



Firmado
digitalmente por
JORGE FERNANDO
CALLE INIGUEZ

Ing. Jorge Fernando Calle Ñíguez Mg.Sc.
DIRECTOR DEL PROYECTO

ENNA REGINA
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por
ENNA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.11.11 15:26:30

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA



Firmado digitalmente por
FREDDY PATRICIO
OCHOA RUILOVA

C.c. Freddy Patricio Ochoa R.
C.c. María del Cisne Cabrera Cabrera

Anexo 12. Certificado de Abstrac



**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 Trabajo de Integración Curricular denominado: **"ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EMPRESA "CÁRNICOS Y ALIMENTOS BENÍTEZ & JIMÉNEZ & CÍA." DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2020-2021"**, autoría de la Srta. María del Cisne Cabrera Cabrera, con CI. 1150021812, 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, 10 de julio 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