



1859

UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis a los estados financieros de la empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021

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

AUTORA:

Patricia Alexandra Vélez Quizhpe

DIRECTORA:

Lic. Natalia Largo Sánchez Mg

Loja -Ecuador

2023

Certificación

Loja, 28 de agosto del 2023

Lic. Natalia Largo Sánchez Mg.

DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

C E R T I F I C O:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Patricia Alexandra Vélez Quizhpe**, con cédula de identidad Nro. **1150398467** una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Lic. Natalia Largo Sánchez Mg.

DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Patricia Alexandra Vélez Quizhpe**, 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 de la misma. 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: 1150398467

Fecha: Loja, 28 de agosto de 2023

Correo Electrónico: patricia.velez@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0959957301

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

Yo **Patricia Alexandra Vélez Quizhpe** declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis a los estados financieros de la empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 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 de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 28 días del mes de agosto del dos mil veintitrés

Firma:

Autora: Patricia Alexandra Vélez Quizhpe

Cédula: 1150398467

Dirección: Loja, Plateado Bajo

Correo electrónico: patricia.velez@unl.edu.ec

Teléfonos o Celular: 0959957301

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Trabajo de Integración Curricular: Lic. Natalia Largo Sánchez Mg.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular lo dedico en primer lugar a Dios con toda la gratitud y amor por no dejarme caer y darme las fuerzas necesarias para seguir luchando por mis sueños personales y académicos.

A mis padres, mis hermanas y hermano quienes han sido un gran apoyo durante toda mi vida y sobre todo en mi carrera universitaria, esperando ser un ejemplo de que, con constancia, entrega y sacrificio todos los sueños se pueden lograr.

Y, finalmente, a mis docentes y compañeros por su paciencia y enseñanza a lo largo de mis estudios; y me guiaron en mi meta académica.

Patricia Alexandra Vélez Quizhpe

Agradecimiento

Manifiesto mis más sinceros agradecimientos a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

Agradezco también, a la Lic. Natalia Largo Sánchez Mg. que, en su calidad de directora de Trabajo de Integración Curricular, ha sabido guiarme con sus conocimientos y asesora todo mi proceso de titulación haciendo posible su culminación.

Finalmente, manifiesto mi total gratitud al Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo gerente de la empresa, por haberme brindado apertura para desarrollar mi Trabajo de Integración Curricular.

Patricia Alexandra Vélez Quizhpe

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	x
Índice de Anexos	xi
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	33
6. Resultados	35
7. Discusión	99
8. Conclusiones	100
9. Recomendaciones	101
10. Bibliografía	102
11. Anexos	106

Índice de Tablas

Tabla 1	Activo Año 2020	48
Tabla 2	Activo Corriente	48
Tabla 3	Activo no Corriente	49
Tabla 4	Pasivo Año 2020	49
Tabla 5	Patrimonio Año 2020	50
Tabla 6	Ingresos Año 2020	54
Tabla 7	Ingresos Operacionales	54
Tabla 8	Ingresos no Operacionales	55
Tabla 9	Costos y Gastos Año 2020	55
Tabla 10	Activo Año 2021	60
Tabla 11	Activo Corriente	60
Tabla 12	Activo no Corriente	61
Tabla 13	Pasivo Año 2021	62
Tabla 14	Patrimonio Año 2021	62
Tabla 15	Ingresos Año 2021	67
Tabla 16	Ingresos Operacionales	67
Tabla 17	Ingresos no Operacionales	68
Tabla 18	Costos y Gastos Deducibles	68
Tabla 19	Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera Año 2020-2021.....	72
Tabla 20	Activos	72
Tabla 21	Activo Corriente	73
Tabla 22	Pasivo	74
Tabla 23	Patrimonio	74
Tabla 24	Ingresos	77
Tabla 25	Ingresos	77
Tabla 26	Ingresos Operacionales	78
Tabla 27	Ingresos no Operacionales	78
Tabla 28	Costos y Gastos Deducibles	79
Tabla 29	Razón corriente	80
Tabla 30	Capital Neto de Trabajo	80
Tabla 31	Rotación del Activo Fijo	81

Tabla 32	Rotación de Activos Totales	81
Tabla 33	Rotación de Cuentas por Cobrar	82
Tabla 34	Periodo de Cobro	82
Tabla 35	Margen Bruto	83
Tabla 36	Rendimiento sobre Activo Total	83
Tabla 37	Rendimiento del Patrimonio	84
Tabla 38	Nivel de Endeudamiento	84
Tabla 39	Endeudamiento Financiero	85
Tabla 40	Concentración de Endeudamiento	85
Tabla 41	Impacto de la Carga Financiera	85
Tabla 42	Endeudamiento Patrimonial.....	86
Tabla 43	Apalancamiento Operativo	86
Tabla 44	Apalancamiento Financiero	87
Tabla 45	Apalancamiento Total.....	87
Tabla 46	Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos).....	88
Tabla 47	Identificar el Capital de la Empresa	88
Tabla 48	Calcular el Activo Neto	88
Tabla 49	Determinar el Costo Promedio Ponderado	88
Tabla 50	Calcular el EVA de la Empresa	89

Índice de Figuras

Figura 1. Modelo de Estado de Situación Financiera	13
Figura 2. Modelo de Estado de Resultados	14
Figura 3. Modelo de Flujo del Efectivo	15
Figura 4. Modelo de Estado de Cambios en el Patrimonio	16
Figura 5 Indicadores Financieros	30
Figura 6 Estructura Financiera 2020	47
Figura 7 Estructura del Estado de Resultados 2020	53
Figura 8 Estructura Financiera 2021	59
Figura 9 Estructura del Estado de Resultados 2021	66

Índice de Anexos

Anexo 1 Ruc	106
Anexo 2 Estado de Situación Financiera 2020	108
Anexo 3 Estado de Resultados 2020.....	109
Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2021	110
Anexo 5 Estado de Resultados 2021	112
Anexo 6 Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular	114
Anexo 7 Certificado de Traducción del Abstract	115

1. Título

Análisis a los estados financieros de la empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 2020 - 2021

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis a los Estados Financieros de la empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, Periodo 2020 – 2021 se desarrolló con la finalidad de saber el comportamiento financiero de la empresa. Para su desarrollo se utilizaron métodos y técnicas que permitieron la recolección de la información facilitando la interpretación de los datos financieros, se realizó una visita a la empresa con el propósito de conocer el objeto de estudio y para recopilar información relevante y confiable como son los estados financieros para luego ser sometidos a métodos propios del análisis financiero. Se empezó a determinar la estructura financiera a través del análisis vertical y horizontal, así mismo se aplicaron indicadores de liquidez, endeudamiento, actividad, rentabilidad y apalancamiento. Los resultados que se encontraron dentro de la empresa del Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo en los activos en el año 2020 al 2021 han tenido un aumento de \$98.643,17 que equivale al 37,48% se debe a un auto préstamo que fue utilizado para fines personales valor que no va relacionado con la actividad económica de la empresa, las obligaciones en el año 2020 al 2021 muestran un aumento de \$53.220,36 equivalente a 108,75% debido a que en año 2021 se adquirió repuestos y se realizó el mantenimiento a los vehículos; el patrimonio del año 2020 al 2021 tiene un aumento \$45.422,81 que en porcentaje equivale a 21,20% debido a que cuenta con una utilidad comparado al año anterior, lo cual genera rendimiento o liquidez a la empresa. De acuerdo al análisis realizado al Estado de Resultados de la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en los periodos 2020 al 2021, los ingresos han aumentado un valor de \$80.500,35 que equivale el 36,87% debido a su nivel de prestación de servicios de transporte de carga pesada; mientras que los gastos muestran un aumento de \$97.464 equivalente el 60,50% esto se debe a los gastos del personal y por mantenimiento y reparaciones de vehículos. De manera que la empresa, debe disminuir los gastos para tener mayores ingresos. Se aplica los indicadores de los cuales se determina la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad de manera que permitieron conocer el nivel de operaciones de la empresa.

Palabras Claves: Análisis, Empresa, Indicadores financieros, Estándar, Informe

2.1 Abstract

The present Curricular Integration Work called: Analysis of the Financial Statements of the company of "Mr. Luis Gilberto Samaniego Murillo "of the city of Loja, Period 2020 - 2021 was developed in order to know the financial behavior of the company. For its development, methods and techniques were used that allowed the collection of information, facilitating the interpretation of financial data, a visit was made to the company with the purpose of knowing the object of study and to collect relevant and reliable information such as the statements and then be subjected to methods of financial analysis. The financial structure began to be determined through vertical and horizontal analysis, likewise liquidity, indebtedness, activity, profitability and leverage indicators were applied. The results that were found within the company of Mr. Luis Gilberto Samaniego Murillo in the assets in the year 2020 to 2021 have had an increase of \$98,643.17, which is equivalent to 37.48%, is due to a car loan that was used for personal purposes value that is not related to the economic activity of the company, the obligations in the year 2020 to 2021 show an increase of \$53,220.36 equivalent to 108.75% due to the fact that in 2021 spare parts were acquired and maintenance was carried out to vehicles; The equity from 2020 to 2021 has an increase of \$45,422.81, which in percentage is equivalent to 21.20% because it has a profit compared to the previous year, which generates performance or liquidity for the company. According to the analysis carried out on the Income Statement of Mr. Luis Gilberto Samaniego Murillo's company in the periods 2020 to 2021, income has increased by \$80,500.35, which is equivalent to 36.87% due to its level of service provision. heavy load transport; While expenses show an increase of \$97,464, equivalent to 60.50%, this is due to personnel expenses and vehicle maintenance and repairs. So the company must reduce expenses to have higher income. The indicators of which liquidity, indebtedness, activity and profitability are determined are applied in such a way that they allowed to know the level of operations of the company.

Keywords: Analysis, Company, Financial indicators, Standard, Report

3. Introducción

En la actualidad aplicar el proceso de análisis financiero se considera como una herramienta indispensable para empresas grandes o pequeñas porque constituye una herramienta vital encaminada a analizar el desempeño financiero, lo que busca es conocer el uso de los recursos financieros con el fin de poder realizar un diagnóstico de cómo se encuentra su situación actual y así mejorar en caso de ser necesario.

El análisis financiero está sujeto también a la aplicación de los métodos del análisis vertical y horizontal lo que ayudó a conocer la variación que ha existido de un periodo a otro; así mismo, de los indicadores financieros que permiten al gerente analizar la liquidez, endeudamiento actividad y rentabilidad facilitando la correcta toma de decisiones para el manejo de la misma.

El presente Trabajo de Integración Curricular Análisis a los Estados Financieros de la empresa del “Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, Periodo 2020 – 2021 brinda un aporte valioso al propietario de la empresa, permitiéndole mejorar la situación financiera en la generación de resultados favorables, así mismo saber la situación financiera real que atraviesa, mediante el análisis vertical y horizontal, también se desarrollaron los indicadores financieros; además, que los resultados obtenidos sirva de apoyo para tomar decisiones eficientes con el fin de mantenerse en el mercado y a su vez obtener una liquidez y rentabilidad que le permita desarrollar y crecer a la empresa.

Este trabajo está en concordancia con lo que establece el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, inicia con el **TÍTULO** en donde se describe en palabras resumidas el contenido de Trabajo de Integración Curricular; **RESUMEN** es la síntesis del trabajo realizado que es presentado en español y traducido al inglés; **INTRODUCCIÓN** se destaca la importancia de llevar a cabo el tema y el aporte que tendrá la empresa en el desarrollo de su estructura del trabajo; **MARCO TEÓRICO** aquí se describe los conceptos y definiciones necesarios e importantes relacionados con el tema de estudio; **METODOLOGÍA** donde se explica los métodos y técnicas que fueron utilizados para la ejecución del Trabajo de Integración Curricular; **RESULTADOS** se presenta el contexto institucional, la aplicación de la práctica del análisis vertical y horizontal, la ejecución de los indicadores financieros con sus correspondientes interpretaciones y luego realizar la elaboración de un informe; luego la **DISCUSIÓN** se contrasta el antes de realizar el trabajo y el después de aplicar el análisis financiero en la empresa; **CONCLUSIONES** que son

generadas en base a los resultados obtenidos luego de llevar a cabo la práctica; las **RECOMENDACIONES** tendientes a dar posibles soluciones a los problemas existentes en el negocio que son en base a las conclusiones; **BIBLIOGRAFÍA** se indica los libros, páginas web que sirvieron de guía para la recolección de información y por último los **ANEXOS** que constituyen el sustento de todo este Trabajo de Integración Curricular.

4. Marco Teórico

La Empresa

De acuerdo Estupiñán (2018) una empresa “Es la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas y, por ende, a la sociedad en general”. (pág. 34)

Así mismo, García-Vidal et al., (2019) refieren que la organización y estructura de las empresas es uno de sus componentes más distintivos: “Una de las funciones esenciales del proceso administrativo es la de organización” (p. 115). Este aspecto es central para la operatividad de las mismas y funciona como soporte para la toma de decisiones.

De esta manera, las empresas son organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico, o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. Estas organizaciones son creadas con múltiples finalidades, entre ellas destaca identificar correctamente y satisfacer las necesidades demandadas en el entorno. También está el contribuir con el desarrollo de la sociedad actual, promoviendo en el ámbito económico, los valores sociales y los personales. (Pérez, 2022)

Importancia

De acuerdo a Delfín y Acosta (2018) “Las empresas contribuyen a la sociedad de muchas maneras. Producen bienes de calidad para los individuos, generan empleo y permiten ofrecer una variedad donde los consumidores puedan elegir. Además, muchas investigan y crean nuevos productos que aumentan la calidad de vida de la sociedad y permiten el progreso” (pág. 21)

Por otra parte, Saavedra (2019) indica que la importancia de las empresas a la sociedad incide en la creación de fuentes de empleo para la población, hecho que a su vez, está directamente relacionado con la reducción de la pobreza, además de mejorar las condiciones generales del mercado. En este sentido la empresa también representa un beneficio social en el desarrollo de las economías.

Objetivos

De acuerdo a García (2020) , se considera que los objetivos que en general persigue

la empresa es “obtener el mayor beneficio económico, satisfaciendo las necesidades de los clientes, con el fin de generar rentabilidad dentro de la empresa, obteniendo una mayor productividad dentro de sus actividades económicas” (pág. 8)

Características

Según Aceituno (2018) las características para la creación de una empresa son pueden ser las siguientes:

- **Obtener el propio puesto de trabajo.** En algunas situaciones, la imposibilidad de encontrar trabajo en un campo determinado, puede motivar a considerar la opción de crear un proyecto de autoempleo como solución.
- **Obtener un lucro o un beneficio.** Se debe desmitificar la idea o creencia de que se obtendrá un mayor nivel de ingresos a través de un emprendimiento empresarial, ya que esta fluctuará en función del mercado.
- **Patentar y rentabilizar una innovación tecnológica o un producto o servicio novedoso.** Este motivo en particular no debe desalentar a las personas en caso de que no cuenten con una idea innovadora. Una idea exitosa no requiere necesariamente ser una invención revolucionaria a nivel mundial. En lugar de eso, la base de nuestro negocio puede ser el aprovechamiento de nichos de mercado para la provisión o venta de un producto o servicio que no sea necesariamente nuevo.
- **Es un modo de vida que puede atraer, por la autonomía que genera, la no existencia de horarios.** Sin embargo, es importante tener en cuenta que ser empresario implica trabajar de forma independiente, y es crucial entender que trabajar duro es fundamental para hacer prosperar el negocio. Incluso establecer horarios de trabajo rigurosos es un elemento esencial para el éxito del proyecto, ya que contribuye a la organización y gestión eficiente de la empresa.

Elementos

Según Javier Martínez (2018) los elementos de la empresa se dividen en 4 categorías:

El elemento humano: Indudablemente, el factor humano es fundamental en cualquier empresa, dentro de este factor se encuentran:

- Los dueños o accionistas de la empresa: son quienes han aportado al capital de la empresa.
- Los directivos: toman las decisiones de la empresa.
- Los trabajadores: son los encargados de llevar toda la producción a cambio de un

salario.

Elementos materiales: Se refiere a los aspectos materiales o físicos de una empresa.

Dentro de este elemento se distingue:

- **Capital no corriente:** Se trata de objetos o recursos que son considerados como permanentes en la empresa y se utilizan para llevar a cabo sus actividades a lo largo del tiempo.
- **Capital corriente:** Se refieren a los recursos que están en constante cambio en la empresa, como las materias primas y el dinero en efectivo o en cuentas bancarias. Estos recursos experimentan fluctuaciones y movimientos constantes.

Elementos inmateriales: Los elementos intangibles son recursos que no son fácilmente observables a simple vista, pero que juegan un papel crucial en el funcionamiento de la empresa. Dentro de estos elementos se puede distinguir:

- **La organización:** Describe todas las conexiones existentes entre el personal de la empresa y los recursos materiales. Esto implica detallar las funciones y responsabilidades de los trabajadores en relación con dichos recursos.
- **La cultura:** Se refieren a los principios y convicciones de una empresa que determinan el comportamiento y las normas de conducta de sus miembros. Estos valores y creencias definen las pautas que guían las acciones dentro de la organización.
- **La imagen:** Se trata de la imagen que la empresa proyecta hacia el exterior, lo que incluye no solo el nombre o logo de la marca, sino también su eslogan y cualquier aspecto visual relacionado con ella.
- Se refiere a todo lo que rodea a la empresa y, por lo tanto, tiene un impacto en ella. Esto incluye a los clientes, competidores y las regulaciones impuestas por los Estados, entre otros.

Clasificación

Por su actividad

De acuerdo a Espejo y López (2018) las empresas por su actividad se dividen en:

- **Industriales:** Las empresas industriales son organizaciones que utilizan materias primas y procesos tecnológicos para convertirlas en productos terminados o bienes mediante el uso de equipos especializados.
- **Comerciales:** Son sociedades mercantiles dedicadas a la compra y venta de productos sin realizar transformaciones en ellos.

- **Servicios:** Son organizaciones que se dedican a ofrecer actividades intangibles y no materiales para satisfacer las necesidades de los clientes, brindando asesoramiento, consultoría, atención personalizada u otros tipos de servicios especializados.
- **Extractivas:** Son sociedades dedicadas a la explotación y extracción de recursos naturales, como minerales, petróleo, gas y otros, mediante un proceso de extracción y acondicionamiento.
- **Agropecuarias:** Son entidades u organizaciones que se dedican a la producción de productos agrícolas y/o ganaderos, abasteciendo de alimentos y materia prima a la población y a otras industrias.

Por el sector al que pertenecen

Según Thompson (2020) señala que las empresas por el sector al que pertenecen se dividen en:

- **Empresa Privada:** Se trata de organizaciones que pertenecen y están gestionada por individuos o empresas con el objetivo de obtener beneficios económicos para sus propietarios o accionistas.
- **Empresa Pública:** Son organizaciones de propiedad y bajo el control del Estado u otra entidad gubernamental.
- **Empresa Mixta:** Son organizaciones en la que participan tanto el sector público como el privado, en una proporción variable, con el objetivo de combinar el interés empresarial y el social.

Por su tamaño

De acuerdo a Espejo y López (2018) las empresas por su actividad se dividen en:

- **Microempresas:** Son organizaciones de pequeño tamaño en términos de empleados (generalmente hasta 9) y ventas (activos y ventas de hasta \$100.000), y suelen ser administradas por sus propietarios.
- **Pequeñas:** Son aquellas empresas que cuentan con una plantilla de 10 a 49 empleados, generan ventas anuales brutas que oscilan entre \$100.001 y \$1.000.000, y tienen activos totales que van desde \$100.001 hasta \$750.000.
- **Medianas:** Estas empresas cuentan con entre 50 a 199 empleados, generan ventas brutas anuales de \$1.000.001 a \$5.000.000 y poseen activos totales de \$750.001 a \$3.999.999.
- **Grandes:** Las empresas de gran tamaño son aquellas que cuentan con 200 o más empleados, generan ventas anuales brutas de al menos \$5.000.001 y tienen activos

totales iguales o superiores a \$4.000.000.

Por la inversión del capital

Como expresa Espejo y López (2018) las empresas por su inversión del capital se dividen en:

- **Subsidiarias:** Las empresas subsidiarias son organizaciones controladas por una empresa matriz, la cual posee la mayoría de las acciones y ejerce autoridad sobre ella.
- **Asociadas:** Son entidades en las que un inversionista aporta entre el 20% y 50% del capital, cuenta con poder de voto y ejerce una influencia significativa.
- **Controladoras:** Las entidades que invierten en subsidiarias hasta que representen más del 50% de su patrimonio, con el propósito de tener control directo o indirecto sobre la subsidiaria.

Empresa de Servicios

Según Alfonso Fernández (2019) “La elevación del nivel de vida y la concentración en grandes organismos de prestaciones que anteriormente se realizaban de forma individual, como por ejemplo las que hace tiempo desempeñaban individualmente el médico y el maestro y hoy se desarrollan en grandes centros de salud o de enseñanza, han dado un gigantesco impulso a las empresas de servicios” (pág. 9).

Es decir, la empresa de servicios es aquella que proporciona una variedad de servicios para satisfacer las necesidades de sus clientes y obtener ingresos. Estos servicios pueden abarcar desde servicios de consumo hasta servicios básicos como electricidad, agua y gas, e incluso transporte de carga pesada, entre otros.

Transporte de carga pesada

Según López y Pardo (2019) “El transporte ha ido cobrando cada vez una mayor importancia en los países industrializados, emergentes y en vía de desarrollo, convirtiéndose así en una actividad básica desde un escenario económico y social, en el que se convierte en un contacto entre consumidores y productores” (p. 90). Se trata de una actividad estratégica que permite la distribución de bienes o servicios, el transporte de carga a través de sus distintas modalidades permite que el mercado se mueva y llegue a los consumidores.

Importancia

El transporte de carga pesada juega un papel muy importante en la sociedad y en su desarrollo económico, ya que garantiza la movilidad de grandes toneladas de mercancías y permite una circulación fluida. Esta actividad se considera una herramienta fundamental para

incrementar la productividad en distintos sectores económicos: “La distribución de productos es vital en el desarrollo económico y social de una región” (López y Pardo, 2019, p. 96).

Características

Para López y Pardo (2019) las características son las siguientes:

- Versatilidad para transportar cargas de puerta a puerta.
- Confiabilidad en lo que respecta al cumplimiento de los plazos de entrega, que generalmente es superior a la registrada en el caso de otros modos.
- Modularidad y su posibilidad de brindar una alta frecuencia de servicios, y la facilidad para el seguimiento de los vehículos y las cargas.

Estados Financieros

Los estados financieros son resúmenes de las operaciones o transacciones diarias de una empresa, que se presentan en una estructura específica. Estos estados financieros muestran la rentabilidad de la organización y se basan en la información proporcionada por los libros contables. La frecuencia de presentación de los estados financieros suele ser trimestral, semestral o anual (Elizalde, 2019).

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

- Ingresos: Detalles sobre los ingresos generados por la empresa durante el período especificado.
- Gastos: Información sobre los gastos en los que incurrió la empresa durante el período, incluyendo costos operativos, gastos administrativos, entre otros.
- Activos: Lista de los activos de la empresa, como propiedades, equipos, inversiones, cuentas por cobrar, entre otros.
- Pasivos: Detalles sobre las deudas y obligaciones de la empresa, como préstamos, cuentas por pagar, salarios y beneficios pendientes de pago, entre otros.
- Patrimonio: Información sobre el capital propio de la empresa, incluyendo las inversiones de los accionistas, utilidades retenidas y dividendos.
- Rentabilidad: Indicadores financieros que muestran la rentabilidad de la empresa, como el margen de beneficio, el rendimiento sobre el capital invertido y el retorno de la inversión.

Funciones

De acuerdo a Sáenz (2020), la información que se presenta en los estados financieros tienen los siguientes propósitos:

- Plasmar estructuradamente y de forma concreta los resultados de las operaciones y los cambios experimentales de la misma.
- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Satisfacer las necesidades de información que tenga la administración y los terceros interesados en la empresa.
- Evidenciar el proceso contable de una entidad en un periodo determinado.
- Proporcionar informes periódicos o a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración financiera de una empresa.

Usuarios del análisis financiero

En las empresas, el análisis financiero es realizado por profesionales especializados en finanzas, como analistas financieros, contadores, auditores y gerentes financieros. Estos expertos se encargan de examinar los estados financieros y otros informes contables con el objetivo de evaluar la situación económica y financiera de la empresa, así como identificar tendencias, fortalezas y debilidades (Elizalde, 2019).

El análisis financiero es fundamental para la toma de decisiones estratégicas y la planificación financiera de la empresa: “El proceso de análisis de los estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que sean significativas y útiles para la toma de decisiones en las empresas” (Sáenz y Saénz, 2019, p. 1).

En este sentido, los analistas financieros utilizan diversas herramientas y técnicas, tales como ratios financieros, análisis de tendencias, evaluación de inversiones y proyecciones financieras. Basándose en la información obtenida, estos profesionales brindan recomendaciones y análisis detallados para ayudar a la dirección de la empresa a optimizar su rendimiento financiero y establecer objetivos claros.

Clasificación

Estado de Situación Financiera

De acuerdo a Izaguirre et al., (2020) “El Estado de Situación Financiera – E.S.F., también llamado Balance General, determina la posición económica de la compañía incluyendo

lo que posee y cómo esto ha sido financiado. Presenta la información de la empresa como una fotografía” (p. 17).

El estado de situación financiera se compone de tres apartados de acuerdo a estos autores, estos son:

- Activo: Son todos los recursos o bienes que posee la empresa y que son de valor económico.
- Pasivo: Representa las deudas y obligaciones que tiene una empresa para financiar su actividad y pagar su activo
- Patrimonio: El patrimonio en una empresa se refiere al conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee la empresa.

Figura 1. Modelo de Estado de Situación Financiera

EMPRESA " XXX"		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX		
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		xxx
Caja	xxx	
Bancos	xxx	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	xxx	
Cuentas por cobrar clientes	xxx	
ACTIVO NO CORRIENTE		xxx
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	xxx	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	xxx	
Vehículo	xxx	
TOTAL ACTIVO		xxx
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		xxx
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	xxx	
Proveedores	xxx	
TOTAL PASIVO		xxx
PATRIMONIO		
Capital	xxx	
Utilidad del Ejercicio	xxx	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		xxx
Fecha:.../.../...		
Gerente	Contadora	

Estado de Resultados

El estado de resultado, también conocido como estado de pérdidas y ganancias, resume las operaciones derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un periodo determinado. El resultado final se obtiene tras restar a los ingresos de una empresa durante un determinado período fiscal los distintos gastos, tanto ya efectivos como futuros en forma de pagarés, cheques, intereses, entre otros (Fajardo y Soto, 2018).

Figura 2. Modelo de Estado de Resultados

EMPRESA "XXX"		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX		
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		xxx
Ventas	xxx	
OTROS INGRESOS	xxx	
Intereses ganados	xxx	
TOTAL INGRESOS		xxx
COSTOS Y GASTOS		xxx
GASTOS DEDUCIBLES	xxx	
GASTO DE PERSONAL	xxx	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	xxx	
GASTO DE VEHÍCULOS	xxx	
GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	xxx	
DEPRECIACIONES	xxx	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		xxx
Utilidad del Ejercicio		xxx
Fecha:.../.../...		
Gerente	Contadora	

Estado de Flujos del Efectivo

Tal como expresan Espejo y López (2018), “Estado de Flujos de Efectivo provee a los usuarios de los estados financieros, información fundamental, condensada y comprensible, sobre los movimientos de ingresos y egresos del efectivo y equivalentes al efectivo de la

empresa durante un periodo determinado, sirve de base para evaluar la capacidad de generar efectivo y equivalentes al efecto y las necesidades de financiamiento de la entidad. (p. 526)

Figura 3. Modelo de Flujo del Efectivo

EMPRESA " XXX "		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX		
EXPRESADO EN DÓLARES		
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobro a Clientes		xxx
Ingresos por venta de servicios	xxx	
Cuentas y Documentos por Cobrar	xxx	
Pagos a proveedores y al personal		xxx
Pago a Proveedores	xxx	
Pago de Servicios Básicos	xxx	
Pago de Sueldos y Obligaciones al IESS	xxx	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		xxx
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	xxx	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN		xxx
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de cuota de Préstamo	xxx	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		xxx
FLUJO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO(A+B+C)		xxx
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		xxx
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		xxx
Fecha:../../...		
Gerente General	Contadora	

Estado de Cambios en el Patrimonio

De acuerdo a Angulo (2018) este estado tiene como finalidad mostrar las variaciones que ocurren o sufren los elementos que componen el patrimonio en un periodo determinado, para poder encontrar explicaciones y analizar cada una de las variaciones facilitando la toma de decisiones, para poder elaborar este balance necesitamos del estado de situación financiera comparado a dos fechas distintas.

Figura 4. Modelo de Estado de Cambios en el Patrimonio

EMPRESA "XXX" ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXX EXPRESADO EN DÓLARES				
CUENTAS	SALDO INICIAL	DONACIONES DE CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	SALDO FINAL
Capital	xxx			xxx
Donaciones de capital		xxx		xxx
Utilidad del ejercicio			xxx	xxx
TOTAL	xxx	xxx	xxx	xxx
Fecha: .../.../... <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> Gerente Contadora </div>				

Notas Aclaratorias

Como mencionan Espejo y López (2018)“(...) dentro de las notas aclaratorias comprenden las políticas contables significativas y la información explicativa, con el propósito que los usuarios preparen la información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos y tomar decisiones adecuadamente” (p. 538).

Según la Norma Internacional de Contabilidad (Burgos 2018) en las notas a los estados financieros se:

- Presentará información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas.
- Revelará la información, requerida por las NIIF, que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros.
- Proporcionará información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos.

Análisis Financiero

El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa, tomando los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para realizar la planeación a largo, mediano y corto plazo, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones y así usar de manera adecuada las fortalezas. (Barreto, 2020)

Objetivos

De acuerdo a Marcillo et al., (2021), el principal objetivo del análisis financiero es identificar tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados. Además, este proceso también cumple los siguientes cometidos:

- Presentar la proporción de cada cuenta o subgrupo de cuentas en relación con el total de elementos que componen los estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Realizar una evaluación de la situación financiera de la organización, incluyendo aspectos como solvencia, liquidez y capacidad de generación de recursos.

Importancia

Los gerentes y dueños de negocios deben tener en cuenta las consideraciones financieras con cada decisión importante que tomen para su empresa. Ya sea que la decisión implique expansión de capital, cobertura de activos o adquisición de equipos importantes, un análisis financiero sólido proporcionara la garantía de que la decisión se toma con la mejor información disponible para lo cual se deben considerar los siguientes factores: la oportunidad, consideraciones contables, consideraciones financieras, factores de riesgo y asuntos legales (Barreto, 2020).

Componentes del análisis financiero

El análisis financiero es esencial para cualquier empresa, ya que permite medir su desempeño y evaluar su situación financiera. Esta herramienta permite a los propietarios, gerentes y otros interesados tomar decisiones de manera informada en términos de inversión, financiamiento y gestión de los recursos.

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 (Nava, 2019, p. 2).

Según Mondry (2021) los componentes de los estados financieros son los siguientes:

- Estado de ingresos: También conocido como estado de pérdidas y ganancias, es uno de los principales estados financieros que desempeña un papel fundamental en la dirección y operación exitosa de un negocio. Este estado comparará los ingresos generados con

los gastos incurridos durante un período de tiempo específico para calcular las ganancias o pérdidas obtenidas.

- **Balance general:** Es el segundo estado financiero más relevante en la gestión de un negocio exitoso, proporciona una visión completa de la situación financiera de una empresa. Este estado restará los pasivos, que representan las deudas y obligaciones de la empresa, de los activos, que representan los recursos y propiedades que posee la empresa, para calcular el patrimonio neto, que refleja el valor económico real de la empresa.
- **Estado de flujo de efectivo:** Completa el conjunto de los tres estados financieros esenciales para una gestión efectiva de un negocio, juega un papel crucial. Este estado registra detalladamente las entradas y salidas de dinero de la empresa, proporcionando una perspectiva clara de los cambios en el saldo de efectivo
- **Informe de cuentas por cobrar:** Es una herramienta aún más valiosa para evaluar la situación financiera. Este informe mide el valor en dólares de las ventas a crédito que aún no se han pagado en efectivo, lo que representa la cantidad de dinero que la empresa aún no ha recibido.
- **Informe de cuentas por pagar:** El informe de cuentas por pagar es un documento que permite medir el valor total de las facturas pendientes de pago a proveedores por productos y servicios recibidos. Estas cuentas por pagar se consideran pasivos en el balance general de la empresa.
- **Informe de inventario:** Es un documento especialmente útil para los propietarios de pequeñas empresas involucrados en el comercio minorista, ya que resume el inventario existente. Aunque incluye gran cantidad de información crucial para comprender el estado financiero de la empresa, este informe a menudo se descuida.
- **Índices financieros importantes:** Al evaluar el estado financiero de una empresa, es importante tener en cuenta varios índices financieros relevantes. Estos índices proporcionan datos clave que pueden ayudar a comprender la salud financiera de la empresa y su desempeño en diferentes áreas.
- **Relación de liquidez corriente:** La relación de liquidez corriente es una medida importante para evaluar el estado financiero de un negocio. Se calcula dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes, lo que permite determinar si el negocio cuenta con suficientes activos disponibles para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

- **Indicador de liquidez:** Mide la capacidad de la empresa para pagar pasivos corrientes con activos en efectivo. Sencillamente, determina la rapidez con la que la empresa puede pagar las deudas.
- **Relación de deuda sobre activos:** La relación de deuda sobre activos es un indicador que proporciona información sobre la estabilidad financiera de una empresa. Esta relación calcula la proporción entre la deuda y los activos de la empresa, lo que permite determinar qué porcentaje de la empresa está financiado a través de deudas y qué porcentaje proviene de activos propios.

Proceso del Análisis Financiero

De acuerdo a Zapata (2017) indica que toda actividad importante requiere o debe ser manejada de manera segura y eficiente, en la cual el análisis debe cumplir con un proceso ágil, seguro y económico, cuyas etapas se enumeran a continuación:

- Organizar la información con precisión y aplicar metodologías adecuadas.
- Determinar las razones financieras más adecuadas y obtener porcentajes de los distintos factores contables.
- Las razones financieras, porcentajes y demás indicadores obtenidos dependerán de diversas correlaciones hasta llegar a la primera conclusión importante, mediante la interpretación objetiva de los hechos.
- Estos hallazgos serán verificados con los directores a cargo de la implementación; así, por ejemplo, se puede comparar el índice de liquidez con la opinión del tesorero; estos criterios fortalecerán o debilitarán el juicio inicial del analista.
- Cuando existe absoluta certeza y confianza de que los cálculos y relaciones son consistentes y razonables, se toman en cuenta las opiniones y juicios sobre la situación financiera de la empresa establecida en un informe que incluye los resultados, opiniones, conclusiones y recomendaciones relevantes. El informe de análisis debe redactarse en un lenguaje claro y sencillo, en una secuencia completa y coherente. Todo lo expresado en el informe deberá sustentarse con evidencia, ya que este documento será expuesto a la administración, al directorio y demás concedores financieros y económicos.
- La esencia del análisis de los estados financieros se compone de conclusiones y recomendaciones sobre situaciones potencialmente peligrosas para la empresa; Indique

con franqueza sus criterios para eliminar o prevenir los problemas reales o potenciales que se han identificado.

- La aplicación de acciones correctivas y preventivas es responsabilidad de la gerencia; La supervisión y el seguimiento es tarea de todos, especialmente de los encargados de las finanzas.

Clasificación

Análisis Horizontal

De acuerdo a Ramos y Sandoval (2019) sostiene que este análisis “(...) refleja la evolución de cada partida contable de un periodo a otro con el objetivo de corregir o tomar acciones oportunas de solución, puede ser una variante absoluta o relativa, para realizar este análisis se necesitan de los estados financieros de diferentes períodos; en el cual se comprueba el cambio de las cuentas a lo largo del tiempo. (p. 10)

Procedimiento.

De acuerdo a los autores Trujillo et al., (2018) los pasos que se deben seguir para poder realizar el análisis horizontal son los que se detallan a continuación:

1. Se extraen dos estados financieros (balance general o estado de resultados) de dos períodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valoración.
2. Se presentan las respectivas cuentas de los estados analizados. (Excluidas las cuentas de valoración al realizar el balance general).
3. El valor de cada cuenta se registra en dos columnas, en las dos fechas que se comparan, registrando los datos del período más reciente en la primera columna y del período anterior en la segunda columna. (Las cuentas deben registrarse por su valor neto).
4. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
5. En una columna adicional se registra el porcentaje de aumento y disminución. (Se obtiene dividiendo el aumento o disminución por el valor del período base multiplicado por 100).
6. En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Tomando las cifras absolutas de los estados financieros comparados y divididos para el valor del año más reciente por el valor del año anterior). Observando los datos obtenidos, vemos que

cuando la relación es menor a 1, hay una disminución y cuando es mayor, hay un aumento.

7. El valor de cada cuenta se registra en dos columnas, en las dos fechas que se comparan, registrando los datos del período más reciente en la primera columna y del período anterior en la segunda columna. (Las cuentas deben registrarse por su valor neto).
8. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
9. En una columna adicional se registra el porcentaje de aumento y disminución. (Se obtiene dividiendo el aumento o disminución por el valor del período base multiplicado por 100).
10. En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Tomando las cifras absolutas de los estados financieros comparados y divididos para el valor del año más reciente por el valor del año anterior). Observando los datos obtenidos, vemos que cuando la relación es menor a 1, hay una disminución y cuando es mayor, hay un aumento.

Fórmula

Variación Absoluta

$$VA = (Año2 - Año1)$$

$$Ah = ((P2/P1) - 1) \times 100$$

VA=Variación Absoluta

P1 = Periodo uno

P2 = Periodo dos

Variación Relativa

$$VR = VA/Año1 \times 100$$

VR= Variación Relativa

VA= Variación Absoluta

Análisis Vertical

Con base a Poma y Callohuanca (2019) se define como un “(...) método que permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa y el desempeño de la empresa, que además permite la comparación con otras empresas similares y además evalúa todos los datos tanto a través de ratios financieros o ratios como de liquidez, gestión, índices de rentabilidad y solvencia que representan el valor de una cantidad en función de otra cantidad para determinar la salud corporativa de la empresa” (p. 234)

Procedimiento

Para los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (estado de situación financiera o estado de resultados), se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto. De acuerdo a Ortiz (2018), el procedimiento es el siguiente:

1. Se toma como cifra base activos corrientes.
2. Esta cifra corresponde a 100% del grupo.
3. Posteriormente, para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra principal para la cifra base.
4. El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial en relación al activo.

Grupo

- Se divide el grupo para el mismo grupo con el valor total
- Asignar de la misma forma un 100% al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Tener en cuenta que cada una de las partidas del activo, del pasivo y del patrimonio deben representar una fracción de los totales del 100%.

Cuenta

- Se divide solamente el valor de la cuenta por el valor del rubro total.
- Asignar de la misma forma un 100% al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Tener en cuenta que cada una de las partidas del activo, del pasivo y del patrimonio deben representar una fracción de los totales del 100%.

Fórmula

$$AV=VP / VB \times 100$$

Donde:

AV = Análisis Vertical

VP = Valor Parcial

VB = Valor Base

Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son una razón (división) entre dos o más variables, tomadas de la información histórica proveniente de los estados financieros, y su resultado

permite evaluar el desempeño de la organización en términos operativos, de inversión y de las distintas fuentes de financiación. Algunos indicadores se expresan en porcentaje y otros en número de veces, respetando una dinámica asociada al signo. Además, son usados con el propósito de realizar comparaciones (Correa et al., 2018).

Importancia

Los indicadores financieros son herramientas clave para evaluar y medir el desempeño financiero de una empresa o entidad. Estos indicadores proporcionan información esencial que permite a los gerentes, inversionistas, acreedores y otros interesados tomar decisiones informadas sobre la salud financiera y la eficiencia operativa de la organización: “(...), los indicadores retroalimentan de manera significativa los procedimientos empresariales, siendo relevantes y oportunos para la alta gerencia” (Rico et al., 2022, p. 443)

Clasificación

Indicadores de liquidez

Para Ortiz (2018) “Se utilizan para determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a 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” (p. 149).

Es decir, mide el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar los créditos en periodos cortos.

Razón Corriente: Es uno de los indicadores más usados, pues indica la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Mediante este indicador se obtiene las veces que el activo corriente cubre las obligaciones de corto plazo.

Estándar: Entre 1,5 y 2

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

Capital Neto de Trabajo: El Capital Neto de Trabajo puede definirse como la diferencia que se presenta entre los Activos y Pasivos Corrientes de la empresa. Se puede decir que una empresa tiene un Capital Neto de Trabajo cuando sus Activos Corrientes sean mayores que sus Pasivos a Corto Plazo.

Estándar: Valor positivo

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

Indicador de Actividad

Las razones financieras de actividad o eficiencia miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. (Ortiz H. , 2018)

Rotación de Activo Fijo: Este índice permite saber que tan productivos son los activos (activos fijos totales) en término de generación de ventas. La rotación del activo fijo es importante para la generación de ventas y señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido.

Estándar: 2 y 3

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas activos}}{\text{Fijos netos}}$$

Rotación de Activos Totales: Sirve para medir la eficiencia con la que la empresa administra sus activos totales en la generación de ventas.

Estándar: Si mayor es la rotación mayor es la eficacia.

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

Rotación de Cuentas por Cobrar: Establece el número de veces, en promedio se han recuperado las ventas a crédito, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.

Estándar: 1 y 2

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

Periodo de cobro: Esta razón indica el número de días que ha demorado la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar. Viene dada por la relación entre el número de días del año contable y las veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar.

Estándar: días

$$\text{Periodo de Cobro} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Indicador de Rentabilidad

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

Margen Bruto: Mide el porcentaje de utilidad que queda por cada dólar de ventas después de descubrir el costo de ventas de la mercadería. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta es mejor.

Estándar: 5% bajo, 10% promedio, 20% bueno

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Rendimiento sobre activo total: Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor.

Estándar: Su promedio óptimo intercede a 5%.

$$\text{Rendimiento sobre Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Rendimiento del patrimonio: Indica el porcentaje de rentabilidad obtenida en relación con la inversión total realizada por los accionistas, socios o propietarios.

Estándar: Su promedio óptimo de del 15%.

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Indicador de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento permiten medir el nivel de financiamiento que posee una empresa, determinado a su vez el porcentaje de participación que tiene cada uno de los acreedores dentro del sistema de financiación. (Ortiz H. , 2018)

Nivel de Endeudamiento: este indicador financiero ayuda a ejercer un control sobre el endeudamiento que maneja la empresa, cabe recordar que las partidas de Pasivo y patrimonio son rubros de financiamiento, donde existe un financiamiento externo (Pasivo) y un financiamiento interno (Patrimonio) y del manejo eficiente de estas depende la salud financiera del ente económico.

Estándar: El nivel de endeudamiento ideal debe ser menor al 50%.

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

Endeudamiento Financiero: Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo, con respecto a las ventas de un periodo determinado.

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Concentración del endeudamiento: da a conocer que porcentaje del total de los pasivos presenta vencimiento en corto o largo plazo.

$$\text{Concentración de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}} \times 100$$

Impacto de la carga financiera: Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período.

Estándar: 3 y 4 cuanto más bajo será más beneficioso

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Endeudamiento Patrimonial: Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa. Es importante porque considera que cuando este indicador es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y funciona con una estructura financiera más arriesgada

Estándar: < 50%

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Indicador de Apalancamiento

El apalancamiento financiero implica emplear deuda con el propósito de incrementar la rentabilidad proyectada del capital propio. Se trata de una alternativa para financiar la compra de activos sin tener que recurrir a fondos inmediatos extraídos de la operación de la empresa. (Flores, 2020). A continuación se presentan algunas clases de apalancamiento:

Apalancamiento operativo: El apalancamiento operativo proviene de la presencia de costos y gastos que no varían con las ventas en una empresa y se refiere a la habilidad de la empresa para aprovechar estos gastos fijos con el propósito de aumentar sus ingresos (Flores, 2020).

$$GAO=MC/UAI$$

GAO= Grado de apalancamiento operativo

MC= Margen de Contribución o Utilidad bruta

UAI= La utilidad antes de intereses e impuestos

Apalancamiento Financiero: El apalancamiento financiero es la influencia que tiene el uso de deuda en el retorno de los accionistas. Esta influencia provoca que la variación en la rentabilidad de los capitales propios sea más significativa que la variación en la rentabilidad de las inversiones realizadas (Flores, 2020).

$$GAF=\frac{UAI}{UAI-I-(DIV/(1-TAX))}$$

GAF= Grado de Apalancamiento financiero

UAI= La utilidad antes de intereses e impuestos

Apalancamiento Total: El Grado de Apalancamiento Combinado (GAC), también llamado Grado de Apalancamiento Total (GAT), se refiere a la medida de la sensibilidad de la utilidad neta (UN) frente a cambios relativos en el nivel de operaciones (Q) o en las ventas (IT). En otras palabras, el GAC muestra cómo varía la utilidad neta en relación con las fluctuaciones en las operaciones o en los niveles de ventas (Buenaventura, 2020).

$$GAT=GAO*GAF$$

Valor económico agregado - EVA

El Valor Económico Agregado (EVA) es una métrica que evalúa si las ganancias generadas son adecuadas para cubrir el costo del capital utilizado en la generación de esas ganancias. Los resultados del EVA proporcionan a los accionistas, inversionistas y otros interesados una perspectiva para determinar si se ha creado valor durante un período específico. (Vergirú & Bendezú, 2019).

Objetivos

- Aumentar el valor de la empresa por lo tanto la riqueza de los propietarios. Incluye maximizar la utilidad con la mínima inversión y lograr el mínimo costo de capital.
- Trabajar con el mínimo riesgo (proporción equilibrada entre el endeudamiento y la inversión de los socios, entre las obligaciones financieras de corto plazo y largo plazo y cobertura de los diferentes riesgos de cambio y de interés del crédito.
- Disponer de niveles óptimos de liquidez.

Calculo del EVA

Paso 1: Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

Año	
Ventas	XXXX
(-) Costo de ventas	XXXX
(-) Gastos	XXXX
(=) Utilidad Operativa	XXXX
UAII	XXXX

Paso 2: Identificar el Capital de la Empresa.

	Año	% Total	% Interés
(+) Obligación con Institución Financiera	XXXX	XX	XX
(+) Patrimonio	XXXX	XX	XX
(=) Capital	XXXX	XX	XX

Paso 3: Calcular el Activo Neto.

Año	
Total activos	XXXX
(-) Cuentas por Pagar C/P	XXXX
(=) Activo neto	XXXX

Paso 4: Determinar el Costo Promedio Ponderado.

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+)Obligación Financiera Institución	XXXX	XX	XX	XX
(+)Patrimonio	XXXX	XX	XX	XX
(=)Capital	XXXX	XX	XX	XX

Nota: Para poder resolver el resultado de la columna 4 se debe multiplicar la columna 2 x la columna 3

Paso 5: Calcular el EVA

$$EVA = UAIDI - (CAPPITAL \times CPPC)$$

Figura 5 Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS			
FACTOR	INDICADORES	FÓRMULA	ESTÁNDAR
LIQUIDEZ	Razón Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,5 y 2
	Capital Neto de Trabajo	A Corriente – P Corriente	Valor Positivo
ACTIVIDAD	Rotación de Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos Netos}}$	2 y 3
	Rotación de Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Totales}}$	Más alto mucho mejor
	Rotación de cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	1 y 2
	Periodo de Cobro	$\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	días
RENTABILIDAD	Margen Bruto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$	5% bajo, 10% promedio, 20% bueno
	Rendimiento sobre Activo Total	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$	<5%
	Rendimiento de Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	15%
ENDEUDAMIENTO	Nivel de Endeudamiento	$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$	<50% capital propio
	Endeudamiento Financiero	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas}} \times 100$	
	Concentración de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}} \times 100$	
	Impacto de la carga Financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \times 100$	3 y 4 cuanto más bajo será más beneficioso
	Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Patrimonio}}$	< 50%
APALANCAMIENTO	Apalancamiento Operacional	$\frac{MC}{UAI}$	
	Apalancamiento Financiero	$\frac{UAI}{UAI - 1 - DIV / (1 - TAX)}$	

Nota: Datos tomados de Tabla de Indicadores de la SuperCias.

	Apalancamiento Total	AO*AF	
--	-------------------------	-------	--

Informe de Análisis Financiero

De acuerdo a Izaguirre et al., (2020) “la contabilidad es el proceso que tiene por objeto recolectar, clasificar, registrar e interpretar todas las transacciones realizadas por una persona natural o jurídica, con el fin de elaborar informes que sirvan para la toma de decisiones” (p. 13). El informe de análisis financiero, de esta manera, constituye la principal herramienta orientadora en los procesos de toma de decisiones dentro de la gerencia empresarial.

Características

En cuanto a las características Coll y López (2020) señalan que dentro de este tipo de informes se destaca:

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.

Estructura del Informe Financiero

De acuerdo a (Labanda, 2019) los elementos constitutivos de un informe financiero son:

Encabezado: Nombre de la empresa y los estados financieros que se van a analizar con su respectivo periodo, nombre del informe, fecha y lugar.

Carta de presentación: Instrumento utilizado para presentar ante el gerente de la empresa, que indica el o los responsables de su elaboración.

Resumen de los aspectos más relevantes de la empresa: Realizar un breve resumen de las actividades que se desarrollaron en la empresa, las características y los principales objetivos de corto plazo de la empresa.

Identificación de los problemas: Detallar de manera resumida cada uno de los problemas que llevan a la elaboración del informe. Generalmente se analizan los indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad los cuales permiten identificar los problemas de la empresa.

Análisis de las causas: Se detalla de manera clara y breve lo que debe solucionarse para los problemas que están presentando, se puede utilizar gráficos para mantener la

información clara y precisa, y puede resumir sus estados financieros destacando los aspectos más importantes de la investigación que se está realizando.

Recomendaciones y conclusiones: Describe de forma clara y precisa lo que la empresa puede y debe hacer para corregir los problemas encontrados, además, debe incluir breves conclusiones sobre la situación financiera que se encuentra la empresa.

Cierre: se incluye los nombres de las personas que realizaron el informe, junto con sus números de identificación y cargos dentro de la empresa.

5. Metodología

Métodos

Científico

Se utilizó al momento de obtener los contenidos teóricos y la información fundamentada por medio de la investigación acerca del procedimiento de análisis financiero, logrando la vinculación de la teoría con la práctica y así cumplir con los objetivos planteados reflejando resultados reales correspondientes a la situación económica y financiera de la empresa.

Deductivo

Este método se lo utilizó para el análisis y comprensión del marco legal, regulaciones aplicables, relacionadas con el análisis financiero, los cuales son abordados desde lo general a lo particular y así determinar las conclusiones y recomendaciones.

Inductivo

Contribuyó a conocer hechos específicos relacionados con el análisis financiero en el periodo examinado también sirvió para conocer las políticas internas que rigen en la empresa, es decir que se estudiaron los aspectos específicos de la situación en la empresa mediante los indicadores financieros con la finalidad de determinar si está en perfecto funcionamiento o si muestra cambios es decir aumentos o disminuciones en sus operaciones.

Analítico

Se utilizó para comparaciones y el estudio contable de los resultados obtenidos mediante la aplicación de técnicas y herramientas financieras como el análisis vertical y horizontal, que permitió conocer los valores absolutos y relativos resultantes del ejercicio económico de un periodo a otro, así como la aplicación e interpretación de los indicadores mediante los cuales identificarán los puntos débiles y fuertes existentes, que facilitarán la toma de decisiones oportunas.

Matemático

Se utilizó para la ejecución de cálculos matemáticos, al aplicar las fórmulas de los indicadores financieros se pudo medir la rentabilidad económica y financiera de la empresa, con lo cual se obtuvo datos exactos para la interpretación de dichos indicadores y así se determinó las variaciones que afectan las cuentas de un periodo a otro.

Sintético

Sirvió para realizar el informe y análisis financiero, de la misma manera en la elaboración de las conclusiones y recomendaciones establecidas para el mejoramiento de la gestión financiera y económica de la empresa.

Técnicas

Observación

Se examinó visualmente los estados financieros pertinente para el desarrollo de Trabajo de Integración Curricular que sirvió para conocer la estructura de la empresa con la finalidad de identificar las deficiencias que existen en la misma.

Entrevista

Se obtuvo información verbal con la contadora ya que es la persona que realiza directamente las actividades a analizar. Proporcionado información confiable y precisa, de las actividades y funcionamiento que existen dentro de la empresa.

Recopilación bibliográfica

Sirvió para recolectar, seleccionar y resumir toda la información proveniente de diferentes fuentes bibliográficas como: físicas y electrónicas relacionadas al análisis financiero con la finalidad de sustentar de manera clara, precisa, necesaria y suficiente la redacción y composición de del marco teórico que será la base de la ejecución de la parte práctica del trabajo de integración curricular.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La empresa de transporte de carga pesada del señor LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURRILO, fue creado el 27 de febrero del 2004, con número de RUC. 1102620372001, persona natural obligado a llevar contabilidad, situada en la ciudad de Loja, surge de la necesidad de emprender una empresa como es el de trasportar carga pesada a diferentes lugares dentro y fuera de la ciudad, buscando siempre mejorar la calidad de servicio contando con el personal idóneo, competitivo y profesional, para prestar su servicios con principios de equidad, calidad y responsabilidad por lo que durante los últimos años ha servido como soporte fundamental para el fortalecimiento y desarrollo económico.

Su actividad económica principal involucra todas las actividades de transporte de carga por carretera, transporta lo que son: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación, conforme el RUC.

Valores de la empresa

Transparencia:

Nuestro equipo de trabajo se basa en la transparencia dentro y fuera de la empresa para brindar el mejor servicio a nuestros clientes.

Puntualidad

Nuestra empresa tiene como valor fundamental la puntualidad ya que se respeta la hora de llegada y salida, con el fin de atender de la mejor manera a nuestros clientes y prestar el mejor servicio.

Responsabilidad

Nuestra empresa demuestra la responsabilidad con los servicios que prestamos tanto en la vertiente social como en la ecológica.

Respeto

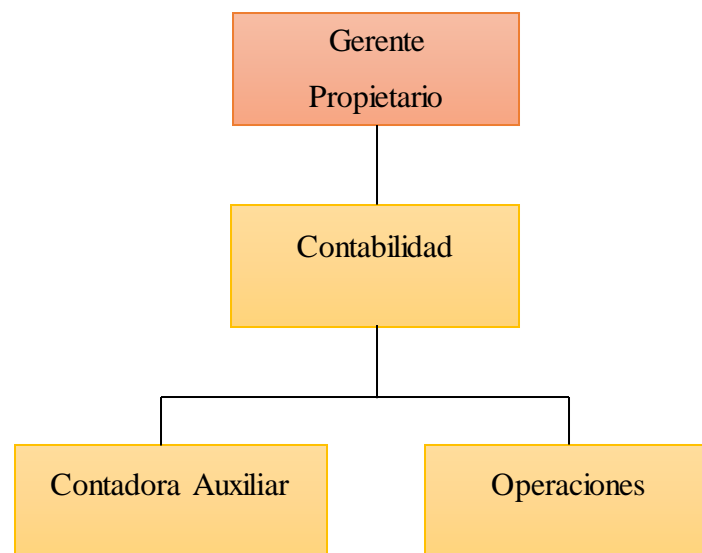
La empresa respeta tanto a su equipo de trabajo como a los clientes ya sea dentro y fuera de la empresa y así llevar un buen ambiente laboral.

Base legal

- Constitución de la República del Ecuador.
- Código de Trabajo
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Seguridad Social.
- Ley de Transporte Terrestre Transito y Seguridad Vial
- Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Ordenanzas Municipales.

Estructura organizacional

ORGANIGRAMA



Nivel Ejecutivo.

Está representado por el gerente propietario es el responsable del cumplimiento de las actividades de la empresa.

Nivel de Asesor.

No tiene autoridad en mando, únicamente informa y repara la documentación de como se está llevando la empresa de servicios

Nivel Operativo.

Empleados encargados de cumplir con las ordenes por lo niveles jerárquicos superiores.

**ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR LUIS GILBERTO
SAMANIEGO MURILLO**

**LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 /12/2020**

1	ACTIVO		263.185,28
1.01.	ACTIVO CORRIENTE		
		197.000,40	
1.01.01.	CAJA BANCOS		3.256,48
		2.368,42	
1.01.01.01.	CAJA		2.368,42
1.01.01.01.01	Caja General		2.368,42
1.01.01.02.	BANCOS		888,06
1.01.01.02.01	Banco de Loja		462,29
1.02.02.02.04	Coopmego		425,77
1.01.02.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		193.743,92
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes		88.049,44
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas		-1.883,28
1.01.02.01.04	Cuentas por cobrar Enith Pineda		107.577,76
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE		66.184,88
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		66.184,88
1.02.02.02.	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		66.184,88
1.02.02.02.05	Vehículos		371.383,59
1.02.02.02.06	(-) Depreciación Acumulada de Vehículos		-325.912,32
1.02.02.02.07	Plataforma		20.982,14
1.02.02.02.08	(-) Depreciación Acumulada de Plataforma		-13.370,99
1.02.02.02.10	Maquinaria y Equipo		36.754,46
1.02.02.02.11	(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo		-23.652,00
2.	PASIVO		48.940,21
2.01.	PASIVO CORRIENTE		48.940,21
2.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		33.594,53
2.01.01.01	Proveedores		33.594,53
2.01.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		3.521,14
2.01.02.06	Cheques Girados y no Cobrados		3.521,14
2.01.03.	OBLIGACIONES CON EL SRI		643,03
2.01.03.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		622,52
2.01.03.03.03	SRI por Pagar		622,52
2.01.03.04.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		20,51
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta Por Pagar		20,51
2.01.04.	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		11.181,51
2.01.04.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS		660,02
2.01.04.01.01	Aporte Personal por Pagar		238,12
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar		306,17
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva		115,73
2.01.04.02.	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR		1.934,73

2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	158,75	
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	500,01	
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97	
2.01.04.03.	PARTICIPACIONES A TRABAJADORES	8.586,76	
2.01.04.03.01	15% Participaciones a Trabajadores	8.586,76	
3.	PATRIMONIO		214.245,87
3.01.	CAPITAL	192.922,49	
3.01.01	Capital Social	192.922,49	
3.03.	RESULTADOS	21.323,38	
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	57.245,09	
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-35.921,71	
	PASIVO + PATRIMONIO		263.186,08

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

4	INGRESOS		218.332,42
4.01	INGRESOS OPERACIONALES	218.314,00	
4.01.01	VENTAS	218.314,00	
4.01.01.01	Ventas 0%	218.314,00	
4.02	INGRESOS NO OPERACIONALES	18,42	
4.02.01	OTROS INGRESOS	18,42	
4.02.01.01	Intereses Ganados	18,42	
5	COSTOS Y GASTOS		161.087,33
5.01	COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	161.087,33	
5.01.02	GASTOS DE PERSONAL	30.209,48	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	21.401,80	
5.01.02.02	Horas Extras	4.182,96	
5.01.02.04	Bonificaciones	244,88	
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	2.048,05	
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	1.320,00	
5.01.02.07	Vacaciones	1.011,79	
5.01.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	5.561,99	
5.01.04.01	Aporte Patronal	2.986,05	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	2.575,94	
5.01.05	HONORARIOS Y DIETAS	1.724,63	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Dietas	1.724,63	
5.01.06	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	52.615,71	
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	52.282,04	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	333,67	
5.01.07	GASTOS DE VEHICULOS	12.695,88	
5.01.07.01	Combustibles	12.695,88	
5.01.08	GASTOS DE PUBLICIDAD	76,78	
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	76,78	
5.01.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	59,86	
5.01.09.01	Suministros de Oficina	59,86	
5.01.10	GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	1.465,42	
5.01.10.04	Peaje	1.465,42	
5.01.11	SERVICIOS BÁSICOS	1.192,51	
5.01.11.03	Teléfono	1.192,51	
5.01.12	GASTOS FINANCIEROS	545,20	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	261,92	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	283,28	
5.01.14	DEPRECIACIONES	4.963,34	
5.01.14.01	Depreciación de Activos Fijos	4.963,34	
5.01.15	PROVISIONES	880,49	
5.01.15.04	Provisión de Cuentas Incobrables	880,49	

5.01.16	OTROS GASTOS DEDUCIBLES	49.071,49	
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	8.192,64	
5.01.16.04	Permisos Municipales	20,10	
5.01.16.06	Notarios y Registradores Mercantiles	32,25	
5.01.16.07	Servicio Transporte	21.039,25	
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Otros	12.518,05	
5.01.16.10	Encomiendas	3,57	
5.01.16.12	Seguro Vehículo	7.265,63	
5.01.18	COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	24,55	
5.01.18.02	Intereses por Mora No Deducibles	24,55	
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio		57.245,09

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Ai 31/12/2021

1	ACTIVO		361828,45
1.01	ACTIVO CORRIENTE	1340,80	
1.01.01	CAJA BANCOS	1340,80	
1.01.01.02	BANCOS	1340,80	
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A	238,43	
1.01.01.02.04	Coopmego	1.102,37	
1.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	171.131,61	
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	80.986,61	
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	-1.883,28	
1.01.02.01.04	Cuentas por Cobrar Enith Pineda	92.028,28	
1.01.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	97.520,39	
1.01.02.02.01	Cuentas por Cobrar Luis Gilberto Samaniego	97.520,39	
1.01.02.04	ANTICIPOS	-3.519,09	
1.01.02.04.01	Anticipo a Empleados	-3.519,09	
1.01.03	IMPUESTOS CORRIENTES	2.250,16	
1.01.03.02	CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	2.250,16	
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente	2.250,16	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	93.104,58	
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	93.104,58	
1.02.01.01	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	93.104,58	
1.02.01.01.05	Vehículos	371.383,59	
1.02.01.01.06	(-)Depreciación Acumulada de Vehículos	-292.796,44	
1.02.01.01.07	Plataforma	20.982,14	
1.02.01.01.08	(-) Depreciación Acumulada de Plataforma	-16.713,71	
1.02.01.01.10	Maquinaria y Equipo	40.600,00	
1.02.01.01.11	(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-30.351,00	
2	PASIVO		102.159,77
2.01	PASIVO CORRIENTE	102.159,77	
2.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	72.991,19	
2.01.01.01	Proveedores	72.991,19	
2.01.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	8.478,10	
2.01.02.01	Sobregiros Ocasionales	6.918,02	
2.01.02.06	Cheques Girados y no Cobrados	1.560,08	
2.01.03	OBLIGACIONES CON EL SRI	6.087,89	
2.01.03.03	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	589,69	
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	589,69	
2.01.03.04	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	5.498,20	
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta por Pagar	5.498,20	
2.01.04	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14.602,59	
2.01.04.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	3863,24	
2.01.04.01.01	Aporte Personal por Pagar	298,51	

2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar	383,79	
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	162,71	
2.01.04.01.06	Sueldos por Pagar	3.018,23	
2.01.04.02	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	2664,09	
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercer	608,7	
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	779,42	
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97	
2.01.04.03	PARTICIPACIONES A TRABAJADORES	8.075,25	
2.01.04.03.01	15% Participaciones a Trabajadores	8.075,25	
2.01.04.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,01	
2.01.04.04.01	Diferencias por Regular	0,01	
3	PATRIMONIO		259.668,68
3.01	CAPITAL	198.064,03	
3.01.01	Capital Social	198.064,03	
3.03	RESULTADOS	61.604,65	
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	40.281,27	
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	21.323,38	
	PASIVO +PATRIMONIO		361.828,45

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01/01/2021 al 31/12/2021

4	INGRESOS		298.832,77
4.01	INGRESOS OPERACIONALES	298.439,00	
4.01.01	VENTAS	298.439,00	
4.01.01.01	Ventas 0%	298.439,00	
4.02	INGRESOS NO OPERACIONALES	393,77	
4.02.01	OTROS INGRESOS	393,77	
4.02.01.01	Intereses Ganados	18,90	
4.02.01.03	Otros Ingresos	374,87	
5	COSTOS Y GASTOS		258.551,50
5.01	COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	258.551,50	
5.01.02	GASTOS DE PERSONAL	41.904,82	
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	30.943,00	
5.01.02.02	Horas Extras	3.212,60	
5.01.02.03	Alimentación	3.093,06	
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	2.846,77	
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	1.809,39	
5.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN	61,48	
5.01.03.03	Vacaciones	61,48	
5.01.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	6.628,92	
5.01.04.01	Aporte Patronal	4.149,92	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	2.479,00	
5.01.05	HONORARIOS Y DIETAS	856,07	
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Dietas	856,07	
5.01.06	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	68.941,89	
5.01.06.01	Mantenimiento de Oficina	15,63	
5.01.06.02	Mantenimiento y Reparación	500,00	
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	67.910,76	
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	515,5	
5.01.07	GASTOS DE VEHÍCULO	32.317,06	
5.01.07.01	Combustibles	32.317,06	
5.01.08	GASTOS DE PUBLICIDAD	62,00	
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	62,00	
5.01.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	22,32	
5.01.09.01	Suministro de Oficina	22,32	
5.01.10	GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	2.598,86	
5.01.10.04	Peaje	2.598,86	
5.01.11	SERVICIOS BÁSICOS	660,69	
5.01.11.03	Teléfono	660,69	
5.01.12	GASTOS FINANCIEROS	718,47	
5.01.12.01	Intereses Bancarios	377,01	
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	341,46	

5.01.14	DEPRECIACIONES	3.045,00	
5.01.14.01	Depreciación de Activo Fijo	3.045,00	
5.01.15	PROVISIONES	13.553,74	
5.01.15.01	Participación a Trabajadores	8.075,25	
5.01.15.02	Impuesto a la Renta	5.478,49	
5.01.16	OTROS GASTOS DEDUCIBLES	86.931,80	
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	11.239,41	
5.01.16.04	Permisos Municipales	470,10	
5.01.16.07	Servicio Transporte	61.056,03	
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones	10.969,68	
5.01.16.12	Seguro Vehículo	2.057,94	
5.01.16.15	Otros Gastos	1.138,64	
5.01.18	COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	248,38	
5.01.18.02	Intereses por Mora No Deducibles	25,16	
5.01.18.07	Otros Gastos No Deducibles	223,22	
	Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		40.281,27

**ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR LUIS GILBERTO
SAMANIEGO MURILLO**

ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado) DEL 01/01 /2020 AL 31/12/2020 ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	% GRUPO
1	ACTIVO			
1.01.	ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01.	CAJA BANCOS	3.256,48	1,65%	1,24%
1.01.01.01.	CAJA	2.368,42	1,20%	0,90%
1.01.01.01.01	Caja General	2.368,42	1,20%	0,90%
1.01.01.02.	BANCOS	888,06	0,45%	0,34%
1.01.01.02.01	Banco de Loja	462,29	0,23%	0,18%
1.02.02.02.04	Coopmege	425,77	0,22%	0,16%
1.01.02.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	193.743,92	98,35%	73,62%
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	88.049,44	44,70%	33,46%
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	-1.883,28	-0,96%	-0,72%
1.01.02.01.04	Cuentas por cobrar Enith Pineda	107.577,76	54,61%	40,88%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	197.000,40	100,00%	74,85%
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	66.184,88	100,00%	25,15%
1.02.02.02.05	Vehículos	371.383,59	5,61%	141%
1.02.02.02.06	(-) Depreciación Acumulada de Vehículos	-325.912,32	-4,92%	-124%
1.02.02.02.07	Plataforma	20.982,14	0,32%	7,97%
1.02.02.02.08	(-) Depreciación Acumulada de Plataforma	-13.370,99	-0,20%	-5,08%
1.02.02.02.10	Maquinaria y Equipo	36.754,46	0,56%	13,97%
1.02.02.02.11	(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-23.652,00	-0,36%	-8,99%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	66.184,88	100,00%	25,15%
	TOTAL ACTIVO	263.185,28		100,00%
2.	PASIVO			
2.01.	PASIVO CORRIENTE			
2.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33.594,53	68,65%	12,76%
2.01.01.01	Proveedores	33.594,53	68,65%	12,76%
2.01.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	3.521,14	7,19%	1,34%
2.01.02.06	Cheques Girados y no Cobrados	3.521,14	7,19%	1,34%
2.01.03.	OBLIGACIONES CON EL SRI	642,23	1,31%	0,24%
2.01.03.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	622,52	1,27%	0,24%
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	622,52	1,27%	0,24%

2.01.03.04.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	19,71	0,04%	0,01%
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta por Pagar	19,71	0,04%	0,01%
2.01.04.	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	11.181,51	22,85%	4,25%
2.01.04.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS	660,02	1,35%	0,25%
2.01.04.01.01	Aporte Personal por Pagar	238,12	0,49%	0,09%
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar	306,17	0,63%	0,12%
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	115,73	0,24%	0,04%
2.01.04.02.	PROVISIONES SOCIALES POR	1.934,73	3,95%	0,74%
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	158,75	0,32%	0,06%
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	500,01	1,02%	0,19%
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97	2,61%	0,48%
2.01.04.03.	PARTICIPACIONES A TRABAJADORES	8.586,76	17,55%	3,26%
2.01.04.03.01	15% Participaciones a Trabajadores	8.586,76	17,55%	3,26%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	48.939,41	100,00%	18,60%
	TOTAL PASIVO	48.939,41		18,60%
3.	PATRIMONIO			
3.01.	CAPITAL	192.922,49	90,05%	73,30%
3.01.01	Capital Social	192.922,49	90,05%	73,30%
3.03.	RESULTADOS	21.323,38	9,95%	8,10%
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	57.245,09	26,72%	21,75%
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-35.921,71	-16,77%	-13,65%
	TOTAL PATRIMONIO	214.245,87	100,00%	81,40%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	263.185,28		100,00%

Empresa “Luis Gilberto Samaniego Murillo”
Análisis Vertical de la Estructura Financiera Año 2020

Figura 6 Estructura Financiera 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA FINANCIERA 2020	
ACTIVO CORRIENTE 197.000,40 74,85%	PASIVO CORRIENTE 48.939,41 18,60%
ACTIVOS NO CORRIENTE 66.184,88 25,15%	PATRIMONIO 214.245,87 81,40%
TOTAL ACTIVOS 263.185,28 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 263.185,28 100%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020

Interpretación

Al realizar el análisis de la estructura del estado de Situación Financiera de la empresa, en el año 2020, se determina que el total del Activo representa un valor de \$263.185,28 que constituye el 100%; con un valor de \$197.000,40 que corresponde al 74,85% conformado por el Activo Corriente, el dinero en efectivo y en las Cuentas y Documentos por Cobrar, mientras que el Activo no Corriente tiene un valor de \$66.184,88 equivalente a 25,15% valor que justifica por la depreciación que tiene el activo fijo.

El Pasivo Corriente representa un valor de \$48.939,41; producto de las Cuentas y Documentos por Pagar y Beneficios Sociales por Pagar. El Patrimonio es del valor de \$214.245,87 lo que equivale a 81,40% valor que se mantiene en su capital y de los resultados obtenidos en la utilidad o pérdida del año anterior y presente.

Tabla 1 Activo Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO	2020	PORCENTAJE
Activo Corriente	197.000,40	74,85%
Activo no Corriente	66.184,88	25,15%
Total Activo	263.185,28	100,0%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020

Interpretación

Al analizar el Estado de Situación Financiera en el año 2020 a través del análisis vertical se determina que el Activo está compuesto por el Activo Corriente con un valor de \$197.000,40 que en valores porcentuales representa el 74,85% del total del Activo valor que se refleja en la Cuentas y Documentos por Cobrar, por el incremento de servicios de transporte de carga pesada, también se encuentra el dinero depositado en la cuenta bancaria; mientras que el Activo no Corriente posee un valor de \$66.184,88 que representa el 25,15% valor que se evidencia en sus vehículos, maquinaria, plataforma que tiene la empresa para realizar su trabajo.

Tabla 2 Activo Corriente

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO CORRIENTE	2020	PORCENTAJE
Caja	2.368,42	1,20%
Bancos	888,06	0,45%
Cuentas y Documentos por Cobrar	193.743,92	98,35%
Total Activo Corriente	197.000,40	100,0%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020

Interpretación

En la composición del activo en el año 2020, el Activo Corriente tiene un valor de \$197.000,40 que equivale al 100%; el rubro de las Cuentas y Documentos por Cobrar que constituyen el 98,35% con un valor de \$193.743,92 esto se debe al servicio brindado a crédito, efectuado a sus clientes por lo que se debe revisar el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que ocasionan que la empresa pierda liquidez.

Tabla 3 Activo no Corriente

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2020	PORCENTAJE
Vehículos	371.383,59	561%%
(-) Depreciación Acumulada de Vehículos	-325.912,32	-492%
Plataforma	20.982,14	32%
(-) Depreciación Acumulada de Plataforma	-13.370,99	-20%
Maquinaria y Equipo	36.754,46	56%
(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-23.652,00	-36%
Total Activo no Corriente	66.184,88	100,%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020

Interpretación

Al aplicar el análisis vertical del año 2020, se determina que los Activos no Corrientes tienen un valor de \$66.184,88 que representa el 100%, está compuesto por la cuenta vehículos con \$371.383,59 y un porcentaje de 561,13%, sin descontar su depreciación, valor que refleja en los cinco vehículos que posee la empresa; la cuenta depreciación acumulada tiene un valor de \$-325.912,32 sustituyente al -492,43% producido por el desgaste que tiene los vehículos por la realización de las actividades propias de la empresa. Se tiene la cuenta de plataforma con un valor de \$20.982,14 equivalente al 31,70% este valor se justifica por plataforma que se adquirió para facilitar el trabajo en la empresa, la cuenta de depreciación es de \$13.370,99 que corresponde el -20,20% esto se debe a los servicios que brinda dentro y fuera de la ciudad.

Tabla 4 Pasivo Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PASIVO CORRIENTE	2020	PORCENTAJE
Cuentas y Documentos por Pagar	33.594,53	68,65%
Obligaciones con Instituciones	3.521,14	7,19%
Obligaciones con el SRI	642,23	1,31%
Beneficios Sociales por Pagar	11.181,51	22,85%
Total Pasivo Corriente	48.939,41	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020

Interpretación

La empresa en el año del 2020 presenta un Pasivo no Corriente con 0% y un Pasivo Corriente, está compuesto por Cuentas y Documentos por Pagar poseen un valor significativo con un valor de \$33.594,53 equivalente al 68,65%, valor que se produce por el pago a proveedores. Otra cuenta significativa es la de Beneficios Sociales por Pagar con un valor de \$11.181,51 con un porcentaje de 22,85%; este valor se justifica por el pago a sus empleados. Según el análisis realizado la empresa utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en calidad de préstamo en vista de que son destinados para cubrir gastos pendientes, lo cual perjudica al crecimiento de la misma.

Tabla 5 Patrimonio Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PATRIMONIO	2020	PORCENTAJE
Capital	192.922,49	90,05%
Patrimonio	21.323,38	9,95%
Total de Patrimonio	192.922,49	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020

Interpretación

En el Estado de Situación Financiera del año 2020, la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en la composición del Patrimonio, se evidencia que está compuesto por el rubro Capital con un valor de \$192.922,49 que representa el 90,05%, valor que se evidencia en el aporte inicial que constituye su Capital para seguir operando. La cuenta de resultados que tiene un valor de \$21.323,38 que sustituye el 9,95%, compuesto por la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio con un valor de \$57.245,09 que corresponde al 26,72% debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones el resultado obtenido es bueno, sin embargo los ingresos absorbió las pérdidas de ejercicios anteriores.

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	% GRUPO
4	INGRESOS			
4.01	INGRESOS OPERACIONALES			
4.01.01	VENTAS	218.314,00	100,00%	99,99%
4.01.01.01	Ventas 0%	218.314,00	100,00%	99,99%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	218.314,00	100,00%	99,99%
4.02	INGRESOS NO OPERACIONALES			
4.02.01	OTROS INGRESOS	18,42	100%	0,01%
4.02.01.01	Intereses Ganados	18,42	100%	0,01%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	18,42	100%	0,01%
	TOTAL INGRESOS	218.332,42		100,00%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.01	COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	161.087,33	100%	100%
5.01.02	GASTOS DE PERSONAL	30.209,48	100%	13,84%
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	21.401,80	70,84%	9,80%
5.01.02.02	Horas Extras	4.182,96	13,85%	1,92%
5.01.02.04	Bonificaciones	244,88	0,81%	0,11%
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	2.048,05	6,78%	0,94%
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	1.320,00	4,37%	0,60%
5.01.02.07	Vacaciones	1.011,79	3,35%	0,46%
5.01.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	5.561,99	100%	2,55%
5.01.04.01	Aporte Patronal	2.986,05	53,69%	1,37%
5.01.04.02	Fondos de Reserva	2.575,94	46,31%	1,18%
5.01.05	HONORARIOS Y DIETAS	1.724,63	100%	0,79%
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y Dietas	1.724,63	100%	0,79%
5.01.06	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	52.615,71	100%	24,10%
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	52.282,04	99,37%	23,95%
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	333,67	0,63%	0,15%
5.01.07	GASTOS DE VEHICULOS	12.695,88	100%	5,81%
5.01.07.01	Combustibles	12.695,88	100%	5,81%
5.01.08	GASTOS DE PUBLICIDAD	76,78	100%	0,04%
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	76,78	100%	0,04%
5.01.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	59,86	100%	0,03%
5.01.09.01	Suministros de Oficina	59,86	100%	0,03%
5.01.10	GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	1.465,42	100%	0,67%
5.01.10.04	Peaje	1.465,42	100%	0,67%
5.01.11	SERVICIOS BÁSICOS	1.192,51	100%	0,55%
5.01.11.03	Teléfono	1.192,51	100%	0,55%
5.01.12	GASTOS FINANCIEROS	545,20	100%	0,25%

5.01.12.01	Intereses Bancarios	261,92	48,04%	0,12%
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	283,28	51,96%	0,13%
5.01.14	DEPRECIACIONES	4.963,34	100%	2,27%
5.01.14.01	Depreciación de Activos Fijos	4.963,34	100%	2,27%
5.01.15	PROVISIONES	880,49	100%	0,40%
5.01.15.04	Provisión de Cuentas Incobrables	880,49	100%	0,40%
5.01.16	OTROS GASTOS DEDUCIBLES	49.071,49	100%	22,48%
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	8.192,64	16,70%	3,75%
5.01.16.04	Permisos Municipales	20,10	0,04%	0,01%
5.01.16.06	Notarios y Registradores Mercantiles	32,25	0,07%	0,01%
5.01.16.07	Servicio Transporte	21.039,25	42,87%	9,64%
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Otros	12.518,05	25,51%	5,73%
5.01.16.10	Encomiendas	3,57	0,01%	0,00%
5.01.16.12	Seguro y Vehículo	7.265,63	14,81%	3,33%
5.01.18	COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	24,55	100%	0,01%
5.01.18.02	Ingresos por Mora No Deducibles	24,55	100%	0,01%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	161.087,33		73,78%
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	57.245,09		26,22%

Empresa “Luis Gilberto Samaniego Murillo”
Análisis Vertical al Estado de Resultados Año 2020

Figura 7 Estructura del Estado de Resultados 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS 2020	
<p style="text-align: center;">INGRESOS OPERACIONALES 218.314,00 99,99%</p>	<p style="text-align: center;">GASTOS DEDUCIBLES 161.062,78 73,78%</p>
<p style="text-align: center;">INGRESOS NO OPERACIONALES 18,42 0,01%</p>	<p style="text-align: center;">UTILIDAD O PÉRDIDA 57.245,09 26,22%</p>
<p style="text-align: center;">TOTAL INGRESOS 218.332,42 100%</p>	<p style="text-align: center;">TOTAL DE GASTOS Y UTILIDAD 161.087,33 100%</p>

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020

Interpretación

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2020, en la que los Ingresos equivalen al 100% con un valor \$218.332,42; conformado por dos componentes; Ingresos Operacionales que representa el 99,99%, con un valor de \$ 218.314,00, producto del servicio de transporte de carga pesada que se efectuaron en este año, los Ingresos No Operacionales con un valor de \$18,42 que constituye al 0,01% valor que se justifica con los intereses ganados de la empresa; posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los Gastos Deducibles representan un valor porcentual de 73,78% con un valor de \$161.087,33 valor que se evidencia en el Gasto del Personal, Aportes de la Seguridad Social y el Mantenimiento y Reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga, la empresa presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades, eso es malo lo que se debe considerar la obtención de nuevos vehículos, maquinaria y plataforma.

Tabla 6 Ingresos Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS	2020	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	218.314,00	99,99%
Ingresos no Operacionales	18,42	0,01%
Total Ingresos	218.332,42	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020

Interpretación

Según el análisis vertical realizado al Estado de Resultados se determina que los Ingresos están compuestos por los Ingresos Operacionales con un valor de \$218.314,00 equivalente al 99.99% valor que se evidencia por los servicios de calidad que brinda de tal forma la empresa posee un nivel de ingresos considerables evidenciándose así una mayor concentración en sus ingresos operacionales, lo cual es importante para la empresa y eso es bueno porque ayuda a un mejor crecimiento de la misma.

Tabla 7 Ingresos Operacionales

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS OPERACIONALES	2020	PORCENTAJE
Ventas 0%	218.314,00	100,00%
Total Ingresos Operacionales	218.314,00	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020

Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados correspondientes a la empresa en el año 2020 en sus Ingresos Operacionales muestra un valor de \$ 218.314,00 que representa el 100%, compuesto en su totalidad por las ventas base imponible 0%, con un valor de \$218.314, que es equivalente al 100%; valor que se justifica en los servicios de fletes de carga pesada dentro y fuera de la ciudad, evidenciándose que de acuerdo al resultado obtenido en ventas tiene un nivel y eso es bueno ya que ayuda a un mejor crecimiento y desarrollo de la misma.

Tabla 8 Ingresos no Operacionales

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	2020	PORCENTAJE
Intereses Ganados	18,42	100,00%
Total Ingresos no Operacionales	18,42	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020

Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en el año 2020, se determina que los Ingresos no Operacionales compuesto por los intereses ganados que presenta un valor de \$18,42 representa un valor porcentual de 100% producto de los intereses ganados por concepto del dinero depositado en la cuenta de ahorro de la CoopMego, el resultado obtenido contribuye al aumento de ingresos dentro de la empresa.

Tabla 9 Costos y Gastos Año 2020

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
COSTOS Y GASTOS	2020	PORCENTAJE
Gastos de Personal	30.209,48	13,84%
Aportes a la Seguridad Social	5.561,99	2,55%
Honorarios y Dietas	1.724,63	0,79%
Mantenimientos y Reparaciones	52.615,71	24,10%
Gastos de Vehículos	12.695,88	5,81%
Gastos de Publicidad	76,78	0,04%
Suministros y Materiales	59,86	0,03%
Gastos de Movilización y Transporte	1.465,42	0,67%
Servicios Básicos	1.192,51	0,55%
Gastos Financieros	545,20	0,25%
Depreciaciones	4.963,34	2,27%
Provisiones	880,49	0,40%
Otros Gastos Deducibles	49.071,49	22,48%
Costos y Gastos no Deducibles	24,55	0,01%
Total Costos y Gastos Deducibles	161.087,33	73,78%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020

Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en la empresa, los Costos y Gastos presenta un valor \$161.087,33 representa el 73,78%; compuesto por la cuenta Mantenimiento y Reparaciones con un valor de \$52.615,71 lo que en valores porcentuales es 24,10%, producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cinco vehículos que posee la empresa. Otra cuenta representativa es de Otros Gastos Deducibles con un valor de \$49.071,49 equivalente al 22,48% valor que se justifica por el Servicio de Transporte, Impuestos o Contribuciones que cobra la “Compañía de Transporte de Carga Pesada González CIA LTDA” donde el Sr. Luis Samaniego es socio, también el seguro de vehículos y el IVA que se carga al gasto. La empresa debe reducir en Reparaciones de los vehículos ya que esto genera grandes gastos y que obtiene resultados no favorables en relación con los ingresos o en tal caso cambiar de unidades de transporte para no tener que estar reparando y así generar mejores ingresos.

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021
ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	% GRUPO
1	ACTIVO			
1.01	ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01	CAJA BANCOS	1340,80		0,37%
1.01.01.02	BANCOS	1340,80	0,50%	0,37%
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A	238,43	0,09%	0,07%
1.01.01.02.04	Coopmeگو	1.102,37	0,41%	0,30%
1.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	171.131,61	63,68%	47,30%
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	80.986,61	30,14%	22,38%
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	-1.883,28	-0,70%	-0,52%
1.01.02.01.04	Cuentas por Cobrar Enith Pineda	92.028,28	34,25%	25,43%
1.01.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	97.520,39	36,29%	26,95%
1.01.02.02.01	Cuentas por Cobrar Luis Gilberto Samaniego	97.520,39	36,29%	26,95%
1.01.02.04	ANTICIPOS	-3.519,09	-1,31%	-0,97%
1.01.02.04.01	Anticipo a Empleados	-3.519,09	-1,31%	-0,97%
1.01.03.02	CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	2.250,16	0,84%	0,62%
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente	2.250,16	0,84%	0,62%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	268.723,87	100%	74,27%
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	93.104,58	100%	25,73%
1.02.01.01.05	Vehículos	371.383,59	399%	1,03
1.02.01.01.06	(-)Depreciación Acumulada de Vehículos	-292.796,44	-314%	-0,81
1.02.01.01.07	Plataforma	20.982,14	23%	0,06
1.02.01.01.08	(-) Depreciación Acumulada de Plataforma	-16.713,71	-18%	-0,05
1.02.01.01.10	Maquinaria y Equipo	40.600,00	44%	0,11
1.02.01.01.11	(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-30.351,00	-33%	-0,08
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	93.104,58	100,00%	25,73%
	TOTAL ACTIVO	361.828,45		100,00%
2	PASIVO			
2.01	PASIVO CORRIENTE			
2.01.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	72.991,19	71,45%	20,17%
2.01.01.01	Proveedores	72.991,19	71,45%	20,17%
2.01.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	8.478,10	8,30%	2,34%
2.01.02.01	Sobregiros Ocasionales por	6.918,02	6,77%	1,91%
2.01.02.06	Cheques Girados y no Cobrados	1.560,08	1,53%	0,43%
2.01.03	OBLIGACIONES CON EL SRI	6.087,89	5,96%	1,68%
2.01.03.03	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	589,69	0,58%	0,16%
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	589,69	0,58%	0,16%

2.01.03.04	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	5.498,20	5,38%	1,52%
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta por Pagar	5.498,20	5,38%	1,52%
2.01.04	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14.602,59	14,29%	4,04%
2.01.04.01	OBLIGACIONES CON EL IESS	3863,24	3,78%	1,07%
2.01.04.01.01	Aporte Patronal por Pagar	298,51	0,29%	0,08%
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar	383,79	0,38%	0,11%
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	162,71	0,16%	0,04%
2.01.04.01.06	Sueldos por Pagar	3.018,23	2,95%	0,83%
2.01.04.02	PROVICIONES SOCIALES POR PAGAR	2664,09	2,61%	0,74%
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercer	608,7	0,60%	0,17%
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	779,42	0,76%	0,22%
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97	1,25%	0,35%
2.01.04.03	PARTICIPACIONES A TRABAJADORES	8.075,25	7,90%	2,23%
2.01.04.03.01	15% Participaciones a Trabajadores	8.075,25	7,90%	2,23%
2.01.04.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,01	0,00%	0,00%
2.01.04.04.01	Diferencias por Regular	0,01	0,00%	0,00%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	102.159,77	100,00%	28,23%
	TOTAL PASIVO	102.159,77		28,23%
3	PATRIMONIO			
3.01	CAPITAL	198.064,03	76,28%	54,74%
3.01.01	Capital Social	198.064,03	76,28%	54,74%
3.03	RESULTADOS	61.604,65	23,72%	17,03%
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	40.281,27	15,51%	11,13%
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	21.323,38	8,21%	5,89%
	TOTAL PATRIMONIO	259.668,68	100,00%	71,77%
	PASIVO +PATRIMONIO	361.828,45		100,00%

Empresa “Luis Gilberto Samaniego Murillo”
Análisis Vertical de la Estructura Financiera Año 2021

Figura 8 Estructura Financiera 2021

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA FINANCIERA 2021	
ACTIVO CORRIENTE 268.723,87 74,27%	PASIVO CORRIENTE 102.159,77 28,23%
ACTIVOS NO CORRIENTE 93.104,58 25,73%	PATRIMONIO 259.668,68 71,77%
TOTAL ACTIVOS 361.828,45 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 361.828,45 100%

Nota: Datos tomados del estado de Situación Financiera Periodo 2021

Interpretación

Al realizar el análisis de la estructura del Estado de Situación Financiera de la empresa, en el año 2021, se determina que el total del Activo representa un valor de \$361.828,45 que constituye el 100%; con un valor de \$268.723,87 que equivale al 74,27% conformado por el Activo Corriente, el dinero en efectivo y en las Cuentas y Documentos por Cobrar, mientras que el Activo no Corriente tiene un valor de \$93.104,58 que representa el 25,73% valor que justifica por la depreciación que tiene el Activo Fijo.

El Pasivo Corriente representa un valor de \$102.159,77 que corresponde el 28,23%, producto de las Cuentas y Documentos por Pagar y Beneficios Sociales por Pagar. El

Patrimonio es del valor de \$259.668,68 con porcentaje de 71,77% valor que se mantiene en su capital y de los resultados obtenidos en la utilidad o pérdida del año anterior y presente.

Tabla 10 Activo Año 2021

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO	2021	PORCENTAJE
Activo Corriente	268.723,87	74,27%
Activo no Corriente	93.104,58	25,73%
Total Activo	361828,45	100,00%

Nota: Datos tomados del estado de Situación Financiera Periodo 2021

Interpretación

Al analizar el Estado de Situación Financiera en el año 2021, a través del análisis vertical se determina que el activo está compuesto por el Activo Corriente con un valor de \$268.723,87 que en valores porcentuales representa el 74,27% del total del activo valor que se refleja en la Cuentas y Documentos por Cobrar, por el incremento de transporte de carga pesada, también se encuentra el dinero depositado en las cuenta bancaria; mientras que el Activo no Corriente posee un valor de \$93.104,58 que constituye el 25,73% valor que se evidencia en sus vehículos, maquinaria, plataforma que se utiliza para laborar diariamente.

Tabla 11 Activo Corriente

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO CORRIENTE	2021	PORCENTAJE
Bancos	1.340,80	0,50%
Cuentas y Documentos por cobrar	268.652	99,97%
Anticipos	-3.519,09	-1,31%
Crédito Tributario Fuente	2.250,16	0,84%
Total Activo Corriente	268.723,87	100,00%

Nota: Datos tomados del estado de Situación Financiera Periodo 2021

Interpretación

En la composición del activo en el año 2021, el Activo Corriente tiene un valor de \$268.723,87 que equivale al 100%; el rubro de las Cuentas y Documentos por Cobrar que

constituyen el 99,97% con un valor de \$268.652,00 esto se debe al servicio brindado a crédito efectuado a sus clientes por lo que se debe revisar el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que ocasionan que la empresa pierda liquidez.

Tabla 12 *Activo no Corriente*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2021	PORCENTAJE
Vehículos	371.383,59	399%
(-)Depreciación Acumulada de Vehículos	-292.796,44	-314%
Plataforma	20.982,14	23%
(-) Depreciación Acumulada de Plataforma	-16.713,71	-18%
Maquinaria y Equipo	40.600,00	44%
(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-30.351,00	-33%
Total activo no Corriente	93.104,58	100,00%

Nota: Datos tomados del estado de Situación Financiera Periodo 2021

Interpretación

Al aplicar el análisis vertical del año 2021, se determina que los Activos no Corrientes tienen un valor de \$93.104,58 que representa el 100%, está compuesto por la cuenta vehículos con \$371.383,59 y un porcentaje de 399%, sin descontar su depreciación, valor que se refleja en los cinco vehículos que poseen en la empresa; la cuenta depreciación acumulada tiene un valor de \$-292.796,44 equivalente al -314% producido por el desgaste que tiene los vehículos por la realización de las actividades propias de la empresa. Se tiene la cuenta de plataforma con un valor de \$20.982,14 que constituye el 23% este valor se justifica por plataforma que se adquirió para facilitar el trabajo en la empresa, la cuenta de depreciación es de \$-16.713,71 que corresponde el -18% esto se debe a los servicios que brinda dentro y fuera de la ciudad.

Tabla 13 Pasivo Año 2021

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PASIVO CORRIENTE	2021	PORCENTAJE
Cuentas y Documentos por Pagar	72.991,19	71,45%
Obligaciones con Instituciones	8.478,10	8,30%
Obligaciones con el SRI	6087,89	5,96%
Beneficios Sociales por Pagar	14.602,59	14,29%
Total Pasivo Corriente	102.159,77	100,00%

Nota: Datos tomados del estado de Situación Financiera Periodo 2021

Interpretación

La empresa en el año del 2021 presenta un Pasivo Corriente con un valor de 102.159,77 que equivale al 100%, está compuesto por Cuentas y Documentos por Pagar poseen un valor significativo con una cantidad de \$72.991,19 que corresponde el 71,45%, valor que se produce por el pago a proveedores. Otra cuenta significativa es la de Beneficios Sociales por Pagar con un valor de \$14.602,59 con un porcentaje de 14,29%; este valor se justifica por el pago a sus empleados. Según el análisis realizado la empresa utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en calidad de préstamo en vista de que son destinados para cubrir gastos pendientes o cual es perjudica su liquidez.

Tabla 14 Patrimonio Año 2021

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
PATRIMONIO	2021	PORCENTAJE
Capital	198.064,03	76,28%
Resultados	61.604,65	23,72%
Total Patrimonio	259.668,68	100,00%

Nota: Datos tomados del estado de Situación Financiera Periodo 2021

Interpretación

En el Estado de Situación Financiera del año 2021, la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en la composición del Patrimonio, se evidencia que está compuesto por el rubro Capital con un valor de \$198.064,03 que representa el 76,28%, valor que se evidencia en

el aporte inicial que constituye su Capital para seguir operando. La cuenta de Resultados que tiene un valor de \$61.604,65 que constituye el 23,72%, compuesto por la cuenta utilidad o pérdida del presente con un valor de \$40.281,27 que corresponde el 15,51 % debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones el resultado obtenido es bueno, sin embargo los ingresos absorbió las pérdidas de ejercicios anteriores.

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021 ANÁLISIS VERTICAL				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	% GRUPO
4	INGRESOS			
4.01	INGRESOS OPERACIONALES			
4.01.01	VENTAS	298.439,00	100,00%	99,87%
4.01.01.01	Ventas 0%	298.439,00	100,00%	99,87%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	298.439,00	100,00%	99,87%
4.02	INGRESOS NO OPERACIONALES			
4.02.01	OTROS INGRESOS	393,77	100,00%	0,13%
4.02.01.01	Intereses Ganados	18,90	4,80%	0,01%
4.02.01.03	Otros Ingresos	374,87	95,20%	0,13%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	393,77	100,00%	0,13%
	TOTAL INGRESOS	298.832,77		100,00%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.01	COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	258.551,50	100,00%	100,00%
5.01.02	GASTOS DE PERSONAL	41.904,82	100%	14,02%
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	30.943,00	73,84%	10,35%
5.01.02.02	Horas Extras	3.212,60	7,67%	1,08%
5.01.02.03	Alimentación	3.093,06	7,38%	1,04%
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	2.846,77	6,79%	0,95%
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	1.809,39	4,32%	0,61%
5.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIÓN	61,48	100%	0,02%
5.01.03.03	Vacaciones	61,48	100%	0,02%
5.01.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	6.628,92	100%	2,22%
5.01.04.01	Aporte Patronal	4.149,92	62,60%	1,39%
5.01.04.02	Fondos de Reserva	2.479,00	37,40%	0,83%
5.01.05	HONORARIOS Y DIETAS	856,07	100%	0,29%
5.01.05.01	Honorarios Profesionales	856,07	100%	0,29%
5.01.06	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	68.941,89	100%	23,07%
5.01.06.01	Mantenimiento de Oficina	15,63	0,02%	0,01%
5.01.06.02	Mantenimiento y Reparación	500,00	0,73%	0,17%
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	67.910,76	98,50%	22,73%
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	515,5	0,75%	0,17%
5.01.07	GASTOS DE VEHÍCULO	32.317,06	100%	10,81%
5.01.07.01	Combustibles	32.317,06	100%	10,81%
5.01.08	GASTOS DE PUBLICIDAD	62,00	100%	0,02%
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	62,00	100%	0,02%
5.01.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	22,32	100%	0,01%

5.01.09.01	Suministro de Oficina	22,32	100%	0,01%
5.01.10	GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	2.598,86	100%	0,87%
5.01.10.04	Peaje	2.598,86	100%	0,87%
5.01.11	SERVICIOS BÁSICOS	660,69	100%	0,22%
5.01.11.03	Teléfono	660,69	100%	0,22%
5.01.12	GASTOS FINANCIEROS	718,47	100%	0,24%
5.01.12.01	Intereses Bancarios	377,01	52,47%	0,13%
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	341,46	47,53%	0,11%
5.01.14	DEPRECIACIONES	3.045,00	100%	1,02%
5.01.14.01	Depreciación de Activo Fijo	3.045,00	100%	1,02%
5.01.15	PROVISIONES	13.553,74	100%	4,54%
5.01.15.01	Participación a Trabajadores	8.075,25	59,58%	2,70%
5.01.15.02	Impuesto a la Renta	5.478,49	40,42%	1,83%
5.01.16	OTROS GASTOS DEDUCIBLES	86.931,80	100%	29,09%
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	11.239,41	12,93%	3,76%
5.01.16.04	Permisos Municipales	470,10	0,54%	0,16%
5.01.16.07	Servicio Transporte	61.056,03	70,23%	20,43%
5.01.16.09	Impuesto Contribuciones	10.969,68	12,62%	3,67%
5.01.16.12	Seguro Vehículo	2.057,94	2,37%	0,69%
5.01.16.15	Otros Gastos	1.138,64	1,31%	0,38%
5.01.18	COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	248,38	100%	0,08%
5.01.18.02	Intereses por Mora No Deducibles	25,16	10,13%	0,01%
5.01.18.07	Otros Gastos No Deducibles	223,22	89,87%	0,07%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	258.551,50		86,52%
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	40.281,27		13,48%

Empresa “Luis Gilberto Samaniego Murillo”
Análisis Vertical al Estado de Resultados Año 2021

Figura 9 Estructura del Estado de Resultados 2021

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTRUCTURA DE ESTADO DE RESULTADOS 2021	
<p style="text-align: center;">INGRESOS OPERACIONALES</p> <p style="text-align: center;">298.439,00</p> <p style="text-align: center;">99,87%</p>	<p style="text-align: center;">GASTOS DEDUCIBLES</p> <p style="text-align: center;">258.303,12</p> <p style="text-align: center;">86,52%</p>
<p style="text-align: center;">INGRESOS NO OPERACIONALES 393,77</p> <p style="text-align: center;">0,13%</p>	<p style="text-align: center;">UTILIDAD O PÉRDIDA</p> <p style="text-align: center;">40.281,27</p> <p style="text-align: center;">13,48%</p>
<p style="text-align: center;">TOTAL INGRESOS</p> <p style="text-align: center;">298.832,77</p> <p style="text-align: center;">100%</p>	<p style="text-align: center;">TOTAL DE GASTOS Y UTILIDAD</p> <p style="text-align: center;">298.832,77</p> <p style="text-align: center;">100%</p>

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2021

Interpretación

Realizado el análisis vertical se determina la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2021, en la que los Ingresos equivalen al 100% con un valor \$298.832,77; conformado por dos componentes; Ingresos Operacionales que representa el 99,87%, con un valor de \$298.439,00, producto del servicio de transporte de carga pesada que se efectuaron en este año, los Ingresos No Operacionales con un valor de \$393,77 que corresponde el 0,13% valor que se justifica con los Intereses Ganados y Otros Ingresos de la empresa; posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos.

Los Gastos Deducibles representan un valor porcentual de 86,52% con un valor de \$258.303,12 valor que se evidencia en el Gasto del Personal, Aportes de la Seguridad Social y el Mantenimiento y Reparaciones de sus vehículos y otros relacionados con la ejecución de las actividades del transporte de carga, la empresa presenta un nivel de gastos elevados en la ejecución de sus actividades, debiendo considerar el cambio de vehículos, maquinaria y plataforma.

Tabla 15 *Ingresos Año 2021*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS	2021	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	298.439,00	99,87%
Ingresos no Operacionales	393,77	0,13%
Total Ingresos	298.832,77	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2021

Interpretación

Según el análisis vertical realizado al Estado de Resultados se determina que están compuestos por los Ingresos Operacionales con un valor de \$298.439,00 equivalente al 99.87% valor que se evidencia por los servicios de calidad, en los fletes que realizan dentro y fuera de la ciudad de tal forma la empresa posee un nivel de ingresos considerables evidenciándose así una mayor concentración en sus ingresos operacionales, lo cual es beneficioso para la empresa.

Tabla 16 *Ingresos Operacionales*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS OPERACIONALES	2021	PORCENTAJE
Ventas 0%	298.439,00	100,00%
Total Ingresos Operacionales	298439,00	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2021

Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados correspondientes a la empresa en el año 2021 en sus Ingresos Operacionales muestra un valor de \$ 298.439,00 que representa el 100%, compuesto en su totalidad por las ventas base imponible 0%, con un valor de

\$298.439,00 que es equivalente al 100%; valor que se justifica en la prestación de servicios de fletes de carga pesada dentro y fuera de la ciudad, evidenciándose que de acuerdo al resultado obtenido en ventas tiene un nivel considerable para un mejor desarrollo y crecimiento de la misma.

Tabla 17 *Ingresos no Operacionales*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
INGRESOS NO OPERACIONALES	2021	PORCENTAJE
Intereses Ganados	18,90	4,80%
Otros Ingresos	374,87	95,20%
Total Ingresos no Operacionales	393,77	100,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2021

Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en el año 2020, se determina que los Ingresos no Operacionales compuesto por los Otros Ingresos que presenta un valor de \$374,87 representa un valor porcentual de 95,20% valor que se justifica por las comisiones realizadas y por el alquiler de vehículos lo que es bueno ya que así genera mas ingresos.

Tabla 18 *Costos y Gastos Deducibles*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO		
COSTOS Y GASTOS	2020	PORCENTAJE
Gastos de Personal	41.904,82	14,02%
Beneficios Sociales e Indemnización	61,48	0,02%
Aportes a la Seguridad Social	6.628,92	2,22%
Honorarios y Dietas	856,07	0,29%
Mantenimientos y Reparaciones	68.941,89	23,07%
Gastos de Vehículo	32.317,06	10,81%
Gastos de Publicidad	62,00	0,02%
Suministros y Materiales	22,32	0,01%
Gastos de Movilización y Transporte	2.598,86	0,87%
Servicios Básicos	660,69	0,22%

Gastos Financieros	718,47	0,24%
Depreciaciones	3.045,00	1,02%
Provisiones	13.553,74	4,54%
Otros Gastos Deducibles	86.931,80	29,09%
Costos y Gastos no Deducibles	248,38	0,08%
Total de Costos y Gastos Deducibles	258.551,50	86,52%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2021

Interpretación

Al realizar el análisis vertical del Estado de Resultados en la empresa, los Costos y Gastos Deducibles presenta un valor \$258.551,50 que representa el 86,52%; compuesto por la cuenta Mantenimiento y Reparaciones con un valor de \$68.941,89 lo que en valores porcentuales es 23,07%, valor producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cinco vehículos que posee la empresa. Otra cuenta representativa es de Otros Gastos Deducibles con un valor de \$86.931,80 equivalente al 29,09% valor que se justifica por el servicio de transporte, impuestos o contribuciones que cobra la “Compañía de Transporte de Carga Pesada González CIA LTDA” donde el Sr. Luis Samaniego es socio, también el seguro de vehículos, y el IVA que se carga al gasto. Debiendo considerar el cambio de vehículos, maquinaria y plataforma para no tener exceso de gastos y esto termine perjudicando a la empresa.

ANÁLISIS HORIZONTAL

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado) PERIODOS 2020-2021 ANÁLISIS HORIZONTAL						
CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO	361828,45	263.185,28	98643,17	37,48%	1,37
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	268723,87	197.000,40	71723,47	36,41%	1,36
1.01.01.	CAJA BANCOS	1340,80	3.256,48	-1915,68	-58,83%	0,41
1.01.01.01.	CAJA		2.368,42	-2368,42	-100,00%	0,00
1.01.01.01.01	Caja General		2.368,42	-2368,42	-100,00%	0,00
1.01.01.02.	BANCOS	1340,80	888,06	452,74	50,98%	1,51
1.01.01.02.01	Banco de Loja		462,29	-462,29	-100,00%	0,00
1.01.01.02.02	Banco Pichincha C.A	238,43		238,43		
1.02.02.02.04	Coopmeqo	1.102,37	425,77	676,60	158,91%	2,59
1.01.02.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	268.652,00	193.743,92	74908,08	38,66%	1,39
1.01.02.01.01	Cuentas por Cobrar Clientes	80.986,61	88.049,44	-7062,83	-8,02%	0,92
1.01.02.01.03	(-) Provisión de Cuentas	-1.883,28	-1.883,28	0,00	0,00%	1,00
1.01.02.01.04	Cuentas por cobrar Enith Pineda	92.028,28	107.577,76	-15549,48	-14,45%	0,86
1.01.02.02.01	Cuentas por Cobrar Luis Gilberto Sam	97.520,39		97520,39		
1.01.02.04	ANTICIPOS	-3.519,09		-3519,09		
1.01.02.04.01	Anticipo a Empleados	-3.519,09		-3519,09		
1.01.03	IMPUESTOS CORRIENTES	2.250,16		2250,16		
1.01.03.02	CRÉDITO TRIBUTARIO FUENTE	2.250,16		2250,16		
1.01.03.02.02	Crédito Tributario Fuente	2.250,16		2250,16		
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	93.104,58	66.184,88	26919,70	40,67%	1,41
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	93.104,58	66.184,88	26919,70	40,67%	1,41
1.02.02.02.05	Vehículos	371.383,59	371.383,59	0,00	0,00%	1,00
1.02.02.02.06	(-) Depreciación Acumulada de Vehículos	-292.796,44	-325.912,32	33115,88	-10,16%	0,90
1.02.02.02.07	Plataforma	20.982,14	20.982,14	0,00	0,00%	1,00
1.02.02.02.08	(-) Depreciación Acumulada de Plataforma	-16.713,71	-13.370,99	-3342,72	25,00%	1,25
1.02.02.02.10	Maquinaria y Equipo	40.600,00	36.754,46	3845,54	10,46%	1,10
1.02.02.02.11	(-) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	-30.351,00	-23.652,00	-6699,00	28,32%	1,28
	TOTAL ACTIVOS	361.828,45	263.185,28	98643,17	37,48%	1,37
2.	PASIVO	102.159,77	48.939,41	53220,36	108,75%	2,09
2.01.	PASIVO CORRIENTE	102.159,77	48.939,41	53220,36	108,75%	2,09
2.01.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	72.991,19	33.594,53	39396,66	117,27%	2,17
2.01.01.01	Proveedores	72.991,19	33.594,53	39396,66	117,27%	2,17
2.01.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	8.478,10	3.521,14	4956,96	140,78%	2,41
2.01.02.01	Sobregiros Ocasionales	6.918,02		6918,02		
2.01.02.06	Cheques Girados y no Cobrados	1.560,08	3.521,14	-1961,06	-55,69%	0,44
2.01.03.	OBLIGACIONES CON EL SRI	6.087,89	642,23	5445,66	847,93%	9,48
2.01.03.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	589,69	622,52	-32,83	-5,27%	0,95
2.01.03.03.03	SRI por Pagar	589,69	622,52	-32,83	-5,27%	0,95

2.01.03.04.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	5.498,20	19,71	5478,49	27795,48%	278,95
2.01.03.04.02	Impuesto a la Renta Por Pagar	5.498,20	19,71	5478,49	27795,48%	278,95
2.01.04.	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14602,59	11.181,51	3421,08	30,60%	1,31
2.01.04.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS	3863,24	660,02	3203,22	485,32%	5,85
2.01.04.01.01	Aporte Personal por Pagar	298,51	238,12	60,39	25,36%	1,25
2.01.04.01.02	Aporte Patronal por Pagar	383,79	306,17	77,62	25,35%	1,25
2.01.04.01.03	Fondos de Reserva	162,71	115,73	46,98	40,59%	1,41
2.01.04.01.06	Sueldos por Pagar	3.018,23		3018,23		
2.01.04.02.	PROVICIONES SOCIALES	2664,09	1934,73	729,36	37,70%	1,38
2.01.04.02.01	Provisión Décimo Tercero	608,70	158,75	449,95	283,43%	3,83
2.01.04.02.02	Provisión Décimo Cuarto	779,42	500,01	279,41	55,88%	1,56
2.01.04.02.03	Provisión para Vacaciones	1.275,97	1.275,97	0,00	0,00%	1,00
2.01.04.03.	PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES	8.075,25	8.586,76	-511,51	-5,96%	0,94
2.01.04.03.01	15% Participaciones a Trabajadores	8.075,25	8.586,76	-511,51	-5,96%	0,94
2.01.04.04	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,01		0,01		
2.01.04.04.01	Diferencias por Regular	0,01		0,01		
	TOTAL PASIVO	102159,77	48.939,41	53220,36	108,75%	2,09
3.	PATRIMONIO	259.668,68	214.245,87	45422,81	21,20%	1,21
3.01.	CAPITAL	198.064,03	192.922,49	5141,54	2,67%	1,03
3.01.01	Capital Social	198.064,03	192.922,49	5141,54	2,67%	1,03
3.03.	RESULTADOS	61.604,65	21.323,38	40281,27	188,91%	2,89
3.03.01	Utilidad o Pérdida del Presente	40.281,27	57.245,09	-16963,82	-29,63%	0,70
3.03.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	21.323,38	-35.921,71	57245,09	-159,36%	-0,59
	TOTAL PATRIMONIO	259.668,68	214.245,87	45422,81	21,20%	1,21
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	361828,45	263.185,28	98643,17	37,48%	1,37

Empresa “Luis Gilberto Samaniego Murillo”

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera Año 2020-2021

Tabla 19 *Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera Año 2020-2021*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTA	2020	2021	AUMENTO o DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Activo	263.185,28	361.828,45	98.643,17	37,48%
Pasivo	48.939,41	102.159,77	53.220,36	108,75%
Patrimonio	214.245,87	259.668,68	45.422,81	21,20%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020-2021

Interpretación

La estructura financiera de la empresa del Luis Gilberto Samaniego Murillo en el Estado de Situación Financiera es: los Activos en el año 2020 al 2021 han tenido un aumento de \$98.643,17 que equivale al 37,48% se debe a un auto préstamo que fue utilizado para fines personales valor que no va relacionado con la actividad económica de la empresa, los Pasivos en el 2020 al 2021 muestran un aumento de \$53.220,36 que corresponde el 108,75% debido a que en año 2021 se adquirió repuestos y se realizó el mantenimiento a los vehículos; el Patrimonio del 2020 al 2021 tiene un aumento \$45.422,81 que en porcentaje es el 21,20% debido a que cuenta con una utilidad comparado al año anterior, lo cual genera rendimiento o liquidez a la empresa.

Tabla 20 *Activos*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO	2020	2021	AUMENTO o DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Activo Corriente	197.000,40	268723,87	71.723,47	36,41%
Activo no Corriente	66.184,88	93.104,58	26.919,70	40,67%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020-2021

Interpretación

En la composición de los activos del análisis horizontal de los años 2020 al 2021 el Activo Corriente tiene un aumento de \$71.723,47 que equivale al 36,41%, el Activo no Corriente en el 2020 al 2021 un aumento de \$26.919,70 equivalente a 40,67%, está enfocado por las Cuentas y Documentos por Cobrar que se generó por el auto préstamo al Sr. Luis Samaniego para sus gastos personales lo que disminuyó liquidez para la empresa.

Tabla 21 Activo Corriente

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO CORRIENTE	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Caja- Bancos	3.256,48	1340,80	-1915,68	-58,83%
Cuentas y Documentos por Cobrar	193.743,92	268.652,00	74.908,08	38,66%
Anticipos	0,00	-3.519,09	-3519,09	0,00%
Crédito Tributario Fuente	0,00	2.250,16	2250,16	0,00%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020-2021

Interpretación

En el análisis horizontal realizado al estado de Situación Financiera a la empresa del año 2020 al 2021 los activos corrientes en la cuenta Caja-Bancos presenta una disminución del \$1.915,68 que equivale a -58,83% porque se depositó parte del efectivo a la Institución Financiera; así mismo las Cuentas y Documentos por cobrar en el año 2020 al 2021 aumentó un valor \$74.908,08 que corresponde a 38,66% debido a que se realizó el auto préstamo al dueño de la empresa, esta muestra una disminución en cuanto a su liquidez esta situación es poco favorable, de manera que tendrá problemas de cumplimiento de pago de sus obligaciones.

Tabla 22 Pasivo

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
PASIVO CORRIENTE	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Cuentas y Documentos por Pagar	33.594,53	72.991,19	39.396,66	117,27%
Obligaciones con Instituciones	3.521,14	8.478,10	4.956,96	140,78%
Obligaciones con el SRI	642,23	6.087,89	5.445,66	847,93%
Beneficios Sociales por Pagar	11.181,51	14602,59	3.421,08	30,60%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020-2021

Interpretación

En el análisis de los Pasivos Corrientes se evidencia que el año 2020 al 2021, las Cuentas y Documentos por Pagar tienen un aumento de \$39.396,66 que equivale a 117,27% debido al pago que no se realizó a proveedores lo cual es malo porque no hay como llevar el control real de la empresa, las Obligaciones con el SRI en año 2021 aumentan un valor de \$6.087,89 que constituye el 847,93% correspondiente a que existe utilidad y esto genera el Impuesto a la Renta.

Tabla 23 Patrimonio

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
PATRIMONIO	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Capital	192.922,49	198.064,03	5141,54	2,67%
Resultados	21.323,38	61.604,65	40281,27	188,91%

Nota: Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodo 2020-2021

Interpretación

En el análisis horizontal realizado al Estado de Situación Financiera en los periodos 2020 al 2021 el patrimonio en su cuenta Capital ha aumentado el valor de \$5.141,54 equivalente a 2,67% generada por la ganancia y la utilidad de la empresa y la cuenta Resultados también tiene un aumento de \$40.281,27 indicándonos una ganancia considerable esto es muy bueno porque permite crecer a la empresa.

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

PERIODOS 2020-2021

ANÁLISIS HORIZONTAL

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2021	AÑO 2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4	INGRESOS	298.832,77	218.332,42	80.500,35	36,87%	1,37
4.01	INGRESOS OPERACIONALES	298.439,00	218.314,00	80.125,00	36,70%	1,37
4.01.01	VENTAS	298.439,00	218.314,00	80.125,00	36,70%	1,37
4.01.01.01	Ventas 0%	298.439,00	218.314,00	80.125,00	36,70%	1,37
4.02	INGRESOS NO OPERACIONALES	393,77	18,42	375,35	2037,73%	21,38
4.02.01	OTROS INGRESOS	393,77	18,42	375,35	2037,73%	21,38
4.02.01.01	Intereses Ganados	18,9	18,42	0,48	2,61%	1,03
4.02.01.03	Otros Ingresos	374,87		374,87		
5	COSTOS Y GASTOS	258.551,50	161.087,33	97.464,17	60,50%	1,61
5.01.02	GASTOS DE PERSONAL	41.966,30	30.209,48	11.756,82	38,92%	1,39
5.01.02.01	Sueldos y Salarios	30.943,00	21.401,80	9.541,20	44,58%	1,45
5.01.02.02	Horas Extras	3.212,60	4.182,96	-970,36	-23,20%	0,77
5.01.02.03	Alimentación	3.093,06		3.093,06		
5.01.02.04	Bonificaciones		244,88	-244,88	-100,00%	0,00
5.01.02.05	Décimo Tercer Sueldo	2.846,77	2.048,05	798,72	39,00%	1,39
5.01.02.06	Décimo Cuarto Sueldo	1.809,39	1.320,00	489,39	37,08%	1,37
5.01.02.07	Vacaciones	61,48	1.011,79	-950,31	-93,92%	0,06
5.01.04	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	6.628,92	5.561,99	1.066,93	19,18%	1,19
5.01.04.01	Aporte Patronal	4.149,92	2.986,05	1.163,87	38,98%	1,39
5.01.04.02	Fondos de Reserva	2.479,00	2.575,94	-96,94	-3,76%	0,96
5.01.05	HONORARIOS Y DIETAS	856,07	1.724,63	-868,56	-50,36%	0,50
5.01.05.01	Honorarios Profesionales y	856,07	1.724,63	-868,56	-50,36%	0,50
5.01.06	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	68.941,89	52.615,71	16.326,18	31,03%	1,31
5.01.06.01	Mantenimiento de Oficina	15,63		15,63		
5.01.06.02	Mantenimiento y Reparación	500,00		500,00		
5.01.06.05	Mantenimiento y Reparación	67.910,76	52.282,04	15.628,72	29,89%	1,30
5.01.06.06	Mantenimiento y Reparación	515,50	333,67	181,83	54,49%	1,54
5.01.07	GASTOS DE VEHICULOS	32.317,06	12.695,88	19.621,18	154,55%	2,55
5.01.07.01	Combustibles	32.317,06	12.695,88	19.621,18	154,55%	2,55
5.01.08	GASTOS DE PUBLICIDAD	62,00	76,78	-14,78	-19,25%	0,81
5.01.08.01	Gastos de Imprenta	62,00	76,78	-14,78	-19,25%	0,81
5.01.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	22,32	59,86	-37,54	-62,71%	0,37
5.01.09.01	Suministros de Oficina	22,32	59,86	-37,54	-62,71%	0,37
	GASTOS DE MOVILIZACIÓN Y					
5.01.10	TRANSPORTE	2.598,86	1.465,42	1.133,44	77,35%	1,77
5.01.10.04	Peaje	2.598,86	1.465,42	1.133,44	77,35%	1,77
5.01.11	SERVICIOS BÁSICOS	660,69	1.192,51	-531,82	-44,60%	0,55
5.01.11.03	Teléfono	660,69	1.192,51	-531,82	-44,60%	0,55

5.01.12	GASTOS FINANCIEROS	718,47	545,20	173,27	31,78%	1,32
5.01.12.01	Intereses Bancarios	377,01	261,92	115,09	43,94%	1,44
5.01.12.02	Comisiones Bancarias	341,46	283,28	58,18	20,54%	1,21
5.01.14	DEPRECIACIONES	3.045,00	4.963,34	-1.918,34	-38,65%	0,61
5.01.14.01	Depreciación de Activos Fijos	3.045,00	4.963,34	-1.918,34	-38,65%	0,61
5.01.15	PROVISIONES	13553,74	880,49	12.673,25	1439,34%	15,39
5.01.15.04	Provisión de Cuentas Incobrables		880,49	-880,49	-100,00%	0,00
5.01.15.01	Participación a Trabajadores	8.075,25		8.075,25		
5.01.15.02	Impuesto a la Renta	5.478,49		5.478,49		
5.01.16	OTROS GASTOS DEDUCIBLES	86.931,80	49.071,49	37.860,31	77,15%	1,77
5.01.16.03	IVA que se Carga al Gasto	11.239,41	8.192,64	3.046,77	37,19%	1,37
5.01.16.04	Permisos Municipales	470,10	20,10	450,00	2238,81%	23,39
5.01.16.06	Notarios y Registradores Mercantiles		32,25	-32,25	-100,00%	0,00
5.01.16.07	Servicio Transporte	61.056,03	21.039,25	40.016,78	190,20%	2,90
5.01.16.09	Impuestos Contribuciones y Otros	10.969,68	12.518,05	-1.548,37	-12,37%	0,88
5.01.16.10	Encomiendas		3,57	-3,57	-100,00%	0,00
5.01.16.12	Seguro y Vehículo	2.057,94	7.265,63	-5.207,69	-71,68%	0,28
5.01.16.15	Otros Gastos	1.138,64		1.138,64		
5.01.18	COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	248,38	24,55	223,83	911,73%	10,12
5.01.18.02	Ingresos por Mora No Deducibles	25,16	24,55	0,61	2,48%	1,02
5.01.18.07	Otros Gastos	223,22		223,22		
	Utilidad o Pérdida del Presente Ejercicio	40.281,27	57.245,09	-16.963,82	-29,63%	0,70

Empresa “Luis Gilberto Samaniego Murillo”

Análisis Horizontal al Estado de Resultados Año 2020-2021

Tabla 24 *Ingresos y Gastos*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTA	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Ingresos	218.332,42	298.832,77	80.500,35	36,87%
Costos y Gastos	161.087,33	258.551,50	97.464,17	60,50%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020-2021

Interpretación

De acuerdo al análisis realizado al Estado de Resultados de la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en los periodos 2020 al 2021, los ingresos han aumentado un valor de \$80.500,35 que equivale el 36,87% debido a su nivel de prestación de servicios de transporte de carga pesada; mientras que los gastos muestran un aumento de \$97.464 que corresponde el 60,50% esto se debe a los gastos el personal y por mantenimiento y reparaciones. De manera que la empresa, debe disminuir los gastos para tener mayores ingresos.

Tabla 25 *Ingresos*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Ingresos Operacionales	218.314,00	298.439,00	80.125,00	36,70%
Ingresos no Operacionales	18,42	393,77	375,35	2037,73%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020-2021

Interpretación

En los Ingresos Operacionales para del año 2020 al 2021 han aumentado un valor de \$80.125,00 que representa el 36,70% en vista a su incremento de servicios brindados dentro y fuera de la ciudad, laborando horas extras, así mismo los Ingresos no Operacionales han

aumentado un valor de \$375,35 que equivale al 2037,73% por los ingresos de que a veces alquilan un vehículo, esto es bueno ya que la empresa tiene más ganancia.

Tabla 26 *Ingresos Operacionales*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS OPERACIONALES	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Ventas 0%	218.314,00	298.439,00	80.125,00	36,70%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020-2021

Interpretación

Al realizar el análisis de los Ingresos Operacionales en las Ventas para el año 2020 al 2021 han aumentado un valor \$80.125,00 equivalente 36,70% esto se debe por el buen servicio que la empresa brinda y al personal que está capacitado para laborar en las actividades designadas logrando así más ganancias y crecimiento de la empresa.

Tabla 27 *Ingresos no Operacionales*

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
INGRESOS NO OPERACIONALES	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Otros Ingresos	18,42	393,77	375,35	2037,73%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020-2021

Interpretación

En el análisis horizontal realizado a los Estados de Resultados en los períodos 2020 al 2021 a la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo, el Ingreso no Operacional en su única cuenta Otros Ingresos muestra un aumento de \$375,35 con un porcentaje de 2037,73% se debe a los servicios que realiza fuera de sus actividades rutinarias, esto es bueno ya que la empresa genera más ganancia.

Tabla 28 Costos y Gastos Deducibles

LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
COSTOS Y GASTOS	2020	2021	AUMENTO O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE
Gastos de Personal	30.209,48	41.966,30	11.756,82	38,92%
Aportes a la Seguridad Social	5.561,99	6.628,92	1.066,93	19,18%
Honorarios y Dietas	1.724,63	856,07	-868,56	-50,36%
Mantenimientos y reparaciones	52.615,71	68.941,89	16.326,18	31,03%
Gastos de Vehículos	12.695,88	32.317,06	19.621,18	154,55%
Gastos de Publicidad	76,78	62,00	-14,78	-19,25%
Suministros y Materiales	59,86	22,32	-37,54	-62,71%
Gastos de Movilización y Transporte	1.465,42	2.598,86	1.133,44	77,35%
Servicios Básicos	1.192,51	660,69	-531,82	-44,60%
Gastos Financieros	545,20	718,47	173,27	31,78%
Depreciaciones	4.963,34	3.045,00	-1.918,34	-38,65%
Provisiones	880,49	13553,74	12.673,25	1439,34%
Otros Gastos Deducibles	49.071,49	86.931,80	37.860,31	77,15%
Costos y Gastos no Deducibles	24,55	248,38	223,83	911,73%

Nota: Datos tomados del Estado de Resultados Periodo 2020-2021

Interpretación

Luego de haber realizado el análisis horizontal en la empresa, en los períodos 2020 al 2021 en el rubro de Costos y Gastos en la cuenta Gastos de Personal se aumentó el valor de \$11.756,82 esto se debe al incremento de personal, en la cuenta Mantenimiento y Reparaciones se tiene un valor de \$16.326,18 valor producido por el mantenimiento que se realiza a los vehículos mismos que sirven para el trabajo de la empresa y en el rubro de Gastos de Vehículos se aumenta una cantidad de \$19.621,18 debido a las compras de repuestos que se necesita para los vehículos, maquinarias y plataforma para que se encuentren en óptimas condiciones . De manera que se debe considerar cambios de vehículos para disminuir los gastos y obtener mayores ingresos.

“LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO”

APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

Indicador de Liquidez

Tabla 29 *Razón corriente*

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$	$\frac{197.000,40}{48.939,41}$	$\frac{268.723,87}{102.159,77}$
Estándar: 1,5 y 2	4,03	2,63

Interpretación

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo establece que para el año 2020 por cada unidad monetaria que adeuda tiene \$4,03 dólares lo cual demuestra que tiene liquidez improductivo que al no circular no genera ganancia; para el año 2021 por cada dólar que adeuda dispone de \$2,63 dólares resultado favorable para la empresa ya que menos sea que estándar mejor liquidez tiene la empresa y así cubre con sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 30 *Capital Neto de Trabajo*

FÓRMULA	2020	2021
A Corriente - P Corriente	197.000,40 - 48.939,41	268.723,87 - 102.159,77
Estándar: Valor Positivo	148.060,99	166.564,10

Interpretación

La empresa para el año 2020 posee un capital de trabajo de \$148.060,99 cabe destacar que el rubro Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes tiene un valor representativo debido a la falta de cobro, los cobros pendientes que tiene de sus clientes; en el 2021 su capital de trabajo es de un valor de \$166.564,10 valor significativo producto del incremento tanto de las Cuentas y Documentos por Cobrar como por las actividades propias de la empresa. Esto es bueno porque cuenta con un Activo Corriente elevado para asumir el Pasivo Corriente donde se encuentra sus las obligaciones.

Indicador de Actividad

Tabla 31 Rotación del Activo Fijo

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos Netos}}$	$\frac{218.314,00}{66.184,88}$	$\frac{298.439,00}{93.104,58}$
Estándar: 2 y 3	3,29	3,20

Interpretación

La empresa en lo que se refiere a la rotación del Activo Fijo en el año 2020 tiene una rotación de 3,29 veces y en el año 2021 tiene una rotación de 3,20 veces lo que da a entender que utiliza los vehículos, plataforma y maquinaria de manera correcta en la prestación de servicios de calidad a la sociedad; porque su estándar es de 2 y 3 lo que demuestra que se mantiene los ingresos con relación a los parámetros de medición.

Tabla 32 Rotación de Activos Totales

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{218.314,00}{263.185,28}$	$\frac{298.439,00}{361.828,45}$
Estándar: Mas alto mucho mejor	0,83	0,82

Interpretación

Este indicador permitió saber el nivel de participación de los Activos en relación a Ingresos, en año 2020 la rotación es de 0,83 veces y en año 2021 una rotación de 0,82 veces, es decir que sus activos no están siendo utilizados en la actividad económica de la empresa debiendo establecer estrategias para el uso eficiente de los activos especialmente de Cuentas por Cobrar para no perjudicar a la empresa al momento de pagar sus obligaciones.

Tabla 33 Rotación de Cuentas por Cobrar

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{218.314,00}{193.743,92}$	$\frac{298.439,00}{268.652,00}$
Estándar: 1 y 2	1,13	1,11

Interpretación

En la rotación de las cuentas por cobrar se evidencia que la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en el año 2020 tiene una rotación de 1,13 veces lo cual está dentro de su estándar pero puede mejorar revisando sus políticas relacionadas a las Cuentas por Cobrar en el año 2021 una rotación de 1,11 veces esto se debe al auto préstamo que se realizó al dueño de la empresa y por los cobros pendientes que tiene con la Constructora Nacional, Compañía Diez y Diez ya que estas realizan sus pagos cada 8 meses y esto ocasiono la disminución debiendo tomar en cuenta para futuras decisiones.

Tabla 34 Periodo de Cobro

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{360}{1,13}$	$\frac{360}{1,11}$
Estándar: días	318	324

Interpretación

Una vez que se aplicó este indicador para el periodo de cobro se determinó cuantas veces las Cuentas por Cobrar se convirtieron en efectivo, así en el año 2020 es de 1,13 veces y el periodo de cobro fue de 318,58 días y en el año 2021 fue de 1,11 veces y el periodo de cobro es de 324 días es decir que la recuperación de cartera ha sido menos significativa que el año anterior esto se debe al auto préstamo que se realizó al dueño de la empresa y también trabaja con la Constructora Nacional , Compañía Diez y Diez ya que estas realizan sus pagos cada 8 meses y esto ocasiono la disminución debiendo tomar en cuenta para futuras decisiones.

Indicador de Rentabilidad

Tabla 35 Margen Bruto

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times 100$	$\frac{57.245,09}{218.314,00} \times 100$	$\frac{40.281,27}{298.439,00} \times 100$
Estándar: 5% bajo, 10% promedio 20% bueno	26,22%	13,50%

Interpretación

La empresa determina un margen de Utilidad Bruta en el año 2020 se obtuvo el 26,22% esto se debe a las ventas generadas en este periodo, en el año 2021 el margen de Utilidad Neta demuestra que por cada \$1,00 de ventas se generó la Utilidad Neta de 13,50%. Entre los años de análisis para el año 2021 el Margen Bruto disminuyó porque los gastos se aumentaron en lo que es Mantenimiento y Reparaciones de vehículos y por ellos se obtiene una rentabilidad baja.

Tabla 36 Rendimiento sobre Activo Total

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Total} \times 100$	$\frac{57.245,09}{263.185,28} \times 100$	$\frac{40.281,27}{361.828,45} \times 100$
Estándar: <5%	21,75%	11,13%

Interpretación

La empresa presenta un rendimiento del Activo Total, en el año 2020 que por cada \$1,00 invertido en el activo total se generó 21,75% de utilidad neta en dicho período para este año los gastos han disminuido por esta razón se ha incrementado la Utilidad y para el año 2021 un rendimiento de 11,13% lo cual explica que ha disminuido su rendimiento debido a que existe un auto préstamo y las cobros pendientes de la Constructora Nacional y la Compañía Diez y Diez, lo que no permite que genere mayor utilidad.

Tabla 37 Rendimiento del Patrimonio

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	$\frac{57.245,09}{214.245,87} \times 100$	$\frac{40.281,27}{259.668,68} \times 100$
Estándar: 15%	26,72%	15,51%

Interpretación

En este indicador se verifica que el patrimonio ha producido una rentabilidad en el año 2020 de 26,72% y en el año 2021 una rentabilidad de 15,51% de utilidad neta, esto indica que ha existido una disminución por la falta de política de cobro en las Cuentas por Cobrar ya que nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades. Por lo que se evidencia que su rentabilidad ha disminuido lo que no favorece para su desarrollo y crecimiento.

Indicador de Endeudamiento**Tabla 38 Nivel de Endeudamiento**

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \times 100$	$\frac{48.939,41}{263.185,28} \times 100$	$\frac{102.159,77}{361.828,45} \times 100$
Estándar: <50%	18,60%	28,23%

Interpretación

La empresa indica el nivel de endeudamiento en el año 2020 es de 18,60% y en el año 2021 un nivel de endeudamiento aumento a 28,23% por cada dólar invertido en los activos totales es financiado por los pasivos, considerando que los pasivos están elevados por el valor de proveedores y los sobregiros ocasionales adquiridos.

Tabla 39 Endeudamiento Financiero

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\frac{3.521,14}{218.314,00} \times 100$	$\frac{8.478,10}{298.439,00} \times 100$
	1,61%	2,84%

Interpretación

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un indicador financiero en el 2020 de 1,61% lo cual refleja las obligaciones contraídas con entidades financieras de corto plazo y en el año 2021 es de 2,84% aumento por los sobregiros ocasionales adquiridos para cubrir con los proveedores.

Tabla 40 Concentración de Endeudamiento

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}} \times 100$	$\frac{48.939,41}{48.939,41} \times 100$	$\frac{102.159,77}{102.159,77} \times 100$
	100%	100%

Interpretación

Este indicador de concentración de endeudamiento refleja las obligaciones con los proveedores y con entidades financieras en el año 2020 y en el año 2021 sus porcentajes son de 100% lo que refleja que la empresa tiene únicamente deudas a corto plazo.

Tabla 41 Impacto de la Carga Financiera

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} \times 100$	$\frac{545,20}{218.314,00} \times 100$	$\frac{718,47}{298.439,00} \times 100$
Estándar: 3 y 4 cuanto más bajo será beneficioso	0,25%	0,24%

Interpretación

Aplicado este indicador del impacto financiero, para el año 2020 es de 0,25% y en el año 2021 es de 0,24% esta cantidad representa los Gastos Financieros del total de las ventas; se evidencia que en los dos años se mantiene en promedio de las cuentas bancarias por las deudas a corto.

Tabla 42 Endeudamiento Patrimonial

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	$\frac{48.939,41}{214.245,87} \times 100$	$\frac{102.159,77}{259.668,68} \times 100$
Estándar: < 50%	22,84%	39,34%

Interpretación

Este indicador muestra el nivel de endeudamiento del patrimonio es decir que en el año 2020 por cada dólar del total de pasivos la empresa tiene 22,84% de patrimonio para respaldar cada una de las obligaciones ya sean de corto o largo plazo y para el año 2021 tiene el 39,34% para respaldar los pasivos, considerando que está dentro de su estándar que es <50% lo cual significa que la empresa tiene liquidez.

Indicador de Apalancamiento

Tabla 43 Apalancamiento Operativo

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Utilidad antes de Intereses e impuestos}}$	$\frac{57245,09}{57.220,54}$	$\frac{40.281,27}{40.032,89}$
	1,00	1,00

Interpretación

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta en el Apalancamiento Operativo que para el año 2020 y 2021 que la utilidad operacional antes de

intereses e impuestos su incremento será de 1,00 punto por cada incremento de 1% de las ventas que la empresa realice generando mayor ingreso para su desarrollo y crecimiento económico.

Tabla 44 *Apalancamiento Financiero*

FÓRMULA	2020	2021
$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{UAI - I - (DIV / (1 - TAX))}$	$\frac{57.220,54}{51.476,39}$	$\frac{40.032,89}{35.806,06}$
	1.1	1.1

Interpretación

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta en el Apalancamiento Financiero que para el año 2020 y 2021 que por cada punto de incremento en la utilidad operativa antes de intereses e impuestos, la utilidad por acción o utilidad neta después de impuestos se incrementara 1,1 puntos porcentuales generando mayor financiamiento.

Tabla 45 *Apalancamiento Total*

FÓRMULA	2020	2021
$AO * AF$	1*1.1	1*1.1
	1.1	1.1

Interpretación

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta en el Apalancamiento Total que para el año 2020 y 2021 que por cada punto en las ventas la utilidad por acción se incrementara en 1.1 puntos.

Valor Económico Agregado (EVA)

Tabla 46 Calcular el UAII (Utilidad Operativa antes de Intereses e Impuestos)

	2020	2021
Ventas	218.314,00	298.439,00
(-) Costo de ventas	00,00	00,00
(-) Gastos	161.087,33	258.551,50
(=) Utilidad operativa	57.226,67	39.887,50
UAII	57.226,67	39.887,50

Tabla 47 Identificar el Capital de la Empresa

	Año 2020	% Total	% Interés	Año 2021	% Total	% Interés
(+) Obligaciones con Instituciones Financieras	3.521,14	1,62%	5%	8.478,10	3,16%	5%
(+) Patrimonio	214.245,87	98,38%	10%	259.668,68	96,84%	10%
= Capital	217.767,01	100%		268.146,78	100%	

Tabla 48 Calcular el Activo Neto

	2020	2021
Total activos	263.185,28	361.828,45
(-) Cuentas por pagar	33.594,53	72.991,19
= Activo neto	229.590,75	288.837,26

Tabla 49 Determinar el Costo Promedio Ponderado

COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año 2020	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+) Obligación con Instituciones Financieras	3.521,14	1,62%	5%	0,08%
(+) Patrimonio	214.245,87	98,38%	10%	9,84%
= Capital	217.767,01	100%		9,92%
COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO	1	2	3	4
	Año 2021	% Total	% Interés	Costo Ponderado
(+) Obligación con Instituciones Financieras	8.478,10	3,16%	5%	0,16%

(+) Patrimonio	259.668,68	96,84%	10%	9,68%
= Capital	268.146,78	100%		9.84%

Tabla 50 Calcular el EVA de la Empresa

AÑO 2020
$EVA = UAIDI - (CAPITAL \times CPPC)$ $EVA = 57.226,67 - (217.767,01 \times 9,92\%)$ $EVA = 57.226,67 - 21.602,49$ EVA = 35.624,18
AÑO 2021
$EVA = UAIDI - (CAPITAL \times CPPC)$ $EVA = 39.887,50 - (268.146,78 \times 9,84\%)$ $EVA = 39.887,50 - 26.385,64$ EVA = 13.501,86

Interpretación

Una vez aplicado el Eva en la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo para el año 2020 se genera un valor positivo de 35.624,18 y para el año 2021 igualmente un resultado favorable de 13.501,86 de lo cual se evidencia que se genera una rentabilidad que beneficia al propietario, sin embargo en el segundo año disminuyó su valor por lo que se deberá minimizar los gastos y por ende incrementar la utilidad.

“LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO”

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

TEMA:

ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA
EMPRESA DEL “SR LUIS GILBERTO SAMANIEGO
MURILLO” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021

ANALISTA:

PATRICIA ALEXANDRA VÉLEZ QUIZHPE

Loja, 28 de agosto del 2023

Sr. Luis Gilberto Samaniego Murillo

PROPIETARIO DE LA EMPRESA “LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO”

De mi consideración:

Mediante el presente, me dirijo a usted para hacerle llegar un cordial saludo y a la vez desearle éxitos en sus funciones que viene desempeñando, e informarle los resultados obtenidos luego de haber realizado un Análisis Financiero a su prestigiosa empresa “ Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, en el periodo 2020 – 2021, con el fin de brindar un apoyo mediante alternativas de solución para el mejoramiento de la situación financiera de la misma, tomando en cuenta que esto puede ayudar a la toma de decisiones oportunas para la prosperidad de la empresa.

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

Atentamente,

Patricia Alexandra Vélez Quizhpe

Informe del Análisis Financiero a la Empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021

El presente informe es elaborado de acuerdo a los objetivos planteados en el que se desarrolló el análisis financiero en el periodo 2020-2021. Los resultados del trabajo se determinan al análisis vertical, horizontal, la aplicación de los diferentes indicadores financieros.

Análisis Vertical a la Estructura Financiera Año 2020

Activo

A través del análisis a la estructura financiera de la empresa del señor “Luis Gilberto Samaniego Murillo”, en el año 2020, posee un activo de \$ 263.185,28 cantidad que equivale al 100%, el cual está compuesto en su mayor parte por los Activos Corrientes que representan el 74,85% del Total de Activos con una cantidad de \$ 197.000,40; por el hecho de encontrarse una mayor concentración en sus Cuentas y Documentos por Cobrar, esto se debe al servicio brindado a crédito, efectuado a sus clientes por lo que se debe revisar el tiempo de cobro para evitar problemas de incumplimiento que ocasionan que la empresa pierda liquidez, de tal forma que es mucho mayor que el Activo no Corriente que equivale al 25,15% con un valor de \$ 66.184,88, valor que se refleja en los vehículos y maquinaria que poseen en la empresa para facilitar el trabajo de la misma y brindar servicios dentro y fuera de la ciudad.

Pasivo

En cuanto al pasivo se evidencia que el pasivo corriente representa el 18,60% con un valor monetario del \$ 48.939,41; está compuesto por Cuentas y Documentos por Pagar, se produce por el pago a proveedores e instituciones financieras, la empresa utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en calidad de préstamo en vista de que son destinados para cubrir gastos pendientes, lo cual perjudica al crecimiento de la misma.

Patrimonio

Patrimonio equivale al 81,40% es decir \$ 214.245,87; está compuesto por el rubro Capital con un valor de \$192.922,49 valor que se evidencia en el aporte inicial que constituye su Capital para seguir operando, la cuenta utilidad o pérdida del presente ejercicio con un valor de \$57.245,09 que corresponde al 26,72% debido al beneficio obtenido por el rendimiento de

sus operaciones el resultado obtenido es bueno, sin embargo los ingresos absorbió las pérdidas de ejercicios anteriores.

Análisis Vertical a la Estructura de Estado de Resultados Año 2020

Ingresos

La cuenta ventas es la más significativa de los Ingresos Operacionales muestra un valor de \$ 218.314,00 que representa el 99,99%, valor que se justifica en los servicios de fletes de carga pesada dentro y fuera de la ciudad, evidenciándose que de acuerdo al resultado obtenido posee un nivel de ventas aceptable en consideración de sus ingresos y eso es bueno ya que ayuda a un mejor crecimiento y desarrollo de la misma.

Costos y Gastos

Los Costos y Gastos Deducibles representan un valor porcentual de 73,78% con un valor de \$161.087,33 valor que se evidencia por la cuenta Mantenimiento y Reparaciones con un valor de \$52.615,71 lo que en valores porcentuales es 24,10%, producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cinco vehículos que posee la empresa. Otra cuenta representativa es de Otros Gastos Deducibles con un valor de \$49.071,49 equivalente al 22,48% valor que se justifica por el Servicio de Transporte, Impuestos o Contribuciones que cobra la “Compañía de Transporte de Carga Pesada González CIA LTDA” donde el Sr. Luis Samaniego es socio, también el seguro de vehículos y el IVA que se carga al gasto. La empresa debe reducir en Reparaciones de los vehículos ya que esto genera grandes gastos y que obtiene resultados no favorables en relación con los ingresos o en tal caso cambiar de unidades de transporte para no tener que estar reparando y así generar mejores ingresos.

Análisis Vertical a la Estructura Financiera Año 2021

Activo

Al realizar el análisis vertical a la Estructura del Estado Financiero de la empresa “ Luis Gilberto Samaniego Murillo” en el año 2021, se determina que el total del activo está compuesto en el dinero en efectivo, en las Cuentas por Cobrar esto se debe al servicio brindado a crédito efectuado a sus clientes y por el auto préstamo que se realizó al dueño de la empresa, lo que disminuyo que pierda liquidez la empre, mientas que el Activo no Corriente tiene un valor porcentual de 25,73% que equivale a \$93.104,58 valor que se evidencia en sus vehículos,

maquinaria, plataforma para la realización de las actividades propias de la empresa .facilitando el trabajo de la misma.

Pasivo

Seguidamente el Pasivo Corriente representa un valor porcentual del 28,23% lo que equivale a una cantidad de \$102.159,77; producto de las Cuentas y Documentos por Pagar que se produce por el pago a proveedores. Otra cuenta significativa es la de Beneficios Sociales por Pagar con un valor de \$14.602,59 este valor se justifica por el pago a sus empleados. Según el análisis realizado la empresa utiliza de manera incorrecta su dinero obtenido en calidad de préstamo en vista de que son destinados para cubrir gastos pendientes o cual es perjudica su liquidez.

Patrimonio

El patrimonio es el 71,77% lo que equivale a \$259.668.68 valor que se mantiene en su Capital con un valor de \$198.064,03 que se evidencia en el aporte inicial para seguir operando y de los resultados obtenidos de la cuenta utilidad o pérdida del presente con un valor de \$40.281,27 que corresponde el 15,51 % debido al beneficio obtenido por el rendimiento de sus operaciones.

Análisis Vertical a la Estructura de Estado de Resultados Año 2021

Ingresos

Realizado el análisis vertical al Estado de Resultados en el año 2021, en la que los ingresos equivalen al 100% con un valor \$298.832,77; conformado en su mayor parte por las ventas con un valor de \$298.439,00 valor que se justifica en la prestación de servicios de carga pesada que se efectuaron este año dentro y fuera de la ciudad, evidenciándose que de acuerdo al resultado obtenido en ventas tiene un nivel aceptable para un mejor desarrollo y crecimiento de la misma.

Costos y Gastos

Los Costos y Gastos Deducibles representan un valor porcentual de 86,52% con un valor de \$258.303,12 por motivo Mantenimiento y Reparaciones con un valor de \$68.941,89 lo que en valores porcentuales es 23,07%, valor producido por las reparaciones realizadas a dos vehículos y del mantenimiento que se efectuó a los cinco vehículos que posee la empresa. Otra cuenta representativa es de Otros Gastos Deducibles con un valor de \$86.931,80

equivalente al 29,09% valor que se justifica por el servicio de transporte, impuestos o contribuciones que cobra la “Compañía de Transporte de Carga Pesada González CIA LTDA” donde el Sr. Luis Samaniego es socio, también el seguro de vehículos, y el IVA que se carga al gasto. Debiendo considerar el cambio de vehículos, maquinaria y plataforma para no tener exceso de gastos y esto termine perjudicando a la empresa.

Análisis Horizontal al Estado Financiero Años 2020-2021

Activo

Los Activos de la empresa del “Luis Gilberto Samaniego Murillo” en el Estado de Situación Financiera en el año 2020 al 2021 han tenido un aumento de \$98.643,17 que equivale al 37,48% compuesto por las Cuentas y Documentos por Cobrar se debe a un auto préstamo que fue utilizado para fines personales valor que no va relacionado con la actividad económica de la empresa, muestra una disminución en cuanto a su liquidez esta situación es poco favorable, de manera que tendrá problemas de cumplimiento de pago de sus obligaciones.

Pasivo

La cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es la más significativa de los Pasivos tienen un aumento de \$39.396,66 debido al pago que no se realizó a proveedores y se adquirió repuestos para los vehículos, lo cual es malo porque no hay como llevar el control real de la empresa. Las Obligaciones con el SRI en año 2021 aumentan un valor de \$6.087,89 corresponde a que existe utilidad y esto genera el Impuesto a la Renta.

Patrimonio

El patrimonio del 2020 al 2021 tiene un aumento \$45.422,81 que en porcentaje equivale a 21,20% su cuenta Capital ha aumentado el valor de \$5.141,54 equivalente a 2,67% generada por la ganancia y la utilidad de la empresa y la cuenta Resultados también tiene un aumento de \$40.281,27 indicándonos una ganancia considerable esto es muy bueno porque permite crecer a la empresa.

Análisis Horizontal al Estado de Resultados Años 2020-2021

Ingresos

En el grupo de Ingresos se demostró un aumento que corresponde a un valor de \$80.500,35 es generado por los ingresos operacionales generados por la prestación de servicios de carga pesada dentro y fuera de la ciudad, laborando horas extras, así mismo los Ingresos no

Operacionales han aumentado un valor de \$375,35 por los ingresos de que a veces alquilan un vehículo, esto es bueno ya que la empresa tiene más ganancia.

Gastos

Con respecto a los Gastos se observa un aumento de \$97.464 equivalente el 60,50% esto se debe a los Gastos de Personal se aumentó el valor de \$11.756,82 esto se debe al incremento de personal, en la cuenta Mantenimiento y Reparaciones se tiene un valor de \$16.326,18 valor producido por el mantenimiento que se realiza a los vehículos mismos que sirven para el trabajo de la empresa y en el rubro de Gastos de Vehículos se aumenta una cantidad de \$19.621,18 debido a las compras de repuestos que se necesita para los vehículos, maquinarias y plataforma para que se encuentren en óptimas condiciones . De manera que se debe considerar cambios de vehículos para disminuir los gastos y obtener mayores ingresos.

Aplicación de indicadores financieros

Luego de aplicar los indicadores financieros a la empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” se determinó los siguientes resultados:

Indicador de Liquidez

En la razón corriente la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego para el año 2020 establece que por cada unidad monetaria que adeuda tiene \$4,03 dólares para cubrir sus obligaciones contra el pasivo corriente, para el año 2021 por cada dólar que adeuda dispone de \$2,63 dólares resultado favorable para la empresa ya que menos sea que estándar mejor liquidez tiene la empresa y así cubre con sus obligaciones a corto plazo. En el capital neto de trabajo la empresa para el año 2020 posee un capital de trabajo de \$148.060,99 cabe destacar que el rubro Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes tiene un valor representativo debido a la falta de cobro, los cobros pendientes que tiene de sus clientes; en el 2021 su capital de trabajo es de un valor de \$166.564,10 valor significativo producto del incremento tanto de las Cuentas y Documentos por Cobrar como por las actividades propias de la empresa. Esto es bueno porque cuenta con un Activo Corriente elevado para asumir las obligaciones.

Indicador de Actividad

En la Rotación del Activo Fijo la empresa en lo que se refiere a la rotación del Activo Fijo en el año 2020 tiene una rotación de 3,29 veces y en el año 2021 tiene una rotación de 3,20 veces lo que da a entender que los vehículos, plataforma y maquinaria sufren mucho desgaste

por la realización de las actividades propias de la empresa porque su estándar es de 2 y 3 lo que provoca disminución de ingresos con relación a los parámetro de medición. En la rotación de las cuentas por cobrar se evidencia que la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo en el año 2020 tiene una rotación de 1,13 veces lo cual está dentro de su estándar pero puede mejorar revisando sus políticas relacionadas a las Cuentas por Cobrar en el año 2021 una rotación de 1,11 veces esto se debe al auto préstamo que se realizó al dueño de la empresa y por los cobros pendientes que tiene con la Constructora Nacional, Compañía Diez y Diez ya que estas realizan sus pagos cada 8 meses y esto ocasiono la disminución debiendo tomar en cuenta para futuras decisiones.

Indicador de Rentabilidad

La empresa presenta un rendimiento del Activo Total, en el año 2020 que por cada \$1,00 invertido en el activo total se generó 21,75% de utilidad neta en dicho período para este año los gastos han disminuido por esta razón se ha incrementado la Utilidad y para el año 2021 un rendimiento de 11,13% lo cual explica que ha disminuido su rendimiento debido a que existe un auto préstamo y las cobros pendientes de la Constructora Nacional y la Compañía Diez y Diez, lo que no permite que genere mayor utilidad .en el Rendimiento del Patrimonio la empresa en al año 2020 con una rentabilidad de 26,72% y en el año 2021 una rentabilidad de 15,51% esto nos indica que ha existido una disminución por la falta de política de cobro en las Cuentas por Cobrar con la Constructora y Compañía con la que trabaja ya que estas realizan sus pagos cada 8 meses. Por lo que se evidencia que su rentabilidad ha disminuido lo que no favorece para su desarrollo y crecimiento.

Indicador de Endeudamiento

En la empresa del señor Luis Gilberto Samaniego Murillo presenta un indicador financiero en el 2020 de 1,61% lo cual refleja las obligaciones contraídas con entidades financieras de corto plazo y en el año 2021 es de 2,84% aumento por los sobregiros ocasionales adquiridos para cubrir con los proveedores. El indicador de endeudamiento del patrimonio para el año 2020 por cada dólar del total de pasivos la empresa tiene 22,84% de patrimonio para respaldar cada una de las obligaciones ya sean de corto o largo plazo y para el año 2021 tiene el 39,34% para respaldar los pasivos, considerando que está dentro de su estándar que es <50% lo cual significa que la empresa tiene liquidez.

Indicador de Apalancamiento

En el Apalancamiento Operativo la empresa del señor “Luis Gilberto Samaniego Murillo” para el año 2020 y 2021 obtiene una la utilidad operacional que se incrementara en un 1,00 punto por cada incremento de 1% de las ventas que la empresa realice generando mayor ingreso para su desarrollo y crecimiento económico. En el Apalancamiento Financiero para el año 2020 y 2021 se aumentara su utilidad neta en un 1,1% por cada punto de incremento en su utilidad operativa generando mayor financiamiento. El Apalancamiento Total presenta para el año 2020 y 2021 que por cada punto en las ventas la utilidad por acción se incrementara en 1.1 puntos en las ventas generando mayor actividad y por ende mayor ingreso para la misma.

Conclusiones del Informe

Al realizar el Informe de Análisis Financiero a la empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” periodo 2020-2021, se determina las siguientes conclusiones:

- Se evidencia que los gastos presentan un incremento de manera que este aumento trae consecuencias para la empresa como es la obtención de una pérdida, situación que debe ser corregida para no obtener resultados negativos.
- La liquidez que muestra la empresa es favorable, lo que significa que la entidad cuenta con la capacidad de cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- La rentabilidad ha disminuido debido al auto préstamo y las cobros pendientes de la Constructora Nacional y la Compañía Diez y Diez, lo que no permite que genere mayor utilidad esto nos indica que ha existido una disminución por la falta de política de cobro en las Cuentas por Cobrar con la Constructora y Compañía con la que trabaja ya que estas realizan sus pagos cada 8 meses.

Recomendaciones del Informe

- Se recomienda cambiar de vehículos para un mejor trabajo y así no tener gastos innecesarios que perjudican el rendimiento de la empresa.
- Se recomienda mantener su liquidez y seguir cubriendo con sus obligaciones financieras en el tiempo acordado, para así, en un futuro no tener inconvenientes con instituciones financieras
- Se sugiere al gerente implementar políticas de cobranza que permitan la recuperación de sus ingresos y así tener mayor liquidez y rentabilidad.

7. Discusión

En el presente Trabajo de Integración Curricular se realizó un Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” de la ciudad de Loja, periodo 2020 - 2021, siendo su principal actividad económica la prestación de servicio de transporte de carga pesada por carretera tanto provincial y cantonal, en el cual se ha determinado algunas falencias. Es así entre los principales problemas detectados mediante la entrevista realizada a la Contadora de la empresa, es que no han realizado un análisis financiero a sus resultados económicos, por lo tanto desconocían el estado real de la misma lo que originó que no exista la acertada toma de decisiones ante eventualidades que incidiría en el desarrollo de la empresa. Además la empresa tiene una liquidez poco favorable incidiendo en su crecimiento económico. Así mismo tiene Cuentas por Cobrar, que ocasiona un endeudamiento muy elevado, la empresa no cobra a sus clientes en el tiempo prudente por ende la no cuenta con el dinero necesario en caso de existir una emergencia.

Al aplicar el análisis a los estados financieros de la empresa Sr. “Luis Gilberto Samaniego Murillo” el mismo que contiene información sobre el análisis vertical se pudo conocer la participación porcentual de cada una de las cuentas y el análisis horizontal en el cual se observó el aumento o disminución de un periodo a otro, de igual manera se desarrolló los indicadores financieros que son de liquidez en donde se determinó que la empresa cuenta con una favorable liquidez, para que se pueda adoptar acciones correctivas y decisiones adecuadas e incorpore ciertas estrategias de carácter financiero; en el indicador de rentabilidad se dedujo la disminución que hubo por el auto préstamo realizado por el gerente de la empresa; en el indicador de actividad se pudo deducir que la empresa puede mejorar su actividad revisando más las políticas de cobro en las cuentas por cobrar a la Constructora Nacional y la Compañía Diez y Diez, lo que no permite que genere mayor utilidad. Por lo que se evidencia que su rentabilidad ha disminuido lo que no favorece para su desarrollo y crecimiento.; y en el indicador de endeudamiento aumentó de un año a otro debido a los sobregiros ocasionales adquiridos para cubrir con sus proveedores. Finalmente, se desarrolló el informe para mejorar el crecimiento y desarrollo de la misma con la intención de dar crédito y valor a la información generada y proporcionada; este compromiso se lo adquirió entre el analista y el gerente de la empresa para que se tomen las medidas correctivas necesarias en base a las conclusiones y recomendaciones planteadas. Por lo tanto, el gerente debe considerar el trabajo realizado ya que le permite conocer el estado real en el que se encuentra su empresa y así poder proyectarse a un mejor futuro logrando un crecimiento y desarrollo consiguiendo una mejor organización.

8. Conclusiones

Luego de haber finalizado el Trabajo de Integración Curricular se llegó a las siguientes conclusiones:

- La falta de aplicación del análisis vertical y horizontal, no le permite a la empresa conocer la estructura económica-financiera, ya que ignora la composición porcentual de cada una de las cuentas, por lo tanto, al realizar los procedimientos se determinó que en los periodos 2020-2021 la cuenta más significativa del Activo es la Cuentas y Documentos por Cobrar. Por otro lado, la estructura económica muestra claramente que los gastos en mantenimientos y reparaciones aumentan generando gastos innecesarios para ambos años.
- En la aplicación de los indicadores financieros a la empresa “ Luis Gilberto Samaniego Murillo” demuestra que su liquidez \$ 4,03 demostrando que tiene liquidez improductivo que al no circular no genera ganancia; para el año 2020 y para el año 2021 \$2,63 lo cual determina la disponibilidad para afrontar las obligaciones contraídas a corto plazo.
- Los objetivos planteados en el Trabajo de Integración se han cumplido a cabalidad mediante el desarrollo del análisis financiero en los periodos señalados dejando así un informe que contribuirán para mejorar la rentabilidad y la adecuada toma de decisiones de la empresa.

9. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones establecidas se propone las siguientes sugerencias:

- Al área de contabilidad, desarrollar tanto el análisis vertical como horizontal al final de cada ejercicio contable, a los estados financieros (estado de situación financiera y al estado de resultados) que muestran la estructura financiera y económica con el fin de demostrar si existe una correcta distribución de activos que puedan cumplir con las obligaciones, así mismo conocer las variaciones de las cuentas de un periodo a otro.
- Aplicar indicadores financieros para conocer el comportamiento financiero de la empresa, su capacidad de endeudamiento, rentabilidad, actividad y su liquidez, con el fin de mantener o mejorar los niveles estables de modo que genere ganancias financieras a la empresa.
- Finalmente se recomienda al gerente tener en cuenta los resultados presentados en el presente trabajo de análisis financiero el cual permitirá mejorar su rentabilidad, contar con un nivel de competitividad para mantenerse en funcionamiento y en el mercado.

10. Bibliografía

- Aceituno, P. (2018). *Creación y gestión de empresas*. Centro de Estudios Financieros. Obtenido de <https://www.orientamartamouliiaa.es/wp-content/uploads/2017/08/Libro-de-Creaci%C3%B3n-y-Gesti%C3%B3n-de-Empresas-compressed.pdf>
- Angulo, U. (2018). *Contabilidad para la Toma de Decisiones*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Barreto, N. (2020). Análisis Financiero. *Universidad y sociedad*, 12(1), 129-134. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Buenaventura, G. (2020). EL ESTUDIO DE APALANCAMIENTOS COMO METODOLOGÍA DE ANÁLISIS DE LA GESTIÓN EN LA EMPRESA. *Estudios Gerenciales*, 18(82). Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232002000100004
- Burgos, H. (2018). Norma Internacional de Contabilidad. *PANORAMA*, 1(3). Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=343929215005>
- Coll, F., & López, J. (1 de 10 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Correa, J., Gómez, S., & Londoño, F. (2018). INDICADORES FINANCIEROS Y SU EFICIENCIA EN LA EXPLICACIÓN DE LA GENERACIÓN DE VALOR EN EL SECTOR COOPERATIVO. *rev.fac.cienc.econ*, 16(2), 129-144. doi:<https://doi.org/10.18359/rfce.3859>
- Defín, F., & Acosta, M. (2018). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Scielo*. doi:<https://doi.org/10.14482/pege.40.8810>
- Edilberto, P., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8054571#:~:text=Economic-financial%20analysis%20and%20its%20influence%20on%20decision%20making,Altiplano%20Puno%20en%20el%20periodo%202015%20a%202017.>

- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espejo, L., & López, G. (2018). *Contabilidad General*. Loja: Universidad Técnica Particular de Loja. Obtenido de https://www.academia.edu/40492764/Contabilidad_General_ENFOQUE_CON_NORMAS_INTERNACIONALES_DE_INFORMACION_FINANCIERA_NIIF_%C3%8DNDICE_PRELIMINARES_CAP%C3%8DTULO_1_CAP%C3%8DTULO_2_CAP%C3%8DTULO_3_CAP%C3%8DTULO_4_CAP%C3%8DTULO_5_BIBLIOGRAF%C3%8DA
- Estupiñán, R. (2018). *Análisis Financiero y de Gestión*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Fabio Puerta., J. V. (2018). *Análisis financiero: enfoques en su evolución*. Bogotá.
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Fernández, A. (2019). Calidad en las empresas de servicios. En *Calidad en las empresas de servicios*. Instituto de Fomento Regional. Obtenido de <https://www.idepa.es/documents/20147/94410/caliserv.pdf/c30d620a-5536-12ad-ec46-d19e3bbfb244?version=1.1>
- Flores, S. (2020). EL APALANCAMIENTO FINANCIERO Y OPERATIVO UN GRAN DESAFÍO PARA LOS NEGOCIOS EN COLOMBIA. Obtenido de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/17344/EL%20APALANCAMIENTO%20FINANCIERO.pdf?sequence=1>
- García, E. (2019). *Empresa y Administración*. Madrid: Paraninfo.
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (Junio de 2020). *Finanzas para no Financieros*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4213>
- Labanda, R. (2019). ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SARAGUROS, DEL CANTÓN

- SARAGURO, PERIODO 2016-2017. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/21995>
- López, C., & Pardo, S. (2019). El transporte de carga terrestre en el comercio internacional. *Scielo*, 90. doi:<https://doi.org/10.15446/ede.v29n54.75022>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutierrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. doi:doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544
- Martínez, J. (29 de Noviembre de 2018). *Econosublime*. Obtenido de Econosublime: <http://www.econosublime.com/2018/11/elementos-componentes-empresa.html>
- Mondry, M. (05 de Octubre de 2021). *Amazon business*. Obtenido de Amazon business: <https://business.amazon.com/es/discover-more/blog/7-things-to-cover-in-a-business-financial-analysis>
- Nava, M. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Norma de Información Financiera A-3*. (27 de Noviembre de 2017). Obtenido de Norma de Información Financiera A-3: http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u2_a3.pdf
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado*. Universidad Externado de Colombia. Obtenido de <https://libreriasiglo.com/docs/hojear/UEX10847.pdf>
- Pérez, M. (02 de Junio de 2022). Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/empresa/>
- Ramos, K. S. (2019). *Estudio de Caso: Análisis de Ciclo de Conversión del Efectivo-CCE*. Bogotá. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/server/api/core/bitstreams/edfd5599-a2b0-4423-b61e-5c445479b16a/content>
- Rico, J., Galviz, D., Jimenez, A., & Aristizabal, L. (2022). Sistema de indicadores de eficiencia financiera para las pymes del sector textil de Medellín-Colombia. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28073815031>

- Sáenz, L. (2020). ESTADOS FINANCIEROS: COMPETENCIA CONTABLE BÁSICA EN LA FORMACIÓN DE CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2), 69-81. doi:<https://doi.org/10.48204/j.saberes.v3n2a6>
- Sáenz, L. S. (2019). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ: UN INDICADOR TRADICIONAL DEL ESTADO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS. *Orbis Cognita*, 3(1). Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/index.html>
- Seguros, S. d. (Abril de 2019). *Marco Conceptual Catálogo de Cuentas para Uso del Sistema de Seguridad Social*. Obtenido de Marco Conceptual Catálogo de Cuentas para Uso del Sistema de Seguridad Social : https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2019/04/marco_conceptual_CUC_seg_social.pdf
- Thompson, I. (Noviembre de 2020). *Promonegocios.net*. Obtenido de Promonegocios.net: <https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html>
- Trujillo, D., Días, G., Molina, L., & Herrera, Y. (11 de Mayo de 2018). *Contabilidad y Finanzas*. Obtenido de Contabilidad y Finanzas: <https://dglycontable.wordpress.com/2018/05/11/analisis-horizontal-y-vertical/>
- Vergíu, J., & Bendequí, C. (2019). Los indicadores financieros y el Valor Económico Agregado (EVA) en la creación de valor. <https://www.redalyc.org/pdf/816/81610107.pdf>, 42-47. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/816/81610107.pdf>
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. Colombia: Sara Gallardo M. Obtenido de https://www.academia.edu/49055105/Contabilidad_general_NIIF_Pedro_Zapata_Sanchez



Apellidos y nombres SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO		Número RUC 1102620372001
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	Artesano No registra
Fecha de registro 23/09/2004	Fecha de actualización 12/06/2017	
Inicio de actividades 27/02/2004	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo PERSONAS NATURALES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE

Dirección

Calle: GRAN COLOMBIA Número: SN Intersección: TULCAN Referencia: FRENTE A LA CADECOL

Medios de contacto

Email: luis2014samaniego@hotmail.com Teléfono domicilio: 072584748 Celular: 0992358574

Actividades económicas

• H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.

Establecimientos

Abiertos

1

Cerrados

3

Obligaciones tributarias

- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES
- 2011 - DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

LUIS
GILBERTO
SAMANIEGO
MURILLO

Firmado digitalmente
por LUIS GILBERTO
SAMANIEGO MURILLO
Fecha: 2023.01.16
16:23:27 -05'00'

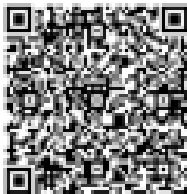
i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Apellidos y nombres
SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Número RUC
1102620372001

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2023000168899
Fecha y hora de emisión: 16 de enero de 2023 16:20
Dirección IP: 10.1.2.143

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

**LUIS
GILBERTO
SAMANIEGO
MURILLO**

Firmado digitalmente
por LUIS GILBERTO
SAMANIEGO MURILLO
Fecha: 2023.01.16
1624913-65702

2/2

www.sri.gob.ec

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

1. ACTIVO		263,185.28
1.01. ACTIVO CORRIENTE	197,000.40	
1.01.01. CAJA BANCOS	3,256.48	
1.01.01.01. CAJA	2,368.42	
1.01.01.01.01 Caja General	2,368.42	
1.01.01.02. BANCOS	888.06	
1.01.01.02.01 Banco de Loja	462.29	
1.01.01.02.04 Coopmego	425.77	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	193,743.92	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	193,743.92	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	88,049.44	
1.01.02.01.03 (-) Provisión de Cuen(	1,883.28)	
1.01.02.01.04 Cxc Enith Pineda	107,577.76	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	66,184.88	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	66,184.88	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	66,184.88	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciación Acum(	325,912.32)	
1.02.01.01.07 Plataforma	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciación Acum(	13,370.99)	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	36,754.46	
1.02.01.01.11 (-) Depreciación Acum(	23,652.00)	
2. PASIVO		48,939.41
2.01. PASIVO CORRIENTE	48,939.41	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33,594.53	
2.01.01.01 Proveedores	33,594.53	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	3,521.14	
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	3,521.14	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	642.23	
2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	622.52	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	622.52	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR P	19.71	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	19.71	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	11,181.51	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	660.02	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	238.12	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	306.17	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	115.73	
2.01.04.02. PROVISIONES SOCIALES POR	1,934.73	
2.01.04.02.01 Provision Decimo Terc	158.75	
2.01.04.02.02 Provision Decimo Cuar	500.01	
2.01.04.02.03 Provision para Vacaci	1,275.97	
2.01.04.03. PARTICIPACIONES TRABAJADO	8,586.76	
2.01.04.03.01 15% Participaciones a	8,586.76	
3. PATRIMONIO		214,245.87
3.01. CAPITAL	192,922.49	
3.01.01 Capital Social	192,922.49	
3.03. RESULTADOS	21,323.38	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente	57,245.09	
3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercici(	35,921.71)	
PASIVO + PATRIMONIO		263,185.28

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por

LUIS GILBERTO
SAMANIEGO
MURILLO

Firmado digitalmente
por LUIS GILBERTO
SAMANIEGO MURILLO
Fecha: 2023.01.16
16:26:26 -05'00'

Anexo 3 Estado de Resultados 2020

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 1

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4. INGRESOS		218,332.42
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	218,314.00	
4.01.01. VENTAS	218,314.00	
4.01.01.01 Ventas 0%	218,314.00	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	18.42	
4.02.01. OTROS INGRESOS	18.42	
4.02.01.01 Intereses Ganados	18.42	
5. COSTOS Y GASTOS		161,087.33
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	161,087.33	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	30,209.48	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	21,401.80	
5.01.02.02 Horas Extras	4,182.96	
5.01.02.04 Bonificaciones	244.88	
5.01.02.05 Decimo Tercer Sueldo	2,048.05	
5.01.02.06 Decimo Cuarto Sueldo	1,320.00	
5.01.02.07 Vacaciones	1,011.79	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	5,561.99	
5.01.04.01 Aporte Patronal	2,986.05	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	2,575.94	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	1,724.63	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	1,724.63	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	52,615.71	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparacion	52,282.04	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion	333.67	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	12,695.88	
5.01.07.01 Combustibles	12,695.88	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	76.78	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	76.78	
5.01.09. SUMINISTROS Y MATERIALES	59.86	
5.01.09.01 Suministros de Oficina	59.86	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS	1,465.42	
5.01.10.04 Peaje	1,465.42	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	1,192.51	
5.01.11.03 Telefono	1,192.51	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	545.20	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	261.92	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	283.28	
5.01.14. DEPRECIACIONES	4,963.34	
5.01.14.01 Depreciacion de Activos Fi	4,963.34	
5.01.15. PROVISIONES	880.49	
5.01.15.04 Provicion para Cuentas Inc	880.49	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	49,071.49	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	8,192.64	
5.01.16.04 Permisos Municipales	20.10	
5.01.16.06 Notarios y Registradores M	32.25	
5.01.16.07 Servicio Transporte	21,039.25	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y	12,518.05	
5.01.16.10 Encomiendas	3.57	
5.01.16.12 Seguro Vehiculo	7,265.63	
5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	24.55	
5.01.18.02 Interes por Mora ND	24.55	
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		57,245.09

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por
		LUIS GILBERTO Firmado digitalmente por LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO Fecha: 2023.01.16 16:27:54 -05'00'

Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2021

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

1. ACTIVO		361,828.45
1.01. ACTIVO CORRIENTE	268,723.87	
1.01.01. CAJA BANCOS	1,340.80	
1.01.01.02. BANCOS	1,340.80	
1.01.01.02.02 Banco Pichincha C.A.	238.43	
1.01.01.02.04 Coopmego	1,102.37	
1.01.02. ACTIVO EXIGIBLE	265,132.91	
1.01.02.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	171,131.61	
1.01.02.01.01 Cuentas por Cobrar Cl	80,986.61	
1.01.02.01.03 (-) Provision de Cuen(	1,883.28)	
1.01.02.01.04 Cxc Enith Pineda	92,028.28	
1.01.02.02. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	97,520.39	
1.01.02.02.01 CxC Luis Gilberto Sam	97,520.39	
1.01.02.04. ANTICIPOS (	3,519.09)	
1.01.02.04.01 Anticipo a Empleados (	3,519.09)	
1.01.03. IMPUESTOS CORRIENTES	2,250.16	
1.01.03.02. CREDITO TRIBUTARIO FUENTE	2,250.16	
1.01.03.02.02 Credito Tributario Fu	2,250.16	
1.02. ACTIVO NO CORRIENTE	93,104.58	
1.02.01. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	93,104.58	
1.02.01.01. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	93,104.58	
1.02.01.01.05 Vehiculos	371,383.59	
1.02.01.01.06 (-) Depreciacion Acum(	292,796.44)	
1.02.01.01.07 Plataforma	20,982.14	
1.02.01.01.08 (-) Depreciacion Acum(	16,713.71)	
1.02.01.01.10 Maquinaria y Equipo	40,600.00	
1.02.01.01.11 (-) Depreciacion Acum(	30,351.00)	
2. PASIVO		102,159.77
2.01. PASIVO CORRIENTE	102,159.77	
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	72,991.19	
2.01.01.01 Proveedores	72,991.19	
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	8,478.10	
2.01.02.01 Sobregiros Opcionales por	6,918.02	
2.01.02.06 Cheques Girados y no Cobra	1,560.08	
2.01.03. OBLIGACIONES CON EL SRI	6,087.89	
2.01.03.03. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	589.69	
2.01.03.03.03 SRI por Pagar	589.69	
2.01.03.04. IMPUESTO A LA RENTA POR P	5,498.20	
2.01.03.04.02 Impuesto a la Renta p	5,498.20	
2.01.04. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14,602.59	
2.01.04.01. OBLIGACIONES CON EL IESS	3,863.24	
2.01.04.01.01 Aporte Personal Por P	298.51	
2.01.04.01.02 Aporte Patronal Por P	383.79	
2.01.04.01.03 Fondos de Reserva	162.71	
2.01.04.01.06 Sueldos Por Pagar	3,018.23	
2.01.04.02. PROVISIONES SOCIALES POR	2,664.09	
2.01.04.02.01 Provision Decimo Terc	608.70	
2.01.04.02.02 Provision Decimo Cuar	779.42	
2.01.04.02.03 Provision para Vacaci	1,275.97	
2.01.04.03. PARTICIPACIONES TRABAJADO	8,075.25	
2.01.04.03.01 15% Participaciones a	8,075.25	
2.01.04.04. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.01	
2.01.04.04.01 Diferencias por Regul	0.01	
3. PATRIMONIO		259,668.68
3.01. CAPITAL	198,064.03	
3.01.01 Capital Social	198,064.03	
3.03. RESULTADOS	61,604.65	
3.03.01 Utilidad o Perdida del Presente	40,281.27	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

3.03.02 Utilidad o Perdida del Ejercici 21,323.38
PASIVO + PATRIMONIO 361,828.45

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por

LUIS GILBERTO
SAMANIEGO
MURILLO

Firmado digitalmente
por LUIS GILBERTO
SAMANIEGO MURILLO
Fecha: 2023.01.16
16:28:58 -05'00'

Anexo 5 Estado de Resultados 2021

SAMANIEGO MURILLO LUIS GILBERTO

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4. INGRESOS		298,832.77
4.01. INGRESOS OPERACIONALES	298,439.00	
4.01.01. VENTAS	298,439.00	
4.01.01.01 Ventas 0%	298,439.00	
4.02. INGRESOS NO OPERACIONALES	393.77	
4.02.01. OTROS INGRESOS	393.77	
4.02.01.01 Intereses Ganados	18.90	
4.02.01.03 Otros Ingresos	374.87	
5. COSTOS Y GASTOS		258,551.50
5.01. COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	258,551.50	
5.01.02. GASTOS DE PERSONAL	41,904.82	
5.01.02.01 Sueldos y Salarios	30,943.00	
5.01.02.02 Horas Extras	3,212.60	
5.01.02.03 Alimentacion	3,093.06	
5.01.02.05 Decimo Tercer Sueldo	2,846.77	
5.01.02.06 Decimo Cuarto Sueldo	1,809.39	
5.01.03. BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZ	61.48	
5.01.03.03 Vacaciones	61.48	
5.01.04. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	6,628.92	
5.01.04.01 Aporte Patronal	4,149.92	
5.01.04.02 Fondos de Reserva	2,479.00	
5.01.05. HONORARIOS Y DIETAS	856.07	
5.01.05.01 Honorarios Profesionales y	856.07	
5.01.06. MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	68,941.89	
5.01.06.01 Mantenimiento de Oficina	15.63	
5.01.06.02 Mantenimiento y Reparacion	500.00	
5.01.06.05 Mantenimiento y Reparacion	67,910.76	
5.01.06.06 Mantenimiento y Reparacion	515.50	
5.01.07. GASTOS DE VEHICULOS	32,317.06	
5.01.07.01 Combustibles	32,317.06	
5.01.08. GASTOS DE PUBLICIDAD	62.00	
5.01.08.01 Gastos de Imprenta	62.00	
5.01.09. SUMINISTROS Y MATERIALES	22.32	
5.01.09.01 Suministros de Oficina	22.32	
5.01.10. GASTOS DE MOVILIZACION Y TRANS	2,598.86	
5.01.10.04 Peaje	2,598.86	
5.01.11. SERVICIOS BASICOS	660.69	
5.01.11.03 Telefono	660.69	
5.01.12. GASTOS FINANCIEROS	718.47	
5.01.12.01 Intereses Bancarios	377.01	
5.01.12.02 Comisiones Bancarias	341.46	
5.01.14. DEPRECIACIONES	3,045.00	
5.01.14.01 Depreciacion de Activos Fi	3,045.00	
5.01.15. PROVISIONES	13,553.74	
5.01.15.01 Participacion a Trabajado	8,075.25	
5.01.15.02 Impuesto a la Renta	5,478.49	
5.01.16. OTROS GASTOS DEDUCIBLES	86,931.80	
5.01.16.03 IVA que se Carga al Gasto	11,239.41	
5.01.16.04 Permisos Municipales	470.10	
5.01.16.07 Servicio Transporte	61,056.03	
5.01.16.09 Impuesto Contribuciones y	10,969.68	
5.01.16.12 Seguro Vehiculo	2,057.94	
5.01.16.15 Otros Gastos	1,138.64	
5.01.18. COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES	248.38	
5.01.18.02 Interes por Mora ND	25.16	
5.01.18.07 Otros Gastos ND	223.22	
Utilidad o Perdida del Presente Ejercicio		40,281.27

Elaborador por: ELIZABETH	Analista Contable	Aprobado por
		<p data-bbox="1098 264 1257 353">LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO</p> <p data-bbox="1257 264 1433 362">Firmado digitalmente por LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO Fecha: 2023.01.16 16:29:54 -05'00'</p>

Anexo 6 Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CERTIFICACIÓN DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

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

Que, la señorita estudiante Patricia Alexandra Vélez Quizhpe, con C.C. N° 1150398467, ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SR "LUIS GILBERTO SAMANIEGO MURILLO" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020- 2021.

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

Loja, 10 de marzo de 2023



La firma digitalizada por:
NATALIA ZHANGELA
LARGO SANCHEZ

F) -----

Mg. Natalia Largo Sánchez
DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

C.C. Sr/ Patricia Velez.
Expediente de Estudiante
Archivo

Anexo 7 *Certificado de Traducción del Abstract*

Loja, 16 de agosto del 2023

CERTIFICADO

Angie Nicole Valarezo Lima

Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés

Certifico:

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Análisis a los estados financieros de la empresa del Sr. "Luis Gilberto Samaniego Murillo" de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021**, de autoría de la señorita PATRICIA ALEXANDRA VÉLEZ QUIZHPE, con cédula 1150398467, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la parte interesada hacer uso del presente en lo que considere conveniente.



Lcda. Angie Nicole Valarezo Lima

C.I: 1150760435

Registro Senescyt: 1008-2021-2368840

Celular: 0989301637