



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis Financiero aplicado a la empresa “LOJACAR” del señor Cuenca
Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021**

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

AUTOR:

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga

DIRECTORA:

Dra. Beatriz Rosa Calle Oleas, PhD

Loja - Ecuador
2023

Loja, 30 de octubre del 2023

Dra. Beatriz Rosa Calle Oleas PhD

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero aplicado a la empresa “LOJACAR” del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría del estudiante **Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga**, con **cédula de identidad Nro. 1105888471**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Dra. Beatriz Rosa Calle Oleas PhD

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga**, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mí Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional- Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de identidad: 1105888471

Fecha: Loja, 30 de octubre del 2023

Correo electrónico: alexander.sacapi@unl.edu.ec

Celular: 0993624375

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

Yo, **Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero aplicado a la empresa del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021**, como requisito para optar el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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 treinta días del mes de octubre del dos mil veintitrés.

Firma:

Autor: Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga

Cédula: 1105888471

Dirección: Ciudad Victoria

Correo electrónico: alexander.sacapi@unl.edu.ec

Teléfono: 0993624375

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Dra. Beatriz Rosa Calle Oleas PhD.

Dedicatoria

A Dios, por guiar mi vida y haber permitido culminar con éxito mi carrera profesional. A mis padres José María y Emma por sus consejos y valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien y por darme una carrera para mi futuro.

A mi hermano Kevin Sacapi y mi hermana María Luzuriaga por su cariño y apoyo incondicional. A mis amigos y compañeros que han sido mi soporte y compañía durante el periodo de estudio.

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga

Agradecimiento

Expreso mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa y de manera especial a los Docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría por brindarme los conocimientos necesarios para el desarrollo profesional y personal.

A la Directora del Trabajo de Integración Curricular, Dra. Beatriz Rosa Calle Oleas PhD, por su apoyo, paciencia y por haber compartido sus conocimientos, brindando las sugerencias pertinentes para lograr un buen desarrollo de la investigación y culminar con éxito este trabajo.

También agradezco al Ing. Antonio Rubén Cuenca Chamba por haberme brindado su valiosa colaboración y confianza al suministrar la información para el desarrollo del presente trabajo.

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Anexos.....	ix
Índice de Figuras.....	x
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco Teórico	8
5. Metodología	41
6. Resultados	43
Contexto Institucional.....	43
Análisis Vertical.....	57
Análisis Horizontal	81
Indicadores Financieros	88
Indicadores de Liquidez.....	88
Indicadores de Rentabilidad.....	96
Informe Financiero de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en los periodos 2020 y 2021	102
7. Discusión	111
8. Conclusiones	113
9. Recomendaciones	114
10. Bibliografía	115
11. Anexos	120

Índice de Tablas

Tabla 1 Estado de Situación Financiera. Año 2020	44
Tabla 2 Estado de Resultados Acumulado año 2020	47
Tabla 3 Estado de Situación Financiera. Año 2021	50
Tabla 4 Estado de Resultados de Rubén Cuenca año 2021	53
Tabla 5 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2020	57
Tabla 6 Descomposición del Grupo del Activo Año 2020	60
Tabla 7 Descomposición del Grupo del Pasivo Año 2020	61
Tabla 8 Análisis Vertical al Estado de Resultados. Año 2020.....	64
Tabla 9 Descomposición del Grupo de Egresos y Utilidad	67
Tabla 10 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera Rubén Cuenca en el Año 2021... 69	
Tabla 11 Descomposición del Grupo del Activo. Año 2021	73
Tabla 12 Descomposición del Grupo del Pasivo. Año 2021	75
Tabla 13 Análisis Vertical al Estado de Resultados. Año 2021.....	76
Tabla 14 Descomposición de los Ingresos al Estado de Resultados. Año 2021.....	78
Tabla 15 Descomposición de los Egresos y Resultados	79
Tabla 16 Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera Año 2021-2020	81
Tabla 17 Análisis Horizontal Estados de Resultados 2021-2020	85
Tabla 18 Razón Corriente	88
Tabla 19 Capital de Trabajo.....	89
Tabla 20 Rotación de Cuentas por Cobrar	90
Tabla 21 Rotación de Cuentas por Pagar	91
Tabla 22 Nivel de Endeudamiento.....	93
Tabla 23 Razón Deuda - Capital	94
Tabla 24 Apalancamiento a Corto Plazo.....	95
Tabla 25 Margen Bruto	96
Tabla 26 Rendimiento del Patrimonio (ROE).....	97
Tabla 27 Rentabilidad del Activo (ROA)	98
Tabla 28 Resumen de Indicadores Financieros.....	108

Índice de Anexos

Anexo 1: Registro Único de Contribuyente de la empresa del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio	120
Anexo 2: Estado de Situación Financiera, periodo 2020	122
Anexo 3: Estado de Resultados, periodo 2020.....	125
Anexo 4: Estado de Situación Financiera, periodo 2021	127
Anexo 5: Estado de Resultados, periodo 2021	129
Anexo 6: Documento legales para la ejecución del Trabajo de Integración Curricular.....	131
Anexo 7: Certificado de traducción del Abstract	140

Índice de Figuras

Figura 1 Objetivos de las Empresas.....	9
Figura 2 Elementos de las Empresas	10
Figura 3 Técnicas de Análisis Financiero.....	25
Figura 4 Clasificación del Análisis Financiero.....	26
Figura 5 Estructura Financiera Rubén Antonio Cuenca Chamba. Año 2020	59
Figura 6 Descomposición del Activo.....	60
Figura 7 Descomposición del Pasivo y Patrimonio	62
Figura 8 Estructura del Estado de Resultados. Año 2020.....	65
Figura 9 Análisis de Ingresos al Estado de Resultados. Año 2020.....	66
Figura 10 Descomposición del Grupo de Egresos y Utilidad.....	67
Figura 11 Estructura Financiera de Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.	72
Figura 12 Descomposición del Activo.....	73
Figura 13 Descomposición del Grupo del Pasivo y Patrimonio. Año 2021	75
Figura 14 Estructura del Estado de Resultados. Año 2021.....	77
Figura 15 Análisis de Ingresos al Estado de Resultados. Año 2021.....	79
Figura 16 Descomposición de los Egresos y Resultados.....	80
Figura 17 Variaciones del Activo, Pasivo y Patrimonio.....	84
Figura 18 Variaciones de Ingreso, Costos y Gastos	87
Figura 19 Razón Corriente.....	88
Figura 20 Capital de Trabajo	89
Figura 21 Rotación de Cuentas por Cobrar	90
Figura 22 Rotación de Cuentas por Pagar	92
Figura 23 Nivel de Endeudamiento	93
Figura 24 Razón Deuda - Capital	94
Figura 25 Apalancamiento a Corto Plazo	95
Figura 26 Margen Bruto	96
Figura 27 Rendimiento del Patrimonio (ROE)	97
Figura 28 Rentabilidad del Activo (ROA).....	98
Figura 29 Rendimiento del Activo, Año 2020.....	99
Figura 30 Rendimiento del Activo, Año 2021.....	100
Figura 31 Sistema DUPONT Rendimiento del Patrimonio, Año 2020.....	100
Figura 32 Sistema DUPONT Rendimiento del Patrimonio, Año 2021.....	101

1. Título

Análisis Financiero aplicado a la empresa “LOJACAR” del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021.

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular titulado “Análisis financiero aplicado a la empresa “LOJACAR” Cuenca Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021”, se realiza como requisito para optar el título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, desarrollado de acuerdo al Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Para dar cumplimiento a los objetivos establecidos, inicialmente se recolecta información económica y financiera de los estados financieros de la empresa, se procedió el Análisis Vertical en los periodos 2020 y 2021, en el cual se estableció la participación y rubro de cada cuenta en relación al grupo al que pertenecen; datos que reflejan la estructura de la empresa y las cuentas con mayor representatividad, en donde para una mayor comprensión se realizaron gráficas con su respectiva interpretación cuantitativa y cualitativa. Además, al efectuar el Análisis Horizontal se determinó la variación absoluta y relativa existente entre cada cuenta de los estados financieros de los años 2021-2020 haciendo una comparación para determinar si existe un aumento o disminución de cada uno de los rubros; lo cual sirve para comprender el movimiento de cada una de las cuentas de los estados financieros de la empresa y por ende medir su efectividad.

Seguidamente, se aplicó los indicadores financieros con la finalidad de hacer un diagnóstico certero de la empresa, a través de indicadores de Liquidez que consisten en calcular la Razón Corriente y Capital de Trabajo, mostrando la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus deudas. Los indicadores de Actividad de Cuentas por Cobrar y por Pagar que demuestran la cantidad de veces y tiempo en que se logra convertir a efectivo. Conjuntamente, en los indicadores de Endeudamiento se determina el Nivel de Endeudamiento, Razón Deuda Capital y Apalancamiento a Corto Plazo identificando que tan comprometidos están sus recursos con terceros y el riesgo asociado a mantener altos montos de deuda. A su vez, se aplica los indicadores de Rentabilidad a través del Margen Bruto, Rendimiento del Patrimonio (ROE), Rendimiento del Activo (ROA) los cuales abordan las ganancias obtenidas tras la operatividad de la empresa.

Finalmente, consta un informe de Análisis Financiero dirigido al propietario de la empresa con el objeto de presentar los resultados del análisis vertical y horizontal y aplicación de indicadores financieros, en el mismo constan conclusiones y recomendaciones que sirven como guía para el señor Rubén Antonio Cuenca Chamba con la intención de que se tomen decisiones adecuadas que lleven a la maximización de la empresa.

Los resultados más relevantes acerca de la estructura financiera de la empresa tienen mayor concentración en sus activos corrientes y por la parte del pasivo y patrimonio se destacan mayoritariamente sus deudas a corto plazo como resultado un capital en menor proporción; por otro lado, en el estado de resultados sobresalen los ingresos que son netamente operacionales y sus egresos van acorde a las actividades de la empresa. En los indicadores se hace énfasis a los de actividad que reflejan que las deudas son cobradas y pagadas en periodos extensos, y, en lo que corresponde a los índices de rentabilidad sus ganancias se acentúan en el año 2021.

Palabras Clave: Análisis vertical, Análisis horizontal, Estados financieros, Indicadores financieros.

2.1. Abstract

The present Work of Curricular Integration entitled "Financial analysis applied to the company "LOJACAR" Cuenca Chamba Rubén Antonio of the city of Loja, period 2020-2021", is carried out as a requirement to obtain the degree of Bachelor in Accounting and Auditing, developed according to the Academic Regulations of the National University of Loja.

In order to comply with the established objectives, initially economic and financial information was collected from the company's financial statements, the Vertical Analysis was performed for the periods 2020 and 2021, in which the participation and item of each account was established in relation to the group to which they belong; data that reflect the structure of the company and the accounts with greater representativeness, where for a better understanding, graphs were made with their respective quantitative and qualitative interpretation. In addition, when performing the Horizontal Analysis, the absolute and relative variation existing between each account of the financial statements for the years 2021-2020 was determined, making a comparison to determine if there is an increase or decrease in each of the items; which serves to understand the movement of each of the accounts of the company's financial statements and therefore measure its effectiveness.

Next, the financial indicators were applied in order to make an accurate diagnosis of the company, through liquidity indicators that consist of calculating the Current Ratio and Working Capital, showing the company's ability to meet its debts. The Accounts Receivable and Accounts Payable activity indicators show the number of times and time in which it is possible to convert them into cash. In conjunction, the Indebtedness indicators determine the level of indebtedness, Debt Equity Ratio and Short-Term Leverage, identifying how committed the company's resources are to third parties and the risk associated with maintaining high amounts of debt. At the same time, profitability indicators are applied through Gross Margin, Return on Equity (ROE), Return on Assets (ROA), which address the profits obtained after the company's operations.

Finally, there is a Financial Analysis report addressed to the owner of the company with the purpose of presenting the results of the vertical and horizontal analysis and the

application of financial indicators, including conclusions and recommendations that serve as a guide for Mr. Rubén Antonio Cuenca Chamba with the intention of making appropriate decisions that lead to the maximization of the company.

The most relevant results regarding the company's financial structure have a greater concentration in its current assets and on the liabilities and equity side, mainly its short-term debts stand out as a result of a lower proportion of capital; on the other hand, in the income statement, the revenues stand out, which are purely operational and its expenses are in line with the company's activities. In the indicators, emphasis is placed on the activity indicators, which reflect that debts are collected and paid in extended periods, and, in terms of profitability indexes, its profits are accentuated in the year 2021

Key words: Vertical analysis, Horizontal analysis, Financial statements, Financial indicators.

3. Introducción

La importancia del Análisis Financiero radica en su capacidad para examinar la salud financiera de una empresa, al obtener y estudiar sus informes financieros, con lo cual se puede comprender si la empresa está funcionando bien desde el punto de vista económico o si existen falencias. Esta evaluación brinda el conocimiento necesario para tomar decisiones informadas, las cuales son esenciales para alcanzar los objetivos de la empresa y maximizar sus ganancias de manera efectiva.

El aporte del Trabajo de Integración Curricular denominado “Análisis Financiero aplicado a la empresa “LOJACAR” Cuenca Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021”, representa un recurso invaluable para el propietario al proporcionar información que guía una gestión eficiente de recursos, impulsando ganancias y decisiones estratégicas. Este análisis ofrece una visión completa de la salud financiera, permitiendo identificar áreas de mejora y tomar medidas específicas en inversión, liquidez, solvencia y rentabilidad, lo que resulta esencial para la toma de decisiones informadas y el crecimiento continuo de la empresa.

La estructura del presente trabajo, se encuentra desarrollado de acuerdo a los lineamientos del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, Art. 229, se inicia con el **Título**, tema del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, proporciona una síntesis general del contenido del trabajo y los objetivos planteados, tanto en castellano e inglés; **Introducción**, abarca la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, expone los fundamentos teóricos acerca del tema en estudio; **Metodología**, detalla los métodos y técnicas utilizadas para obtener, procesar y analizar la información, así como para interpretar los resultados alcanzados; **Resultados**, presenta el análisis vertical, horizontal, la aplicación de los indicadores financieros y para terminar el informe financiero con sus respectivas interpretaciones; **Discusión**, sintetiza de manera concisa la situación económica de la empresa en función de los resultados más significativos logrados; **Conclusiones**, se establecen en relación a los objetivos establecidos al inicio del trabajo; **Recomendaciones**, se determinan en base a las conclusiones, es decir, son propuestas encaminadas a mejorar la

empresa; **Bibliografía** se enuncian las fuentes bibliográficas requeridas para el desarrollo del trabajo, **Anexos**, contienen información relevante que respalda el Trabajo de Integración Curricular como: el Registro Único de Contribuyentes (RUC), estados financieros, certificados y otros documentos pertinentes.

4. Marco Teórico

Empresa

Definición

La empresa es toda actividad económica que se dedica a producir bienes y servicios, cuyo propósito principal es la producción en la alta calidad en beneficio de la sociedad. Mero (2018) describe una empresa como una entidad conformada por una organización o institución, concebida y fundada por individuos o un conjunto de personas, con la finalidad de llevar a cabo una actividad económica específica con el propósito de alcanzar objetivos que se traduzcan en beneficios financieros.

Según el enfoque de García del Junco et al. (2000), conceptualiza a la empresa como una entidad que, mediante la coordinación efectiva de recursos humanos, materiales, técnicos y financieros, ofrece bienes o servicios a sus clientes a cambio de una contraprestación monetaria. Este ingreso generado permite la renovación de los recursos utilizados y el logro de metas y propósitos específicos establecidos previamente. En esencia, la empresa busca alcanzar sus objetivos a través de una gestión adecuada y una operación rentable en el mercado.

De acuerdo con Espejo y López (2018), las empresas se enfocan en la producción de bienes y servicios para asegurar una mayor rentabilidad interna. Dado que el desarrollo de las actividades empresariales está estrechamente vinculado con la contabilidad, es fundamental que los inversionistas, directivos y otros usuarios estén al tanto de los resultados de la gestión empresarial. Esta información es relevante para la toma de decisiones oportuna y garantizar así la supervivencia de la empresa en el mercado.

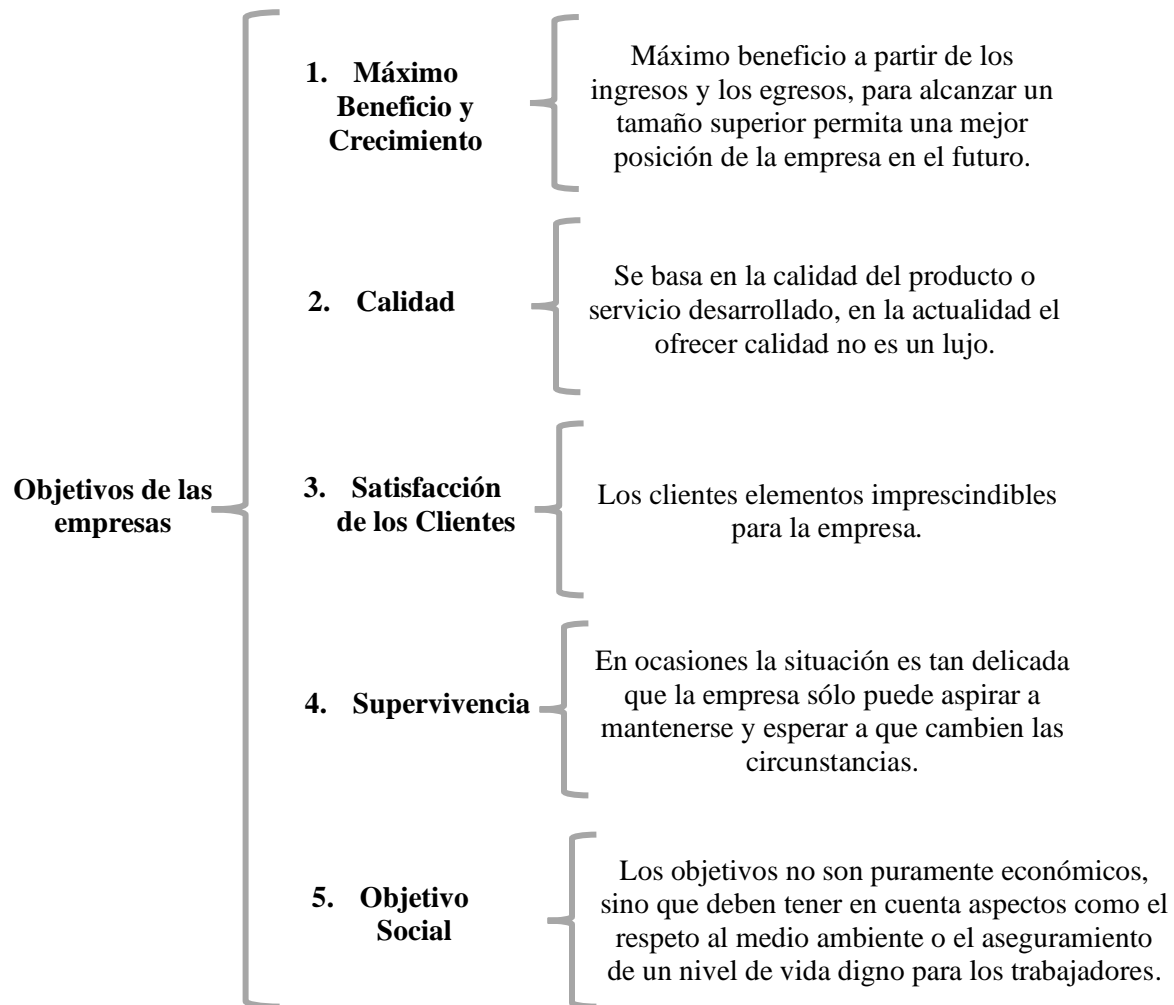
Objetivos

El hablar de una empresa, se refiere a una entidad que se embarca en una travesía con objetivos claros y definidos, es ahí, donde se materializa la esencia del emprendimiento y la admiración hacia aquellos que se lanzan a crear y desarrollar proyectos. En este contexto, los

objetivos de la empresa adquieren una relevancia excepcional. En tal sentido, Arguello et al. (2020) establece que los objetivos principales de las empresas son:

Figura 1

Objetivos de las Empresas



Nota. Adaptado de Arguello et al. (2020), pp. 9-10.

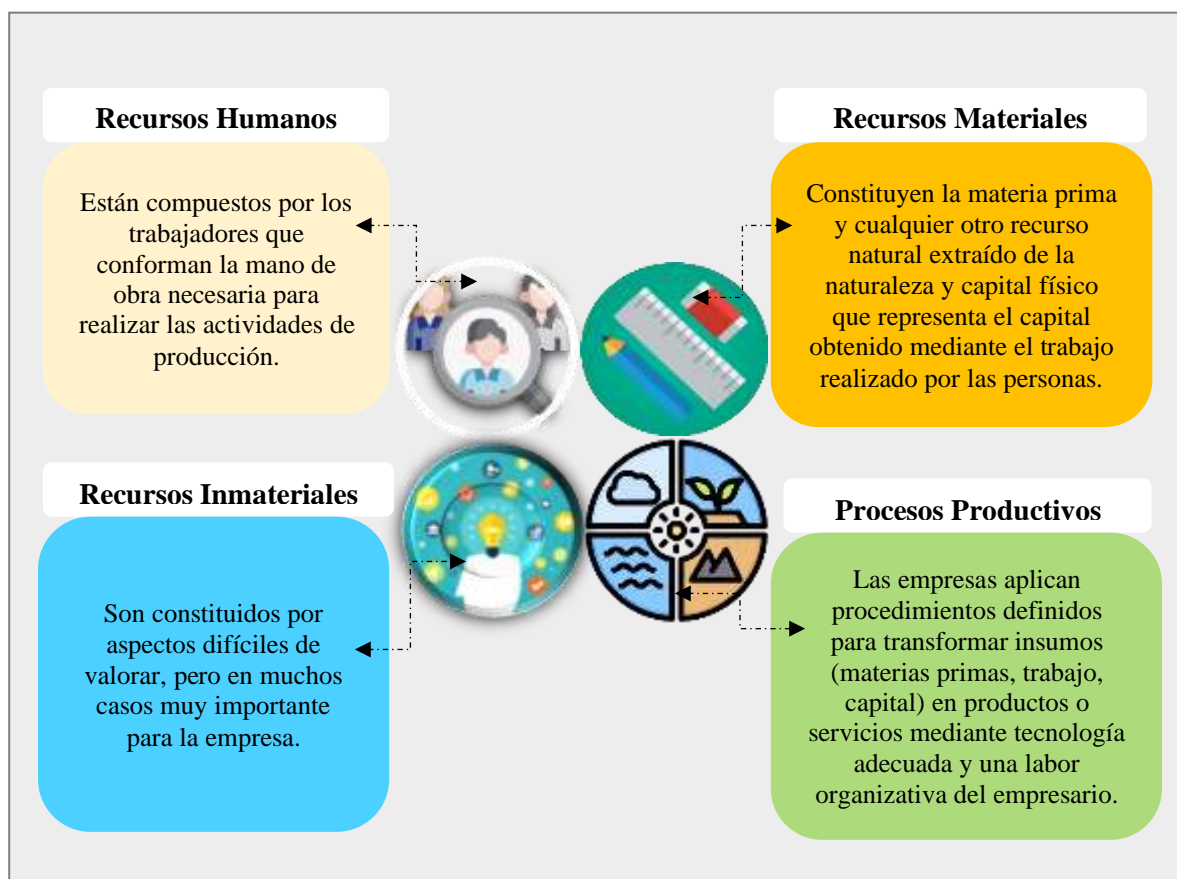
Elementos

Las empresas se conforman por una combinación de elementos esenciales para llevar a cabo sus operaciones de manera eficiente y efectiva. Estos elementos, una vez integrados de manera armoniosa, se convierten en pilares fundamentales que sustentan el funcionamiento de la organización. En esta estructura, se puede identificar varios

componentes clave que desempeñan roles cruciales: los recursos humanos, los recursos materiales, los recursos inmateriales, y, por último, los procesos productivos (Arguello et al., 2020).

Figura 2

Elementos de las Empresas



Nota. Adaptado de Arguello et al. (2020), pp. 10-11.

Clasificación

Conforme a Espejo y López (2018) “Las empresas se clasifican dependiendo su sector económico, pues juegan un papel esencial en la generación de actividades productivas destinadas a satisfacer necesidades de los consumidores o clientes. Es así que, las empresas se clasifican de la siguiente manera:

Por la Actividad

- **Industriales:** La actividad básica de este tipo de empresas se enfoca en la compra de materias primas para transformarlas en productos terminados para su comercialización posterior.
- **Comerciales:** Son aquellas empresas que se dedican a la adquisición de bienes o productos, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancia.
- **Servicios:** La actividad económica de este tipo de empresas es la generación o venta de productos intangibles, como es el caso de empresas que se dedican a la limpieza, estética, seguridad, educación, publicidad, entre otros.
- **Extractivas:** Este tipo de empresas se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo. Ejemplos: empresas que se dedican a la extracción de petróleo, gas natural, piedras preciosas, explotación de minas, etc.
- **Agropecuarias:** Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.

Por el Sector al que Pertenece

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

Por el Tamaño

- **Microempresa:** Son pequeñas unidades económicas, por lo general se inician como emprendimientos personales, familiares o artesanales. Se caracterizan por tener máximo de 1 a 9 empleados, ventas brutas anuales y activos totales hasta \$300.000.
- **Pequeñas:** Son aquellos que realizando actividades económicas y productivas; manejan entre 10 y 49 empleados, ventas brutas anuales de \$100.001 a \$1.000.000 y activos totales de \$100.001 hasta \$750.000
- **Medianas:** Este tipo de empresas tienen entre 50 y 199 empleados, ventas brutas anuales de \$1.000.001 a \$5.000.000 y activos totales de \$750.001 a \$3.999.999.
- **Grandes:** Este tipo de empresas tienen de 200 o más empleados, ventas brutas anuales desde \$5.000.001 y activos totales mayor o igual a \$4.000.000.

Por la Función Económica

- **Primarias:** Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.
- **Secundarias:** Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.
- **Terciarias:** Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios con salud, educación, transporte, hospedaje, seguros, financieros, etc.”. pp. 16-17

Empresa de Servicios

Definición

Desde sus inicios, Grönroos (1994) señala que los servicios son actividades, generalmente intangibles, que surgen de la interacción entre los proveedores de servicios, los empleados y los recursos físicos o sistemas utilizados para resolver los problemas del cliente.

Estas prestaciones están diseñadas para satisfacer las necesidades y requerimientos específicos del cliente.

Asimismo, Kotler et al. (2004) expresa que un servicio se define como cualquier acción o ventaja que una entidad puede proporcionar a otra. Se caracteriza principalmente por su intangibilidad, lo que significa que no puede ser poseído de forma material. Además, su producción no está necesariamente vinculada a la creación de un producto físico.

En consecuencia, una empresa de servicios se caracteriza por su enfoque en ofrecer servicios intangibles, con el propósito de satisfacer necesidades colectivas mientras persigue objetivos económicos de lucro. Estas empresas pueden clasificarse como públicas, privadas o mixtas; cuando son públicas, el Estado asume esta función debido a su capacidad para atender las denominadas necesidades públicas. Sin embargo, las empresas privadas suelen destacar por ofrecer servicios de mayor calidad (Fernández et al., 2019).

Características

Alfonso (2019), menciona que los servicios exhiben rasgos distintivos que los separan claramente de los productos, estas particularidades hacen que la gestión y la prestación de servicios presenten desafíos únicos en comparación con la producción y comercialización de productos físicos. A su vez, Alfonso (2019) indica que estas características clave son:

- **Intangibilidad:** Los servicios no pueden tocarse ni almacenarse físicamente, se refieren a experiencias, habilidades o conocimientos que se ofrecen y reciben, pero no tienen una forma física concreta.
- **Heterogeneidad:** Los servicios pueden variar significativamente en su ejecución y calidad, dependiendo de diversos factores como el proveedor, el cliente y el momento en que se proporcionan. Esta variabilidad se debe en parte a la naturaleza humana del servicio y a la influencia de factores externos en su entrega.
- **Inseparabilidad:** A menudo, la producción y el consumo de servicios ocurren simultáneamente y de manera inseparable. Dado que los clientes interactúan directamente con el proveedor de servicios durante su entrega, la calidad del servicio puede depender en gran medida de esta interacción.

- **Carácter perecedero:** Los servicios son generalmente de naturaleza temporal y no se pueden almacenar para su posterior venta o consumo. Si no se utilizan en el momento adecuado, pueden perder su valor o utilidad.

Objetivos

En el contexto de las empresas de servicios, el objetivo principal radica en garantizar una calidad de servicio excepcional que satisfaga las necesidades y expectativas individuales de los clientes. Esto implica orientarlos adecuadamente para cumplir con sus requerimientos específicos y, al mismo tiempo, superar sus expectativas, brindándoles una atención personalizada y de alta calidad (Kerin y Hartley, 2015).

No obstante, proporcionar servicios de alta calidad representa un desafío constante para las empresas de servicios. El objetivo es lograr que la entrega de servicios sea consistente y sobresaliente. Para alcanzar esta meta, las organizaciones deben estar atentas a las experiencias pasadas de los clientes y aprender de las situaciones en las que se haya ofrecido un servicio deficiente. Es fundamental reconocer que la calidad del servicio es un factor determinante en la reputación y el éxito de una empresa de servicios. Mantener altos estándares de calidad a lo largo del tiempo es esencial para la retención de clientes y para atraer nuevos negocios (Pride y Ferrell, 2018).

Estados Financieros

Definición

Los estados financieros son informes que ofrecen información periódica sobre la posición financiera de la empresa, los avances en la gestión y los logros alcanzados durante el período de presentación. Estos informes resultan de la mezcla o combinación de los datos registrados respaldados por evidencias, principios contables, análisis subjetivos y juicios profesionales (Anaya, 2018).

Según Paredes y Deás (2019), estos informes no solo son cruciales para la gestión interna de la compañía, sino que también sirven como base primordial para la presentación de las declaraciones de impuestos ante el Servicio de Rentas Internas y para el cumplimiento de las normativas y regulaciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Cabe indicar que, al concluir un período contable, se generan los estados financieros con el propósito de suministrar datos acerca de la salud económica y financiera de la compañía. Estos informes facilitan el análisis de los logros alcanzados y permiten una evaluación exhaustiva del potencial económico de la entidad (Zapata, 2017).

Objetivos

Al respecto, Ochoa et al. (2018) manifiesta que la plena coherencia de los estados financieros depende esencialmente de la calidad de la información contable y financiera utilizada durante su elaboración; estos informes cumplen varios objetivos esenciales:

- Examinar las tendencias de las variables financieras involucradas en las operaciones de la empresa.
- Evaluar la situación económica y financiera para determinar el grado de cumplimiento de los objetivos previamente establecidos.
- Validar la consistencia de la información contable con la realidad operativa de la empresa.
- Detectar problemas existentes, aplicar medidas correctivas adecuadas y guiar a la gerencia hacia una planificación financiera eficaz y eficiente.
- Analizar el nivel de solvencia, liquidez, rentabilidad y, en general, la situación financiera actual de la empresa.

Por tanto, la efectividad de los estados financieros en lograr estos objetivos se fundamenta en la precisión y confiabilidad de la información financiera, que a su vez proporciona una visión integral y fidedigna del desempeño y la salud financiera de la organización; y a través de ellos, se muestra la rentabilidad de la organización (Elizalde, 2019).

Características Cualitativas

Dentro del ámbito empresarial, los estados financieros se destacan como una de las principales herramientas para realizar el análisis financiero; específicamente, el balance

general y el estado de pérdidas y ganancias adquieren particular relevancia. No obstante, junto a estos, hay otros estados financieros que, aunque son considerados fundamentales según las normas legales, para fines de análisis financiero se valoran como secundarios o complementarios (Ortíz, 2011).

En tal sentido, la Superintendencia de Bancos y Seguros (2014) en su catálogo de cuentas establece que las características cualitativas, son atributos de gran utilidad para los usuarios, que suministran información en los estados financieros. Estas características garantizan que la información sea significativa y confiable para la toma de decisiones.

Adicionalmente, es importante mencionar algunas características fundamentales de los estados financieros que tienen el propósito de hacer que la información sea aún más relevante y confiable. Conforme Corona et al. (2017) se destacan las siguientes características:

- **Comprensibilidad:** La información presentada en los estados financieros debe ser comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable sobre la actividad económica de la empresa y la contabilidad.
- **Materialidad o Importancia Relativa:** La información es considerada material o relevante para la empresa. Cuando se comete un error, es necesario corregirlo o revelarlo, ya que esto afecta de manera significativa las decisiones de los usuarios.
- **Integridad:** La información proporcionada en los estados financieros debe ser completa y auténtica. La falta de integridad conduce a información inexacta, falsa o que distorsiona la situación financiera real, lo que va en contra de la fiabilidad.
- **Prudencia:** Al emitir juicios profesionales, es importante ser cautos para evitar sobrevalorar los ingresos y activos, así como subestimar los pasivos y gastos.
- **Oportunidad:** La información debe ser proporcionada a tiempo según las necesidades presentes. Además, el conocer el estado económico de una entidad durante un período determinado es fundamental, y un retraso en la presentación de la información financiera la vuelve irrelevante.

Usuarios

Los estados financieros son utilizados por diversos grupos de interés que toman decisiones económicas basadas en la información presentada en ellos. Estos usuarios incluyen accionistas, socios, acreedores, empleados, inversionistas que participan en el mercado de valores y autoridades reguladoras (Maza, 2017). Por lo que, Román (2018) seguidamente describe algunos de estos usuarios:

- **Accionistas o propietarios:** Incluye a socios, asociados y miembros que aportan recursos a la entidad y reciben compensación en proporción a sus inversiones en empresas con fines lucrativos.
- **Patrocinadores:** Incluye a patronos, donantes, asociados y miembros que proporcionan recursos sin recibir una compensación directa en entidades sin fines de lucro.
- **Administradores:** Son los encargados de cumplir con las decisiones de los cuerpos de gobierno y dirigir las actividades operativas de la entidad.
- **Proveedores:** Son aquellos que suministran bienes y servicios para el funcionamiento de la entidad.
- **Acreedores:** Incluye a instituciones financieras y otros tipos de acreedores que han proporcionado financiamiento a la entidad.
- **Clientes y beneficiarios:** Son aquellos que reciben servicios o productos de la entidad.
- **Otros usuarios:** Incluye a otros interesados no mencionados anteriormente, como el público inversionista, analistas financieros y consultores. Estos usuarios pueden tener diversas finalidades al analizar la información financiera de la entidad.

Clasificación

Los estados financieros deben ser elaborados siguiendo las directrices establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De acuerdo con Ortiz (2018), estas normas se originan debido a la necesidad imperante de unificar los sistemas contables en distintos países para adecuarse al contexto globalizado y al creciente flujo de operaciones comerciales internacionales. Asimismo, se busca satisfacer la demanda de los inversionistas de contar con información homogénea, lo que contribuye a incrementar la transparencia en los mercados de valores y estimula la circulación fluida de capitales e inversiones.

Bajo la Norma NIIF B-3, Román (2018) expone la clasificación de los estados financieros, los cuales comprenden una serie de informes que reflejan la situación financiera de una empresa y recopilan datos tanto económicos como patrimoniales de la misma, como se detalla:

Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera es un informe que retrata la posición económica de una entidad en una fecha específica. A través de este estado financiero, se brinda información detallada sobre los activos, pasivos y el patrimonio de la entidad. La presentación de este estado sigue el esquema de la ecuación contable, que determina la forma en que se distribuyen y agrupan estos elementos (Catacora, 2012).

Así, Anaya (2018) menciona que estos informes reflejan las diversas actividades económicas realizadas por la empresa durante un período determinado sobre los siguientes:

- **Activo:** Comprende el dinero en efectivo, los fondos depositados en cuentas bancarias y los bienes tangibles e intangibles de la empresa.
- **Pasivo:** Engloba las deudas y obligaciones financieras de la empresa con bancos, proveedores y otras entidades.

- **Patrimonio neto:** Representa las aportaciones realizadas por los socios y los beneficios generados por la empresa a lo largo del tiempo.

Estado del Resultado Integral

El estado de resultados, también conocido como el estado de pérdidas y ganancias, es un informe que detalla exhaustivamente tanto los ingresos como los gastos de una entidad económica durante un período específico. Este documento muestra de manera clara y concisa las ganancias o pérdidas generadas por la empresa en dicho período, permitiendo así evaluar su rentabilidad (Elizalde, 2019). Los ingresos y gastos operacionales están directamente relacionados con el logro de los propósitos fundamentales de la empresa, siendo que:

- **Ingresos:** Son aquellos incrementos en los beneficios económicos generados por la organización, relacionados con la venta de inventarios, la prestación de servicios u otras fuentes derivadas de la operatividad de la empresa. Estas partidas pueden manifestarse como un aumento del valor de los activos o una reducción de los pasivos durante un período, reflejando utilidades o pérdidas presentes o futuras (Fajardo y Soto, 2018).
- **Gastos:** Representan la disminución de los beneficios económicos de la empresa debido a los desembolsos realizados durante el desarrollo de sus operaciones. También abarcan las reducciones en el valor de los activos que la organización pueda experimentar durante un período contable o el aumento de pasivos derivados de la adquisición de deudas u obligaciones que serán canceladas de acuerdo con los acuerdos establecidos con los proveedores o acreedores correspondientes (Fajardo y Soto, 2018).

Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujo de efectivo se encarga principalmente de suministrar información relevante acerca de los ingresos y desembolsos de efectivo, o su equivalente, que ha experimentado una entidad durante un período específico. Esto permite a los usuarios de los estados financieros contar con elementos adicionales a los proporcionados por otros informes

financieros, brindando una visión más completa de la situación financiera de la empresa (Catacora, 2012).

El estado de flujo de efectivo, según Polanco et al. (2020), despliega información esencial que contribuye significativamente en la planificación y previsión de las actividades futuras para asegurar el cumplimiento de los compromisos adquiridos por la empresa; además, permite a los responsables de la toma de decisiones tener una visión clara y detallada de cómo los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo están siendo generados y utilizados dentro de la entidad durante un período determinado.

Notas a los Estados Financieros

Dentro del conjunto completo de estados financieros, se encuentran las notas que contienen detalles sobre las políticas contables significativas y otra información explicativa relevante, las cuales tienen el propósito de brindar a los usuarios una comprensión más profunda de los diferentes informes financieros, permitiéndoles interpretarlos adecuadamente. Las notas proporcionan aclaraciones sobre los principios contables utilizados para preparar los estados financieros, así como detalles adicionales sobre eventos significativos, transacciones y contingencias que pueden afectar la situación financiera de la empresa (Román, 2018).

Componentes

Estupiñán (2017), señala que los estados financieros reflejan la salud financiera de una empresa, por lo tanto, los estados financieros deben contar con los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estados de Flujo de Efectivos
- Notas, incluyendo las políticas contables y las demás notas explicativas.

Además de los estados financieros, se espera que la empresa proporcione información adicional sobre diferentes aspectos del mercado, producción y organización, lo que contribuye a una comprensión más amplia del entorno operativo. Asimismo, las herramientas de administración financiera, como la evaluación de proyectos, el análisis del costo de capital y el análisis del capital de trabajo, deben formar parte de la gestión financiera de la empresa para una toma de decisiones informada y estratégica. Por último, las matemáticas financieras se consideran una disciplina fundamental en cualquier decisión de naturaleza financiera o crediticia, ya que aporta las bases para un análisis financiero sólido y riguroso (Estupiñán, 2017).

Análisis Financiero

Definición

El análisis financiero constituye una herramienta esencial para todas las organizaciones, independientemente de la naturaleza de su actividad, ya que a través del cálculo de indicadores financieros se puede obtener una comprensión precisa de la verdadera situación de la entidad. De este modo, resulta sumamente útil para tomar decisiones que conduzcan al logro efectivo y eficiente de los objetivos establecidos; puesto que, al examinar y evaluar en detalle los datos financieros, las empresas pueden identificar áreas de mejora, detectar posibles riesgos y oportunidades, y tomar acciones estratégicas informadas para mejorar el desempeño y la competitividad en el mercado (Molina et al., 2018).

Para Larretape (2020), el análisis financiero es una herramienta valiosa que proporciona una visión clara y detallada de la situación y el desarrollo de una empresa a través del estudio de sus estados financieros. Este análisis minucioso nos permite conocer con precisión las diferentes partidas que conforman el estado de situación financiera y la cuenta de pérdidas y ganancias. Al observar su evolución a lo largo del tiempo, obtenemos información relevante y significativa que resulta fundamental para la toma de decisiones informadas.

Por su parte, Díaz (2011) añade que el análisis financiero es una evaluación exhaustiva de la situación financiera de la empresa; que se apoya en la información

proporcionada por los estados financieros para realizar un diagnóstico detallado, identificar las fortalezas y debilidades del negocio, y detectar señales de alerta.

Importancia

Según lo indicado por Marcillo et al. (2021) la importancia del análisis financiero radica en que puede brindar información específica y necesaria para investigar los factores que inciden en la economía de un negocio, también se puede argumentar que se considera un marco de referencia que permite tomar decisiones estratégicas para determinar si un negocio es lo suficientemente solvente para poder cumplir con sus obligaciones le permitirá prosperar.

Es decir, el análisis financiero permite evaluar el desempeño económico y financiero de las empresas de manera más segura; durante este proceso, se pueden observar los resultados de otras empresas del mismo sector que estén bien gestionadas y posean características similares; lo cual permite tomar decisiones fundamentadas al aplicar técnicas contables que son transformadas y analizadas para el beneficio de la entidad en cuestión. En definitiva, el análisis financiero proporciona una visión integral y objetiva de la situación de la organización y ayuda a tomar medidas efectivas para mejorar su rendimiento y resultados (Pérez, 2019).

Los análisis financieros poseen un papel esencial al momento de identificar la posición y el rendimiento económico y financiero de cualquier entidad. Mediante estos, se logra discernir las circunstancias adversas y, en consecuencia, emprender las correcciones pertinentes para mejorar la situación (Marcillo et al., 2021).

Objetivos

Polanco et al. (2020), señalan que el objetivo fundamental del análisis financiero es organizar y vincular los datos numéricos presentes en los estados financieros de forma que puedan ser comparados e interpretados con facilidad. Esta organización y comparación permitirá a los usuarios de la información financiera tomar decisiones informadas de manera más eficiente. Además, el análisis financiero busca simplificar y clarificar la complejidad de los datos financieros para que aquellos que utilizan esta información puedan comprenderla

de manera más efectiva y utilizarla como una herramienta valiosa en sus procesos de toma de decisiones.

En particular, Polaco et al. (2020) establece los siguientes objetivos:

- Analizar la condición y el desempeño de la empresa en el presente.
- Verificar varios aspectos de la salud económica y financiera de la empresa.
- Conocer la capacidad de endeudamiento, rentabilidad y fortaleza o debilidad financiera del negocio.
- Analizar económica y financieramente la empresa para estimar su comportamiento actual y futuro.
- Ayudar a los usuarios de la información financiera (gerentes, inversionistas y acreedores) a tomar sus respectivas decisiones de inversión.

Analista Financiero

El analista financiero es aquel profesional altamente capacitado en el ámbito de las finanzas, cuya responsabilidad radica en el minucioso examen de los estados financieros y otros datos relevantes de la empresa. Su tarea consiste en interpretar, analizar y extraer conclusiones sólidas, presentando recomendaciones fundamentadas tras evaluar si la situación financiera y los resultados operativos de la empresa se consideran favorables o desfavorables (Espejo y López, 2018).

En esta misma línea, Ortiz (2015) manifiesta que el analista en finanzas es un experto altamente entrenado cuya labor se enfoca en un campo específico del área financiera. No obstante, su quehacer no se limita a una labor aislada, sino que está estrechamente vinculado con las funciones de otros profesionales financieros, en particular, con el contador y el gestor financiero; quienes juntos, colaboran para asegurar una gestión financiera sólida y eficiente en la organización.

Asimismo, Ortiz (2015) corrobora que un analista financiero dispone de un conjunto de recursos para llevar a cabo sus análisis en el ámbito financiero, y entre los más significativos se encuentran los siguientes:

- 1. Estados Financieros:** Estos informes son fundamentales para el análisis y son proporcionados o divulgados por la empresa.
- 2. Datos Complementarios:** Se emiten sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente en lo que respecta a estructuras de costos, desglose de costos fijos y variables, sistemas de valoración de inventarios, métodos de amortización de activos diferidos, costos y formas de pago de pasivos, así como métodos utilizados para la depreciación.
- 3. Información Adicional:** Esta información es suministrada por la empresa sobre distintas etapas del mercado, la producción y la organización.
- 4. Herramientas de Administración Financiera:** Se destaca la evaluación de proyectos, el análisis del costo de capital y el análisis del capital de trabajo.
- 5. Matemáticas Financieras:** Se considera una disciplina fundamental en todas las decisiones de naturaleza financiera o crediticia.

Herramientas Financieras

La base fundamental de las herramientas y metodologías para el control financiero radica en la información suministrada por los diversos estados financieros de una empresa, su propósito es realizar un análisis detallado de la situación económica y financiera de la organización, con el fin de facilitar una gestión efectiva hacia el logro previamente establecido de objetivos (Fred, 2015).

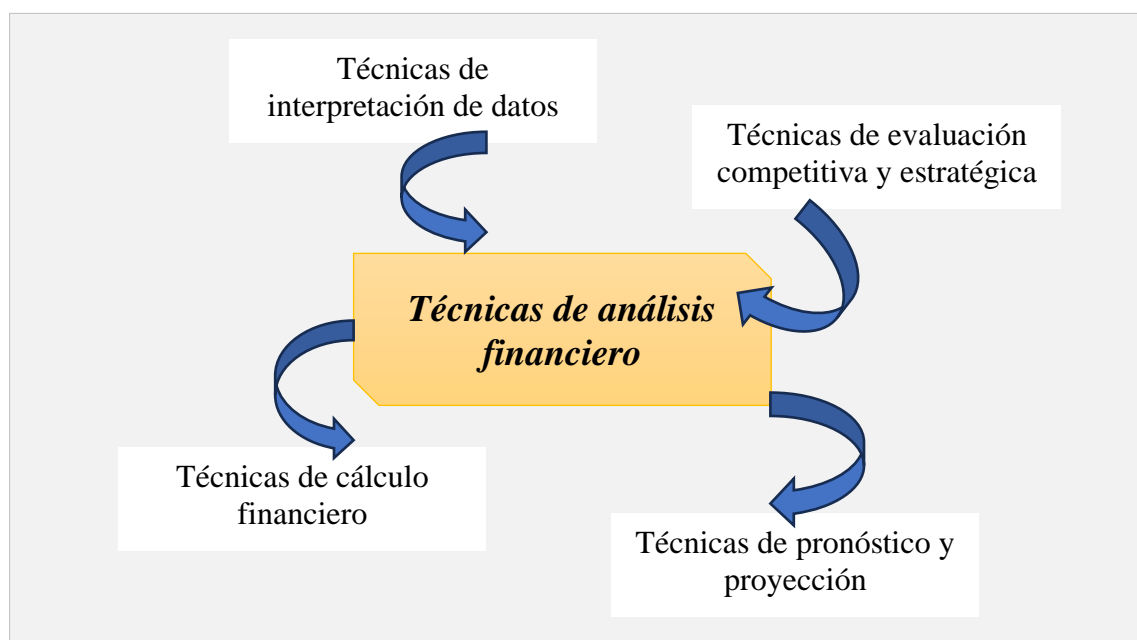
El empleo de herramientas financieras se ha vuelto cada vez más crucial para las pequeñas, por lo tanto, organizar la información y utilizar herramientas de apoyo en la toma de decisiones pueden influir significativamente en el crecimiento futuro de estas empresas. Aunque no existe un consenso explícito sobre las herramientas financieras que todas las

empresas deben utilizar, sí se reconocen ciertos aspectos fundamentales que deben ser considerados en cualquier empresa desde una perspectiva financiera (Larretape, 2020).

En tal sentido, Córdoba (2016) expresa que el análisis financiero emplea diversas herramientas con el propósito de identificar información pertinente y gestionarla de manera efectiva. Dentro del análisis financiero se emplean cuatro categorías de métodos o técnicas.

Figura 3

Técnicas de Análisis Financiero



Nota. Adaptado de Córdoba (2016), por Análisis Financiero.

Así también, Córdoba (2016) señala que en el análisis financiero se abordan diversas situaciones cruciales para comprender el estado actual de la empresa y vislumbrar su rendimiento potencial en el futuro. Estas situaciones clave se enmarcan en dos etapas fundamentales: el diagnóstico y la proyección, como se describe a continuación:

- **Diagnóstico:** Se evaluará si los rendimientos actuales generados por la empresa son adecuados en relación con su tasa de crecimiento y estructura financiera. Este análisis proporcionará una visión clara de la situación actual de la empresa.

- **Proyección:** Mediante el uso de la técnica de pronóstico y proyección, se estimará el nivel de rendimiento futuro de la empresa al implementar una inversión adicional o realizar cambios en su gestión. Esto brindará una perspectiva de cómo se desempeñaría la empresa en diferentes escenarios futuros.

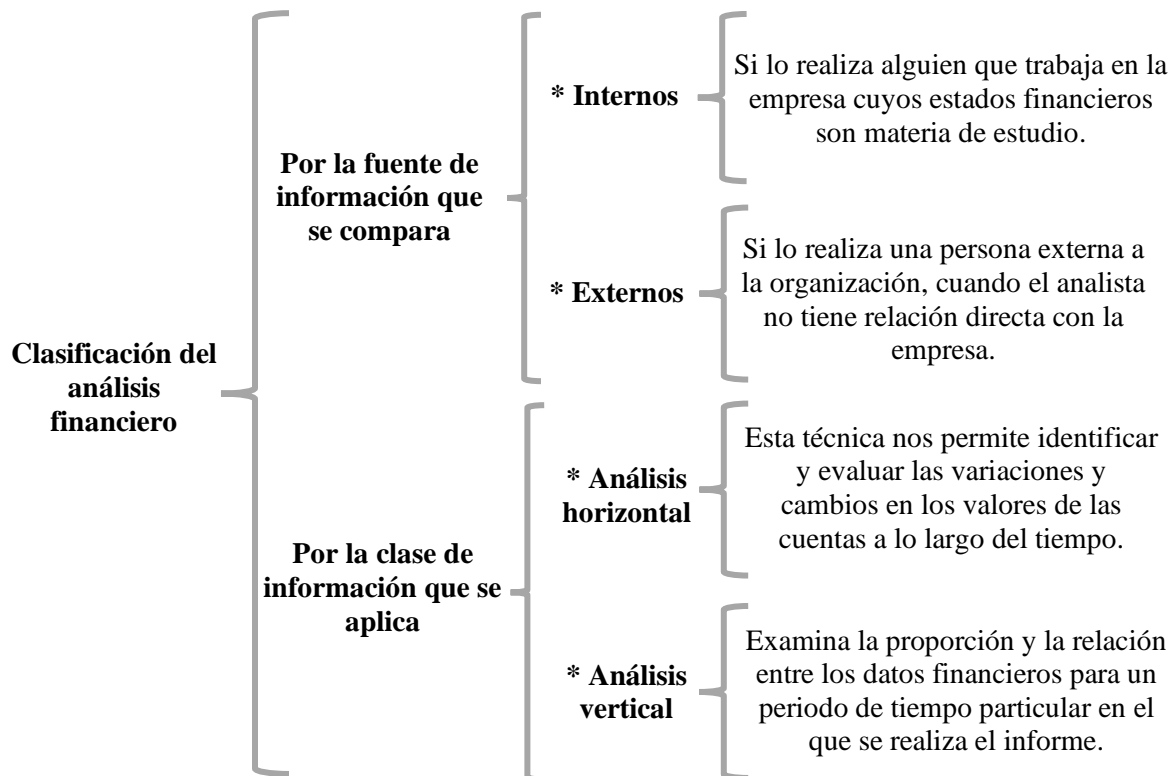
Al aplicar las metodologías en el análisis financiero, se obtienen valiosos datos que proporcionan una comprensión profunda de la situación actual y futura de la empresa en términos financieros y permiten identificar áreas de oportunidad, así como posibles riesgos.

Clasificación

La clasificación de los métodos a aplicar en el análisis financiero depende en gran medida de la perspectiva y las necesidades específicas que se tengan. A continuación, se describen las diferentes opciones disponibles:

Figura 4

Clasificación del Análisis Financiero



Nota. Adaptado de Tanaka (2001) y Lavalle (2017).

Análisis Horizontal

Definición

El análisis o comparación horizontal es un método que evalúa las métricas financieras de una compañía, lo que posibilita identificar tendencias, medias y variaciones a lo largo del tiempo. Esto se logra mediante dos tipos de comparaciones: el análisis de series y el análisis seccional. Estos enfoques permiten comprender de manera más profunda los indicadores y su evolución temporal en la empresa (Beltrán, 2014).

Por otra parte, Estupiñán (2006) añade que el análisis horizontal se enfoca en detectar alteraciones notables o significativas en cada una de las cuentas, estos cambios pueden expresarse tanto en términos absolutos como relativos. Los valores absolutos se obtienen al calcular la diferencia entre un año base y el año inmediatamente anterior, mientras que los valores relativos se obtienen al comparar porcentualmente el año base con el año de referencia.

Importancia

El análisis horizontal desempeña un papel crucial al permitir comprender el comportamiento de las diversas cuentas o partidas presentes en los estados financieros. Este enfoque, también conocido como análisis de tendencias, revela la evolución de los estados financieros en distintos periodos de tiempo. Se convierte en una valiosa herramienta para identificar el aumento o disminución de distintos elementos clave, lo cual resulta fundamental en la toma de decisiones estratégicas. Gracias al análisis horizontal, se puede obtener una visión más clara y precisa de la salud financiera de la empresa y orientar las acciones hacia un crecimiento sostenible y una gestión más eficiente (Lavalle, 2017).

Procedimiento

Para realizar el análisis horizontal de manera efectiva, es esencial comparar periodos similares en diferentes años, ya sean estados financieros anuales, trimestrales o mensuales. Se recomienda relacionar al menos tres periodos distintos para obtener una visión más completa y precisa. Los resultados de este análisis se expresan en forma de porcentajes, lo

que permite visualizar claramente si un periodo ha experimentado un aumento o disminución con respecto al periodo anterior. Para obtener los resultados (porcentaje de aumento o disminución) de diversas cuentas o partidas en el análisis horizontal, se divide la cifra de cada cuenta del año anterior por la cifra correspondiente del año actual e interpretar el resultado. Un valor positivo indica un aumento, mientras que un valor negativo señala una disminución en la cuenta analizada (Lavalle, 2017).

Para realizar el análisis horizontal, se emplearon las siguientes expresiones fórmulas como base para los cálculos:

- **Cálculo del valor absoluto**

$$\text{Valor Absoluto} = \text{V. Parcial del Período Act.} - \text{V. Parcial del Período Pas.}$$

- **Cálculo del valor relativo**

$$\text{Calculo Valor Relativo} = \left[\left[\frac{\text{Valor Período Actual}}{\text{Valor Período Pasado}} \right] - 1 \right] \times 100$$

Además, según Ríos (2016) para llevar a cabo el análisis horizontal, se siguen ciertos pasos clave que se enumeran a continuación:

- **Es imprescindible contar con al menos tres estados financieros consecutivos:** Esto es dos balances generales y un estado de resultados, todos preparados bajo la misma base de valuación.
- **Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas correspondientes a las fechas a comparar:** En la primera columna se anotan las cifras del periodo más reciente, y en la segunda columna, las del periodo anterior, las cuentas pueden ser registradas por su valor neto.

- **Se crean columnas adicionales:** Estas reflejen las variaciones, ya sean aumentos o disminuciones, entre las cifras registradas en los dos periodos. Estas diferencias se obtienen al restar los valores del año más reciente a los valores del año anterior.
- **En otra columna adicional, se expresan las variaciones en términos porcentuales:** Para obtener estos porcentajes, se divide el valor de la variación entre el valor del periodo base y se multiplica por 100.

Análisis Vertical

Definición

El análisis vertical se basa en los datos correspondientes al mismo período, se le conoce también como análisis porcentual debido a que asigna un porcentaje a los elementos que participan en dicho análisis, según los conceptos específicos establecidos. Estos conceptos pueden incluir las ventas netas o el total de activos. El objetivo es evaluar el peso financiero de los recursos involucrados en una operación particular, por lo que, es esencial destacar que este análisis difiere del análisis comparativo y no se considera un factor de importancia en ese contexto (Marcillo et al., 2021).

Además, el análisis vertical constituye una estrategia financiera que emplea porcentajes para analizar la unión o relación entre datos en los estados financieros de una empresa en un período particular. Esta técnica facilita la comprensión de la organización y composición de los informes financieros de manera más comprensible y directa; además, resulta de gran ayuda para valorar la complejidad relativa de los diferentes elementos presentes en los balances y cuentas de resultados (Santiago y Gamboa, 2017).

Importancia

Es fundamental realizar comparaciones de estados financieros que pertenezcan a la misma empresa y abarquen períodos relevantes para obtener un enfoque claro del comportamiento de las cuentas. Idealmente, se deberían considerar al menos tres períodos diferentes; al aplicar el análisis vertical al estado de resultados, se revelará el porcentaje de participación de diferentes partidas de costos y gastos, así como la proporción que representa

la utilidad obtenida con respecto a las ventas totales. Estas ventas totales constituyen la principal fuente de ingresos para una empresa. De esta manera, el análisis vertical proporciona una valiosa comprensión de la estructura financiera y el rendimiento de la empresa a lo largo del tiempo (Lavalle, 2017).

Procedimiento

Según lo expuesto por Morocho (2016), el proceso implica inicialmente calcular el porcentaje de los distintos componentes del activo en relación con el activo total, lo que permite evaluar la magnitud de las inversiones realizadas por la empresa. De manera similar, este enfoque se puede aplicar a las cuentas del pasivo para determinar su proporción con respecto al pasivo total, y también con las cuentas de patrimonio para comprender el grado de dependencia económica entre los propietarios de la empresa y sus acreedores. Al mismo tiempo, es esencial enumerar todas las cuentas presentes en el estado financiero. Por último, se establece una cifra base (100%) para relacionar cada uno de los componentes que conforman los estados financieros y calcular sus respectivos porcentajes.

Por consiguiente, el análisis vertical se calcula usando la siguiente fórmula:

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} * 100$$

Indicadores Financieros

Definición

Los indicadores financieros son la metodología más frecuente para realizar un análisis financiero. Un indicador, en términos financieros, representa la relación numérica entre dos cantidades específicas. El análisis basado en indicadores permite identificar tanto los aspectos sólidos como los vulnerables de un negocio, al mismo tiempo que señala posibles tendencias y probabilidades futuras (Gitman y Zutter, 2012).

Cabe indicar que los indicadores financieros desempeñan un papel fundamental como instrumentos esenciales para lograr una gestión efectiva en las finanzas de cualquier entidad.

Estos indicadores, mediante relaciones numéricas, conectan diferentes cuentas que componen los estados financieros, como el estado de resultados y el balance general; facilitando una perspectiva clara y significativa sobre la salud financiera de la empresa (Ollague et al., 2017).

Importancia

Los indicadores financieros poseen una importancia significativa, ya que permiten evaluar el desempeño de la empresa mediante el análisis minucioso de las cuentas presentes en el estado de resultados y el balance general. Su evaluación va más allá de una simple aplicación de fórmulas a los datos financieros para calcular una razón específica; también involucra una interpretación profunda del valor que dicha razón representa (Córdoba, 2012).

Es así que, al estudiar los indicadores financieros se logra comprender la situación financiera actual y se obtiene una perspectiva histórica a lo largo del tiempo. Esto no solo facilita la proyección futura del desempeño financiero, sino que también permite identificar de manera oportuna los problemas que puedan surgir en el presente. En definitiva, los indicadores financieros se convierten en una herramienta valiosa para tomar decisiones que contribuyan al crecimiento y estabilidad de la organización (Molina et al., 2018).

Clasificación

Los indicadores financieros, con el propósito de lograr una comprensión y análisis más profundos, han sido clasificados de diversas formas. En su mayoría, se da preferencia a resaltar la rentabilidad de la compañía mediante la explicación de los marcadores que denotan solvencia, liquidez y rentabilidad (Simancas, 2022). Es importante señalar, además, que ninguna partida financiera opera en aislamiento; por lo tanto, su comportamiento está intrínsecamente ligado al comportamiento de otras partidas relacionadas.

Entre los principales indicadores empleados se encuentran:

- Indicadores de Liquidez.
- Indicadores de Actividad.

- Indicadores de Endeudamiento.
- Indicadores de Rentabilidad

Indicadores de Liquidez

La liquidez se destaca por su habilidad para evaluar y determinar los recursos disponibles que pueden ser utilizados para cumplir con las obligaciones a corto plazo cuando llegan a su vencimiento. Es decir, mide la facilidad con la que la compañía puede convertir sus activos en efectivo para enfrentar sus compromisos financieros inmediatos (Marcillo et al., 2021).

Los indicadores de liquidez comprenden un conjunto de métricas y medidas cuidadosamente diseñadas para evaluar la capacidad de una empresa para generar suficiente efectivo y convertir sus activos en dinero en efectivo. Estos indicadores permiten diagnosticar la salud financiera de la organización en términos de liquidez, es decir, su capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Fernández, 2018).

Razón Corriente

La razón corriente es un indicador esencial que muestra la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, dependiendo de sus activos y pasivos corrientes. Un análisis periódico ayuda a prevenir problemas de liquidez e insolvencia futuros, asegurando una gestión financiera sólida y eficiente (Ricra-Milla, 2014).

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

- **Estándar:** Este indicador se considera más favorable cuando tiene un valor más alto, generalmente entre 1 y 1.5, dependiendo del tipo de empresa.

Capital Neto de Trabajo

Según Soto et al. (2017), el capital de trabajo se refiere a la inversión que realiza una organización en activos a corto plazo, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. En

otras palabras, el capital de trabajo engloba todos los recursos que una empresa destina para llevar a cabo sus actividades diarias, basándose en el activo circulante y el pasivo a corto plazo. La diferencia entre ambos se conoce como capital neto de trabajo.

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

- **Estándar:** Este indicador es considerado favorable cuando es mayor, es decir, igual o mayor que los pasivos.

Indicadores de Actividad

Los indicadores de actividad evalúan la rapidez con la que distintas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en ingresos o egresos. Estos indicadores, también conocidos como índices de rotación, buscan medir la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos al determinar la velocidad con la que se recuperan los valores aplicados a ellos (Díaz-Moreno, 2006).

Rotación de Cuentas por Cobrar

De acuerdo a Zapata (2017), el indicador de cuentas por cobrar es una medida de gestión que revela cuántas veces las cuentas pendientes de cobro han sido pagadas en un período específico. Se obtiene mediante la relación entre las ventas anuales y las cuentas por cobrar de los clientes. En esencia, este indicador proporciona información valiosa sobre la eficiencia del proceso de cobro de la empresa y su capacidad para convertir las ventas en efectivo de manera oportuna.

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

- **Estándar:** El valor estándar para este indicador es de 12 a 15 veces al año.

Periodo Promedio de Cobro

El período promedio de cobros es el tiempo promedio que transcurre desde que se realizan las ventas hasta que estas se convierten en efectivo a través de las cuentas por cobrar. Este indicador es valioso para evaluar la eficacia de las políticas de crédito y cobranza de una empresa, proporcionando información sobre la rapidez con la que los pagos pendientes son recibidos (Rivera, 2014).

- **Estándar:** El valor estándar para este indicador su nivel de aceptación es menor de 30 días.

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Rotación de Cuentas por Pagar

Se considera como el lapso que transcurre desde la adquisición de bienes o servicios hasta la liquidación efectiva de las obligaciones monetarias, reflejando la frecuencia con la que se honran las deudas con los proveedores. De modo que, representa la cantidad de ocasiones en las cuales se ha hecho uso del crédito facilitado por los proveedores (Rivera, 2014).

- **Estándar:** El valor estándar para este indicador su nivel de aceptación es menor de 30 días.

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

Indicadores de Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento exhiben cuál es la principal fuente de financiación de la empresa. Por lo tanto, muestran el porcentaje de propietarios a terceras personas, además, determinan los índices que se pretenden evaluar si una empresa está demasiada

endeudada o no, el exceso de deuda en una empresa aumenta el riesgo de insolvencia en el futuro (Ponce et al., 2019).

Nivel de Endeudamiento

Cuanto mayor sea el indicador, mayor será el endeudamiento de la empresa, y, por lo tanto, mayor será su riesgo y menos la probabilidad de obtener préstamos en el futuro. Establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa (Molina et al., 2018).

- **Estándar:** El valor estándar para este indicador es del 50%.

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

Razón Deuda Capital

La razón deuda capital evalúa cómo el patrimonio se vincula con los acreedores, sin que los pasivos sean intercambiables con el patrimonio. Es decir, esta relación revela los compromisos empresariales compartidos, además, indica la dependencia de propietarios-acreedores y si estos financian más, originando los fondos propios o externos; y, particularmente, indica si el capital es adecuado y su origen (SUPERCIAS, 2021).

- **Estándar:** El valor estándar para este indicador es del 50%.

$$\text{Razón Deuda Capital} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$$

Apalancamiento a Corto Plazo

El apalancamiento a corto plazo indica qué porcentaje del total de los pasivos presenta vencimiento en el corto plazo (inferior a 1 año), es decir, que la relación está dada entre los pasivos corrientes y el total de pasivos (Rivera, 2014).

- **Estándar:** Valor menor a 0,50.

$$\text{Apalancamiento a Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Indicadores de Rentabilidad

Los índices de rentabilidad son herramientas que permiten a los inversores analizar cómo se generan los rendimientos de las inversiones en una empresa. Estos índices miden tanto la rentabilidad del capital invertido como la rentabilidad de los activos, lo que esencialmente muestra la eficiencia de los recursos comprometidos en el negocio (Baena, 2014).

Margen Utilidad Bruta

El margen bruto es la ganancia obtenida por la empresa después de restar el costo de adquisición de un bien o servicio al precio de venta (excluyendo el IVA). Este margen bruto, que generalmente se calcula por unidad, representa el beneficio antes de impuestos. Se expresa en términos de moneda por cada unidad vendida (Molina et al., 2018).

- **Estándar:** Este indicador cuanto más alto es el margen de utilidad bruta mejor, es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida. Su promedio óptimo intercede de 35% a 45%.

$$\text{Margen Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Margen Utilidad Neta

La utilidad del margen neto radica en su capacidad para mostrar cómo la organización transforma los ingresos obtenidos en ganancias; proporciona información sobre la eficiencia en la administración de los costos (Molina et al., 2018).

- **Estándar:** Un margen neto más alto indica que la empresa está siendo eficiente en la conversión de ingresos en ganancias. Su promedio óptimo intercede de 8%.

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

Rendimiento del Patrimonio (ROE)

El ROE es aquel indicador que proporciona información sobre las ganancias o rendimientos generados para los socios o propietarios de la empresa. Se calcula dividiendo los resultados financieros antes de impuestos entre los recursos financieros totales de la empresa (Rico-Belda, 2015).

- **Estándar:** El valor estándar promedio óptimo es de 15%.

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

Rendimiento del Patrimonio (ROA)

De acuerdo con Flores (2014), este indicador proporciona una visión de las ganancias logradas en proporción a la inversión realizada en los activos generados por la empresa; revelando así cómo la empresa ha rentabilizado sus recursos financieros para obtener beneficios.

- **Estándar:** Un ROA más alto indica una mayor eficiencia en la generación de ganancias en relación con los activos.

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Sistema DUPONT

Según Córdoba (2012), el Sistema DUPONT de análisis financiero tiene amplio reconocimiento en la industria y es un estudio completo, las razones de actividad y el margen de utilidad sobre las ventas, y muestra la forma en la que estas razones interactúan para determinar la tasa de rendimiento sobre los activos. Cuando se emplea el Sistema DUPONT para el control divisional, tal proceso se denomina a menudo control del rendimiento sobre

los activos (ROA), donde el rendimiento se mide a través del ingreso en operación o de las utilidades antes de intereses e impuestos.

El Sistema de DUPONT permite ver las cuentas principales en su balance general y estado de resultados, así como las razones financieras clave como liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad (Córdoba, 2012).

Según Granel (2023), indica que el Sistema de DUPONT determina si la compañía está utilizando efectivamente sus recursos para la obtención de ganancias con estos cuatro elementos.

- **Margen Neto de Utilidad:** Hay productos que no tienen gran rotación, es decir, que se venden en lapsos muy amplios de tiempo.
- **Rotación de los Activos Totales de la Empresa:** Un producto con una rentabilidad baja, pero que es rotativo diariamente, es más rentable que un producto con gran margen, pero poca rotación.
- **Apalancamiento Financiero:** Consiste en la posibilidad de financiar inversiones sin contar con recursos propios. Para operar, la empresa requiere activos y estos pueden financiados por el patrimonio (aporte de los socios) o recurriendo a préstamos con terceros.
- **Margen de Utilidad en Ventas:** Al utilizar la fórmula utilidad neta/ventas totales sirve a la hora de determinar el margen de utilidad de las ventas, ya que no es la misma en entre empresas y en productos.

Informe del Análisis Financiero

Definición

Es un documento que recoge información y da a conocer todos los procedimientos recolectados llegando a informar sobre los cambios de los estados financieros son responsable de recopilar una amplia gama de información sobre la situación financiera, que

puede ser proporcionada por la empresa, en cualquier organización lo cual recibe periodos hasta un año y facilita la toma de decisiones y al mismo tiempo soluciones de estímulo adecuadas para informe financiero (Baena, 2014).

Procedimiento

Según Zapata (2017), hace referencia al procedimiento para laborar el análisis financiero y es importante contar con la información más actualizada posible, teniendo en cuenta los recursos económicos que deba realizarse de manera segura y eficiente, el análisis debe seguir un proceso flexible, seguro y económico, cuyos pasos se enumeran a continuación.

1. Definir objetivos y alcance del análisis financiero.
2. Establecer fechas tentativas de inicio y culminación del estudio.
3. Seleccionar al responsable de esta tarea y asignar competencias.
4. Recopilar toda la información requerida para el análisis.
5. Validar los datos mediante pruebas de consistencia y exactitud.
6. Organizar la información definitiva y aplicar las metodologías apropiadas.
7. Determinar las razones financieras más relevantes y obtener porcentajes de los diferentes elementos contables.
8. Los índices financieros, las relaciones porcentuales y otros indicadores obtenidos serán sometidos a una variada interrelación hasta llegar a las primeras conclusiones importantes, mediante la interpretación objetiva de los hechos.
9. Estas conclusiones serán verificadas con los principales responsables de la ejecución.
10. Una vez que se tenga la absoluta certeza y convicción de que los cálculos y relaciones son consistentes y razonables, se procede a fijar las opiniones y juicios de valor sobre la posición financiera y económica de la empresa, en un informe que contenga resultados relevantes, opiniones, conclusiones y recomendaciones.
11. La aplicación de acciones correctivas y preventivas es responsabilidad de la gerencia; la vigilancia y el seguimiento es tarea de todos, especialmente de los encargados de las finanzas. (p. 470)

Estructura del Informe Financiero

Baena (2014), formula la estatura del informe financiero para identificar el problema y analizar la causa estados financieros, como se detalla a continuación:

- **Encabezado:** Nombre de la empresa y los estados financieros que se van analizar con su respectivo periodo, nombre del informe, fecha y lugar.
- **Resumen de los Aspectos más Relevantes de la Empresa:** Realizar un pequeño resumen de las actividades que se desarrollen dentro la empresa, características mercantiles, jurídicas y objetivos a largo plazo.
- **Identificación de los Problemas:** Detallar de manera resumida cada uno de los problemas que llevan a la elaboración del informe. Generalmente, se analiza los indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad, los cuales permiten identificar los problemas de la empresa.
- **Análisis de las Causas:** Especificar de manera clara y breve lo cual debe solucionar los problemas que estén presentando Puede utilizar gráficos para mantener la información clara y precisa, y puede resumir sus estados financieros destacando los aspectos más importantes de su investigación.
- **Recomendaciones y Conclusiones:** Describir de forma clara y sucinta lo que la empresa puede y debe hacer para resolver el problema y diferentes estrategias que la empresa puede utilizar. Además, debe incluir breves conclusiones sobre la situación de su organización.
- **Cierre:** Incluir los nombres de las personas que escribieron el informe, junto con sus números de identificación y cargos dentro de la empresa.

5. Metodología

Métodos

Método Científico

Se utilizó en el proceso de investigación y la estructura del marco teórico permitiendo la búsqueda y clasificación de contenidos teóricos que sustenten el estándar establecido para llevar a cabo ejecución del análisis financiero con el fin de determinar la situación económica de la empresa del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio.

Método Deductivo

Se empleó para extraer de manera general la información de los estados financieros hasta llegar de lo general hasta lo específico utilizando las técnicas de análisis financiero, donde permitió evaluar la estructura financiera y económica desde la cuenta, grupo, subgrupo hasta un rubro de los estados de situación financiera.

Método Inductivo

Se empleó con el propósito de obtener un panorama integral de los aspectos específicos de la empresa, incluyendo sus actividades económicas y financieras; mediante este enfoque, se logró identificar diversas debilidades presentes en la empresa. Además, se aplicaron los indicadores financieros utilizando este método.

Método Analítico

Permitió analizar e interpretar los estados financieros, luego de aplicar los indicadores financieros y así se determinó el nivel de liquidez, rentabilidad, actividad, endeudamiento y el sistema Dupont de la empresa y de esta manera se pueden analizar los resultados alcanzados.

Método Sintético

Se utilizó este método para la construcción y estructuración del informe de análisis financiero, en el cual se conoció la situación actual de la empresa, a través de los resultados obtenidos, y de esta manera determinar las respectivas conclusiones y recomendaciones.

Método Matemático

Permitió realizar los cálculos de las diferentes operaciones matemáticas y fórmulas que se emplean en los diferentes procedimientos, como son el análisis vertical y horizontal e indicadores financieros.

Método Estadístico

Facilitó la interpretación y simplificación de los resultados que se obtuvieron al aplicar los procesos matemáticos, por medio de representaciones gráficas.

Técnicas

Las técnicas utilizadas en el desarrollo del presente trabajo fueron las siguientes:

Observación Directa

Permitió recabar información confiable, verificar los documentos contables que sustentan las actividades económicas y financieras de la empresa, así como conocer de manera preliminar la situación financiera tanto interna como externa.

La Entrevista

Se aplicó al propietario Sr. Rubén Cuenca y la Contadora, para obtener información verídica y directa, sobre la situación económica-financiera, que facilite la comprensión de la información encontrada.

Recopilación Bibliográfica

Permitió la obtención de información, de fuentes bibliográficas como libros, revistas, sitios web, etc., relacionada con empresas en general, empresas comerciales, análisis financiero, indicadores financieros y el informe financiero, que brindaron información clara, precisa y verídica, que fueron la base del trabajo.

6. Resultados

Contexto Institucional

Rubén Antonio Cuenca Chamba es un emprendedor que dio inicio a sus actividades económicas el 3 de enero de 2005, marcando el comienzo de una carrera llena de logros y desafíos en el mundo empresarial, su número de Registro Único de Contribuyente (RUC) es 1102855648001, y desde sus inicios, se ha destacado por su enfoque en el sector del transporte de carga por carretera, incluyendo el transporte de troncos, ganado, mercancías refrigeradas, carga pesada y carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación. Además de su enfoque en el transporte de carga por carretera, también participa activamente en el ámbito deportivo. Su participación en actividades deportivas por cuenta propia, en particular en el deporte del rally, refleja su pasión por el automovilismo y su capacidad para equilibrar sus intereses personales con sus compromisos comerciales.

Cabe mencionar que su RUC está bajo régimen general, es una persona natural obligada a llevar contabilidad y en la actualidad es agente de retención, lo que demuestra su compromiso con la transparencia y la legalidad en todas sus transacciones comerciales. A lo largo de los años, ha demostrado su capacidad para adaptarse a las cambiantes dinámicas del mercado y su habilidad para evolucionar junto con las demandas de sus clientes y del entorno empresarial. Su enfoque en la excelencia operativa, la calidad en el servicio y la responsabilidad social empresarial ha cimentado su posición como un líder en el sector del transporte y los deportes en la región.

Base Legal

Dado que el negocio dirigido por Rubén Antonio Cuenca Chamba abarca una amplia gama de servicios, es fundamental que se sustente en las leyes y regulaciones actuales de Ecuador. Entre las principales bases legales que rigen sus operaciones, destacan:

- Ley de Régimen Tributario.
- Ley de Seguridad Social.
- Código de Trabajo.
- Ordenanzas Municipales.

Para efectuar el análisis financiero se hace uso de los Estados Financieros de los años 2020 y 2021, a continuación, se detallan:

Tabla 1

Estado de Situación Financiera. Año 2020

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)		
Al 31 de diciembre del 2020		
En dólares americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1.	<u>ACTIVO</u>	<u>446.576,54</u>
	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>329.377,42</u>
1.1.	DISPONIBLE	5.771,56
1.1.01.	Caja	1.396,62
1.1.01.01.	Caja General	39,40
1.1.01.01.001	Caja General	39,40
1.1.01.03.	Fondo Rotatorio	1.357,22
1.1.01.03.004	FR Córdova Juan	307,33
1.1.01.03.016	FR Moreno Danny	1,75
1.1.01.03.017	FR Román Marco	120,00
1.1.01.03.020	FR Alejandro Diego	574,82
1.1.01.03.021	FR Rojas Karina	227,59
1.1.01.03.022	FR Calderón Gabriela	46,73
1.1.01.03.023	FR Castro Eber	79,00
1.1.02.	Bancos	4.374,94
1.1.02.01.	Bancos Nacionales	4.374,94
1.1.02.01.001	Banco de Loja	460,26
1.1.02.01.002	Banco de Guayaquil	-634,15
1.1.02.01.003	Banco de Loja cta. cte.# 290223	-495,41
1.1.02.01.004	Banco Pichincha cta. cte. # 210	2.154,24
1.1.02.01.098	Transferencias Bancarias	2.890,00
1.3.	DEUDORES	323.605,86
1.3.01.	Clientes	121.814,81
1.3.01.01.	Clientes Nacionales.	121.814,81
1.3.01.01.001	Clientes no Relacionados	5.064,00
1.3.01.01.002	Clientes Relacionados	116.750,81
1.3.02.	Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	135.809,64
1.3.02.01.	Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas	135.809,64
1.3.02.01.002	Cuentas por Cobrar Transcomloja	13.900,00
1.3.02.01.005	Cuentas por Cobrar Adolfo H Cue	33.500,00
1.3.02.01.006	Cuentas por Cobrar Consorcio de	300,00
1.3.02.01.007	Cuentas por Cobrar Rubén Cuenca	85.525,92

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)
Al 31 de diciembre del 2020
En dólares americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1.3.02.01.009	Cuentas por Cobrar ISHFAR	1.897,40
1.3.02.01.010	Cuentas por Cobrar Danny Moreno	686,32
1.3.04.	Anticipos y Avances	13.988,54
1.3.04.01.	Anticipos a Proveedores	2.185,94
1.3.04.01.001	Anticipo Proveedores	2.185,94
1.3.04.02.	Anticipos a Empleados	11.802,60
1.3.04.02.004	Anticipo Utilidades Propietario	11.802,60
1.3.05	Anticipo Impuestos y Contribuciones	1.945,97
1.3.05.01.	Anticipo Impuesto a la Rentas y Complementos	1.945,97
1.3.05.01.002	Retenciones en la Fuente	1.476,74
1.3.05.01.005	Crédito Tributario	469,23
1.3.06.	Otras Cuentas por Cobrar	50.046,90
1.3.06.01.	Otras Cuentas por Cobrar	50.046,90
1.3.06.01.003	Otras Ctas por Cobrar Terceros	40.000,00
1.3.06.01.004	Cuentas por Cobrar personal Don	2.546,90
1.3.06.01.005	Cuentas por Cobrar Ma. Isabel C	7.500,00
	ACTIVO NO CORRIENTE	117.199,12
1.5.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	82.333,15
1.5.01.	Depreciables	82.333,15
1.5.01.01.	Vehículos	531.045,06
1.5.01.01.001	Vehículos Costo Histórico	497.997,11
1.5.01.01.002	Tanquero	31.696,43
1.5.01.01.003	Equipamiento en General	1.171,52
1.5.01.01.004	Muebles y Enseres	180,00
1.5.01.02.	Depreciación Acumulada	-448.711,91
1.5.01.02.001	(Depreciación Acum. Vehículos)	-416.835,69
1.5.01.02.002	(Depreciación Acum. Tanquero)	-31.696,20
1.5.01.02.003	(Depreciación Acumulada de Muebles y Enceres	-180,02
1.5.02.	Inversiones Largo Plazo	34.865,97
1.5.02.01	Inversión Capital Cía. Cotranscolsa	9.965,97
1.5.02.02	Inversión Capital Transcomloja	22.900,00
1.5.02.10	Otras Inversiones	2.000,00
1.6.	OTROS ACTIVOS	34.865,97
1.6.01.	Seguros y Fianzas	0,00
1.6.01.01.	Seguros y Fianzas	16.478,44
1.6.01.01.001	Seguros Prepagados	16.478,44
1.6.01.02.	Amortización Gastos Prepagados	-16.478,44
1.6.01.02.001	(Amortización Seguros Prepagado	-16.478,44

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)
Al 31 de diciembre del 2020
En dólares americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
2.	<u>PASIVO</u>	<u>279.081,03</u>
-	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>277.088,54</u>
2.1.	OBLIGACIONES CORTO PLAZO	277.088,54
2.1.01.	OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	2.869,73
2.1.01.01.	Obligaciones Financieras Bancos	2.869,73
2.1.01.01.002	Banco de Guayaquil Corto plazo	2.869,73
2.1.02.	PROVEEDORES	49.754,43
2.1.02.01.	Proveedores Nacionales	49.754,43
2.1.02.01.001	Proveedores Relacionados	7.702,55
2.1.02.01.002	Proveedores no Relacionados	42.051,88
2.1.03.	IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	30.395,73
2.1.03.02.	Vigencia Fiscal Corriente	27.915,05
2.1.03.02.001	Impuesto a la Renta 25%	27.751,03
2.1.03.02.002	Impuesto Fiscal Mensual	164,02
2.1.03.07.	Obligaciones IESS	548,12
2.1.03.07.001	Aporte Patronal 12.15%	308,36
2.1.03.07.002	Aporte Personal 9.35%	239,76
2.1.03.08.	Obligaciones Laborales	1.932,56
2.1.03.08.001	Sueldos por Pagar	1.668,75
2.1.03.08.003	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	16,41
2.1.03.08.004	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	247,40
2.1.04.	DIFERIDOS	50.706,91
2.1.04.01.	Anticipos	50.706,91
2.1.04.01.001	Anticipo Clientes	50.706,91
2.1.05.	CUENTAS POR PAGAR	143.361,74
2.1.05.01.	Cuentas por Pagar Cías Relacionadas	127.980,51
2.1.05.01.006	Cuentas por Pagar DISTRIAUTOC	18.099,75
2.1.05.01.007	Cuentas por Pagar Ma. Isabel Cu	104.162,56
2.1.05.01.008	Cuentas por Pagar ISHFAR	5.718,20
2.1.05.02.	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	15.381,23
2.1.05.02.001	Cuentas por Pagar Terceros	6.000,00
2.1.05.02.002	Otras Cuentas y Documentos por	2.896,23
2.1.05.02.003	Otras Cuentas por Pagar Terceros	400,00
2.1.05.02.004	Cuentas por Pagar Rubén Cuenca	885,00
2.1.05.02.005	Cuentas por Pagar Personal Don	5.200,00

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado) Al 31 de diciembre del 2020 En dólares Americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
	PASIVO NO CORRIENTE	1.992,49
2.2.	OBLIGACIONES LARGO PLAZO	1.992,49
2.2.01.	OPERACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1.992,49
2.2.01.02.	Obligaciones Financieras con Terceros	1.992,49
2.2.01.02.001	TC Visa Banco de Loja	1.002,56
2.2.01.02.004	TC Diners Club Homero Cuenca	368,60
2.2.01.02.005	TC DINERS RUBÉN CUENCA	621,33
3.	<u>PATRIMONIO</u>	<u>167.495,51</u>
3.1.	CAPITAL SOCIAL	45.714,29
3.1.01.	CAPITAL PAGADO	45.714,29
3.1.01.01.	APORTES ACCIONISTAS	45.714,29
3.1.01.01.001	Cuenca Chamba Rubén Antonio	45.714,29
3.4.	RESULTADOS	121.781,22
3.4.01.	RESULTADOS ACUMULADOS	121.781,22
3.4.01.01.	UTILIDADES / PERDIDAS ACUMULADAS	121.781,22
3.4.01.01.001	Resultado Presente Ejercicio	6.433,91
3.4.01.01.002	Resultado de Ejercicios Anterior	115.347,31
	<u>PASIVO + PATRIMONIO</u>	<u>446.576,54</u>

Nota Aclaratoria: En referencia a las cuentas Seguros y Fianzas, Amortización Gastos Prepagados, e Inversiones a Largo Plazo, estas partidas en el plan de cuentas no tienen una cuenta de mayor que las agrupe dentro del Estado Financiero, por lo tanto, se creó la cuenta mayor de Seguros y Fianzas que agrupe estas cuentas.

Nota: Estado de Situación Financiera de Rubén Cuenca Chamba del Año 2020.

Tabla 2

Estado de Resultados Acumulado. Año 2020

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020 En dólares americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
<u>4</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>200.520,32</u>
4.1	Ingresos Operacionales	200.520,32
4.1.01	Venta y Servicios	200.520,32
4.1.01.01	Servicio de Transporte	200.520,32
4.1.01.01.01	Transporte de Carga	149.605,83

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020
En dólares americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4.1.01.01.03	Otros Ingresos	39.285,92
4.1.01.01.04	Publicidad	450,00
4.1.01.01.05	Alquiler de Excavadora	11.178,57
5	<u>EGRESOS, COSTOS Y GASTOS</u>	<u>194.086,41</u>
5.1.	COSTOS	53.985,84
5.1.01	Costos de Operación	53.985,84
5.1.01.01	Costo de Servicio	53.985,84
5.1.01.01.01	Combustible	22.009,60
5.1.01.01.02	Peajes	6.171,25
5.1.01.01.03	Llantas	692,86
5.1.01.01.04	Lubricantes y Filtros	1.899,28
5.1.01.01.05	Mantenimiento de Vehículos	5.728,49
5.1.01.01.07	Repuestos de Vehículos	6.910,18
5.1.01.01.09	Repuestos de Excavadora	2.958,92
5.1.01.01.11	Gastos Alimentación Maquinistas	1.937,50
5.1.01.01.12	Llantas Volqueta	2.628,57
5.1.01.01.13	Repuestos Volqueta	3.049,19
5.2.	GASTOS	131.572,91
5.2.01.	Gastos Operacionales, Logística y Postventa	123.945,46
5.2.01.01	Gastos de Personal	35.318,51
5.2.01.01.01	Remuneraciones	19.519,65
5.2.01.01.02	Décimo Tercer Sueldo	1.971,03
5.2.01.01.03	Décimo Cuarto Sueldo	1.008,89
5.2.01.01.04	Fondos de Reserva	1.530,81
5.2.01.01.07	Aporte patronal 12.15%	3.182,94
5.2.01.01.08	Gastos de Alimentación	102,83
5.2.01.01.10	Horas Suplementarias	3.788,61
5.2.01.01.11	Horas Extraordinarias	2.862,57
5.2.01.01.12	Otros Incentivos	19,59
5.2.01.01.13	Bonificación 25% por año de Transporte	1.118,55
5.2.01.01.14	Bono de Alimentación	213,04
5.2.01.02	Gastos Generales	88.626,95
5.2.01.02.02	Servicio Básicos	408,50
5.2.01.02.03	Suministros de Oficina	117,30
5.2.01.02.04	Seguros	187,70
5.2.01.02.06	Gastos de Gestión	1.670,26
5.2.01.02.08	Depreciaciones y Amortizaciones	79.206,27
5.2.01.02.10	Uniforme y Ropa de Trabajo	38,00

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020 En dólares americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.2.01.02.11	Gasto de Viaje	546,23
5.2.01.02.15	Materiales de Seguridad Industrial	10,67
5.2.01.02.16	Honorarios por Prestación de Servicios	145,58
5.2.01.02.17	Gasto de Iva	5.081,10
5.2.01.02.19	Servicio de Control de Camiones	120,69
5.2.01.02.20	Fletes, Transporte y Otros	20,00
5.2.01.02.21	Rastreo de Vehículos	571,12
5.2.01.02.22	Permiso de Control Anual	502,00
5.2.01.02.23	Gastos de Comisiones por Pagos	1,53
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	7.627,45
5.2.02.01	Gastos de Personal	1.745,21
5.2.02.01.05	Vacaciones	1.302,23
5.2.02.01.09	Servicio de Internet	442,98
5.2.02.02	Gastos Generales	5.882,24
5.2.02.02.02	Servicios Básicos	37,37
5.2.02.02.03	Suministros de Oficina	138,47
5.2.02.02.09	Matrícula de Vehículos	1.941,49
5.2.02.02.11	Gastos de Viaje	12,86
5.2.02.02.13	Impuesto y Patentes Municipales	1.432,21
5.2.02.02.15	Materiales de Seguridad Industria	958,07
5.2.02.02.17	Otros Egresos	908,81
5.2.02.02.18	Permiso de Bomberos	312,70
5.2.02.02.20	Firmado de Documentos Electrónica	93,40
5.2.02.02.21	Atenciones Sociales	27,75
5.2.02.02.23	Servicio de Courier	19,11
5.9	MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES	8.527,66
5.9.02	Egresos Financieros	6.360,28
5.09.02.01	Egresos Financieros	3.139,20
5.09.02.03	Intereses Bancarios	3.221,08
5.9.09	Gastos no Deducibles	2.167,38
5.9.09.01	Gastos no Deducibles	2.167,38
5.9.09.01.01	Gastos no Deducibles	2.167,38
	<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>6.433,91</u>

Nota: Estado de Resultados Rubén Cuenca Chamba del Año 2020.

Tabla 3*Estado de Situación Financiera. Año 2021*

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)		
Al 31 de diciembre del 2021		
En dólares americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1.	<u>ACTIVO</u>	<u>461.765,69</u>
-	<u>Activo Corriente</u>	<u>373.557,46</u>
1.1.	Activo Disponible	15.426,20
1.1.01.	Caja	137,48
1.1.01.01.	Caja General	39,40
1.1.01.01.001	Caja General	7,08
1.1.01.03.	Fondo Rotatorio	130,40
1.1.01.03.004	FR Córdova Juan	35,13
1.1.01.03.016	FR Moreno Danny	0,00
1.1.01.03.017	FR Román Marco	0,00
1.1.01.03.020	FR Alejandro Diego	0,00
1.1.01.03.021	FR Rojas Karina	0,00
1.1.01.03.022	FR Calderón Gabriela	44,59
1.1.01.03.023	FR Castro Eber	0,00
1.1.01.03.024	FR Jimmy Merecí	50,68
1.1.02.	Bancos	15.288,72
1.1.02.01.	Bancos Nacionales	15.288,72
1.1.02.01.001	Banco de Loja	127,12
1.1.02.01.002	Banco de Guayaquil	10.292,19
1.1.02.01.003	Banco de Loja cta. cte.# 290223	-257,53
1.1.02.01.004	Banco Pichincha cta. cte. # 210	5.126,94
1.1.02.01.098	Transferencias Bancarias	0,00
1.3.	DEUDORES	358.131,26
1.3.01.	Clientes	46.182,85
1.3.01.01.	Clientes Nacionales.	46.182,85
1.3.01.01.001	Clientes no Relacionados	4.064,00
1.3.01.01.002	Clientes Relacionados	42.118,85
1.3.02.	Cuentas por Cobrar CÍAS Relacionadas	249.240,89
1.3.02.01.	Cuentas por Cobrar Cías Relacionadas	249.240,89
1.3.02.01.002	Cuentas por Cobrar Transcomloja	23.400,00
1.3.02.01.005	Cuentas por Cobrar Adolfo H Cue	25.000,00
1.3.02.01.006	Cuentas por Cobrar Consorcio de	300,00
1.3.02.01.007	Cuentas por Cobrar Rubén Cuenca	89.247,19
1.3.02.01.009	Cuentas por Cobrar ISHFAR	8.907,38
1.3.02.01.010	Cuentas por Cobrar Danny Moreno	2.386,32

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)
Al 31 de diciembre del 2021
En dólares americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1.3.02.01.011	Cuentas por Cobrar DISTRIAUTO	100.000,00
1.3.04.	Anticipos y Avances	2.846,98
1.3.04.01.	Anticipos a Proveedores	2.246,98
1.3.04.01.001	Anticipo Proveedores	2.246,98
1.3.04.02.	Anticipos a Empleados	600,00
1.3.04.02.004	Anticipo Utilidades Propietario	0,00
1.3.05	Anticipo impuestos y contribuciones	4.765,21
1.3.05.01.	Anticipo Impuesto a la Rentas	4.765,21
1.3.05.01.002	Retenciones en la Fuente	3.005,32
1.3.05.01.005	Crédito Tributario IVA	469,23
1.3.05.01.006	Crédito Tributario IR	1.290,66
1.3.6.	Otras Cuentas por Cobrar	55.095,33
1.3.06.01.	Otras Cuentas por Cobrar	55.095,33
1.3.06.01.003	Otras Ctas por Cobrar Terceros	40.000,00
1.3.06.01.004	Cuentas por Cobrar personal Don	6.346,90
1.3.06.01.005	Cuentas por Cobrar Ma. Isabel C	8.748,43
	ACTIVO NO CORRIENTE	88.208,23
1.5.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	53.342,26
1.5.01.	Depreciables	53.342,26
1.5.01.01.	Vehículos	525.724,53
1.5.01.01.001	Vehículos Costo Histórico	481.398,28
1.5.01.01.002	Tanquero	31.696,43
1.5.01.01.003	Equipamiento en General	1.171,52
1.5.01.01.004	Muebles y Enseres	180,00
1.5.01.01.005	Inventarios Neumáticos	11.278,30
1.5.01.02.	Depreciación Acumulada	-472.382,27
1.5.01.02.001	(Depreciación Acum. Vehículos)	-440.505,84
1.5.01.02.002	(Depreciación Acum. Tanquero)	-31.696,43
1.5.01.02.003	(Depreciación Acumulada de Muebles y Enceres	-180,00
1.5.02.	Inversiones Largo Plazo	34.865,97
1.5.02.01	Inversión Capital Cía. Cotranscolsa	9.965,97
1.5.02.02	Inversión Capital Transcomloja	22.900,00
1.5.01.10	Otras Inversiones	2.000,00
1.6.	OTROS ACTIVOS	34.865,97
1.6.01.01.	Seguros y Fianzas	16.478,44
1.6.01.01.001	Seguros Prepagados	16.478,44
1.6.01.02.	Amortización Gastos Prepagados	-16.478,44
1.6.01.02.001	(Amortización Seguros Prepagado	-16.478,44

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado)
Al 31 de diciembre del 2021
En dólares americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
<u>2.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>302.124,04</u>
-	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>301.579,62</u>
2.1.	OBLIGACIONES CORTO PLAZO	301.579,62
2.1.01.	Obligaciones Financieras Corto Plazo	0,00
2.1.01.01.	Obligaciones Financieras Bancos	0,00
2.1.01.01.002	Banco de Guayaquil Corto Plazo	0,00
2.1.02.	Proveedores	92.271,84
2.1.02.01.	Proveedores Nacionales	92.271,84
2.1.02.01.001	Proveedores Relacionados	16.334,49
2.1.02.01.002	Proveedores no Relacionados	75.937,35
2.1.03.	Impuestos Fiscales y Municipales	5.091,24
2.1.03.02.	Vigencia Fiscal Corriente	2.582,09
2.1.03.02.001	Impuesto a la Renta 25%	0,00
2.1.03.02.002	Impuesto Fiscal Mensual	2.582,09
2.1.03.07.	Obligaciones IESS	360,72
2.1.03.07.001	Aporte Patronal 12.15%	202,90
2.1.03.07.002	Aporte Personal 9.35%	157,82
2.1.03.08.	Obligaciones Laborales	2.148,43
2.1.03.08.001	Sueldos por Pagar	1.668,75
2.1.03.08.003	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	139,17
2.1.03.08.004	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	340,51
2.1.04.	Diferidos	81.980,38
2.1.04.01.	Anticipos	81.980,38
2.1.04.01.001	Anticipo Clientes	81.980,38
2.1.05.	Cuentas por Pagar	122.236,16
2.1.05.01.	Cuentas por Pagar Cías Relacionadas	112.939,93
2.1.05.01.004	Cuentas por Pagar Fabricio Cuenca	480,00
2.1.05.01.006	Cuentas por Pagar DISTRIAUTOC	18.099,75
2.1.05.01.007	Cuentas por Pagar Ma. Isabel Cu	87.814,55
2.1.05.01.008	Cuentas por Pagar ISHFAR	6.545,63
2.1.05.02.	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	9.296,23
2.1.05.02.001	Cuentas por Pagar Terceros	6.000,00
2.1.05.02.002	Otras Cuentas y Documentos por	2.896,23
2.1.05.02.003	Otras Ctas por Pagar Terceros	400,00
2.1.05.02.004	Cuentas por Pagar Rubén Cuenca	0,00

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Acumulado) Al 31 de diciembre del 2021 En dólares americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
2.1.05.02.005	Cuentas por Pagar Personal Don	0,00
	PASIVO NO CORRIENTE	544,42
2.2.	OBLIGACIONES LARGO PLAZO	544,42
2.2.01.	Operaciones Financieras a Largo Plazo	544,42
2.2.01.02.	Obligaciones Financieras con Terceros	544,42
2.2.01.02.001	TC Visa Banco de Loja	175,82
2.2.01.02.004	TC Diners Club Homero Cuenca	368,60
2.2.01.02.005	TC DINERS RUBÉN CUENCA	
3.	<u>PATRIMONIO</u>	<u>159.641,65</u>
3.1.	CAPITAL SOCIAL	45.714,29
3.1.01.	Capital Pagado	45.714,29
3.1.01.01.	Aportes Accionistas	45.714,29
3.1.01.01.001	Cuenca Chamba Rubén Antonio	45.714,29
3.4.	RESULTADOS	113.927,36
3.4.01.	Resultados Acumulados	113.927,36
3.4.01.01.	Utilidades / Pérdidas Acumuladas	113.927,36
3.4.01.01.001	Resultado Presente Ejercicio	112.872,78
3.4.01.01.002	Resultado de Ejercicios Anterior	1.054,58
-	<u>PASIVO + PATRIMONIO</u>	<u>461.765,69</u>

Nota: Estado de Situación Financiera de Rubén Cuenca Chamba del Año 2021.

Tabla 4

Estado de Resultados de Rubén Cuenca. Año 2021

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 En dólares Americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
<u>4</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>300.533,32</u>
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	300.533,32
4.1.01	Venta y Servicios	300.533,32
4.1.01.01	Servicio de Transporte	300.533,32
4.1.01.01.01	Transporte de carga	164.426,06

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021
En dólares Americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4.1.01.01.02	Transporte de carga TRANS	136.105,62
4.1.01.01.03	Otros Ingresos	1,64
5	<u>EGRESOS, COSTOS Y GASTOS</u>	<u>187.660,52</u>
5.1.	GASTOS	187.660,52
5.2.01.01	Gastos Generales	94.987,06
5.2.01.01.01	Remuneraciones	13.298,08
5.2.01.01.02	Décimo Tercer Sueldo	1.799,63
5.2.01.01.03	Décimo Cuarto Sueldo	804,48
5.2.01.01.04	Fondos de Reserva	208,25
5.2.01.01.05	Vacaciones	166,21
5.2.01.01.07	Aporte patronal 12.15%	2.332,63
5.2.01.01.09	Servicios de Conducción	71,43
5.2.01.01.10	Horas Suplementarias	2.656,15
5.2.01.01.11	Horas Extraordinarias	3.244,53
5.2.01.01.01	Combustibles RACC	20.686,92
5.2.01.01.02	Peajes RACC	6.336,50
5.2.01.01.03	Llantas RACC	8.462,49
5.2.01.01.05	Mantenimiento de Vehículos RACC	15.817,67
5.2.01.01.07	Repuestos de Vehículos RACC	10.802,65
5.2.01.01.08	Gastos de Alimentación chofer RACC	19,50
5.2.01.01.09	Matrícula de Vehículo RACC	275,33
5.2.01.01.11	Permisos Bomberos	216,20
5.2.01.01.12	Uniformes y Ropa de Trabajo	174,85
5.2.01.01.16	Materiales de Seguridad Industrial	803,32
5.2.01.01.17	Honorarios por Prestación de Servicios	1.197,22
5.2.01.01.19	Fletes, Transporte y Otros RACC	3.755,35
5.2.01.01.21	Permiso de Control Anual RACC	250,00
5.2.01.01.22	Gastos de Comisiones por Pagos RACC	2,28
5.2.01.01.23	Multas de Camiones	24,10
5.2.01.01.28	Gastos de Alimentación RACC	19,00

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021
En dólares Americanos

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.2.01.01.30	Impuesto y Patentes Municipales RACC	1.219,66
5.2.01.01.31	Otros Egresos	0,08
5.2.01.01.33	Firmado de Documentos Electrónicos	271,78
5.2.01.01.36	Materiales e Insumos RACC	33,27
5.2.01.01.37	Gastos de Hospedaje	37,50
5.2.01.02	Gastos Generales de Vehículos	690,75
5.2.01.02.01	Combustibles TRANSC	23,75
5.2.01.02.05	Mantenimiento de Vehículos	98,00
5.2.01.02.09	Fletes, Transporte y Otros	569,00
5.3.01.01	Gastos del Personal SOC	8.663,92
5.3.01.01.01	Remuneraciones Chofer Volqueta	4.918,72
5.3.01.01.02	Décimo Tercer Sueldo Chofer Volqueta	562,88
5.3.01.01.03	Décimo Cuarto Sueldo Chofer Volqueta	299,97
5.3.01.01.04	Fondos de Reserva Chofer Volqueta	503,14
5.3.01.01.07	Aporte Patronal 12.15% Chofer Volqueta	733,82
5.3.01.01.08	Bono de Alimentación Chofer Volqueta	524,27
5.3.01.01.10	Horas Suplementarias Chofer Volqueta	1.075,97
5.3.01.01.11	Horas Extraordinarias Chofer Volqueta	35,84
5.3.01.01.12	Otros Incentivos Chofer Volqueta	9,31
5.3.01.02	Gastos generales de vehículos SOC	10.053,86
5.3.01.02.01	Combustibles Volqueta	40,14
5.3.01.02.09	Mantenimiento Volqueta	3.405,00
5.3.01.02.13	Repuestos de Volqueta	6.026,54
5.3.01.02.28	Fletes, Transporte y Otra Volqueta	50,00
5.3.01.02.71	Combustible Camioneta	532,18
5.4.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	65.876,71
5.4.01.02	Gastos de Administrativos Generales	65.876,71
5.4.01.02.01	Servicios Básicos	447,72
5.4.01.02.02	Suministros de Oficina	3.360,22
5.4.01.02.03	Seguros	3.464,51

RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado) Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 En dólares Americanos		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
5.4.01.02.04	Capacitación	110,00
5.4.01.02.05	Gastos de Gestión	365,63
5.4.01.02.07	Depreciaciones y Amortizaciones	40.269,19
5.4.01.02.10	Gastos de IVA	11.620,88
5.4.01.02.12	Gastos Mantenimiento Sistemas informáticos	350,00
5.4.01.02.13	Firmado de Documentos Electrónica	26,40
5.4.01.02.14	Servicios de Courier	48,18
5.4.01.02.16	Servicios Vip Sistema contable	350,00
5.4.01.02.17	Suministros y Materiales de Computación	129,36
5.4.01.02.18	Gastos Comisiones Pagos IESS	6,90
5.4.01.02.19	Gastos no Deducibles	497,92
5.4.01.02.20	Egresos Financieros	493,89
5.4.01.02.21	Intereses Bancarios	4.335,91
5.5.01	Gastos Generales Carreras y Publicidad	7.388,22
5.5.01.01	Gastos Carreras	7.388,22
5.5.01.01.01	Gastos de Hospedaje Carreras	738,21
5.5.01.01.02	Mantenimiento Vehículos Carreras	664,70
5.5.01.01.03	Repuestos Vehículos Carreras	4.237,32
5.5.01.01.05	Gastos de Alimentación Carreras	868,67
5.5.01.01.07	Combustibles Carreras	224,87
5.5.01.01.10	Suministros de Seguridad Industrial	1,34
5.5.01.01.11	Gastos de Carreras	272,73
5.5.01.01.12	Materiales e Insumos Carreras	287,88
5.5.01.01.13	Servicio de Atención Medica Carreras	92,50
	<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>112.872,80</u>

Nota: Estado de Resultados Rubén Cuenca Chamba del Año 2021.

Análisis Vertical

Procedimiento del Análisis Vertical

Para llevar a efecto el análisis vertical a los estados financieros de Rubén Cuenca se realizó la siguiente operación matemática, una regla de tres y luego para ejemplarizar se efectuó como base el cálculo del valor de activo corriente, a fin de poder verificar el valor total del activo que corresponde al 100% y el total de activo corriente:

$$\text{Análisis Vertical del Activo Corriente} = \frac{329.377,42}{446.576,54} * 100$$

$$\text{Análisis Vertical del Activo Corriente} = 0,7376 * 100 = 73,76\%$$

En efecto, ante el cálculo demostrativo indicado anteriormente se realizó de la misma forma para todas las demás cuentas que corresponde al estado de Situación Financiera de Rubén Cuenca, las mismas que son cuentas del activo pasivo y patrimonio, para posterior análisis.

Tabla 5

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera. Año 2020

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020 En dólares americanos			
CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
<u>ACTIVO</u>			
<u>Activo Corriente</u>			
Caja	1.396,62	0,42%	0,31%
Bancos	4.374,94	1,33%	0,98%
Clientes	121.814,81	36,98%	27,28%
Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	135.809,64	41,23%	30,41%

**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE
RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020
En dólares Americanos**

CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
Anticipos y Avances	13.988,54	4,25%	3,13%
Anticipo Impuestos y Contribuciones	1.945,97	0,59%	0,44%
Otras Cuentas por Cobrar	50.046,90	15,19%	11,21%
Total, Activo Corriente	329.377,42	100,00%	73,76%
Activo no Corriente			
Depreciables	82.333,15	70,25%	18,44%
Inversiones a Largo Plazo	34.865,97	29,75%	7,81%
Total, Activo no Corriente	117.199,12	100,00%	26,24%
Otros Activos			
Seguros y Fianzas	0,00	0,00	0,00
Total, Otros Activos	0,00	0,00	0,00%
<u>TOTAL, ACTIVO</u>	<u>446.576,54</u>	-	<u>100,00%</u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras a Corto plazo	2.869,73	1,04%	0,64%
Proveedores	49.754,43	17,96%	11,14%
Impuestos Fiscales y Municipales	30.395,73	10,97%	6,81%
Diferidos	50.706,91	18,30%	11,35%
Cuentas por Pagar	143.361,74	51,74%	32,10%
Total, Pasivo Corriente	277.088,54	100,00%	62,05%
Pasivo no Corriente			0,00%
Operaciones Financieras a Largo Plazo	1.992,49	100,00%	0,45%
Total, Pasivo no Corriente	1.992,49	100,00%	0,45%
<u>TOTAL, PASIVO</u>	<u>279.081,03</u>	-	<u>62,49%</u>
<u>PATRIMONIO</u>	-	-	0,00%
Capital Pagado	45.714,29	27,29%	10,24%
Resultados Acumulados	121.781,22	72,71%	27,27%
Total, Patrimonio	167.495,51	100,00%	37,51%
<u>TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO</u>	<u>446.576,54</u>	-	<u>100,00%</u>

Nota Aclaratoria: En referencia a las cuentas Seguros y Fianzas, Amortización Gastos Prepagados, e Inversiones a Largo Plazo, estas partidas en su plan de cuentas no poseen cuenta mayor que las agrupe dentro del Estado Financiero. Por lo tanto, se creó la cuenta mayor de Seguros y Fianzas que agrupe estas cuentas.

Nota: Estado de Situación Financiera de Rubén Cuenca Chamba del Año 2020.

Figura 5

Estructura Financiera Rubén Antonio Cuenca Chamba. Año 2020

Activo	Pasivo y Patrimonio
Activo Corriente 329.377,42 73,76%	Pasivo Corriente 277.088,54 62,05%
	Pasivo no Corriente 1.992,49 0,45%
Activo no Corriente 117.199,12 26,24%	Patrimonio 167.495,51 37,51%
Total, Activo 446.576,54 100%	Total, Pasivo + Patrimonio 446.576,54 100%

Nota: Estado de Situación Financiera de Rubén Cuenca Chamba del Año 2020.

Interpretación

Al evaluar cómo se encuentra estructurada la empresa del Sr. Rubén Cuenca, se puede apreciar que en el año 2020 tiene una buena estructura, ya que sus Activos son de \$446.576,54, el cual está conformado en la mayoría de los Activos Corrientes con un 73,76% y su Activo no Corriente con un 26,24%. La presente afirmación indica que la compañía cuenta con una mayor acumulación de recursos en su Activo Corriente debido a su actividad operacional, que consiste en ofrecer servicios de transporte de carga pesada y otros servicios en la misma área. Por ende, no es necesario que cuente con un Pasivo Fijo superior. Asimismo, se puede constatar que su Pasivo Corriente representa el 62,05%, lo que indica que existe un sobre endeudamiento a corto plazo, lo que refleja que posee deudas a través de proveedores de diversos proveedores.

Por otra parte, su Patrimonio está representado en un 37,51%; por ello, se tiene conocimiento que la empresa tiene comprometidos sus recursos con terceros, especialmente con proveedores; siendo indispensable que se trate de recuperar los Activos que están como

Cuentas de Cobro para poder cancelar deudas y así el capital suba en porcentaje y sea de su propietario.

Tabla 6

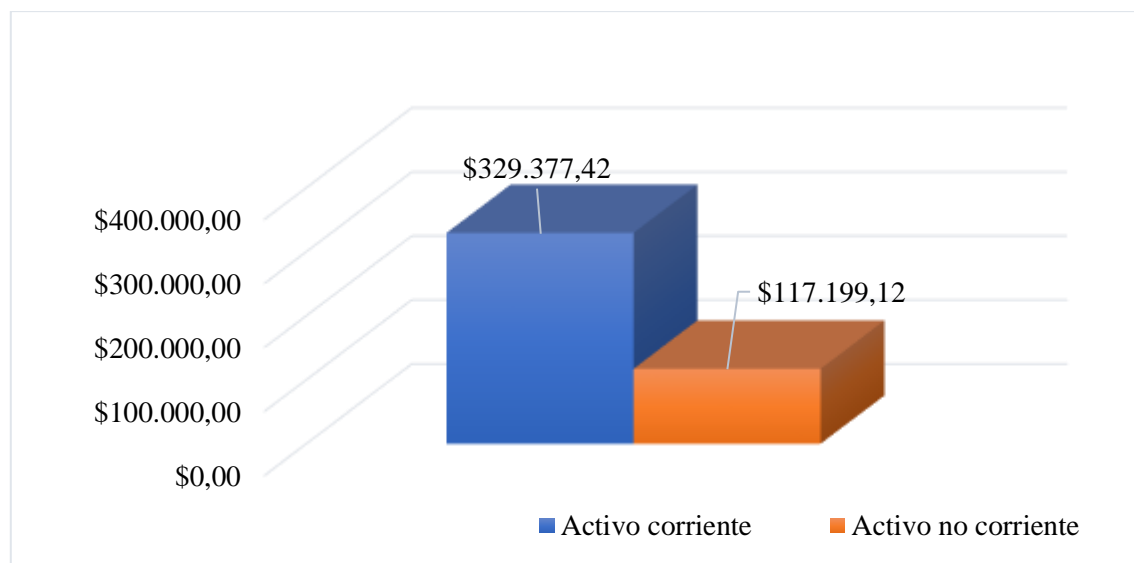
Descomposición del Grupo del Activo Año 2020

Activo	Valor	Grupo
Activo Corriente	\$329.377,42	73,76%
Activo no Corriente	\$117.199,12	26,24%
Total, Activo	446.576,54	100,00%

Nota: Estado de Situación Financiera, para el Año 2020.

Figura 6

Descomposición del Activo



Nota: Estado de Situación Financiera, para el Año 2020.

Interpretación

En lo que comprende la descomposición de la parte del Activo del periodo 2020 se identifica que mayor relevancia tiene sus Activos Corrientes con un valor de \$329.377,42 los mismos representan el 73,76% y el Activo no Corriente un valor de \$117.199,12 y un porcentaje del 26,24% lo que refleja es que su mayor proporción está dentro del Activo Corriente, cabe destacar que la misma cuenta con suficientes recursos que se harán líquidos a corto plazo; por lo tanto, al ser una empresa que oferta servicios de transporte de carga pesada refleja mayor acumulación de su circulante, siendo esto positivo para su propietario.

Es de suma importancia tener en cuenta que, en el Estado Financiero, la mayor cantidad de rubros se encuentran las cuentas de Clientes, cuyo valor es de \$121.814,81 y una representación del 27,28%, este hecho se refleja en la prestación de servicios de transporte a compañías de la localidad y otras entidades a nivel nacional, y estos servicios son otorgados a créditos a corto plazo. Asimismo, otro rubro significativo en este aspecto es las Cuentas por Cobrar a Cías. Relacionadas, cuyo valor es de \$135.809,64, con un 30,41%; en consecuencia, se puede apreciar a través de conocer su balance que tiene subcuentas de empresas de familiares que al otorgarles servicios de carga pesada se están concediendo crédito a corto plazo; ante lo requerido, es necesario que se tomen en cuenta medidas correctivas para poder recuperar adecuadamente estos recursos en los plazos establecidos, para de esta forma no se puedan obtener cuentas incobrables que generen dificultades para lograr recuperar estos recursos en los plazos establecidos.

En lo que respecta al Activo no Corriente, su representatividad se encuentra en el 26,24%, con un valor de \$117.199,12; y sus cuentas más destacadas son las cuentas depreciables \$82.333,15, y la cuenta Inversiones a Largo Plazo con un valor de \$34.865,97 y un porcentaje del 7,81%. En virtud de que la empresa presta servicios, exhibe una reducida cantidad de bienes inmuebles y se evidencia que estos poseen valores elevados de depreciación, lo que refleja una existencia de valores residuales.

Otro aspecto a percatarse es que la cuenta Seguros y Fianzas tiene un valor nulo debido a que en su plan de cuentas constaban las partidas de Seguros Prepagados y Fianzas y posterior a ello se restaban con las amortizaciones con signo negativo; en lo que corresponde a las Inversiones a Largo Plazo son de 7,81%, dando a notar que estos recursos son reinvertidos para generar ingresos adicionales a largo plazo mediante otras alternativas de inversión que generen rentabilidad a la empresa.

Tabla 7

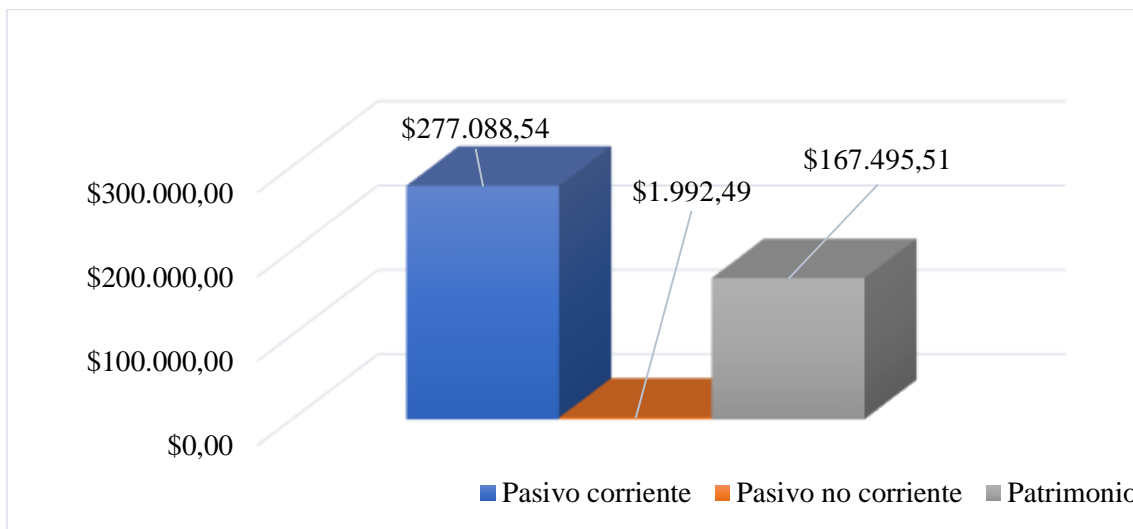
Descomposición del Grupo del Pasivo Año 2020

Pasivo	Valor	Grupo
Pasivo Corriente	\$277.088,54	62,05%
Pasivo no Corriente	\$1.992,49	0,45%
Patrimonio	\$167.495,51	37,51%
Total, Pasivo, Patrimonio	446.576,54	100,00%

Nota: Estado de Situación Financiera, para el Año 2020.

Figura 7

Descomposición del Pasivo y Patrimonio



Nota: Estado de Situación Financiera, para el Año 2020.

Interpretación

En cuanto al Pasivo y el Patrimonio, el Pasivo Corriente suma \$277.088,54, con una representación del 62,05%; en otras palabras, la empresa contrajo un elevado porcentaje de obligaciones corto plazo, que en mayor proporción son aquellas que se registran contablemente como cuentas por pagar con un valor de \$143.361,74 que representa el 32,10%, Las mismas que se componen de deudas relacionadas con compañías que está directamente relacionadas con la empresa; además, proveedores de diferentes insumos, repuestos, y, otras empresas que surten de diferentes servicios para que los vehículos puedan seguir operando, e inclusive aquí se hace constar valores relacionados a pagos a personal involucrado directamente con el servicio, es decir a conductores de los automóviles.

Al examinar sus Pasivos Corriente, se constata que la compañía presenta un elevado endeudamiento temporal, lo que implica que debe revisar el importe de estas cuentas e ir cancelando en los términos establecidos para evitar posibles inconvenientes, tales como: la generación de mora, y, además, la presencia de terceras sobre mayor importancia dentro de la empresa.

En cuanto al Pasivo no Corriente o a largo plazo, no hay una representatividad tan alta. El monto del Pasivo no Corriente es de \$1.992,49, en porcentajes del 0,45%, esto significa que la empresa tiene deudas con instituciones financieras en mínima cantidad, lo que hace que sea saludable en este aspecto.

En el sentido del Patrimonio, este es de \$167.495,51 en 2020 y tiene un porcentaje de representatividad del 37,51%, vale decir que la empresa es de su propietario en ese porcentaje y el restante es de terceros, de modo que la empresa tiene una fuerte dependencia ajena de recursos, por lo que, se debe poner atención en este aspecto para no arrastrar problemas, asimismo, es importante señalar que estos recursos obtenidos de terceros sean manejados adecuadamente o invertidos en con la finalidad de maximizar la empresa.

Por último, se sugiere que se debería implementar políticas de cobro adecuado de las cuentas otorgadas a crédito a corto plazo de manera adecuada y con esos valores, cancelar las Cuentas por Pagar, en su efecto y no incurrir en impago o generar valores adicionales que podrían afectar su rendimiento. La compañía, al efectuar la gestión y la administración de sus obligaciones a corto plazo, mejorará su capital propio.

Tabla 8*Análisis Vertical al Estado de Resultados. Año 2020*

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS			
RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA			
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2020			
En dólares Americanos			
CUENTA	VALOR	GRUPO	RUBRO
<u>INGRESOS</u>	<u>200.520,32</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
Ingresos Operacionales	200.520,32		100,00%
Venta y Servicios	200.520,32	100,00%	100,00%
Servicio de Transporte	200.520,32		100,00%
Transporte de Carga	149.605,83	74,61%	74,61%
Otros Ingresos	39.285,92	19,59%	19,59%
Publicidad	450,00	0,22%	0,22%
Alquiler de Excavadora	11.178,57	5,57%	5,57%
<u>EGRESOS, COSTOS Y GASTOS</u>	<u>194.086,41</u>	-	96,79%
<u>COSTOS</u>	<u>53.985,84</u>		<u>26,92%</u>
Costos de Operación	53.985,84		26,92%
Costo de servicio	53.985,84	100,00%	26,92%
Combustible	22.009,60	40,77%	10,98%
Peajes	6.171,25	11,43%	3,08%
Llantas	692,86	1,28%	0,35%
Lubricantes y Filtros	1.899,28	3,52%	0,95%
Mantenimiento de Vehículos	5.728,49	10,61%	2,86%
Repuestos de Vehículos	6.910,18	12,80%	3,45%
Repuestos de Excavadora	2.958,92	5,48%	1,48%
Gastos Alimentación Maquinistas	1.937,50	3,59%	0,97%
Llantas Volqueta	2.628,57	4,87%	1,31%
Repuestos Volqueta	3.049,19	5,65%	1,52%
<u>GASTOS</u>	<u>131.572,91</u>	<u>100,00%</u>	<u>65,62%</u>
Gastos operacionales, logística y postventa	123.945,46	94,20%	61,81%
Gastos de Personal	35.318,51	26,84%	17,61%
Gastos Generales	88.626,95	67,36%	44,20%
Gastos Administrativos	7.627,45	5,80%	3,80%
Movimientos no Operacionales	8.527,66	100,00%	4,25%
Egresos Financieros	6.360,28	74,58%	3,17%
Gastos no Deducibles	2.167,38	25,42%	1,08%
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>6.433,91</u>	-	<u>3,21%</u>

Nota: Datos Calculados del Estado de Resultados de Rubén Cuenca, Año 2020.

Figura 8

Estructura del Estado de Resultados. Año 2020

Ingresos	Egresos
Ingresos de Actividades Operacionales \$200.520,32 100,00%	Costo Operacional \$53.985,84 26,92%
	Gastos Operacionales \$131.572,91 65,62%
	Gastos No Operacionales \$8.527,66 4,25%
Otros Ingresos \$0,00 0,00%	Utilidad del Ejercicio \$6.433,91 3,21%
Total de Ingresos \$200.520,32 100,00%	Total de Egresos y Utilidad \$191.992,66 100,00%

Nota: Datos Calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca.

Interpretación

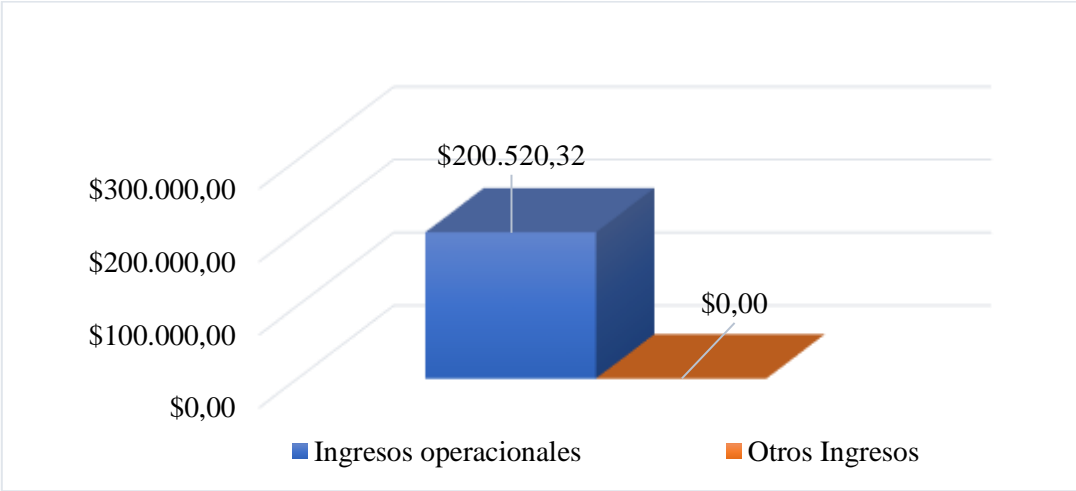
En lo que respecta a la estructura financiera del Estado de Resultados de Rubén Cuenca en el año 2020 se puede apreciar que sus Ingresos tienen un valor de \$200.520,32 que corresponde al 100% de los ingresos totales, por ende, estos son netamente operacionales, es decir, de las actividades propias de la empresa de ofrecer la transportación de carga pesada, que al desglosarlos corresponden a las actividades de transporte de carga, otros ingresos con un valor destacan cuentas como publicidad y alquiler de retroexcavadora; por lo que, hay que hacer hincapié que los ingresos de estos Estados Financieros del año 2020 son dineros obtenidos de las actividades propias a la que se dedica la empresa.

Con relación a los Ingresos obtenidos de la empresa, se presentan los Costos de Operación, que representan el 26,92% de los costos que la empresa incurre para poder funcionar y prestar los servicios de transporte. En efecto, la empresa asume los valores de los insumos necesarios para la ejecución y prestación de los servicios, entre los que se encuentran el combustible y el pago de peajes en diversos lugares del territorio nacional.

Seguidamente, se encuentran los gastos, suman un valor de \$131.572,91, que representa el 65,62%, sobresaliendo los gastos Operacionales, Logística y Posventa, asimismo, entre estos rubros se considera todos aquellos valores que tiene la empresa como derecho a asumir, como son cuentas de gastos de personal, administrativos, entre otros. Para concluir, la empresa refleja una utilidad del ejercicio con un valor de \$6.433,91 y un porcentaje del 3,21%, siendo mínimo este valor frente a todos los ingresos obtenidos, resultado que muestra que la empresa está desperdiciando numerosos recursos para poder funcionar, lo cual es de suma importancia, y por esta causa, es conveniente examinar si todos los costos y gastos asumidos se están realizando con responsabilidad, y es oportunidad revisar todos los egresos y optar por rubros que no sean tan necesarios, con la finalidad de obtener mayores utilidades.

Figura 9

Análisis de Ingresos al Estado de Resultados. Año 2020



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2020.

Interpretación

La estructura de Ingresos es de \$200.520,32, con un porcentaje de participación del 100%, dineros obtenidos de la prestación y venta de servicios de transporte de carga pesada a través de sus diferentes automóviles, que son propios del giro de la actividad económica, por ello, se identifica entre sus subcuentas que estos dineros son de transporte de carga, señalando también que se hace constar otro tipo de ingresos como publicidad y alquiler de

excavadora, en este sentido, la última cuenta también es parte de su actividad propia como se registra en el Servicio de Rentas Internas.

Por otra parte, se aprecia que la empresa cuenta con buenos recursos como ingresos de su actividad operacional y refleja que está funcionando adecuadamente. Estos servicios son ofertados a diferentes empresas de la localidad y a nivel nacional; enfatizando que la empresa forma parte del sector estratégico para respaldar el crecimiento económico del país, y conectar a los demandantes con los recursos requeridos.

Tabla 9

Descomposición del Grupo de Egresos y Utilidad

Cuenta	Valor	Porcentaje
Gastos Operacionales	\$131.572,91	65,62%
Costos Operacionales	\$53.985,84	26,92%
Gastos no Operacionales	\$8.527,66	4,25%
Utilidad del Ejercicio	\$6.433,91	3,21%
Total, de Egresos y Utilidad	\$200.520,32	100,00%

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2020.

Figura 10

Descomposición del Grupo de Egresos y Utilidad



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2020.

Interpretación

Al revisar como se encuentra la estructura de los Egresos de los Estados Financieros en el año 2020 se tiene, en mayoría que están representados por los Gastos Operacionales que ascienden a un valor de \$131.572,91 con un porcentaje del 65,62%, siendo las subcuentas las más relevantes Gastos Operacionales, Logística y Postventa que asumen un valor de \$123.945,46 con un porcentaje del 61,81%, dentro de estos gastos se tiene directamente de personal, es decir, las remuneraciones de los conductores y otros beneficios de ley para que se pueda ofertar los servicios de forma oportuna, en otro aspecto la estructura en materia de gastos también tiene otro rubro denominado gastos generales, en el que se tiene una concentración mayor del 44,2% y un valor de \$88.626,95, aquí se incluyen todos los valores relacionados con pago de servicios básicos, suministros, y gastos relacionados con los vehículos.

Además, se tiene los Gastos Administrativos que se enfocan en aquellos gastos del personal administrativo de la empresa, con el propósito de alcanzar un óptimo desempeño de los automóviles, resulta imperativo que se efectúen tareas de mantenimiento, tales como la actualización continua de los cambios de aceite, la adaptación de las llantas en concordancia con las normas de tránsito actuales, así como la incorporación de diversos repuestos y requerimientos de mantenimiento de la flota de automóviles. Todo esto es fundamental para que la empresa pueda operar de manera continua y pueda ofrecer los servicios adecuados al mercado en el que se encuentra ofreciendo sus servicios con calidad, eficiencia y eficacia.

Finalmente, se presenta la utilidad del ejercicio que refleja un valor de \$6433,91, exhibe un 3,21%. Este valor es sumamente bajo para todos los ingresos obtenidos en la empresa. Por consiguiente, se asume que la empresa está gastando excesivos recursos para funcionar, lo que impide obtener la ganancia deseada para su propietario. Por lo tanto, es relevante que se revise minuciosamente si los gastos y costos se están llevando a cabo de manera adecuada en el desarrollo de sus actividades.

Tabla 10*Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera Rubén Cuenca en el Año 2021*

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021 En dólares americanos			
CUENTA	VALOR	GRUPO	RUBRO
<u>ACTIVO</u>			
<u>Activo Corriente</u>			
Caja	137,48	0,04%	0,03%
Bancos	15.288,72	4,09%	3,31%
Clientes	46.182,85	12,36%	10,00%
Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	249.240,89	66,72%	53,98%
Anticipos y Avances	2.846,98	0,76%	0,62%
Anticipo Impuesto a la Rentas y Compl	4.765,21	1,28%	1,03%
Otras Cuentas por Cobrar	55.095,33	14,75%	11,93%
Total, Activo Corriente	373.557,46	100,00%	80,90%
<u>Activo no Corriente</u>			
Depreciables	53.342,26	60,47%	11,55%
Inversiones a Largo Plazo	34.865,97	39,53%	7,55%
Total, Activo no Corriente	88.208,23	100,00%	19,10%
<u>Otros Activos</u>			
Seguros y Fianzas	0,00	0,00%	0,00%
Total, Otros Activos	0,00	0,00%	0,00%
TOTAL, ACTIVO	461.765,69		100,00%
<u>PASIVO</u>			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Proveedores	92.271,84	30,60%	19,98%
Impuestos Fiscales y Municipales	5.091,24	1,69%	1,10%
Diferidos	81.980,38	27,18%	17,75%
Cuentas por Pagar	122.236,16	40,53%	26,47%
Total, Pasivo Corriente	301.579,62	100,00%	65,31%
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Operaciones Financieras a Largo Plazo	544,42	100,00%	0,12%
Total, pasivo no Corriente	544,42	100,00%	0,12%
TOTAL, PASIVO	302.124,04		
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	45.714,29	28,64%	9,90%
Resultados Acumulados	113.927,36	71,36%	24,67%
TOTAL, PATRIMONIO	159.641,65	100,00%	
<u>PASIVO + PATRIMONIO</u>	461.765,69	-	100,00%

Nota: Datos Calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca.

Interpretación

Al analizar el Estado de Situación Financiera de la empresa de Rubén Cuenca, se presentan los datos más relevantes: su Activo Corriente tiene un valor de \$373.557,46, representando el 80,90 %, las cuentas con más valores son las Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas, cuyos valores son del 53,98 %, este hecho indica que, tras prestar sus servicios a empresas de la localidad y otras, en las que su propietario es socio activo; la segunda cuenta con mayor representación es Clientes, que está compuesta por cuentas contables que se registran de créditos otorgados a corto plazo, particularmente de organizaciones que han trabajado en periodos contables anteriores y que han requerido el servicio de transportación de carga, ante lo indicado estos valores son pagados en el corto plazo y se convierten en cuentas por cobrar; reflejando que estos rubros son altos y pueden poner en peligro la liquidez de la misma.

En consecuencia, se requiere que la empresa tenga un control adecuado de su cartera de clientes a corto plazo, a fin de que estas sean recaudadas a tiempo y no incurrir en gastos administrativos para poder recuperar estos montos. Estos recursos son corrientes, es decir, reparables a corto plazo, pero representan un gran porcentaje del activo, por lo que resulta provechoso que se adopten medidas o políticas internas de recuperación adecuada.

Otras cuentas que forman parte de la estructura financiera son los anticipos que tienen un porcentaje del 1,03%, así pues, esto señala que los dineros dados con anterioridad por impuestos anticipados, utilidades a su propietario; recalando que la cuenta Caja y Bancos no tiene mayor incidencia con respecto a las demás cuentas del Activo. La empresa tiene una cuenta que es depreciable que se considera directamente de los bienes que posee como son vehículos. Esta cuenta presenta un porcentaje del 11,55 % lo que identifica que la empresa posee recursos para poder operar en el caso de los tanqueros y otro tipo de automóviles, los mismos que están cumpliendo con su tiempo de vida útil. Además, se hace constar la cuenta Inversiones a Largo Plazo, con una representatividad del 7,55% son fondos invertidos con excedentes de la empresa en otras compañías de la localidad y obtener réditos; la cuenta Otros Activos figura en el Estado Financiero proporcionado por el Contador, pero tiene un

porcentaje nulo debido a que son cuentas que las hace constar, pero al determinar una cuenta mayor los saldos de este grupo son cero.

También, se puede apreciar que el Pasivo Corriente tiene un valor de \$302.124,04, lo que representa el 65,43 %, dichos montos son directamente de terceros, mostrando así que la empresa está comprometida en un porcentaje significativo a corto plazo, lo que implica que la empresa mantiene deudas a corto plazo en mayor medida y compromete directamente sus recursos con instituciones financieras, obligaciones laborales, los impuestos fiscales y diferidos, estos también forman parte del Pasivo Corriente a causa de impuestos que se deben cancelar de la diferencia de compra y venta de servicios, además, se tiene la partida Cuentas por Cobrar que está relacionada directamente con proveedores directos de insumos requeridos para operar su flota de vehículos. Un dato importante es que todos estos capitales prestados de terceros sean aprovechados por la empresa y generen utilidades apropiadas que cubran estos valores.

Por lo tanto, es imprescindible que la empresa recupere sus Cuentas por Cobrar y de esta manera pueda cancelar sus deudas a corto plazo y no poner en peligro su capital; por otra parte, la empresa tiene un Pasivo no Corriente de \$544,42 que representa el 0,12 %, lo que es un valor mínimo en comparación con su Pasivo a corto plazo, posterior a ello se tiene un Patrimonio donde se determina el conjunto de bienes y derechos que posee la empresa y ronda en el 34,57% esto refleja un decrecimiento de los fondos propios y puede sumarse como un riesgo latente.

Figura 11*Estructura Financiera de Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021*

Activo	Pasivo y Patrimonio
Activo corriente 373.557,46 80,90%	Pasivo corriente 301.579,62 65,31%
	Pasivo no corriente 544,42 0,12%
Activo no corriente 88.208,23 19,10%	Patrimonio 159.641,65 34,57%
TOTAL ACTIVO 461.765,69 100%	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO 461.765,69 100%

Nota: Datos Calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Interpretación

Al observar la estructura financiera de la empresa de Rubén Cuenca en el periodo 2021 se identifica que la misma posee una estructura con una salud aceptable ya que sus Activos con mayor proporción se encuentran dentro del Activo Corriente con un valor de \$373.557,46 que representan el 80,90%, siendo recursos que la empresa posee valores convertibles a líquidos en su corto plazo lo cual es beneficioso para la misma y de esta manera pueda corresponder a sus Pasivos a corto plazo, por otra parte, su Activo a largo plazo tiene un representación del 19,10% con un valor que asciende a \$88.208,23, reflejando que posee recursos para poder seguir funcionando.

En lo referente a su Pasivo, la mayor concentración se encuentra en el Pasivo Corriente con un porcentaje del 65,31 % con un valor de \$301.579,62 y su Pasivo no Corriente con un valor de \$544,42 que representa el 0,12 %; en referencia al Patrimonio se tiene un valor del \$159.641,65 que representa el 34,57 %, la empresa debe optimizar la recuperación de sus Cuentas por Cobrar para cancelar sus deudas a corto plazo y mejorar su estructura, es decir, aumentar su capital que respalda sus diferentes actividades operacionales y la empresa no comprometa sus recursos.

Tabla 11

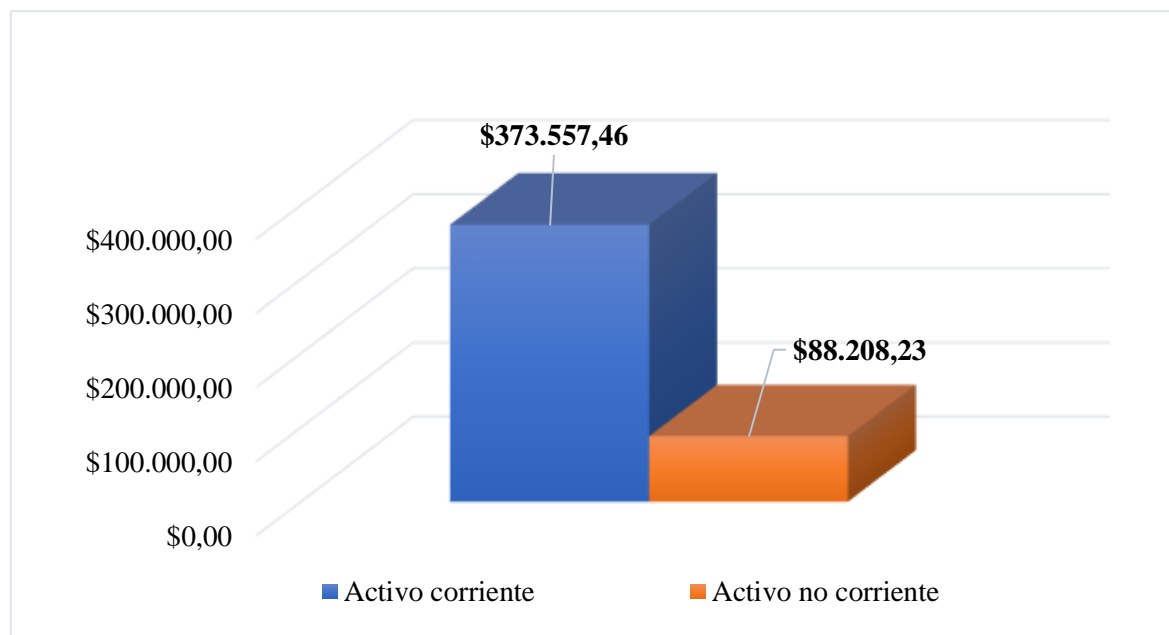
Descomposición del Grupo del Activo. Año 2021

Activo	Valor	Grupo
Activo corriente	\$373.557,46	80,90%
Activo no corriente	\$88.208,23	19,10%
Total, activo	461.765,69	100,00%

Nota: Datos Calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Figura 12

Descomposición del Activo



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Interpretación

En cuanto a la composición del Activo de la empresa de Rubén Cuenca, en 2021 se dividió en Activo Corriente con valor de \$373.557,46, lo que representa el 80,90 % de los recursos que posee la empresa para poder llevar a cabo las actividades operacionales, su mayor concentración se encuentra en las Cuentas por Cobrar de Cías. Relacionadas, que corresponden directamente con empresas que son clientes de sus servicios y las mismas se desprenden de personas naturales u organizaciones afines con la misma, asimismo, es importante señalar que estos montos se otorgan en calidad de cuentas recuperables a corto plazo, por lo tanto, es necesario recaudar estos fondos en los tiempos establecidos, para no tener inconvenientes de liquidez. Por eso, la empresa debe adoptar medidas de cobro y políticas que beneficien y no pongan en peligro sus recursos y no se conviertan en incobrables, de esta forma la empresa tenga los fondos disponibles necesarios para su funcionamiento normal.

Igualmente, se informa en el Activo Corriente los Anticipos y Avances, se derivan de los gastos que la empresa debe afrontar con proveedores, los cuales son esenciales para el desempeño de la empresa. En este sentido, se refiere a repuestos e insumos utilizados para vehículos e incluso gastos para pagos a la parte administrativa de forma precedida; otra parte, dentro de esta cuenta es que el propietario solicitó recursos por utilidades de forma adelantada.

En lo que respecta al Activo no Corriente, se tiene cuentas como Depreciables que se refiere a los Activos usados por la empresa para operar, como vehículos muebles y enseres, y materiales necesarios para que la empresa pueda ejercer su actividad primordial como es de dotar de servicios de transporte de carga pesada; estas cuentas dan valores menores, por lo tanto, se puede contrastar que dichos activos están llegando a cumplir con su vida útil y presentan valores residuales. Además, es importante señalar que también se incluyen rubros como Seguros y Fianzas, que son valores nulos ya que se contrarresta este valor a través de las amortizaciones.

Tabla 12

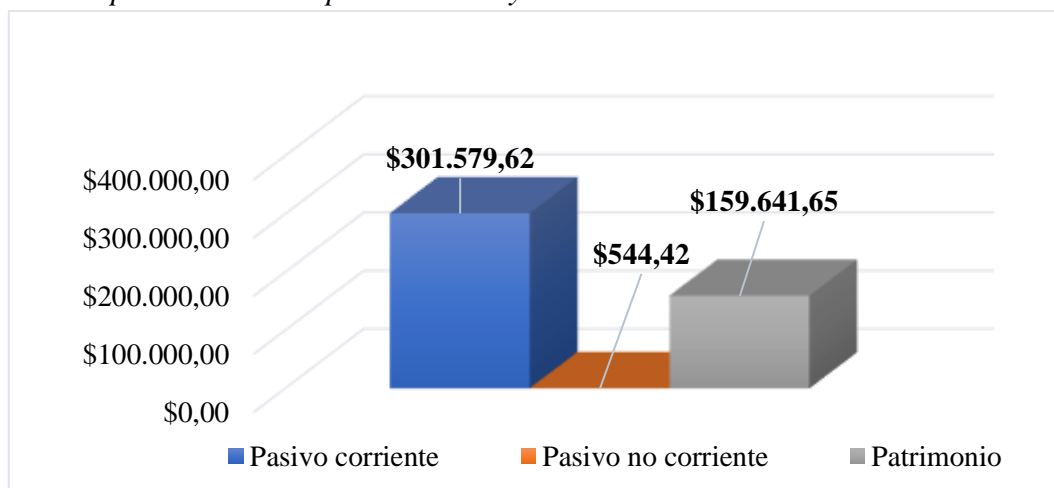
Descomposición del Grupo del Pasivo. Año 2021

Pasivo	Valor	Grupo
Pasivo corriente	\$301.579,62	65,31%
Pasivo no corriente	\$544,42	0,12%
Patrimonio	\$159.641,65	34,57%
Total, Pasivo, Patrimonio	461.765,69	100,00%

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Figura 13

Descomposición del Grupo del Pasivo y Patrimonio. Año 2021



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Interpretación

En el grupo del Pasivo y Patrimonio de la empresa de Rubén Cuenca la partida más representativa es el Pasivo Corriente, con un valor de \$301.579,62, que se interpreta con él, 65,31 % del total de Pasivo y Patrimonio. Por lo tanto, al revisar sus estados financieros se conoce que en esta cuenta se encuentran las deudas que mantiene a Rubén Cuenca, en consecuencia, al examinar esta sección, la empresa tiene un elevado porcentaje de endeudamiento a corto plazo y esto puede ocasionar a futuro posibles contratiempos debido a que la empresa está comprometiendo la mayoría de sus recursos con terceras personas. Por consiguiente, es preciso que estos rubros sean examinados por su propietario y los mismos sean cancelados en los plazos establecidos para no causar problemas, ya que su Patrimonio está totalmente comprometido.

Tabla 13*Análisis Vertical al Estado de Resultados. Año 2021*

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE			
RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA			
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021			
En dólares americanos			
CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos Operacionales			
Transporte de carga	164.426,06	54,71%	54,71%
Transporte de carga TRANS	136.105,62	45,29%	45,29%
Otros ingresos	1,64	0,00%	0,00%
TOTAL, DE INGRESOS OPERACIONALES	300.533,32	100,00%	100,00%
<u>EGRESOS, COSTOS Y GASTOS</u>			
GASTOS			
Gastos Generales	94.987,06	50,62%	31,61%
Gastos Generales de Vehículos	690,75	0,37%	0,23%
Gastos del Personal Sociedad	8.663,92	4,62%	2,88%
Gastos generales de vehículos Sociedad	10.053,86	5,36%	3,35%
Gastos Administrativos	65.876,71	35,10%	21,92%
Gastos Generales Carreras y Publicidad	7.388,22	3,94%	2,46%
Total, de Gastos	187.660,52	100,00%	62,44%
<u>TOTAL, DE EGRESOS, COSTOS, GASTOS</u>	187.660,52	100,00%	62,44%
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>112.872,80</u>		37,56%

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca Año 2021.

Figura 14*Estructura del Estado de Resultados. Año 2021*

Ingresos	Egresos
Ingresos de Actividades Operacionales	Costo Operacional
\$300.533,32 100,00%	\$0,00 0,00%
	Gastos Operacionales
	\$187.660,52 62,44%
	Gastos No operacionales
	\$0,00 0,00%
Otros ingresos	Utilidad del Ejercicio
\$0,00 0,00%	\$112.872,80 37,56%
Total, de Ingresos \$300.533,32	Total, de Egresos y Utilidad \$300.533,32
100,00%	100,00%

Nota: Estado de Resultados de Rubén Cuenca Chamba del año 2021.

Interpretación

El Estado de Resultados del periodo 2021 tiene unos Ingresos con un valor de \$300.533,32, que son netamente Ingresos Operacionales, es decir, se está haciendo trabajar los Activos de esta empresa al 100%; dichos recursos son por la prestación de servicios de transporte de carga pesada e indica que la empresa está laborando con normalidad y, teniendo de forma continua demandantes de sus servicios, que son enfocados en ofrecer a empresas de la localidad y a nivel nacional.

En relación con los Gastos para el año 2021, se puede observar que el mismo se compone de diversos tipos, los cuales corresponden a gastos generales, los cuales ascienden a \$94.987,06 con un porcentaje del 62,44 %. En dicho ámbito, se incluyen rubros como remuneraciones, beneficios de ley, horas extras, gastos de insumos y mantenimiento de los diversos vehículos, estos son necesarios para que la empresa pueda trabajar y ofertas sus servicios con normalidad, ya que se tiene que comprender que la empresa para funcionar debe incurrir en mantener la flota en buen funcionamiento y además pagar una nómina de trabajadores.

Cuando se revisa las ganancias de la empresa en 2021, se encontraron \$112.872,80, lo que representa el 37,56 % con referencia a los ingresos, esto trae un efecto favorable para la empresa, ya que su adquirente ha obtenido réditos durante el período, demostrando que en este periodo sus operaciones han surgido y se están llevando a cabo con eficacia todas las operaciones.

Tabla 14

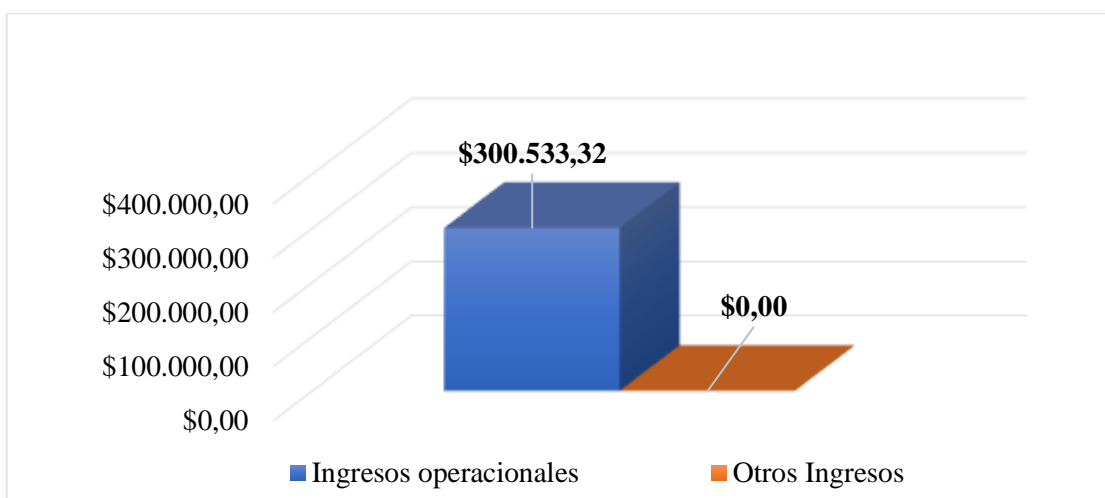
Descomposición de los Ingresos al Estado de Resultados. Año 2021.

Cuenta	Valor	Porcentaje
Ingresos operacionales	\$300.533,32	100,00%
Otros Ingresos	\$0,00	0,00%
Total, de Ingresos	\$300.533,32	100,00%

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Figura 15

Análisis de Ingresos al Estado de Resultados. Año 2021



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Interpretación

Con referencia a la estructura de los Ingresos en el Estado de Resultados del año 2021 se menciona que los Ingresos Operacionales suman un valor de \$300.533,32, el mismo que es el 100 %, por ello, al verificar las subcuentas los mismos son por la prestación de venta de servicios de transporte, estos son brindados a personas naturales y compañías de la ciudad de Loja y otras organizaciones a nivel nacional; además, es relevante destacar que dentro de esta cuenta se puede observar que se tiene buenas entradas de dinero al realizar las actividades operacionales, de esta manera demuestra que durante este periodo contable ha venido laborando con normalidad y se ha captado mayor número de clientes.

Tabla 15

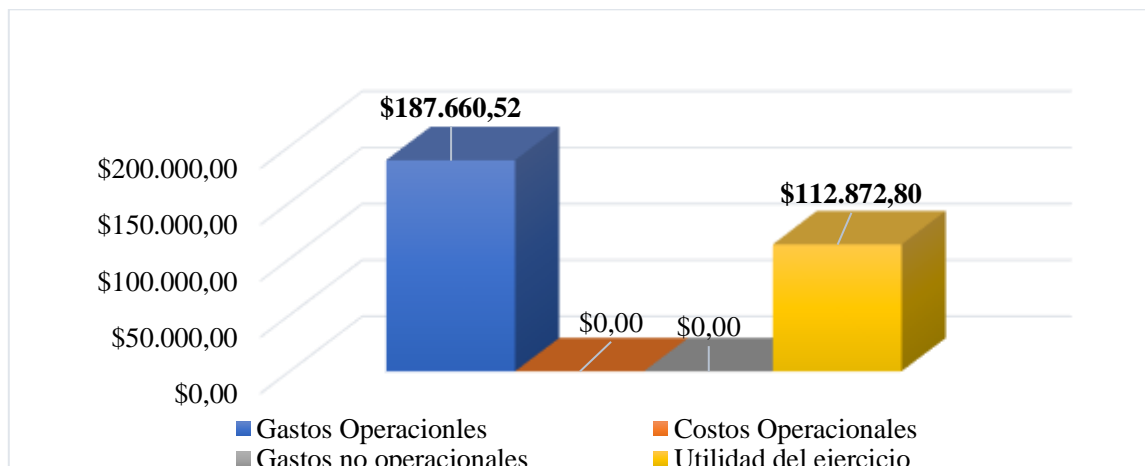
Descomposición de los Egresos y Resultados

Cuenta	Valor	Porcentaje
Gastos Operacionales	\$187.660,52	62,44%
Costos Operacionales	\$0,00	0,00%
Gastos no operacionales	\$0,00	0,00%
Utilidad del ejercicio	\$112.872,80	37,56%
Total, de egresos y utilidad	\$300.533,32	100,00%

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Figura 16

Descomposición de los Egresos y Resultados



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros de Rubén Cuenca en el Año 2021.

Interpretación

En cuanto a los ingresos de Estado de Resultados, se encuentran sujetos a gastos con un total de \$187.660,52, equivalente al 62,44 %, tales como Gastos Generales a gran escala, es decir, tienen una participación del \$94.987,06, con un porcentaje del 31,61 %, en esta cuenta se incluyen pagos que hizo la empresa a trabajadores, incluidos salarios, sueldos y gastos denominados como viáticos por viajes del conductor, gastos adicionales de los vehículos como peajes, mantenimiento, combustibles y más. Un componente adicional en los gastos con aquellos valores que son pagados por la adquisición de la parte administrativa, cuyo valor es de \$65.876,71 y un porcentaje del 21,92%, estos son vinculados a subcuentas de servicios básicos, suministros de oficina; en este sentido, se incluyen depreciaciones de activos que la entidad posee, sueldos del personal administrativo con los beneficios correspondientes.

Por lo tanto, tras conocer la estructura de su Estado de Resultados, se identifica que la empresa no tiene un plan de cuentas adecuado o adaptado a sus necesidades, ya que al verificar la clasificación de las cuentas se encuentran desordenadas o se tornan redundantes, y, por ello, no permite tener una visión adecuada del estado de resultados, lo que puede conducir a no conocer con exactitud sus resultados, a causa de esto la empresa a futuro puede presentar inconsistencias en sus resultados y contraer obligaciones con el Servicio de Rentas Internas.

Análisis Horizontal

Tabla 16

Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera Año 2021-2020

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA Año 2020 y 2021 En dólares americanos					
CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
	2021	2020			
<u>ACTIVO</u>	-	-			
Activo Corriente	-	-			
Caja	137,48	1.396,62	-1.259,14	-90,16%	0,10
Bancos	15.288,72	4.374,94	10.913,78	249,46%	3,49
Clientes	46.182,85	121.814,81	-75.631,96	-62,09%	0,38
Cuentas por Cobrar CÍAS. Relacionadas	249.240,89	135.809,64	113.431,25	83,52%	1,84
Anticipos y Avances	2.846,98	13.988,54	-11.141,56	-79,65%	0,20
Anticipo Impuestos y Contribuciones	4.765,21	1.945,97	2.819,24	144,88%	2,45
Otras cuentas por Cobrar	55.095,33	50.046,90	5.048,43	10,09%	1,10
Total, Activo Corriente	373.557,46	329.377,42	44.180,04	13,41%	1,13
Activo No Corriente					
Depreciables	53.342,26	82.333,15	-28.990,89	-35,21%	0,65
Inversiones Largo Plazo	34.865,97	34.865,97	0,00	0,00%	1,00
Otros Activos					
Seguros y Fianzas	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
Total, Otros Activos	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00
Total, Activo no Corriente	88.208,23	117.199,12	-28.990,89	-35,21%	3,65

**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE
RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA**

Año 2020 y 2021

En dólares americanos

CUENTA	AÑO		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
	2021	2021			
TOTAL, ACTIVO	461.765,69	446.576,54	15.189,15	-21,80%	4,78
<u>PASIVO</u>					
Pasivo Corriente					
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	0,00	2.869,73	-2.869,73	-100,00%	0,00
Proveedores	92.271,84	49.754,43	42.517,41	85,45%	1,85
Impuestos Fiscales y Municipales	5.091,24	30.395,73	-25.304,49	-83,25%	0,17
Diferidos	81.980,38	50.706,91	31.273,47	61,67%	1,62
Cuentas Por Pagar	122.236,16	143.361,74	-21.125,58	-14,74%	0,85
Total, Pasivo Corriente	301.579,62	277.088,54	24.491,08	-50,86%	4,49
Pasivo No Corriente					
Operaciones Financieras a Largo Plazo	544,42	1.992,49	-1.448,07	-72,68%	0,27
Total, Pasivo no Corriente	544,42	1.992,49	-1.448,07	-72,68 %	0,27
TOTAL, PASIVO	302.124,04	279.081,03	23.043,01	-123,53 %	4,76
<u>PATRIMONIO</u>					
Capital Pagado	45.714,29	45.714,29	0,00	0,00%	1,00
Resultados Acumulados	113.927,36	121.781,22	-7.853,86	-6,45%	0,94
TOTAL, PATRIMONIO	159.641,65	167.495,51	-7.853,86	-6,45%	0,95
<u>PASIVO + PATRIMONIO</u>	<u>461.765,69</u>	<u>446.576,54</u>	<u>15.189,15</u>	<u>-129,98%</u>	<u>6,70</u>

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros 2021- 2020.

Interpretación

Una vez realizado el Análisis Horizontal a los Estados Financieros en los años 2021 y 2020 se tiene variaciones significativas dentro del Activo, por ello, Activo Corriente presenta un aumento de \$44.180,04 que representa en porcentaje el 13,41%; dentro del mismo hay algunos cambios en cuanto a Caja esta disminuyo, en cambio, la cuenta Bancos tiene un aumento de \$10.913,78 lo cual en porcentaje es de \$249,46%, la cuenta Clientes tiene una disminución significativa del 62,09% lo que se interpreta que sus cuentas fueron cobradas en mayor proporción, siendo esto una parte importante, porque representa medidas adoptadas para recuperación de cartera.

Por lo tanto, en lo que concierne al Activo no Corriente se presenta los siguientes datos, para el año 2021 se tiene la cuenta Depreciables con una disminución del -0,35% esto es a causa que la empresa posee Activos Fijos que cada año van devaluándose, y van cumpliendo la vida útil; y la cuenta de Seguros y Fianzas e Inversiones Largo Plazo, no ha sido actualizados en los dos periodos, por consiguiente, se destaca que sus rubros han permanecido en su estado de conservación.

En lo que se respecta al Pasivo, este ha tenido un decrecimiento en el periodo 2021 con una variabilidad en porcentajes de -123,53 % esto se debe a que la empresa ha pagado las deudas a sus acreedores, en lo que compete al Pasivo Corriente se concibe disminuciones en las cuentas Obligaciones Financieras a Corto Plazo, Impuestos fiscales y Municipales y Cuentas por Pagar, reflejando que estas han sido canceladas en proporciones. En consecuencia, la cuenta de Proveedores ha experimentado un incremento en su cuenta debido a la necesidad de recursos para poder operar mediante la utilización de insumos y materiales, siendo este rubro necesario para la empresa para la adquisición de diferentes insumos para poder operar, es decir para tener al día los vehículos y puedan dar el servicio de transporte, pero es necesario poner énfasis en este rubro porque la empresa no puede permanecer endeudada a gran escala así sea a corto plazo, con carteras hacia terceros porque esto puede traer duras consecuencias como no cumplir con las metas institucionales de pago o incurrir significativamente en gastos adicionales para la empresa, ante esta situación es necesario analizar opciones de pronto pago y saldar dichos valores que comprometen a la empresa.

En mención, al Pasivo no Corriente, hay variaciones negativas, es decir, sus Operaciones Financieras a Largo Plazo se redujeron en un -72,68 %, este resultado es positivo, esto muestra que no está comprometido con sus recursos a futuro, lo que indica que tiene una salud financiera. Finalmente, en lo que respecta al Patrimonio, se produjo una disminución del 0,06 % debido a que incrementaron ciertas cuentas del Pasivo a corto plazo, lo que provocó una mayor incidencia en los recursos de su propietario, que dio como resultado una mayor proporción de terceras personas.

Tabla 17

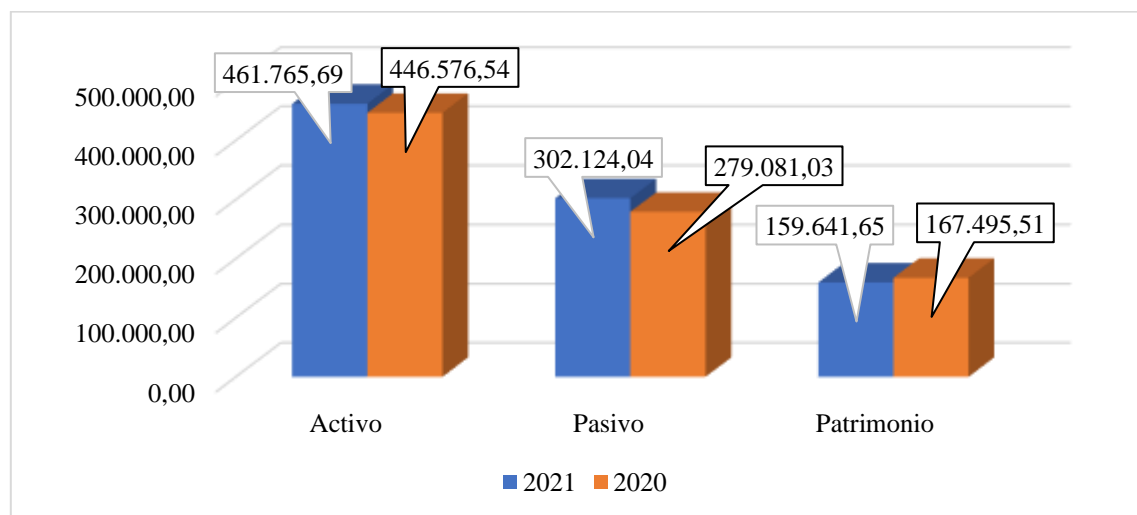
Variaciones del Activo, Pasivo y Patrimonio

Activo	2021	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activo	461.765,69	446.576,54	15.189,15	3,40%
Pasivo	302.124,04	279.081,03	23.043,01	8,26%
Patrimonio	159.641,65	167.495,51	-7.853,86	-4,69%

Nota: Datos calculados de los Estados Financieros 2021- 2020.

Figura 17

Variaciones del Activo, Pasivo y Patrimonio



Nota: Datos calculados de los Estados Financieros 2021- 2020.

Interpretación

Después de ver los aumentos en el Activo, Pasivo y Patrimonio, se puede ver que el activo tuvo un crecimiento en 2021, en menos que en 2020, además, el Pasivo aumentó sus

cuentas porque necesitaba más productos y servicios para operar. En resumen, el Patrimonio ha tenido aumento en el periodo 2021 debido al endeudamiento por la empresa, exponiendo un riesgo latente, por consiguiente, estos factores son esenciales en la empresa, y su estructura es responsable de acciones o decisiones en la empresa. Por consiguiente, el propietario debe poner en marcha un empeño en recaudar de manera adecuada sus cuentas por cobrar, con el fin de solventar sus deudas corrientes en el menor plazo y aprovechar estos recursos.

Tabla 18

Análisis Horizontal Estados de Resultados 2021-2020

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE RUBÉN ANTONIO CUENCA CHAMBA Año 2020 y 2021 En dólares americanos					
Cuenta	Año		Variación absoluta	Variación relativa	Razón
	2021	2020			
<u>INGRESOS</u>					
- - -					
Ingresos Operacionales					
Transporte de Carga	164.426,06	149.605,83	14.820,23	9,91%	1,10
Transporte de Carga TRANS	136.105,62	0,00	136.105,62	0,00%	0,00
Otros Ingresos	1,64	39.285,92	-39.284,28	-100,00%	0,00
Publicidad	0,00	450,00	-450,00	-100,00%	0,00
Alquiler de Excavadora	0,00	11.178,57	-11.178,57	-100,00%	0,00
TOTAL, DE INGRESOS	300.533,32	200.520,32	100.013,00	49,88%	1,50
<u>EGRESOS, COSTOS Y GASTOS</u>					
- - -					
COSTOS	0,00	53.985,84	-53.985,84	0,00%	0,00
GASTOS					
Gastos Operacionales, Logística y Postventa	94.987,06	123.945,46	-28.958,40	-23,36%	0,77
Gastos de Personal	10.053,86	35.318,51	-25.264,65	-71,53%	0,28
Gastos Generales	9.354,67	88.626,95	-79.272,28	-89,44%	0,11
Gastos Administrativos	65.876,71	7.627,45	58.249,26	763,68%	8,64
Gastos Generales Carreras	7.388,22	0,00	7.388,22	0,00%	0,00
TOTAL, DE GASTOS	187.660,52	131.572,91	56.087,61	42,63%	1,43
MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES	0,00	8.527,66	-8.527,66	-100,00%	0,00
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>112.872,80</u>	<u>6.433,91</u>	<u>106.438,89</u>	<u>1654,34%</u>	<u>17,54</u>

Nota: Datos calculados de los Estado de Resultados 2021- 2020.

Interpretación

Con respecto al Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los periodos 2021 y 2020, primeramente, para poder efectuar se concilió las diferentes cuentas en forma resumida porque entre ellas no tenían similitud.

Al examinar los ingresos, se puede apreciar que están compuestos únicamente por Ingresos Operacionales, es decir, de las actividades económicas detalladas en su RUC, en las cuales se tiene una variación significativa del 49,88 %. La presente información evidencia que el período 2021 tuvo una cantidad de Ingresos superior, lo cual indica cambios significativos que han propiciado mejoras en la gestión de la empresa.

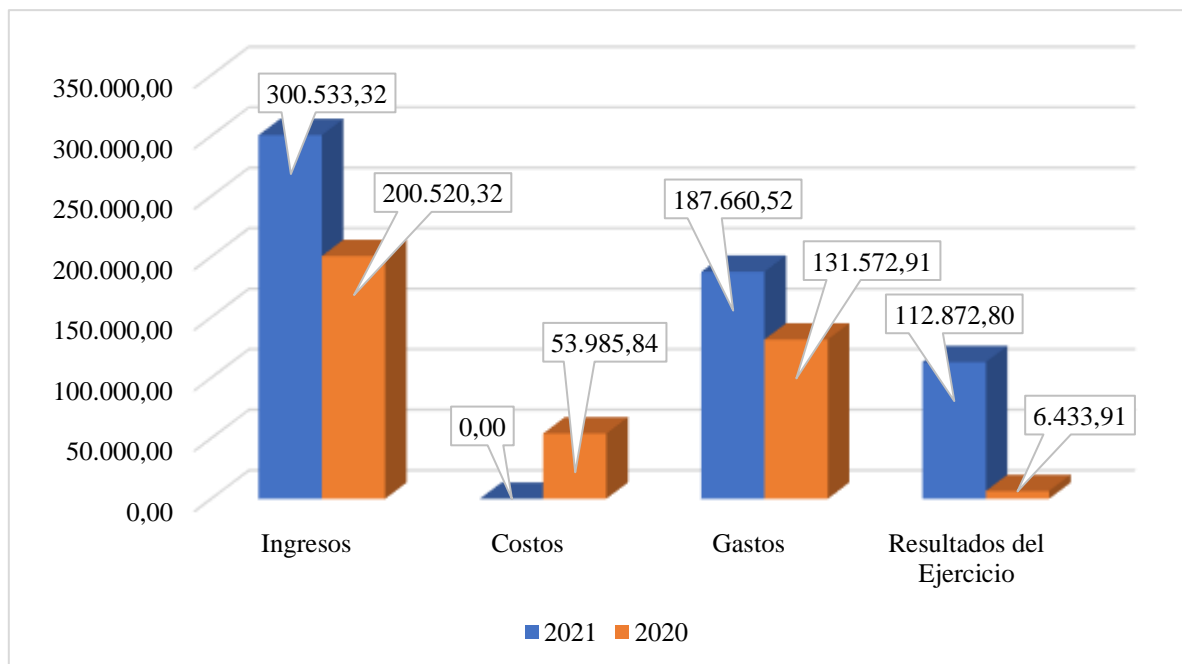
En cuanto a los Gastos, se observa una tendencia creciente con una representatividad del 42,63 %, lo que refleja y tiene coherencia si sus ingresos aumentaron, sus gastos deben tener aumento, es decir, al realizar más prestación de servicios de transporte, sus vehículos van a circular más por las diferentes partes del país y crecen los gastos de insumos, de pago de personal, viáticos, combustibles y más; por consiguiente, en la cuenta de Gastos Administrativos se evidencia una elevada cantidad de \$58.249,26, lo cual representa el 763,68 %; asimismo, en el año 2021 se añade una nueva cuenta que contiene los gastos de carreras.

En consecuencia, los resultados del período evidencian una predisposición creciente, es decir, sus réditos para el año 2021 son altos en comparación con el año 2020, con un porcentaje valioso del 1654,34 %, esto indica que la compañía ha mejorado sus operaciones y ha progresado significativamente en su funcionamiento.

Al revisar sus Estados de Resultados, se sugiere la necesidad de llevar a cabo un plan de cuentas que se ajuste a las necesidades de la empresa, con el fin de garantizar una gestión contable ordenada y que no genere confusiones.

Figura 18

Variaciones de Ingreso, Costos y Gastos



Nota: Datos calculados del Estado de Resultados 2021- 2020.

Interpretación

En lo que corresponde, al Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los periodos 2021 y 2020 se tiene que los Ingresos aumentaron significativamente en el año 2021 con relación al 2020, otro aspecto es que los Ingresos son de las operaciones propias de la empresa, como es por la prestación de servicios de transporte de carga pesada. En cuanto a los Egresos, obtuvieron una ampliación debido a la estrecha relación que se tiene a mayores Ingresos, más Gastos; por ello, asume un valor por Gastos que simboliza el 43 % mayor.

En referencia a los resultados económicos de la empresa, presentan un valor superior en su periodo 2021 con proporción al 2020, que llega a una correlación porcentual del 1654, %; siendo efectivo y positivo para la empresa, puesto que pone en manifiesto que las actividades o toma de decisiones de parte del propietario están dando fruto, por lo que se establece que las operaciones de la misma se lleven de forma eficiente.

Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corriente}}$$

Tabla 19

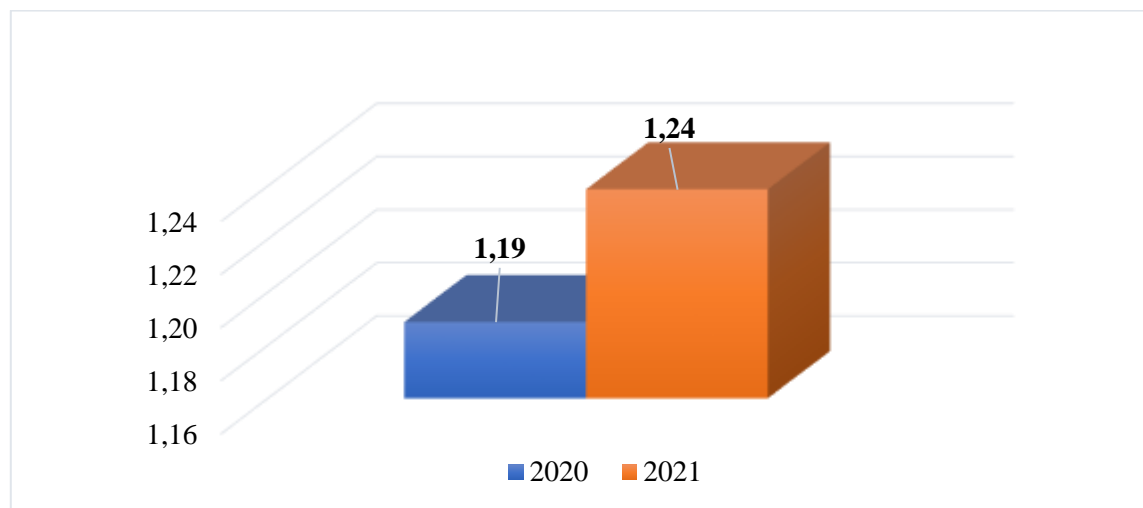
Razón Corriente

Cuentas	Año 2020	Año 2021
Activo Corriente	329.377,42	373.557,46
Pasivo Corriente	277.088,54	301.579,62
Razón Corriente =	1,19	1,24

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Empresa de Rubén Cuenca, Año 2020-2021.

Figura 19

Razón Corriente



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Empresa de Rubén Cuenca, Año 2020-2021.

Interpretación

Al aplicar la Razón Corriente, dio como resultado que la empresa de Rubén Cuenca posee liquidez de 1,19 para el 2020 y el 1,24 para el 2021, estos resultados muestran que

supera el estándar que es mayor a 1, por lo que, los resultados revelan que, si está en capacidad de pagar sus Cuentas por Pagar, con los Activos Corrientes que posee y por ende no pone en riesgo el Patrimonio de la empresa en ningún periodo de análisis. En otras palabras, se puede decir que por cada dólar de deuda corriente tiene 1,19 y 1,24 Activos para resolver esos problemas. La presente acción resulta beneficiosa para la entidad debido a su capacidad para contar con los recursos necesarios.

Capital Neto de Trabajo

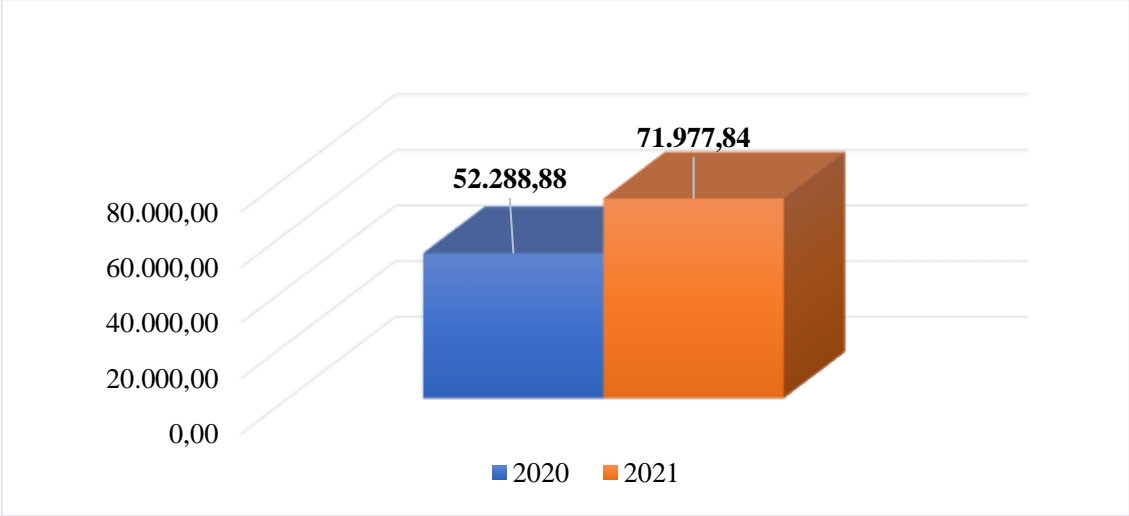
$$\text{Capital Neto Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Tabla 20
Capital de Trabajo

Cuentas	2020	2021
Activo Corriente	329.377,42	373.557,46
Pasivo Corriente	277.088,54	301.579,62
Capital de trabajo=	52.288,88	71.977,84

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Empresa de Rubén Cuenca, Año 2020-2021

Figura 20
Capital de Trabajo



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Empresa de Rubén Cuenca, Año 2020-2021.

Interpretación

En lo que respecta al indicador de Capital de Trabajo se obtuvo como resultado para el año 2020 un valor de \$52.288,88, y, en el período de 2021 se evidencia un valor de \$71.977,84, lo cual es positivo. En consecuencia, cumple con los criterios del indicador, debido a sus resultados obtenidos en los años de investigación, esto significa que la empresa puede responder de forma normal a sus deudas con terceros, además, es evidente que está en buen estado y crecimiento económico.

Indicadores de Actividad

Rotación de Cuentas por Cobrar

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

Tabla 21

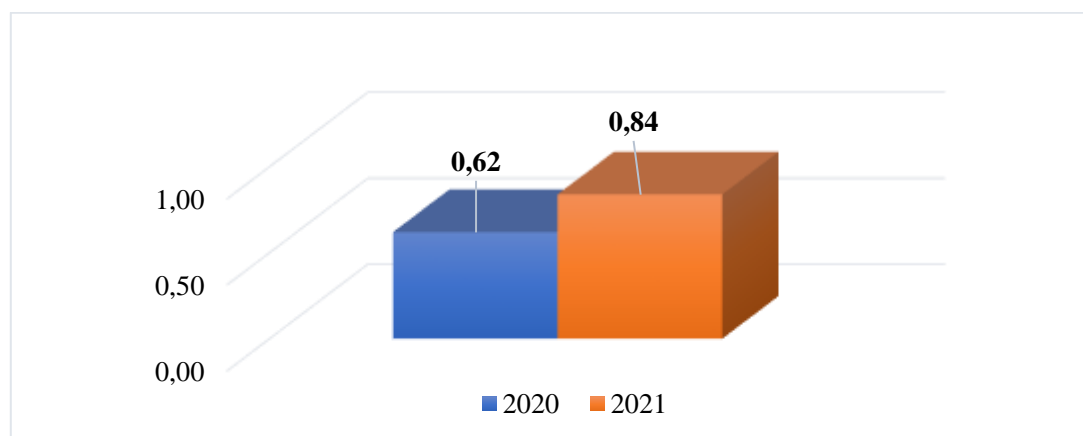
Rotación de Cuentas por Cobrar

Cuentas	2020	2021
Rot. de Ctas. por Cobrar = $\frac{200.520,32}{323.605,86}$	Rot. de Ctas. por Cobrar = $\frac{300.533,32}{358.131,26}$	
Rotación de Cuentas por Cobrar=	0,62	0,84
Rotación de Ctas por Cobrar en días	=365/0,62	=365/0,85
Rotación de Ctas por Cobrar en días=	589 días	435 días

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca año 2020-2021

Figura 21

Rotación de Cuentas por Cobrar



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

En lo que corresponde al indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar en la empresa de Rubén Cuenca, se identifica que para el año 2020 mantienen un movimiento de 0,62 veces, mientras que para el año 2021 la actividad de las cuentas por tiene un incremento con un valor de 0,84 veces.

Por lo expresado anteriormente, y transformando estos valores a días se tiene, las Cuentas por Cobrar con relación al tiempo tienen un periodo de cobro de 589 días para el 2020 y para el 2021 en 435 días. En consecuencia, estos resultados no son favorables, ya que la empresa tarda excesivamente en recuperar su efectivo, lo que puede generar problemas futuros. Por consiguiente, sería factible llevar cabo un seguimiento y control de las cuentas por cobrar a través de visitas y llamadas, con el propósito de recuperar y asegurar la liquidez, y estos recursos no se tornen improductivos.

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

Tabla 22

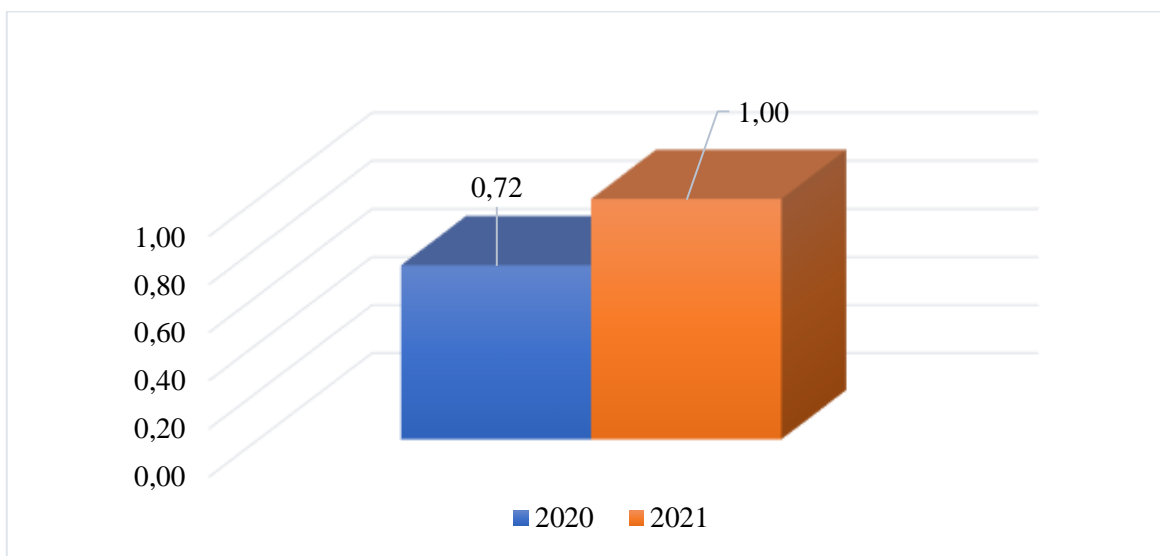
Rotación de Cuentas por Pagar

Año 2020	Año 2021
Rot. de Ctas. por Pagar = $\frac{200.520,32}{865.833,16}$	Rot. de Ctas. por Pagar = $\frac{300.533,32}{970.836,35}$
Rot. de Ctas. por Pagar: 0,72	Rot. de Ctas. por Pagar: 1,00
Rot. de Ctas. por Pagar en días = 504	Rot. de Ctas. por Pagar en días = 365

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Figura 22

Rotación de Cuentas por Pagar



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

De acuerdo a la Rotación de las Cuentas por Pagar se obtuvo los siguientes resultados en el año 2020 se tiene que estas cuentas son pagadas en un 0,72 veces que corresponde en 504 días, y para el periodo 2020 se pagaron con una frecuencia de 365 días; por lo tanto, al conocer estos resultados se entiende que existe demoras significativas en la empresa cancelar las deudas y por ello se deben plantear medidas de pago, como recuperar las cuentas por cobrar para abonar a estas deudas pendientes y no contraer problemas en relaciones comerciales con los proveedores o que se generen gastos adicionales por no cumplir con los tiempos de liquidación de las compromisos con terceros.

Indicadores de Endeudamiento

Nivel de Endeudamiento

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo.}}{\text{Total Activo}} \times 100$$

Tabla 23

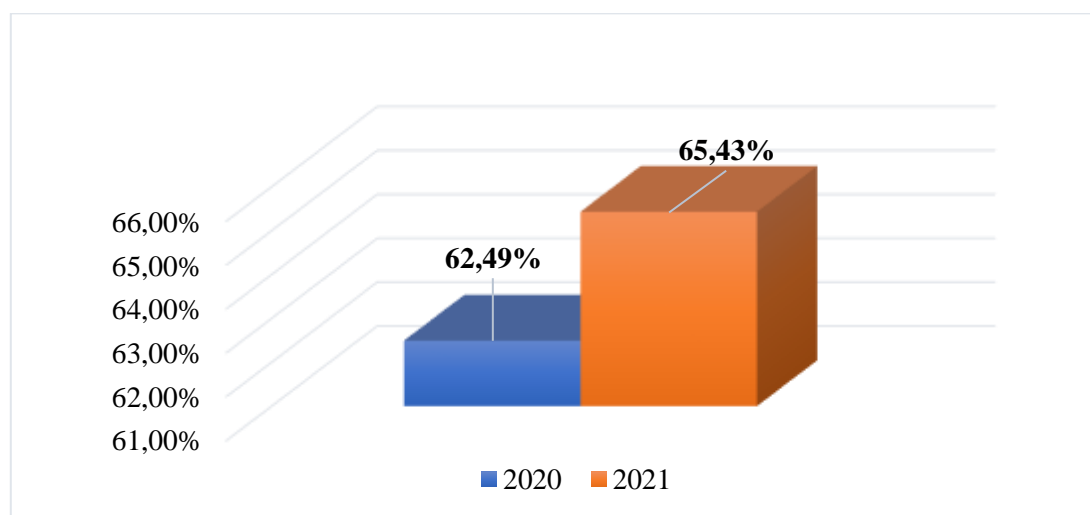
Nivel de Endeudamiento

Año 2020	Año 2021
$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{279.081,03}{446.576,54} \times 100$	$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{302.124,04}{461.765,69} \times 100$
Nivel de Endeudamiento: 62,49%	Nivel de Endeudamiento: 65,43%

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021

Figura 23

Nivel de Endeudamiento



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

En cuanto al Indicador de Endeudamiento se tiene los siguientes resultados: para el periodo 2020 un porcentaje del 62,49%, mientras tanto para el año 2021 refleja un porcentaje del 65,43, demostrando que la empresa en los años de estudio posee un alto nivel de endeudamiento, y, por ende, compromete en gran escala a los Activos de la empresa demostrando que la empresa mayoritariamente es de los acreedores, por ello, esto puede afectar significativamente y ocasionar un riesgo latente, siendo de urgencia que se pongan en

marcha planes estratégicos con la finalidad de mitigar riesgos y disminuir el nivel de endeudamiento, ya que actualmente no es óptimo.

Razón Deuda Capital

$$\text{Razón Deuda Capital} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$$

Tabla 24

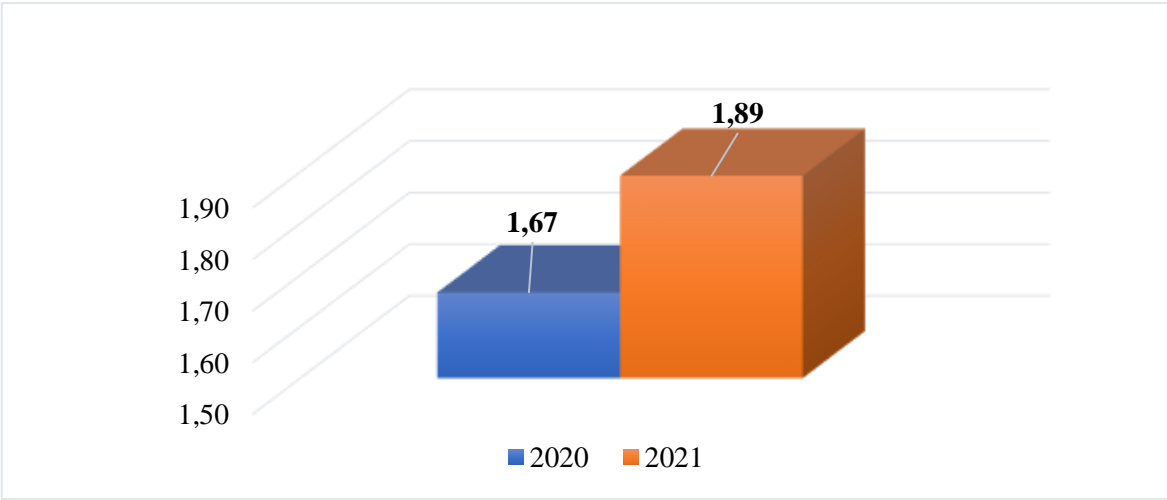
Razón Deuda - Capital

Año 2020	Año 2021
Razón Deuda Capital. = $\frac{279.081,03}{167.495,51}$	Razón Deuda Capital. = $\frac{302.124,04}{159.641,659}$
Razón Deuda – Capital= 1,67	Razón Deuda - Capital: 1,89 veces

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Figura 24

Razón Deuda - Capital



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

El índice de Deuda- Capital presenta los siguientes valores 1,67 y el 1,89 veces respectivamente para el año 2020 y 2021, por lo tanto, este indicador financiero demuestra

que la empresa posee apalancamiento, es decir, que están siendo comprometidos sus recursos propio o capital a gran escala; donde sus acreedores tienen más proporción en la empresa que su propietario, por ello, se debe poner atención a estos resultados, y se tome medidas urgentes que ayuden a mejorar su capital, y este gane más proporción.

Apalancamiento a Corto Plazo

$$\text{Apalancamiento a Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Tabla 25

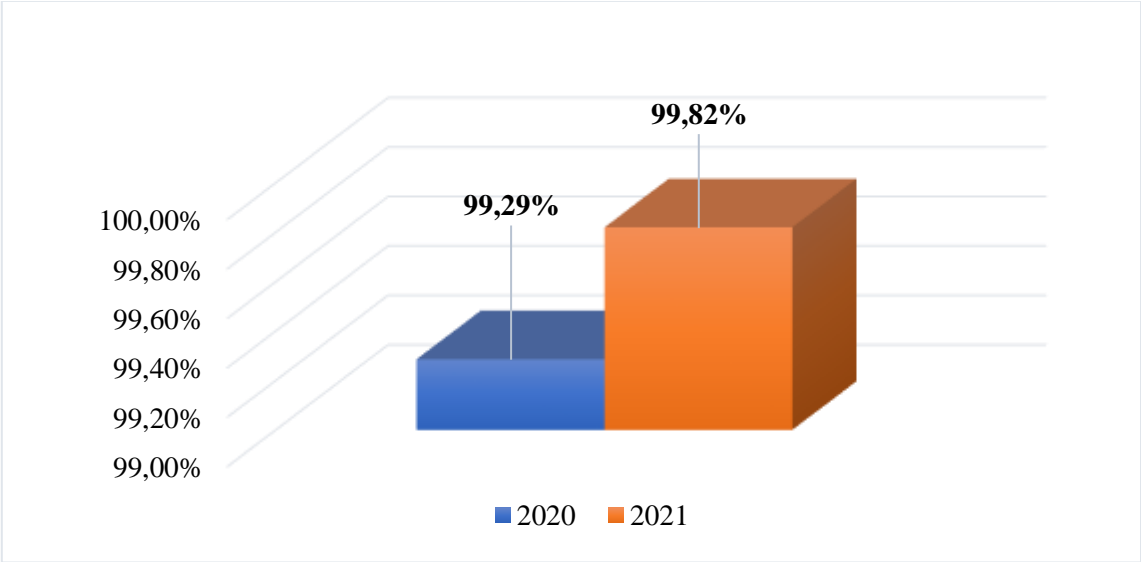
Apalancamiento a Corto Plazo

Año 2020	Año 2021
$\text{Apalancamiento a corto plazo} = \frac{277.088,543}{279.081,03} \times 100$	$\text{Apalancamiento a corto plazo} = \frac{301.579,62}{302.124,04} \times 100$
Apalancamiento a corto plazo: 99,29%	Apalancamiento a corto plazo: 99,82%

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Figura 25

Apalancamiento a Corto Plazo



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

En lo que comprende el indicador de Apalancamiento a Corto Plazo se tiene los siguientes resultados para el año 2020 refleja un porcentaje del 99,29% y para el periodo 2021 un porcentaje del 99,82%, por lo que estos resultados proveen de información importante, a través de este indicador se evidencia que la mayoría de las deudas de la empresa están estructuradas a corto plazo y con proveedores de diferentes insumos para las actividades operacionales requeridos para su funcionamiento; por ello, es necesario que esta cartera se manejen con acierto y se paguen a tiempo para no incurrir en riesgos el propietario.

Indicadores de Rentabilidad

Margen bruto

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

Tabla 26

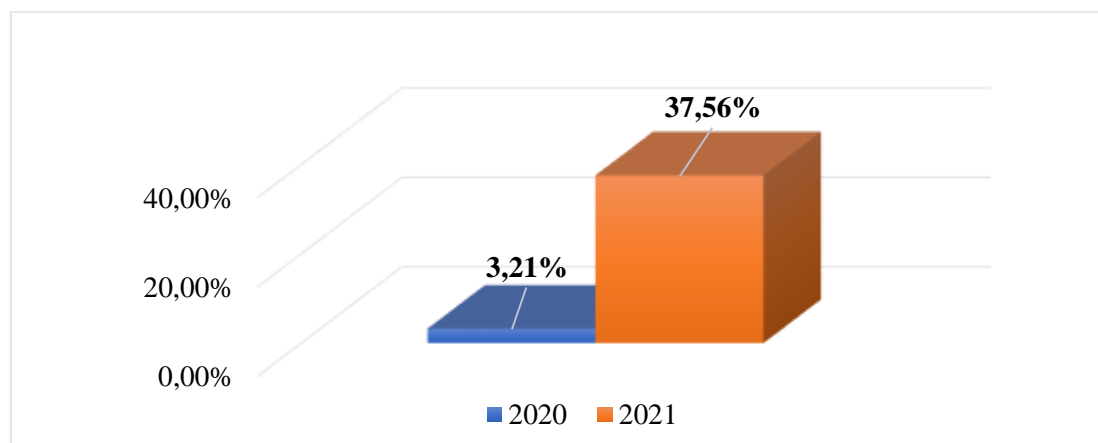
Margen Bruto

Año 2020	Año 2021
Margen bruto = $\frac{6.433,91}{200.520,32} \times 100$	Margen bruto = $\frac{112.872,80}{300.533,32} \times 100$
Margen bruto: 3,21%	Margen bruto: 37,56%

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca, Año 2020-2021.

Figura 26

Margen Bruto



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

Al calcular el indicador de Margen Bruto de Utilidad exterioriza el porcentaje de las ventas que se convierte en Utilidades Brutas, en el año 2020 muestra un porcentaje de 3,21%, en el año 2021 hubo una utilidad superior con un porcentaje de 37,56% esto tiene relación con los ingresos, porque en el último período aumentaron a gran escala. En consecuencia, a los datos abordados del resultado del margen bruto, se menciona que estos si presentaron un crecimiento de un periodo a otro de estudio siendo que sus ventas fueron superiores en la prestación de servicios de transporte, por ello, esto es beneficioso para la empresa y sus recursos pueden ser aprovechados de mejor manera y reinvertidos.

Rendimiento del Patrimonio (ROE)

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

Tabla 27

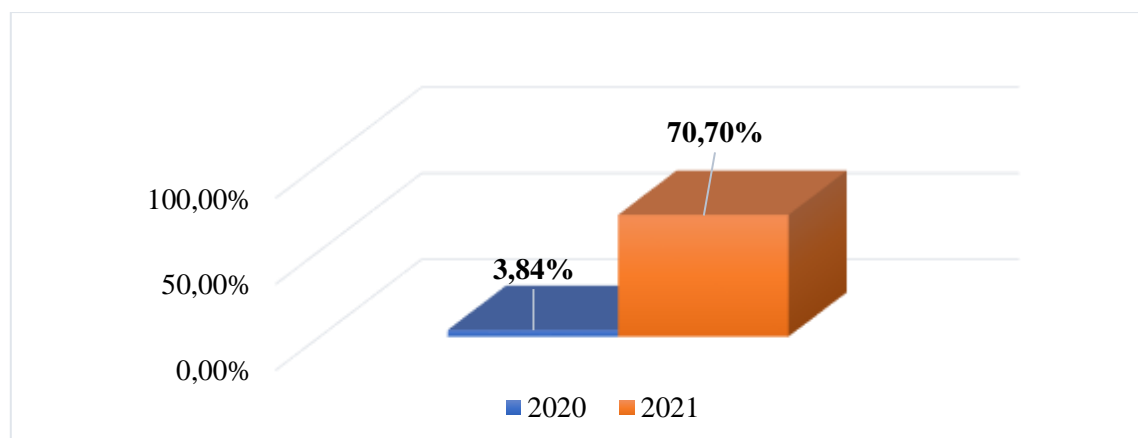
Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Año 2020	Año 2021
Rendimiento del pat. = $\frac{6.433,91}{167.495,51}$	Rendimiento del pat. = $\frac{112.872,80}{159.641,65}$
Rendimiento del patrimonio: 3,84%	Rendimiento del patrimonio: 70,70%

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, año 2020-2021.

Figura 27

Rendimiento del Patrimonio (ROE)



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Interpretación

El indicador del ROE, presenta los siguientes resultados para la empresa de Rubén Cuenca en el año 2020 un 3,84% y en el periodo 2021 un 70,70% de estos datos se deduce que la empresa por cada dólar invertido en el año 2020 cuenta con aproximadamente 4 centavos de dólar de ganancia respecto a su Patrimonio, en cambio para el año 2021 cuenta con 0,70 centavos por cada dólar de su capital; por ende para su segundo año el resultado de este ratio financiero es alentador y beneficioso, esto se debe a que en el segundo año la empresa opero de mejor forma, por ello, tiene que sus ingresos netamente operacionales fueron altos y tienen una relación con los costos y gastos dados, que da como resultado una ganancia positiva.

Rentabilidad del Activo (ROA)

$$\text{Rendimiento del Activo} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Tabla 28

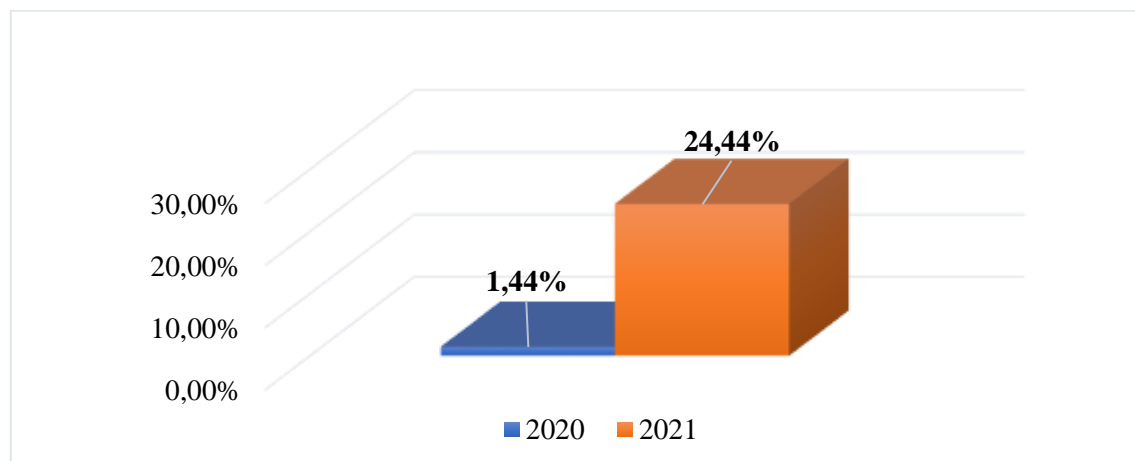
Rentabilidad del Activo (ROA)

Año 2020	Año 2021
$\text{Rendimiento del Activo} = \frac{6.433,91}{446.576,54}$	$\text{Rendimiento del Activo} = \frac{112.872,80}{461.765,69}$
Rendimiento del Activo: 1,44%	Rendimiento del Activo: 24,44%

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, año 2020-2021.

Figura 28

Rentabilidad del Activo (ROA)



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, Año 2020-2021.

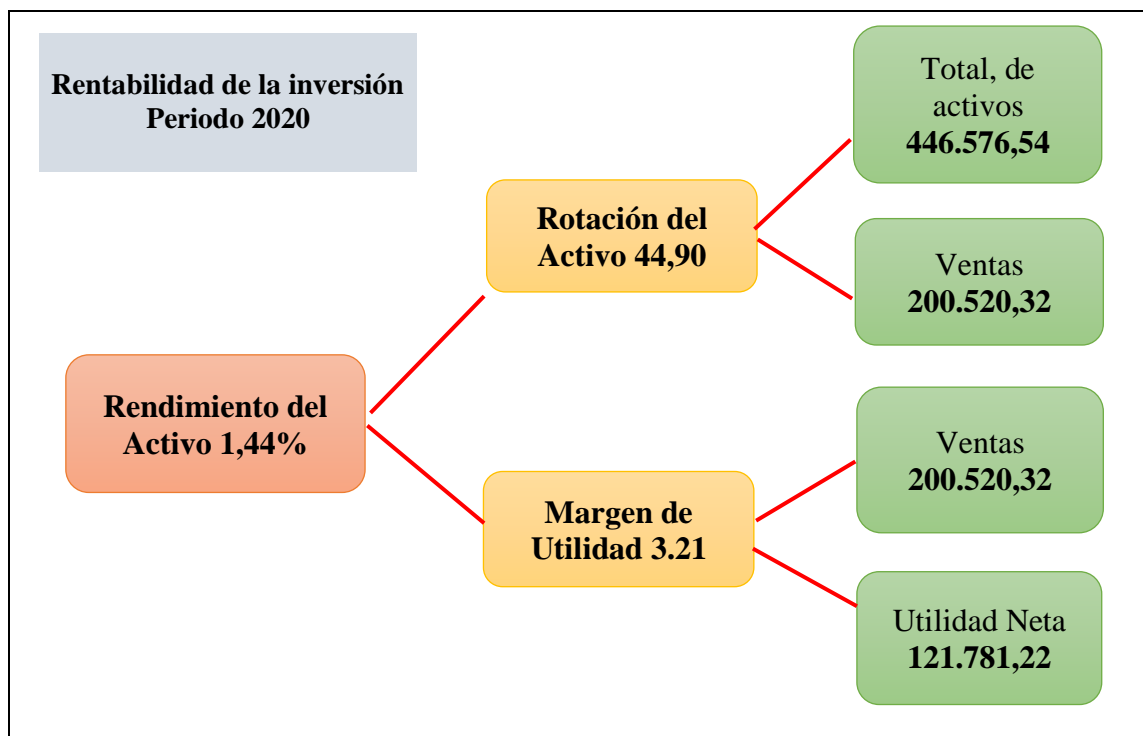
Interpretación

Al aplicar el indicador de Rentabilidad del Activo (ROA) se tiene los siguientes datos para el año 2020 un valor de 1,44 lo cual revela que tras hacer trabajar sus activos la empresa obtiene una utilidad de 0,1 centavos por 1 dólar de inversión es sus activos, para su segundo año se ve una situación diferente ya que en este año 2021 refleja que las actividades se desarrollan con calidad y adecuadamente ya que se obtiene una utilidad por cada dólar de inversión en el activo de 0,24 centavos.

Sistema Dupont

Figura 29

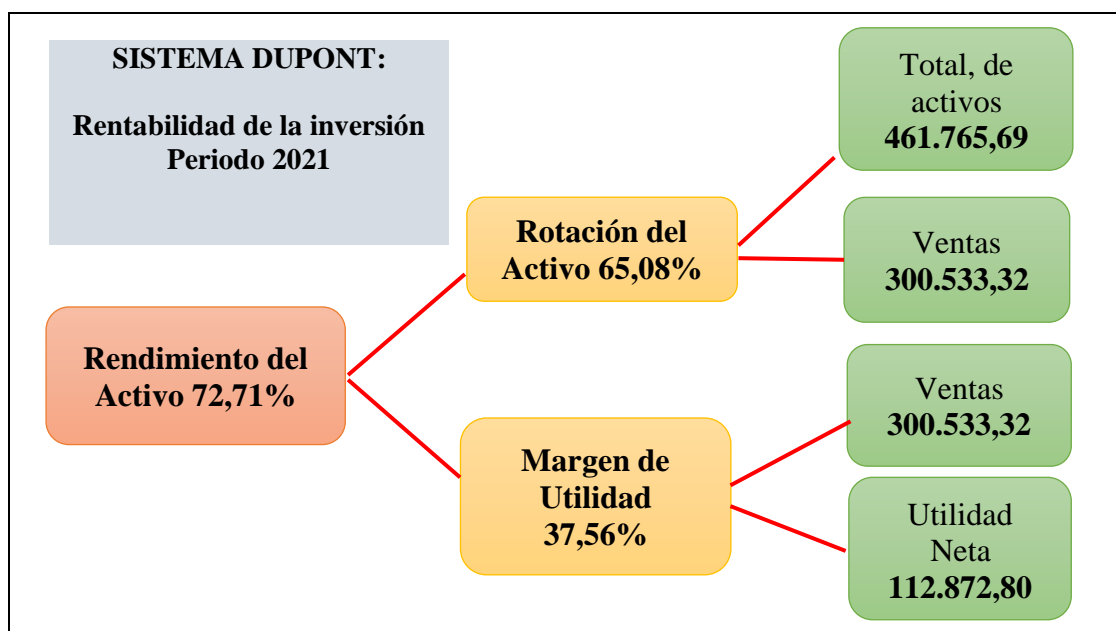
Rendimiento del Activo, Año 2020



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, Año 2020.

Figura 30

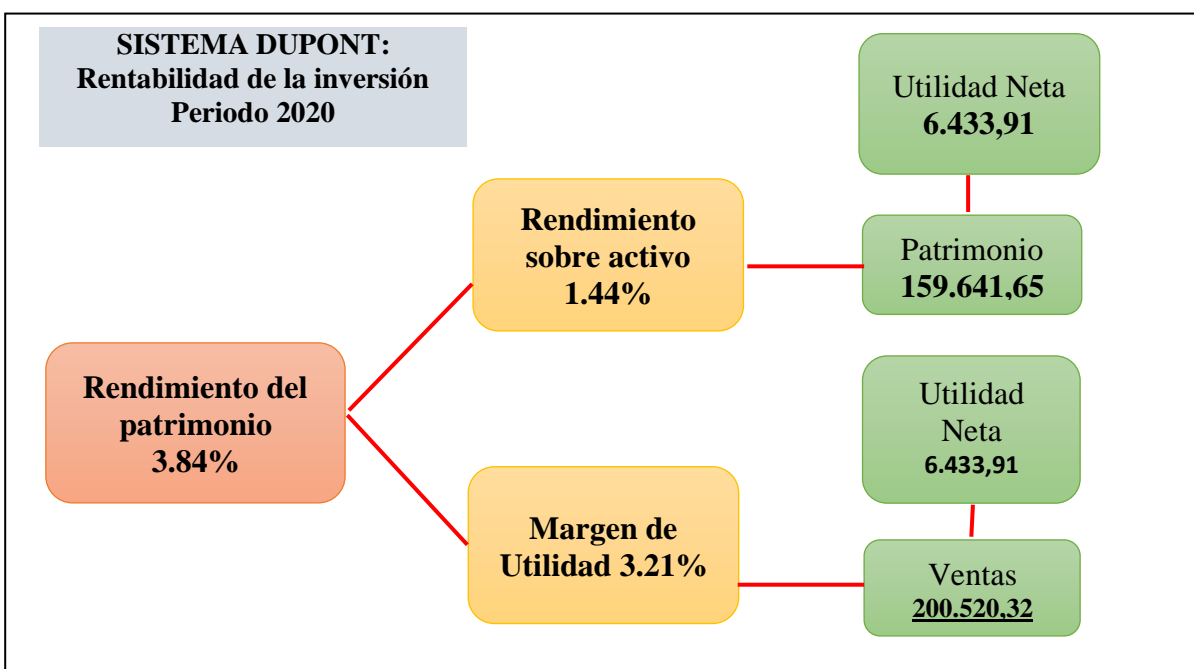
Rendimiento del Activo, Año 2021.



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, año 2020.

Figura 31

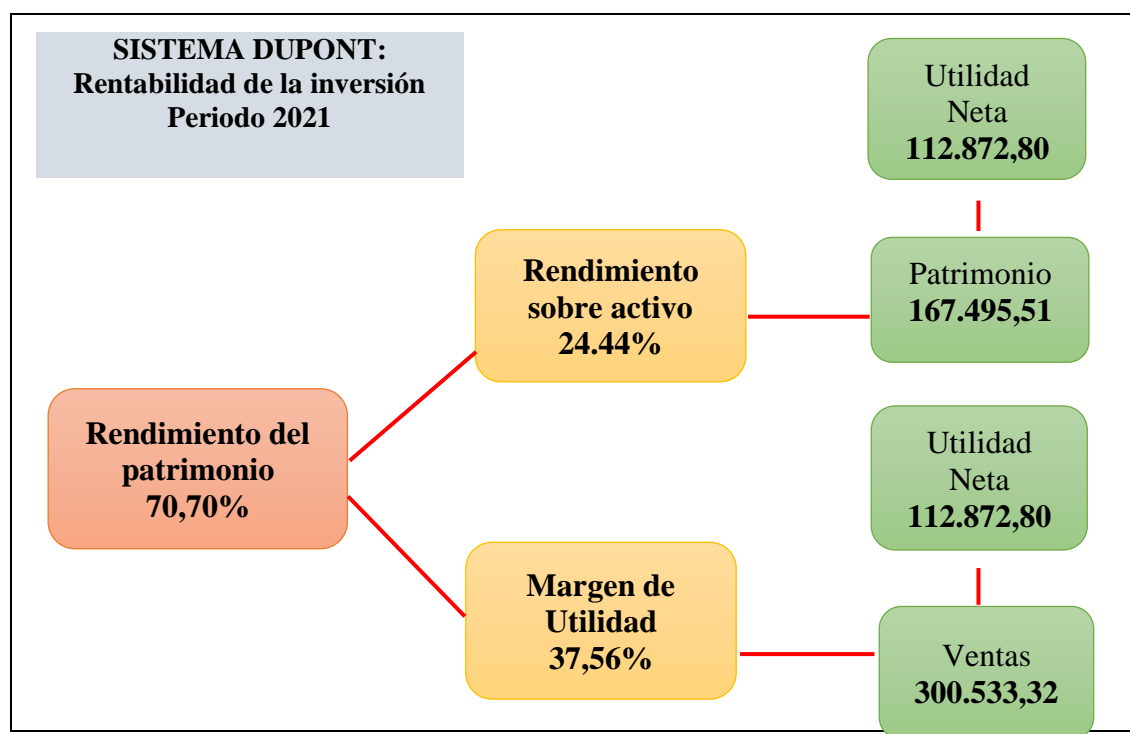
Sistema DUPONT Rendimiento del Patrimonio, Año 2020.



Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, año 2020.

Figura 32

Sistema DUPONT Rendimiento del Patrimonio, Año 2021.

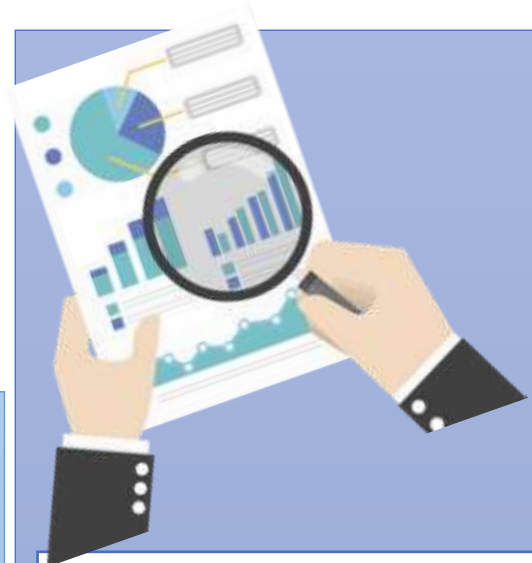


Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, Rubén Cuenca, Año 2021.

Interpretación

Lo que reflejan los Estados Financieros y tras aplicar los diferentes indicadores en el año 2020 presentan un Rendimiento de Activos con un valor de 1,44% y en el 2021 24,44%, por lo tanto, se deduce que en el periodo en mención no existió un rendimiento adecuado en la empresa de Rubén Cuenca, además, sus Ingresos no son suficientes para generar una rentabilidad; con respecto al periodo 2021 la empresa obtuvo datos positivos demostrando de esta manera que en cuanto a la Rentabilidad de su Activo es de 24,44% y su Rentabilidad del Patrimonio llega al 70,7%, por lo que, se evidencia un aumento del rendimiento de un periodo a otro debido a un alto crecimiento de sus ingresos que determinan la ganancia, cabe indicar que aun así es necesario que se lleven a cabo estrategias dentro de esta para permitir el rendimiento esperezado y que en el periodo 2021 hubo réditos con base a dichos lineamientos que le permitan seguir con las operaciones.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RUBÉN CUENCA



ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

PERÍODOS DE ANÁLISIS: 2020 – 2021

ANALISTA:

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga

Loja, 05 de septiembre de 2023

Sr.

Rubén Antonio Cuenca Chamba

PROPIETARIO.

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la realización del análisis financiero de su empresa en los períodos 2020 – 2021. Para lo cual, este análisis se elaboró en cumplimiento al Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del Título Licenciado en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja.

El análisis se efectuó en base a los Estados financieros proporcionados por la contadora de la empresa y de acuerdo a las técnicas y métodos establecidos, permitiendo conocer, analizar y evaluar la situación económica y financiera de la compañía.

Las conclusiones y recomendaciones planteadas en el siguiente informe serán de utilidad para la toma de decisiones futuras en bienestar de la empresa

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente,

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga

ANALISTA

Informe del Análisis Financiero de los Estados Financieros de Rubén Cuenca periodos 2020 - 2021

Introducción

Un informe financiero es de gran utilidad para una empresa ya que el mismo consiste en presentar una evaluación detallada de los estados financieros de una empresa a través de verificar como se está desarrollando la misma y cuáles son los resultados económicos y si los mismos se están acercado a que este ente obtenga una rentabilidad o ganancia.

Por ello en el presente informe se ha efectuado un diagnóstico de la información contable de la empresa de Rubén Cuenca a través de sus estados financieros tanto el estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, con la aplicación de diferentes cálculos e que permitieron llegar a ejecutar el análisis vertical, horizontal y la aplicación de índices financieros de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad y con dichos resultados llegar a conocer los aciertos y limitantes, para posterior llegar a una efectiva de la toma de decisiones.

Objetivos del Informe

- Facilitar al dueño de la empresa los resultados obtenidos tras la aplicación de los análisis tanto vertical y horizontal de estados financieros de los periodos 2020 y 2021.
- Dotar de la información obtenida de la aplicación de indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Fuentes de Información

En la realización del análisis financiero se hizo uso de algunos documentos contables, que a continuación se detalla:

- Estado de Situación Financiar acumulada, periodos 2020 y 2021
- Estado de Resultados acumulado, periodos 2020 y 2021

Resumen del Informe del Análisis Financiero

Este Informe Financiero está enfocado hacer conocer los resultados más importantes, tras hacer una evaluación de los estados financieros de Rubén Cuenca Chamba en los periodos 2020 y 2021 por lo tanto se destacan los resultados relevantes en lo que concierne a el Análisis Vertical se muestra como está constituido la estructura financiera de la empresa, por ello en el periodo 2020 se visualiza que mayor relevancia tiene sus Activos Corrientes con un valor de \$329.377,42 los mismos representan el 73,76% y el Activo no Corriente un valor de \$117.199,12 y un porcentaje del 26,24%; demostrando que la subcuenta con mayor valor son las cuentas por cobrar, por otro lado su pasivo consta en mayor proporción el Pasivo Corriente con un valor de \$277.088,54 con una representación del 62,05%; siendo cuentas que están pendientes de pago a proveedores. El Patrimonio para el año 2020 es de \$167.495,51 y tiene un porcentaje de representatividad de 37,51%, lo que indica que la empresa es de terceros esto debido a que refleja valores altos en lo que corresponde al Pasivo a Corto Plazo.

En lo que comprende a la estructura de Ingresos y Egresos del Estado de Resultados del 2020 que sus Ingresos en totalidad son obtenidos de las actividades económicas y en cuanto a sus Gastos se centran en los Gastos Operacionales que suman un valor de \$131.572,91 con un porcentaje del 65,62%, son derivados de gastos de logística y postventa, gastos de personal, remuneraciones con sus beneficios de ley, además de otros rubros generales, se hacen constar a mayor escala las depreciaciones y amortizaciones, otras cuentas son los gastos de personal administrativo, al revisar todos los egresos en este periodo son elevados por lo cual aun teniendo ingresos operacionales en el año 2020 no se llega a obtener una ganancia acorde con un valor de \$6.433,91 con un porcentaje del 3,21%, siendo esta no muy buena para la empresa ya que corresponde valores mínimos frente a todos los Ingresos.

Además, se analizaron el Estado de Situación Financiera en el 2021 encontrando las cuentas con mayor representatividad son su Activo Corriente tiene un valor de \$373.557,46 con una representatividad del 80,90% del Activo total, por ello sus recursos están dados a

plazo hacia sus clientes tras prestar servicios de transporte. En el componente del Pasivo se encuentra que su Pasivo total asciende a \$302.124,04 con una representatividad del 65,43%; estos rubros son el resultado de las Cuentas por Pagar es decir la empresa mantiene deudas con terceros al corto plazo y su Pasivo No Corriente tiene un valor de \$544,42 que representa el 0,12%; otra cuenta es el Patrimonio de \$159.641,65 que representa el 34,57% indicando que solo esta proporción la empresa es de su dueño y los demás es de terceras personas, poniendo en riesgo la estructura del mismo.

En otro sentido en el año 2021 la estructura de la empresa presenta los siguientes valores dentro del Activo Corriente tiene un valor de \$373.557,46 que representan el 80,90%, de los recursos los mismos que serán convertidos a recursos disponibles, y su Activo a largo plazo tiene un representación del 19,10% con un valor que asciende a \$88.208,23, lo estos valores son de activos fijos que sirven para que la entidad siga cumpliendo con sus operaciones; el Pasivo se reúnen en El Pasivo Corrientes con un porcentaje del 65,31% con un valor de \$301.579,62 y su Pasivo no Corriente con un valor de \$544,42 que representa el 0,12%; dando como resultado el Patrimonio de \$159.641,65 que representa el 34,57%, lo cual no es muy beneficioso para su propietario demostrando que sus recursos propios están comprometidos por deudas hacia los proveedores. En referencia a la Estructura Económica del Estado de Resultados del periodo 2021, sus Ingresos son netamente operacionales con un valor de \$300.533,32 con porcentaje del 100,00%, en lo que pertenece a Egresos para el año 2021 se tiene los Gastos dando un total de \$187.660, estos son gastos generales, administrativos, y de carreras, después de ello se tiene las Utilidades de la empresa por un valor de \$112.872,80 equivalente al 37,56% siendo este muy fructuoso para su dueño.

En lo que compete al Análisis Horizontal se encuentran variaciones tanto en la estructura del Estado Situación Financiera los mismos que van a la par y con un incremento mínimo en los dos periodos de estudio, por lo tanto en sus estados de resultados se tiene variaciones significativas por lo tanto sus ingresos presentan un valor mayor en el periodo 2021 de \$100.013,00 siendo estas provechosas para la empresa y en lo que compete a los

egresos son relativamente gastos que tienen una variación de \$56.087,61 y con respecto a la Utilidad presentada es muy superior al periodo 2020 y la misma tiene una diferencia de \$106.438,89.

En el informe también consta la aplicación de Indicadores Financieros en los Estados Financieros 2020 y 2021, en los indicadores de Liquidez, la Razón Corriente es de 1,19 y 1,24 y Capital de Trabajo de \$52.288,88 y de \$71.977,84, demuestran valores superiores en el año 2021 y esto muestran que la empresa posee recursos fácil de conversión en efectivo; y cuenta con efectivo para operar, en lo corresponde a la Rotación de las Cuentas por Cobrar en tiempo estas son recaudadas en 589 días y 435 días, estas son recolectadas en largos periodos de tiempo y por ello pueden afectar a la empresa, en lo que corresponde a la Rotación de las Cuentas Por Pagar estas se efectúan en largos periodos de tiempo es decir en tiempo son pagadas en 504 días y 365 días correspondiente al 2020 y 2021. En el Endeudamiento su nivel es del 62,49 en el 2020 con un 65,43% en el 2021 siendo elevado y comprometiendo sus activos, en la relación Deuda Capital es de 1,67 y 1,89 demostrando un alto nivel de deuda frente al capital de la misma, siendo así que la empresa es mayormente de sus acreedores.

Finalmente se tiene los Indicadores de Rentabilidad entre ellos se tiene el Margen Bruto el cual presenta el 3,21% para el 2020 y 37,56% en el año 2021, siendo superior en el último año y reflejando rentabilidad para su dueño, en el indicador ROE se tiene 3,84% y 70,70% en los años 2020 y 2021 reflejando que tiene una ganancia adecuada en su año 2021 y que se han tomado medidas de mejora en este periodo, y el ROA da como resultado el 1,44% y 24,44% demostrando que tras hacer trabajar su activos se tienen una utilidad mejor en el periodo 2021. Además, se llevó a cabo el Sistema DUPONT que exterioriza un mejor rendimiento en el periodo correspondiente al año 2021 debido a que la empresa obtuvo mejores Ingresos y genero mayor Utilidad.

Resumen de Indicadores Financieros

Tabla 29

Resumen de Indicadores Financieros

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE RUBÉN CUENCA CHAMBA EN LOS PERIODOS 2020 - 2021				
INDICADORES		ESTÁNDAR	2020	2021
INDICADORES DE LIQUIDEZ	Razón corriente	1	1,19	1,24
	Capital neto de trabajo	Mayor al pasivo	\$52.288,88	\$71.977,84
INDICADORES DE ACTIVIDAD	Rotación de cuentas por cobrar	Mayor a 4 veces	0,62	0,84
	Rotación de cuentas por cobrar en días	90 días	589	435
	Rotación de cuentas por pagar	Mayor a 4 veces	0,72	1,00
	Rotación de cuentas por pagaren días	90 días	504,37	365,00
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO	Nivel de endeudamiento	50%	62,49%	65,43%
	Razón Deuda-Capital	Menor a 1	1,67	1,89
	Apalancamiento a corto plazo	50%	99,29%	99,82%
INDICADORES DE RENTABILIDAD	Rendimiento del patrimonio (ROE)	15%	3,84%	70,70%
	Rendimiento del Activo (ROA)	20%	1,44%	24,44%

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros, de Rubén Cuenca Año 2020-2021.

Conclusiones del Informe del Análisis Financiero

- La Estructura Económica de la empresa para el año 2020 y 2021 su Activo está compuesto en mayor porcentaje por su Activo Corriente a través de las Cuentas Por Cobrar; en lo que comprende al Pasivo se ve un rubro superior en sus Cuentas Por Pagar reflejando que la empresa se encuentra endeudada y obtuvieron una variación en los dos años de 8,26%, es así que su Patrimonio en los años de estudio tuvo una variación no significativa del -4,69%. En los Estados de Resultados se evidenció un incremento característico del 50% más con respecto al 2020, en otro sentido en sus Egresos constan Costos y Gastos presentando un incremento en el periodo 2021; en lo que pertenece a la Utilidad del Ejercicio, esta es positiva en los dos periodos, resaltando en el año 2021 es netamente superior a gran escala siendo superior en 1654%.
- Los Indicadores Financieros de la empresa tienen resultados positivos, en los Indicadores de Liquidez se tiene que poseen recursos para hacer frente a sus deudas a corto plazo, su Capital de Trabajo es aceptable, en los dos periodos, en el 2021. Los Indicadores de Actividad presentan rotaciones muy lentas de sus cuentas tanto por cobrar y por pagar siendo este objeto de análisis para que se llegue a plantear estrategias de recaudo y pago en menores tiempos; en lo que respecta a de Endeudamiento presentan 62,49% y 65,43 para los periodos 2020 y 2021 manifestando altos niveles de deuda que ponen en riesgo a la empresa, esto se corrobora con el Nivel de Apalancamiento a Corto Plazo que en los dos periodos llega al 99%, y con respecto a los Indicadores de Rentabilidad tanto Margen de Utilidad, ROE y ROA en el periodo 2021 dan resultados positivos que generan beneficios a su propietario.

Recomendaciones del Informe del Análisis Financiero

- Se recomienda primeramente realizar un Plan de Cuentas adecuado que se adapte a las necesidades de la empresa, que permita remitir Estados Financieros con una estructura adecuada, para posterior se realice un análisis financiero vertical y

horizontal de forma continua, que conlleve a conocer las debilidades de la empresa y se llegue al mejoramiento de la empresa a través de la toma de decisiones, es necesario hacer hincapié en las cuentas por cobrar y pagar a través de planteamiento de estrategias que conlleven a que se recauden y paguen estos fondos de forma efectiva dentro de mejores plazos y por ello mejorar la liquidez. Además, es muy importante que se lleven a cabo la aplicación de ratios financieros en algunos aspectos de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad que den una visión más amplia en que se está debilitando la empresa.

- Para culminar es necesario que el propietario de esta empresa, tenga en consideración los las recomendaciones dadas con la finalidad de mejorar y aplicar medidas y toma de decisiones enfocadas en el mejoramiento continuo de la empresa.

7. Discusión

Tras la aplicación de la entrevista al Sr. Rubén Cuenca se llegó a la conclusión de que su empresa, a pesar de disponer de los estados financieros al finalizar cada ciclo contable, no llevan a cabo un análisis exhaustivo de la estructura económica y financiera. Esto ha acarreado a un desconocimiento de los cambios y la participación de cada una de las cuentas más relevantes, lo cual es esencial para comprender de manera más precisa la proporción de los activos, pasivos y ganancias de la empresa. Además, no se estaban aplicando indicadores financieros para evaluar aspectos como la liquidez, la rentabilidad y el nivel de endeudamiento de la empresa. A su vez, tampoco se estaba realizando un análisis detallado para fundamentar las decisiones relacionadas con la financiación. Siendo que, estos problemas constituyen una amenaza para la solvencia y la liquidez de la empresa. Por lo tanto, en el presente estudio se puso de manifiesto la importancia del análisis financiero para entender la salud financiera, tomar decisiones informadas y planificar el futuro de la empresa.

En este sentido, con el propósito de abordar esta problemática, se llevó a cabo un análisis financiero de los estados financieros de Rubén Cuenca Chamba durante los años 2020 y 2021. En el análisis vertical, se destaca la estructura financiera de la empresa, revelando que en el 2020 los activos corrientes representan el 73,76% y los activos no corrientes el 26,24%. El pasivo corriente, compuesto principalmente por deudas con proveedores, constituye el 62,05%, mientras que el patrimonio se limita al 37,51%. Sin embargo, la empresa enfrenta dificultades para generar ganancias significativas, ya que sus egresos superan sus ingresos operativos.

En el 2021, la estructura de la empresa sigue presentando un activo corriente dominante, con un 80,90%, aunque su pasivo corriente también es considerable, constituyendo el 65,31%. El patrimonio representa el 34,57%, lo que indica una relación comprometida con terceros. Los ingresos operativos netos de la empresa en 2021 alcanzan los \$300.533,32, mientras que los gastos totales se cifran en \$187.660,00 resultando en utilidades de \$112.872,80, equivalentes al 37,56% de los ingresos. En cuanto a los indicadores de liquidez y rentabilidad demostraron mejoras en el 2021 en términos de recursos disponibles y ganancias, determinando una gestión financiera más efectiva.

Asimismo, se utilizó el Sistema DUPONT que mostró un rendimiento mejorado en el 2021 debido a un aumento en los ingresos y ganancias generadas. Finalmente, se proporcionó al propietario un informe de análisis financiero basado en los resultados obtenidos de la aplicación de los estados financieros a los períodos 2020-2021, tomando en cuenta que representa una herramienta útil para mejorar la gestión operativa, financiera y administrativa de la empresa, con sus respectivas conclusiones y recomendaciones que permitan una oportuna toma de decisiones.

8. Conclusiones

Tomado en base los resultados del análisis a la empresa del señor Rubén Antonio Cuenca Chamba, aplicados a los Estados Financieros en los años 2020 y 2021, una vez cumplido con los objetivos planteados se llega a las siguientes conclusiones:

- Al revisar la estructura del plan de cuentas el Contador coloca valores y cuentas que no corresponden de acuerdo a la Normativa Contable vigente. De manera que, a través del análisis vertical y horizontal se detectó que la empresa en los dos años cuenta con una estructura en Activo, Pasivo y Patrimonio razonable, con referencia a los ingresos son netamente operacionales de la venta de servicios de transporte, en el cual en el año 2021 se encontró una variación significativa del 50 % con tendencia en aumento, en lo que respecta a los egresos en el total van a la par en los dos años y en lo que concierne a resultados del ejercicio se identifica en el año 2021 una variación superior demostrando que para ese ciclo contable se manejó de forma acertada y se obtuvo los rendimientos esperados por su propietario.
- En lo que corresponde a los Indicadores Financieros, en Liquidez Corriente se tiene que poseen recursos disponibles para hacer frente a sus Deudas a Corto Plazo; el Capital de Trabajo es considerable en los dos periodos; los Indicadores de Actividad se aplicó a cuentas por cobrar y cuentas por pagar y se tiene como resultado rotaciones que superan los 365 días; los Indicadores de Endeudamiento estos están por encima de los estándares, obteniendo niveles de deuda alto que generan riesgo; los Indicadores de Rentabilidad tanto margen de utilidad, ROE y ROA en el periodo 2021 dan resultados positivos que generan beneficios a su propietario en el periodo 2021 y llegan a los estándares, al mismo tiempo el Sistema DUPONT quien reflejo la rentabilidad de la empresa de acuerdo a sus ingresos y egresos.
- Por último, se tiene la realización de un informe de análisis financiero dirigido al propietario y se hizo conocer de forma exhaustiva los resultados tras ejecutar un Análisis Vertical, y Horizontal de los Estados Financieros y la aplicación de los indicadores. En tal sentido, el informe estuvo por las respectivas conclusiones y recomendaciones que fueron estructuras acordes a los resultados encontrados.

9. Recomendaciones

- Es de gran relevancia recomendar a su propietario y al Contador que se ponga énfasis en la estructura contable, empezando por establecer un plan de cuentas que vaya de acuerdo a las necesidades de la empresa y que rijan en la Normativa Contable vigente, esto reflejara estados financieros confiables, que demuestren información veraz; a su vez se desarrolle el Análisis Financiero que permita conocer cómo va el desarrollo de la empresa, ya que es necesario. Por otra parte, en cuanto al Estado de Resultados, que sus Ingresos, Costos y Gastos sean clasificados adecuada y homogéneamente en los periodos contables y así permitan ejecutar las variaciones al efectuar comparaciones horizontales.
- Se sugiere aplicar indicadores financieros necesarios que admitan obtener resultados fiables que permitan comprender cómo se están llevando a cabo las actividades que realiza dentro de la empresa, y si estas alcanzan estándares o superan los mismos, e identificar posibles debilidades que permitan establecer estrategias o planes dirigidos a tener un equilibrio financiero con la toma de decisiones precisas.
- Es importante recomendar que se tomen en consideración el informe formulado a su propietario, y considerar los puntos más importantes del mismo y considerar las conclusiones y recomendaciones propuestas con el fin de mejorar los resultados de la empresa a futuro.

10. Bibliografía

- Alfonso, Y. (2019). *Servicio: qué es, características, clasificación y tipos*. Gestipolis.Com.
<https://www.gestipolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Anaya, H. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF 16 edición* (16a ed.). Editorial Universidad del Externado.
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánez, C., & Torres, L. (2020). *Administración de empresas. Elementos basicos* (1a ed.). Pons Publishing House / Pons ASBL.
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero. Enfoque y proyecciones*. (2a ed.). Ecoe Ediciones.
- Beltrán, M. (2014). El análisis comparativo: algunos aportes latinoamericanos en la segunda mitad del siglo XX. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 59(221), 145–174. [https://doi.org/10.1016/s0185-1918\(14\)70819-0](https://doi.org/10.1016/s0185-1918(14)70819-0)
- Catacora, F. (2012). *Contabilidad*. Red Contable Publicaciones.
- Córdoba, M. (2016). *Análisis financiero*. Ecoe Ediciones- Economía y Comercio.
- Córdoba, Marcial. (2012). *Gestión Financiera* (1a ed.). Ecoe Ediciones.
- Corona, E., Bejarano, V., & González, J. (2017). *Análisis de estados financieros individuales y consolidados*. Ediciones UNED.
- Díaz-Moreno, H. (2006). *Contabilidad general: enfoque práctico con aplicaciones informáticas*. Pearson Educación.
- Díaz, H. (2011). *Contabilidad General. Enfoque práctico con aplicaciones informáticas* (3a ed.). Editorial Pearson.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(5–1), 217–226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espejo, L., & López, G. (2018). *Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* (1a. ed.). Editorial de la Universidad Técnica

Particular de Loja.

- Estupiñán, R. (2017). *Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF®*. ECOE Ediciones.
- Estupiñán, Rodrigo. (2006). *Análisis financiero y de gestión* (2a ed.). Ecoe Ediciones.
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Editorial UTMACH.
- Fernández, J. (2018). *Administración financiera*. Universidad Santo Tomás, Ediciones USTA.
- Fernandez, L., De La Cruz, D., Medina, A., Mitma, C., Olivera, G., & Yaya, D. (2019). *Empresas de servicios. Definición*. Universidad César Vallejo.
- Flores, R. (2014). *Análisis de estados financieros*. Distrito Federal: Editorial Digital UNID.
- Fred, J. (2015). *Fundamentos de la administración financiera*. (10a ed.). Mc-Graw Hill.
- García del Junco, J., Casanueva, C., Ganaza, J., & Alonso, M. (2000). *Prácticas de la gestión empresarial*. McGraw-Hill Interamericana.
- Gitman, J., & Zutter, J. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson Educación.
- Granel, M. (2023). *Sistema Dupont para el análisis de la rentabilidad*. Rankia.
<https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>
- Grönroos, C. (1994). *Marketing y gestión de servicios de calidad. La gestión en los momentos de la verdad y la competencia en los servicios*. Edición Díaz de Santos.
- Kerin, R., & Hartley, S. (2015). *Marketing: the core*. McGraw-Hill.
- Kotler, P., Bloom, P., & Hayes, T. (2004). *El marketing de servicios profesionales* (2a ed.). Ediciones Paidós Ibérica.
- Larretape, G. (2020). *Herramientas de análisis financiero: aportes a la maximización de la riqueza en la Pymes*. Pluma Digital Ediciones.

- Lavalle, A. (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87–106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Maza, P. (2017). *Usuarios de los estados financieros y su necesidad de información*. Ministerio de Economía y Finanzas, Perú. <https://tinyurl.com/2a5e7vcr>
- Mero, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de La Investigación y Publicación En Ciencias Administrativas, Económicas y Contables)*. ISSN: 2588-090X . Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 3(8), 84–102. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v3i8.59>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista De Investigación Sigma*, 5(1), 8–28. <https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Morocho, S. (2016). *Análisis y evaluación económica financiera de la Ferretería Comarpi de la ciudad de Saraguro*. Universidad Nacional de Loja.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Observación de La Economía Latinoamerica*, 3–10. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Novillo, E. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 2(8.1), 22–41. <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>
- Ortiz, H. (2015). *Análisis financiero aplicado y Normas Internacionales de Información Financiera—NIIF* (10a ed.). Universidad del Externado.
- Ortiz, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y Principios de Administración Financiera*.

Universidad del Externado.

Ortíz, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado, bajo NIIF* (16a ed.). Universidad del Externado. <https://doi.org/10.2307/j.ctv1dp0wtc>

Paredes, C., & Deás, J. (2019). Aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad n.o 12 «Impuesto diferido». *Cofin Habana*, 13(1), 1–11. <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v13n1/2073-6061-cofin-13-01-e12.pdf>

Pérez, R. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad Finance. *Cofin Habana*, 13(2), e14. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000200014&lng=es&tlng=es

Polanco, Y., Santos, P., & de la Cruz, G. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA).

Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas* (1a ed.). Editorial Área de Innovación y Desarrollo.

Pride, W., & Ferrell, O. (2018). *Foundations of marketing* (8a ed.). Cengage Learning.

Rico-Belda, P. (2015). Análisis económico-financiero de las empresas concesionarias de automóviles en España. *Revista de Metodos Cuantitativos Para La Economia y La Empresa*, 20(1), 95–111. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=233143643006>

Ricra-Milla, M. (2014). *Analisis financiero en las empresas*. Editorial Instituto Pacífico S.A.C.

Ríos, R. (2016). *Aplicación de herramientas y técnicas del análisis financiero en el Instituto Tecnológico Superior los Andes de la ciudad de Loja* [Tesis pregrado, Universidad Nacional de Loja]. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/10288>

Rivera, G. (2014). *Análisis e interpretación de los estados financieros de la empresa “Avícola El Cisne” en el cantón La Troncal* [Tesis pregrado, Universidad Católica de

Cuenca]. <https://tinyurl.com/24xhc3dp>

Román, J. (2018). *Estados financieros básicos 2018. Proceso de elaboración y reexpresión*. Editorial ISEF Empresa Líder.

Santiago, N., & Gamboa, J. (2017). *Gestión financiera empresarial. Desarrollo económico productivo y sostenible en Pymes y Micropymes*. Consejo Editorial UTA.

Simancas, S. (2022). *Análisis financiero a la empresa “InduLoja CÍA. LTDA.”, en la ciudad de Loja, períodos 2019-2020 con atención a la incidencia del Covid-19* [Tesis de pregrado, Universidad Internacional del Ecuador]. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/24981>

Soto, C., Ramon, R., Solorzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). *Análisis de estados financieros. La clave del equilibrio gerencial* (1a ed.). Grupo Compas.

SUPERCIAS, (Superintendencia de Compañías Valores y Seguros). (2021). *Tabla de indicadores*. https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf


Superintendencia de Bancos y Seguros. (2014). *Marco conceptual catálogo de cuentas para uso del sistema de seguridad social*. Resolución No SB-2014-0823.

Tanaka, G. (2001). *Análisis de estados financieros para la toma de decisiones*. Fondo Editorial PUCP.

Zapata, P. (2017). *Contabilidad general con base en Normas Internacionales de Información Financiera* (8a. ed.). Alfaomega Colombiana S.A.

11.Anexos

Anexo 1: Registro Único de Contribuyente de la empresa del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio

		Certificado Registro Único de Contribuyentes
Apellidos y nombres CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO		Número RUC 1102855648001
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	Artesano No registra
Fecha de registro 03/01/2005	Fecha de actualización 11/05/2022	
Inicio de actividades 03/01/2005	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: AV. CUXIBAMBA Número: SN Intersección: ANCON Referencia: A DOS CUADRAS DEL MERCADO MAYORISTA		
Medios de contacto		
Email: paoloac@lojacar.com.ec Teléfono domicilio: 072563094		
Actividades económicas		
<ul style="list-style-type: none">• D35200301 - ACTIVIDADES DE TRANSPORTE, DISTRIBUCIÓN Y SUMINISTRO DE COMBUSTIBLES GASEOSOS DE CUALQUIER TIPO POR MEDIO DE UN SISTEMA DE TUBERÍAS, VENTA DE GAS A LOS USUARIOS POR MEDIO DE TUBERÍAS, ACTIVIDADES DE LOS AGENTES O CORREDORES QUE VENDEN GAS A TRAVÉS DE SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN OPERADOS POR OTROS Y ACTIVIDADES DE BOLSAS DE PRODUCTOS BÁSICOS Y MERCADOS DE CAPACIDAD DE TRANSPORTE PARA COMBUSTIBLES GASEOSOS.• 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.• N77301501 - ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL SIN OPERADORES: CAMIONES GRÚA, ANDAMIOS Y PLATAFORMAS DE TRABAJO, SIN MONTAJE NI DESMANTELAMIENTO, A CORTO PLAZO.• M73100205 - DISTRIBUCION DE MATERIALES O MUESTRAS DE PUBLICIDAD Y ALQUILER DE ESPACIOS DE PUBLICIDAD.• R93190201 - ACTIVIDADES POR CUENTA PROPIA DE DEPORTISTAS Y ATLETAS.		
Establecimientos		
Abiertos 5	Cerrados 2	

Apellidos y nombres
CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO

Número RUC
1102855648001

Obligaciones tributarias

- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES
- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL
- 4160 CONTRIBUCION TEMPORAL PARA EL IMPULSO ECONOMICO POST COVID DE PERSONA NATURAL

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001099719
Fecha y hora de emisión: 11 de mayo de 2022 10:44
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.

Anexo 2: Estado de Situación Financiera, periodo 2020

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

Pag.1 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

1. ACTIVO		446,576.54
1.1. DISPONIBLE		5,771.96
1.1.01. CAJA		1,396.62
1.1.01.01. Caja General		39.40
1.1.01.01.001 Caja General		39.40
1.1.01.03. FONDO ROTATIVO		1,357.22
1.1.01.03.004 FR Cordova Juan		307.33
1.1.01.03.016 FR Moreno Danny		1.75
1.1.01.03.017 FR Roman Marco		120.00
1.1.01.03.020 FR Alejandro Diego		574.82
1.1.01.03.021 FR Rojas Karina		227.59
1.1.01.03.022 FR Calderon Gabriela		46.73
1.1.01.03.023 FR Castro Eber		79.00
1.1.02. BANCOS		4,374.94
1.1.02.01. Bancos Nacionales		4,374.94
1.1.02.01.001 Banco de Loja		460.26
1.1.02.01.002 Banco de Guayaquil		-634.15
1.1.02.01.003 Banco de Loja sta. cta. # 190223		-495.41
1.1.02.01.004 Banco Pichincha sta. cta. # 210		2,134.24
1.1.02.01.008 Transferencias Bancarias		2,890.00
1.3. DEUDORES		323,605.86
1.3.01. CLIENTES		121,814.81
1.3.01.01. Clientes Nacionales		121,814.81
1.3.01.01.001 Clientes no relacionados		3,068.00
1.3.01.01.002 Clientes Relacionados		118,750.81
1.3.02. CUENTAS POR COBRAR C/AS RELACIONADAS		135,809.64
1.3.02.01. Cuentas por Cobrar C/as Relacionadas		135,809.64
1.3.02.01.002 Cuentas por Cobrar Transceloja		13,900.00
1.3.02.01.005 Cuentas por Cobrar Adolfo N Coe		33,500.00
1.3.02.01.006 Cuentas por cobrar CONSORCIO DE		300.00
1.3.02.01.007 Cuentas por cobrar RUBEN CUENCA		85,525.32
1.3.02.01.009 Cuentas por Cobrar ISEFAR		1,497.40
1.3.02.01.010 Cuentas por Cobrar Danny Moreno		688.32
1.3.04. ANTICIPOS Y AVANCES		13,988.54
1.3.04.01. Anticipos a Proveedores		2,185.54
1.3.04.01.001 Anticipo Proveedores		2,185.54
1.3.04.02. Anticipos a Empleados		11,802.60
1.3.04.02.004 Anticipo Utilidades Proprietario		11,802.60
1.3.05. ANTICIPO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		1,945.97
1.3.05.01. Anticipo Impuesto a la Rentas y Compl		1,945.97
1.3.05.01.002 Retenciones en la Fuente		1,476.74
1.3.05.01.005 Credito Tributario		469.23
1.3.06. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		50,046.90
1.3.06.01. Otras Cuentas por Cobrar		50,046.90
1.3.06.01.003 Otras Ctas por Cobrar Terceros		40,000.00
1.3.06.01.004 Cuentas por cobrar personal Don		2,546.90
1.3.06.01.005 Cuentas por cobrar Ms. Isabel C		7,500.00
1.5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		82,333.15
1.5.01. DEPRECIABLES		82,333.15
1.5.01.01. Vehiculos		531,045.06
1.5.01.01.001 Vehiculos Costo Historico		497,997.11
1.5.01.01.002 Tanqueros		31,606.43
1.5.01.01.003 Equipamiento en general		1,171.52
1.5.01.01.004 Muebles y Enseres		180.00
1.5.01.02. Depreciacion Acumulada		-448,713.91
1.5.01.02.001 (Depreciacion Acum. Vehiculos)		-416,835.89
1.5.01.02.002 (Depreciacion Acum. Tanqueros)		-31,688.20
1.5.01.02.003 (Depreciacion Acumulada de Muebl		-180.02

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

Pag.2 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

1.6.01.01. Seguros y Fianzas	16,478.44	
1.6.01.01.001 Seguros Prepagados	16,478.44	
1.6.01.02. Amortizacion gastos prepagados	-16,478.44	
1.6.01.02.001 Amortizacion seguros prepagado	-16,478.44	
1.7. OTROS ACTIVOS	34,865.97	
1.7.01. INVERSIONES LARGO PLAZO	34,865.97	
1.7.01.01 Inversion Capital Cia. Cotranacolas	9,985.87	
1.7.01.02 Inversion Capital Transcomloje	22,900.00	
1.7.01.10 Otras Inversiones	2,000.00	
2. PASIVO		279,081.03
2.1. OBLIGACIONES CORTO PLAZO	277,088.54	
2.1.01. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	2,869.73	
2.1.01.01. Obligaciones Financieras Bancos	2,869.73	
2.1.01.01.002 Banco de Guayaquil corto plazo	2,869.73	
2.1.02. PROVEEDORES	49,754.43	
2.1.02.01. Proveedores Nacionales	49,754.43	
2.1.02.01.001 Proveedores Relacionados	7,702.55	
2.1.02.01.002 Proveedores no Relacionados	42,051.88	
2.1.03. IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	30,395.73	
2.1.03.02. Vigencia Fiscal Corriente	27,915.05	
2.1.03.02.001 Impuesto a la Renta 25%	27,751.03	
2.1.03.02.002 Impuesto Fiscal mensual	164.02	
2.1.03.07. Obligaciones IESS	548.12	
2.1.03.07.001 Aporte Patronal 12.15%	309.36	
2.1.03.07.002 Aporte Personal 9.15%	239.76	
2.1.03.08. Obligaciones Laborales	1,932.56	
2.1.03.08.001 Sumidos por pagar	1,669.75	
2.1.03.08.003 Decimo Tercer sueldo por pagar	16.41	
2.1.03.08.004 Decimo Cuarto Sueldo por pagar	247.40	
2.1.04. DIFERIDOS	50,706.91	
2.1.04.01. Anticipos	50,706.91	
2.1.04.01.001 Anticipo Clientes	50,706.91	
2.1.05. CUENTAS POR PAGAR	143,361.74	
2.1.05.01. Cuentas por Pagar Ctas Relacionadas	127,980.51	
2.1.05.01.006 Cuentas por Pagar DISTRIAUTOC	18,039.75	
2.1.05.01.007 Cuentas por pagar Ma. Isabel Cu	104,162.56	
2.1.05.01.008 Cuentas por Pagar ISEFAR	5,718.20	
2.1.05.02. Otras Cuentas y Documentos por Pagar	15,381.23	
2.1.05.02.001 Cuentas por Pagar Terceros	6,300.00	
2.1.05.02.002 Otras Cuentas y Documentos por	2,996.23	
2.1.05.02.003 Otras Ctas por pagar Terceros	400.00	
2.1.05.02.004 Cuentas por pagar Ruben Cuenca	895.00	
2.1.05.02.005 Cuentas por pagar personal Don	5,200.00	
2.2. OBLIGACIONES LARGO PLAZO	1,992.49	
2.2.01. OPERACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1,992.49	
2.2.01.02. Obligaciones Financieras con terceros	1,992.49	
2.2.01.02.001 TC Visa Banco de Loja	1,802.54	
2.2.01.02.004 TC Dinera Club Rosero Cuenca	368.40	
2.2.01.02.005 TC DINERS WOREN CUENCA	621.33	
3. PATRIMONIO		167,495.51
3.1. CAPITAL SOCIAL	45,714.29	
3.1.01. CAPITAL PAGADO	45,714.29	
3.1.01.01. APORTES ACCIONISTAS	45,714.29	
3.1.01.01.001 Cuenca Chamba Ruben Antonio	45,714.29	
3.4. RESULTADOS	121,781.22	
3.4.01. RESULTADOS ACUMULADOS	121,781.22	
3.4.01.01. UTILIDADES / PERDIDAS ACUMULADAS	121,781.22	
3.4.01.01.001 Resultado Presente Ejercicio	8,433.81	



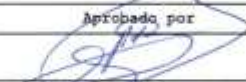
RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

Pag. 3 de 3

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2020

3.4.01.01.002 Resultado de Ejercicios Anteriores 115,347.31
PASIVO + PATRIMONIO 446,576.54

Elaborador por: GABRIELA	Analista Contable	Aprobado por
		

Anexo 3: Estado de Resultados, periodo 2020

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA		Pag.1 de 2
ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)		
Del 01/01/2020 al 31/12/2020		
4. INGRESOS		200,520.32
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	200,520.32	
4.1.01. VENTAS Y SERVICIOS	200,520.32	
4.1.01.01. SERVICIOS DE TRANSPORTE	200,520.32	
4.1.01.01.001 Transporte de Carga	149,605.83	
4.1.01.01.003 Otros Ingresos	39,285.92	
4.1.01.01.004 Publicidad	450.00	
4.1.01.01.005 Alquiler Excavadora	11,178.57	
5. EGRESOS, COSTOS Y GASTOS		194,086.41
5.1. COSTOS	53,985.84	
5.1.01. COSTOS DE OPERACION	53,985.84	
5.1.01.01. COSTO DEL SERVICIO	53,985.84	
5.1.01.01.001 Combustible	22,009.40	
5.1.01.01.002 Peajes	8,171.25	
5.1.01.01.003 Lientas	692.86	
5.1.01.01.004 Lubricantes y Filtros	1,899.28	
5.1.01.01.005 Mantenimiento de Vehiculos	3,728.49	
5.1.01.01.007 Repuestos de Vehiculos	8,910.18	
5.1.01.01.009 Repuestos de Excavadora	2,958.92	
5.1.01.01.011 Gastos alimentación maquinistas	1,837.50	
5.1.01.01.012 Lientas Volqueta	2,628.57	
5.1.01.01.013 Repuestos Volqueta	3,049.19	
5.2. GASTOS	131,572.91	
5.2.01. GASTOS OPERACIONALES, LOGISTICA Y POSTVENTA	123,945.46	
5.2.01.01. GASTOS DEL PERSONAL	35,310.51	
5.2.01.01.001 Remuneraciones	19,519.85	
5.2.01.01.002 Decimo Tercer Sueldo	1,971.03	
5.2.01.01.003 Decimo Cuarto Sueldo	1,008.89	
5.2.01.01.004 Fondos de Reserva	1,530.81	
5.2.01.01.007 Aporte patronal 12.15%	3,182.84	
5.2.01.01.008 Gastos de Alimentación	102.83	
5.2.01.01.010 Horas Suplementarias	1,788.61	
5.2.01.01.011 Horas Extraordinarias	2,862.57	
5.2.01.01.012 Otros Incentivos	19.59	
5.2.01.01.013 Bonificación 25% por año de tra	1,118.55	
5.2.01.01.014 Bono de Alimentación	213.04	
5.2.01.02. GASTOS GENERALES	88,626.95	
5.2.01.02.002 Servicio Basicos	488.50	
5.2.01.02.003 Suministros de Oficina	117.30	
5.2.01.02.004 Seguros	187.70	
5.2.01.02.006 Gastos de Gestion	1,870.24	
5.2.01.02.008 Depreciaciones y amortizaciones	78,206.27	
5.2.01.02.010 Uniforme y ropa de trabajo	38.00	
5.2.01.02.011 Gasto de Viaje	546.23	
5.2.01.02.013 Materiales de seguridad indietr	10.67	
5.2.01.02.016 Honorarios por prestación de se	145.98	
5.2.01.02.017 Gasto de Iva	5,081.10	
5.2.01.02.019 Servicio de Control de Camiones	120.49	
5.2.01.02.020 Fletes, transporte y otros	20.00	
5.2.01.02.021 Rastreo de Vehiculos	371.12	
5.2.01.02.022 Permiso de Control Anual	502.00	
5.2.01.02.023 Gastos de Comisiones por Pagos	1.53	
5.2.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS	7,627.45	
5.2.02.01. GASTOS DEL PERSONAL	1,745.21	
5.2.02.01.005 Vacaciones	1,302.23	
5.2.02.01.009 Servicio de Internet	442.98	
5.2.02.02. GASTOS GENERALES	5,882.24	
5.2.02.02.002 Servicios Basicos	37.37	

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.2.02.02.003	Suministros de Oficina	138.47	
5.2.02.02.009	Matricula de Vehiculos	1,941.49	
5.2.02.02.011	Gastos de Viaje	12.86	
5.2.02.02.013	Impuesto y patentes municipales	1,432.21	
5.2.02.02.015	Materiales de Seguridad Industr	958.07	
5.2.02.02.017	Otros Egresos	908.81	
5.2.02.02.018	Permiso de Bomberos	310.70	
5.2.02.02.020	Firmado de documentos electróni	83.40	
5.2.02.02.021	Atenciones Sociales	27.75	
5.2.02.02.023	Servicio de Courier	19.11	
5.9.	MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES	8,527.66	
5.9.02.	EGRESOS FINANCIEROS	6,360.28	
5.9.02.01.	Egresos Financieros	6,360.28	
5.9.02.01.001	Egresos Financieros	3,129.20	
5.9.02.01.003	Intereses Bancarios	3,231.08	
5.9.09.	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,167.38	
5.9.09.01.	Gastos no deducibles	2,167.38	
5.9.09.01.001	Gastos no Deducibles	2,167.38	
Resultado Presente Ejercicio			6,433.91

Elaborador por:	Analista Contable	Aprobado por
GABRIELA	Hely Jady	

Anexo 4: Estado de Situación Financiera, periodo 2021

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA		Pág.1 de 2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)		
Al 31/12/2021		
1. ACTIVO		461.765.69
1.1. DISPONIBLE	15.426.20	
1.1.01. CAJA	137.48	
1.1.01.01. Caja General	7.08	
1.1.01.01.001 Caja General	7.08	
1.1.01.03. FONDO ROTATIVO	130.40	
1.1.01.03.004 FR Cordova Juan	35.13	
1.1.01.03.022 FR Calderon Gabriela	44.55	
1.1.01.03.024 FR Jimmy Merani	50.69	
1.1.02. BANCOS	15.288.72	
1.1.02.01. Bancos Nacionales	15.288.72	
1.1.02.01.001 Banco de Loja	127.12	
1.1.02.01.002 Banco de Guayaquil	10.292.19	
1.1.02.01.003 Banco de Loja cta. cte.# 2902232141	-287.53	
1.1.02.01.004 Banco Pichincha cta. cte. # 21003085	5.126.94	
1.3. DEUDORES	358.131.26	
1.3.01. CLIENTES	46.182.85	
1.3.01.01. Clientes Nacionales	46.182.85	
1.3.01.01.001 Clientes no relacionados	4.064.00	
1.3.01.01.002 Clientes relacionados	42.118.85	
1.3.02. CUENTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	249.240.89	
1.3.02.01. Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas	249.240.89	
1.3.02.01.002 Cuentas por Cobrar Transcomlaja	23.400.00	
1.3.02.01.005 Cuentas por Cobrar Adolfo S Cuenca	25.000.00	
1.3.02.01.006 Cuentas por cobrar CONSORCIO DEL SUR	300.00	
1.3.02.01.007 Cuentas por cobrar RUBEN CUENCA para	89.247.19	
1.3.02.01.009 Cuentas por Cobrar ISHFAR	6.907.38	
1.3.02.01.010 Cuentas por Cobrar Danny Merani	2.386.32	
1.3.02.01.011 Cuentas Por Cobrar DISTRIAUTOC	100.000.00	
1.3.04. ANTICIPOS Y AVANCES	2.846.98	
1.3.04.01. Anticipos a Proveedores	2.246.98	
1.3.04.01.001 Anticipo Proveedores	2.246.98	
1.3.04.02. Anticipos a Empleados	600.00	
1.3.04.02.002 Anticipo empleados	600.00	
1.3.05. ANTICIPO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4.765.21	
1.3.05.01. Anticipo Impuesto a la Renta y Complement	4.765.21	
1.3.05.01.002 Retenciones en La Fuente	3,005.32	
1.3.05.01.005 Credito Tributario IVA	469.22	
1.3.05.01.006 Credito I.R.	1,290.64	
1.3.06. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	55.095.33	
1.3.06.01. Otras Ctas por Cobrar	55.095.33	
1.3.06.01.003 Otras Ctas por Cobrar Terceros	40,000.00	
1.3.06.01.004 Cuentas por cobrar personal Don Rome	6,346.90	
1.3.06.01.005 Cuentas por cobrar Ma. Isabel Cuenca	6,748.43	
1.5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	53.342.26	
1.5.01. DEPRECIABLES	53.342.26	
1.5.01.01. Vehiculos	525.724.53	
1.5.01.01.001 Vehiculos Costo Historico	487,398.78	
1.5.01.01.002 Tanquero	31,636.43	
1.5.01.01.003 Equipamiento en general	1,171.52	
1.5.01.01.004 Muebles y Scaeres	180.00	
1.5.01.01.008 Inventario Neumaticos	31,278.30	
1.5.01.02. Depreciacion Acumulada	-472.382.27	
1.5.01.02.001 (Depreciacion Acum. Vehiculos)	-440,505.84	
1.5.01.02.002 (Depreciacion Acum. Tanquero)	-31,636.43	
1.5.01.02.003 (Depreciacion Acumulada de Muebles y	-180.00	
1.6.01.01. Seguros y Fianzas	16.478.44	
1.6.01.01.001 Seguros Prepagados	16,478.44	

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

Pag. 2 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Acumulado)

Al 31/12/2021

1.6.01.02. Amortizacion gastos prepagados	-16,478.44	
1.6.01.02.001 (Amortizacion seguros prepagados)	-16,478.44	
1.7. OTROS ACTIVOS	34,865.97	
1.7.01. INVERSIONES LARGO PLAZO	34,865.97	
1.7.01.01 Inversión Capital Cia. Cotranamnia	3,965.97	
1.7.01.02 Inversion Capital Transnolija	22,900.00	
1.7.01.10 Otras Inversiones	2,000.00	
2. PASIVO		302,124.04
2.1. OBLIGACIONES CORTO PLAZO	301,579.62	
2.1.02. PROVEEDORES	92,271.84	
2.1.02.01. Proveedores Nacionales	92,271.84	
2.1.02.01.001 Proveedores Relacionados	16,334.49	
2.1.02.01.002 Proveedores no Relacionados	75,937.35	
2.1.03. IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	5,091.24	
2.1.03.02. Vigencia Fiscal Corriente	2,582.09	
2.1.03.02.002 Impuesto Fiscal mensual	2,582.09	
2.1.03.07. Obligaciones IESS	360.72	
2.1.03.07.001 Aporte Patronal 12.15%	202.50	
2.1.03.07.002 Aporte Personal 8.35%	157.82	
2.1.03.08. Obligaciones Laborales	2,148.43	
2.1.03.08.001 Sueldos por pagar	1,688.75	
2.1.03.08.003 Decimo Tercer sueldo por pagar	138.17	
2.1.03.08.004 Decimo Cuarto Sueldo por pagar	320.51	
2.1.04. DIFERIDOS	81,980.38	
2.1.04.01. Anticipos	81,980.38	
2.1.04.01.001 Anticipo Clientes	81,980.38	
2.1.05. CUENTAS POR PAGAR	122,236.16	
2.1.05.01. Cuentas por Pagar Cias Relacionadas	112,939.93	
2.1.05.01.004 Cuentas por Pagar Fabrico Cuenca	480.00	
2.1.05.01.006 Cuentas por Pagar BISTRIMTOC	18,099.75	
2.1.05.01.007 Cuentas por pagar Ma. Isabel Cuenca	87,814.55	
2.1.05.01.008 Cuentas por Pagar ISHFAR	6,545.63	
2.1.05.02. Otras Cuentas y Documentos por Pagar	9,296.23	
2.1.05.02.001 Cuentas por Pagar Terceros	6,000.00	
2.1.05.02.002 Otras Cuentas y Documentos por Pagar	2,896.23	
2.1.05.02.003 Otras Ctas por pagar Terceros	400.00	
2.2. OBLIGACIONES LARGO PLAZO	544.42	
2.2.01. OPERACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	544.42	
2.2.01.02. Obligaciones Financieras con terceros	544.42	
2.2.01.02.001 TC Vias Banco de Loja	175.82	
2.2.01.02.004 TC Dinera Club Somero Cuenca	368.60	
3. PATRIMONIO		159,641.65
3.1. CAPITAL SOCIAL	45,714.29	
3.1.01. CAPITAL PAGADO	45,714.29	
3.1.01.01. APORTES ACCIONISTAS	45,714.29	
3.1.01.01.001 Cuenca Chamba Ruben Antonio	45,714.29	
3.4. RESULTADOS	113,927.36	
3.4.01. RESULTADOS ACUMULADOS	113,927.36	
3.4.01.01. UTILIDADES / PERDIDAS ACUMULADAS	113,927.36	
3.4.01.01.001 Resultado Presente Ejercicio	112,872.78	
3.4.01.01.002 Resultado de Ejercicios Anteriores	1,054.58	
PASIVO + PATRIMONIO		441,745.69

Elaborador por: GABRIELA	Analista Contable	Aprobado por

Anexo 5: Estado de Resultados, periodo 2021

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

Pag.1 de 2

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

4. INGRESOS		300.533.32
4.1. INGRESOS OPERACIONALES	300.533.32	
4.1.01. VENTAS Y SERVICIOS	300.533.32	
4.1.01.01. SERVICIOS DE TRANSPORTE	300.531.68	
4.1.01.01.001 Transporte de Carga Camion RACC	164.426.06	
4.1.01.01.002 Transporte de Carga TRANSC	136.105.62	
4.1.01.04. OTROS INGRESOS	1.64	
4.1.01.04.001 Otros Ingresos	1.64	
5. GASTOS Y COSTOS		187.660.54
5.1. GASTOS	94.987.06	
5.1.01. GASTOS DEL PERSONAL	24.581.39	
5.1.01.01.001 Remuneraciones RACC	13.298.08	
5.1.01.01.002 Decimo Tercer Sueldo RACC	1.799.63	
5.1.01.01.003 Decimo Cuarto Sueldo RACC	804.48	
5.1.01.01.004 Fondos de Reserva RACC	208.25	
5.1.01.01.005 Vacaciones RACC	166.21	
5.1.01.01.007 Aporte patronal 12.15% RACC	2.532.63	
5.1.01.01.008 Servicios de Conducción RACC	71.43	
5.1.01.01.010 Horas Suplementarias RACC	2.656.16	
5.1.01.01.011 Horas Extraordinarias RACC	3.244.53	
5.1.02.01.001 Combustible RACC	30.684.92	
5.1.02.01.002 Peajes RACC	6.338.50	
5.1.02.01.003 Llantas RACC	8.462.49	
5.1.02.01.005 Mantenimiento de Vehiculos RACC	15.817.67	
5.1.02.01.007 Repuestos de vehiculos RACC	10,802.65	
5.1.02.01.008 Gastos alimentación Chofer RACC	19.90	
5.1.02.01.009 Matriculas de Vehiculos RACC	275.33	
5.1.02.01.011 Permisos choferes RACC	214.20	
5.1.02.01.012 Uniforme y ropa de trabajo RACC	174.85	
5.1.02.01.014 Materiales de seguridad industrial R	803.32	
5.1.02.01.037 Honorarias por prestación de servicio	1,197.22	
5.1.02.01.019 Fletes, transporte y otros RACC	2,785.33	
5.1.02.01.021 Permiso de Control Anual RACC	250.00	
5.1.02.01.022 Gastos de Comisiones por Pagos RACC	2.38	
5.1.02.01.023 Multas de Camiones RACC	24.10	
5.1.02.01.028 Gasto de Alimentación RACC	19.00	
5.1.02.01.030 Impuesto y patentes municipales, amb	1,219.66	
5.1.02.01.031 Otros Egresos RACC	0.00	
5.1.02.01.033 Firmado de documentos electrónicos R	271.76	
5.1.02.01.034 Materiales e insumos RACC	33.27	
5.1.02.01.037 Gastos de Hospedaje en Viajes RACC	37.50	
5.2.01.02. GASTOS GENERALES VEHICULOS TRANSC	690.77	
5.2.01.02.001 Combustible TRANSC	23.79	
5.2.01.02.005 Mantenimiento de Vehiculos TRANSC	98.00	
5.2.01.02.019 Fletes, transporte y otros TRANSC	569.02	
5.3.01.01. GASTOS DEL PERSONAL SOC	8,663.92	
5.3.01.01.001 Remuneraciones Chofer Volqueta	4,918.72	
5.3.01.01.002 Decimo Tercer Sueldo Chofer Volqueta	562.68	
5.3.01.01.003 Decimo Cuarto Sueldo Chofer Volqueta	299.97	
5.3.01.01.004 Fondos de Reserva Chofer Volqueta	503.14	
5.3.01.01.007 Aporte patronal 12.15% Chofer Volquet	733.82	
5.3.01.01.008 Bono de Alimentación Chofer Volquet	524.27	
5.3.01.01.010 Horas Suplementarias Chofer Volqueta	1,075.87	
5.3.01.01.011 Horas Extraordinarias Chofer Volquet	35.84	
5.3.01.01.012 Otros Incentivos Chofer Volqueta	9.21	
5.3.01.02. GASTOS GENERALES VEHICULOS SOC	10,053.86	
5.3.01.02.001 Combustible VOLQUETA	40.14	
5.3.01.02.009 Mantenimiento de VOLQUETA	3,405.00	

RUBEN ANTONIO CUENCA CHAMBA

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

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

5.3.01.02.013	Repuestos de VOLQUETA	6,026.56
5.3.01.02.028	Fletes, transporte y otros Volqueta	50.00
5.3.01.02.071	Combustible Camioneta	532.18
5.4.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	65,876.71
5.4.01.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS GENERALES	65,876.71
5.4.01.02.001	Servicio Basicos	447.72
5.4.01.02.002	Suministros de Oficina	3,360.22
5.4.01.02.003	Seguros	3,464.31
5.4.01.02.004	Capacitacion	110.00
5.4.01.02.005	Gastos de Gestion	365.63
5.4.01.02.007	Depreciaciones y amortizaciones	40,269.19
5.4.01.02.010	Gasto de Iva	11,620.88
5.4.01.02.012	Gasto Mantenimiento Sistema Informat	350.00
5.4.01.02.013	Firmado de documentos electronicos	26.40
5.4.01.02.024	Servicio de Courier	48.18
5.4.01.02.016	Servicio VIP Sistema Contable	350.00
5.4.01.02.017	Suministros y Materiales de Computan	129.36
5.4.01.02.018	Gastos Comisiones Pagos IERS	6.90
5.4.01.02.019	Gastos no Deducibles	497.92
5.4.01.02.020	Egresos Financieros	493.89
5.4.01.02.021	Intereses Bancarios	4,305.91
5.5.01.	GASTOS GENERALES CARRERAS-PUBLICIDAD	7,388.22
5.5.01.01.	GASTOS CARRERAS	7,388.22
5.5.01.01.001	Gasto de Hospedaje Carreras	738.21
5.5.01.01.002	Mantenimiento de Vehiculos Carreras	664.70
5.5.01.01.003	Repuestos de vehiculos Carreras	4,237.82
5.5.01.01.005	Gastos de Alimentacion Carreras	868.47
5.5.01.01.007	Combustible Carreras	224.87
5.5.01.01.010	Suministros de Seguridad Industrial	1.34
5.5.01.01.011	Gasto de Transporte Carreras	272.73
5.5.01.01.012	Materiales e Insumos Carreras	287.88
5.5.01.01.013	Servicio de Atencion Medica Carreras	92.50




Resultado Presente Ejercicio

112,872.78

Elaborador por: GABRIELA	Analista Contable	Aprobado por

Anexo 6: Documento legales para la ejecución del Trabajo de Integración Curricular

- Solicitud de certificación del tema

 	Universidad Nacional de Loja	CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA <i>Facultad Jurídica, Social y Administrativa</i>
<p>Loja, 16 de Junio del 2022</p> <p>Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgtr. DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - FJSA - UNL. Ciudad. -</p> <p>De mi consideración:</p> <p>Yo, ALEXANDER FERNANDO SACAPI LUZURIAGA, portador de la cédula Nro. 1105888471, estudiante del Ciclo VII – Paralelo “C” de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, me dirijo a usted con la finalidad de solicitarle se digne disponer a quien corresponda, se me otorgue una certificación de que el Título del Proyecto de Integración Curricular, denominado: ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “LOJACAR” DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021, NO se encuentra ejecutado ni en proceso de ejecución.</p> <p>Con la seguridad de ser atendido favorablemente, me anticipo en expresarle mi debido agradecimiento.</p> <p>Atentamente,</p> <div style="text-align: center;"> <small>ALEXANDER FERNANDO SACAPI LUZURIAGA</small></div> <p style="text-align: center;">Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga Ci: 1105888471 PETICIONARIA</p> <p style="text-align: center;"><small>Ciudad Universitaria “Guillermo Falconi Espinosa” Casilla letra “S” Teléfono: 2545191 direccion.cca@unl.edu.ec</small></p>		

- **Certificado que el tema de tesis no se encuentra ejecutado ni ejecución**

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

CERTIFICA:

Que revisados los archivos que reposan en Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el tema de Tesis: **ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021.** Presentado por el señor: **Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga** estudiante del Séptimo Ciclo periodo Académico **Abril- septiembre del 2022**, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, previo a obtener el Título de **Licenciado** en Contabilidad y Auditoría, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación. - Loja, 21 junio de 2022, a las 12h00pm.



**DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA**

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

ConL. Por: Ab. Freddy P. Ochoa
C.c. Archivo

- Oficio dirigido a la empresa para pedir acceso a la información necesaria para el Trabajo de Integración Curricular

Loja, 23 de junio del 2022

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

De mi consideración:

Yo **Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga**, con **C.I.1105888471**, estudiante del Ciclo VII, paralelo "C", me dirijo a usted con la finalidad de solicitarle de la manera más comedida, se autorice a quien corresponda a fin que se realice un oficio dirigido al **Ing. Rubén Antonio Cuenca Chamba, GERENTE DE LA EMPRESA "LOJACAR"**, con la finalidad de que me permita obtener información y acceder a la empresa que dignamente preside, para la realización del proyecto de Trabajo de Integración Curricular denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021**, a fin de plantear el Proyecto en mención, previo a optar el título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

Por la favorable atención que se digne dar a la presente desde ya me anticipo en expresarle mis debidos agradecimientos.

Atentamente,



ALEXANDER FERNANDO
SACAPI LUZURIAGA

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga
CÉD: 1105888471
PETICIONARIA



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Of. No. 392-GA-CCA-FJSA-UNL
Loja 30 de junio del 2022

Ing. Rubén Antonio Cuenca Chamba,
GERENTE DE LA EMPRESA "LOJACAR"
Ciudad.-

De mi consideración:

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

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

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

Por lo expuesto y conocedores de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente al señor: **Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga**, estudiante del Ciclo VII paralelo "C", portador del número de cédula de ciudadanía N.º 1105888471, para que realice su Proyecto de Titulación en el presente período académico **Abril – Septiembre del 2022**, así como su Trabajo de Integración Curricular en el próximo período académico **Octubre 2022–Marzo 2023** sobre el tema denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021.**



**DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA**

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

Loja, 05 de julio del 2022

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

De mi consideración:

En calidad de **Gerente de la empresa "LOJACAR"**, y en contestación a su **Of. No. 392-GA-CCA-FJSA-UNL** con fecha 30 de junio del 2022, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza al Sr. ALEXANDER FERNANDO SACAPI LUZURIAGA, portador de la cédula de ciudadanía N°1105888471 a realizar su Proyecto y Trabajo de Integración Curricular en la empresa "LOJACAR" a la que represento con el tema denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021**, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

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

Atentamente,



Ing. Rubén Antonio Cuenca Chamba.
GERENTE DE LA EMPRESA "LOJACAR"
CI: 1102855648

- **Petición y designación de docente para pertinencia del proyecto**



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 08 de agosto del 2022

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

De mi consideración:

Yo, **ALEXANDER FERNANDO SACAPI LUZURIAGA**, portador de la cédula Nro. 1105888471 estudiante del Ciclo VII - Paralelo "C" de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, me dirijo a su autoridad con la finalidad de solicitarle se proceda a designar un docente de la Carrera para que informe sobre PERTINENCIA Y COHERENCIA del Proyecto de Trabajo de Integración Curricular adjunto, denominado: ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020-2021, a fin de continuar con el respectivo trámite de desarrollo, previo a optar el grado de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

Por la favorablemente atención que se sirva dar a la presente, me anticipo en expresarle mi debido agradecimiento.

Atentamente,



ALEXANDER FERNANDO
SACAPI LUZURIAGA

Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga
CI: 1105888471
PETICIONARIO

Ciudad Universitaria "Guillermo Falconí Espinosa" Casilla letra "S"
Teléfono: 2545191
dirección.cca@unl.edu.ec

- **Pertinencia**

Loja, septiembre 05 del 2022

Señora Doctora.

Dunia Maritza Yaguache Maza

DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA FJSA-UNL.

Ciudadela Universitaria Guillermo Falconi Espinoza.

De mi Consideración:

En atención al decreto emitido con fecha 15 de Agosto del año en curso, con el cual se solicita informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto de tesis intitulado: **ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020- 2021**, de autoría del Señor: **ALEXANDER FERNANDO SACAPI LUZURIAGA**, al respecto debo manifestar que una vez que el aspirante a efectuado las correcciones pertinentes; me permito emitir **INFORME FAVORABLE** para que el Señor, antes mencionada, continúe con el trámite respectivo para su proceso de graduación. Indicando que los cambios sugeridos son de absoluta responsabilidad del autor del proyecto

Es todo cuanto puedo informar a la interesada y a quien corresponda, salvo el más ilustrado criterio de su autoridad.

Atentamente,




Firmado electrónicamente por:
**CRISTOBAL
JARAMILLO
PEDRERA**

Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg.Sc.

DOCENTE CCA-FJSA-UNL

- Designación del docente para la pertinencia del Trabajo de Integración Curricular



1999



Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoria
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy, 28 de octubre del 2022, a las 08:00 minutos. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

**ENA REGINA
PELAEZ
SORIA**

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.10.28
11:37:17 -05'00'

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

Loja, 28 de octubre del 2022, a las 10:00 minutos, Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte del Doctor Cristóbal Jaramilla Pedrera PhD. Se designa a la Doctora Rosa Beatriz Calle Oleas PhD. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA** del proyecto trabajo de titulación con el tema **ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" DEL SEÑOR CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2020- 2021.**, De autoría del Sr. Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

**DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA**

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

Loja, 28 de octubre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Doctora Rosa Beatriz Calle Oleas PhD. para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.



SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

**ROSA BEATRIZ
CALLE OLEAS**

Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas PhD
DIRECTORA DEL PROYECTO

**ENA REGINA
PELAEZ
SORIA**

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.10.28
11:37:25 -05'00'

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






SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

**FREDDY PATRICIO
OCHOA RUILOVA**

C.c.- Freddy P. Ochoa R.
C.c.- Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga.

072 -54 7252 Ext. 101
Ciudad Universitaria "Guillermo Falconi Espinosa",
Casilla letra "S", Sector La Argelia - Loja - Ecuador

- **Certificación de aprobación de Trabajo de Integración Curricular**

		Universidad Nacional de Loja	SECRETARIA GENERAL FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN			
<p>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</p>			
CERTIFICO:			
<p>Que, el señor estudiante Alexander Fernando Sacapi Luzuiga, con C.C. N° 1105868471 ha culminada a satisfacción el trabajo de Titulación denominado ANALISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA "LOJACAR" del señor CUENCA CHAMBA RUBEN ANTONIO de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021. (100%).</p>			
<p>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.</p>			
Loja, febrero 23 de 2023			
 F) _____ DIRECTOR DE TRABAJO DE I. CURRICULAR			
C.C. Sr/Sra Expediente De Estudiante Archivo			
C TLF. 072945114 Ciudad Universitaria "Guillermo" - Av. 9 de Agosto y Calle letra "S", Sector La Argelia - Loja - Ecuador			

Anexo 7: Certificado de traducción del Abstract

Loja, 24 de octubre del 2023

Lic. Jenny Susana Ruiz Armijos

**DOCENTE DEL COLEGIO DE BACHILLERATO DR. CLOTARIO PAZ
PALADINES**

A petición de la interesada:

Certifica:

Que, según lo solicitado por el egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja el Sr. Alexander Fernando Sacapi Luzuriaga, con cédula de ciudadanía Nro. 1105888471, cuyo tema de investigación se denomina: **Análisis Financiero aplicado a la empresa "LOJACAR" del señor Cuenca Chamba Rubén Antonio de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021**, el apartado de Resumen se tradujo del idioma español al inglés y que, es una traducción correcta de acuerdo a los documentos originales.

Así lo certifico, en base a la formación de grado en la Enseñanza del Inglés como lengua extranjera, facultando al portador del presente documento hacer el uso legal pertinente.

Atentamente



Lic. Jenny Susana Ruiz Armijos

C.I: 1104534035

Docente del Colegio de bachillerato Dr. Clotario Paz Paladines

Registro SENESCYT: 1008-2018-1998901