



Universidad
Nacional
de Loja

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

“Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja. Periodos 2020 – 2021”

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

AUTORA:

Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz

DIRECTORA:

Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD.

Loja - Ecuador

2023

Certificación

Loja, 28 de noviembre del 2023

Dra. Rosa Beatriz 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 a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021”**, previo a optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, de la autoría de la egresada Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz, con cédula de identidad Nro. 1105376311, 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. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz**, declaro ser autor/a del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de identidad: 1105376311

Fecha: Loja, 28 de noviembre del 2023

Correo electrónico: dayana.bazaran@unl.edu.ec

Teléfono: 0996910775

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

Yo, **Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021”**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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, al 28 del mes de noviembre del dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz

Cédula: 1105376311

Dirección: Sobrinopamba (Parroquia el Tambo)

Correo electrónico: dayana.bazaran@unl.edu.ec / lisbethbazaran.30@gmail.com

Teléfono: 0996910775

DATOS COMPLEMENTARIOS:

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

Dedicatoria

Con todo amor y respeto, dedico este trabajo a Dios por permitirme tener vida y salud quien con su bendita y misericordia me ha permitido alcanzar la meta que he anhelado y perseguido en mi carrera profesional.

A mis maravillosos padres, Daniel y Melida, por ser el pilar fundamental en mi vida y fuente de inspiración, quienes con amor, consejos, sacrificio, devoción y apoyo incondicional supieron guiarme por el camino del bien para que pueda culminar con éxito mi carrera universitaria y ser posible mi sueño de obtener mi título profesional.

También este logro va dedicado a mi pareja que con su apoyo y esfuerzo me ayudó a cumplir mi mayor anhelo culminar con éxito mi carrera y prosperar en todos los aspectos de mi vida; a todos ellos mi profundo agradecimiento.

Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz

Agradecimiento

Quisiera expresar mi más profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica Social y Administrativa a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las Autoridades y Personal Docente, quienes con su dedicación, responsabilidad y experiencia académica me brindaron sus eruditos conocimientos educativos para cumplir mi sueño de ser profesional.

De manera especial a la Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD., Directora del Trabajo de Integración Curricular, quien con sus conocimientos y experiencia supo orientarme de manera acertada para la realización y culminación del presente trabajo.

Finalmente, agradezco al propietario de la empresa Jorge Enrique Carrión, y a sus miembros quienes no escatimaron esfuerzo alguno en colaborarme y brindarme la información necesaria para desarrollo y culminación de este trabajo.

Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	xi
Índice de Anexos.....	xiii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	40
6. Resultados	42
7. Discusión	155
8. Conclusiones	157
9. Recomendaciones	159
10. Bibliografía	160
11. Anexos	163

Índice de Tablas

Tabla 1	Formato del ciclo de operación del efectivo.....	34
Tabla 2	Formato para calcular la AUIDI.....	35
Tabla 3	Formato para identificar el capital de la empresa	36
Tabla 4	Formato para calcular el activo neto	36
Tabla 5	Formato para determinar el costo promedio ponderado de capital (CPPC)	36
Tabla 6	Estado de Situación Financiera. Período 2020	44
Tabla 7	Estado de Situación Financiera. Período 2021	45
Tabla 8	Estado de Resultados. Períodos 2020	46
Tabla 9	Estado de Resultados. Periodos 2021	48
Tabla 10	Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de Año 2020.....	49
Tabla 11	Estructura financiera del estado de Situación Financiera Año 2020	50
Tabla 12	Activos Año 2020.....	51
Tabla 13	Activos Corrientes Año 2020.....	52
Tabla 14	Activos no corrientes Año 2020	53
Tabla 15	Pasivos y patrimonios Año 2020	55
Tabla 16	Pasivo corriente Año 2020.....	56
Tabla 17	Pasivo no corriente Año 2020.....	57
Tabla 18	Patrimonio Año 2020	58
Tabla 19	Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del año 2021.....	59
Tabla 20	Activos Año 2021.....	61
Tabla 21	Activos Corrientes Año 2021.....	62
Tabla 22	Activos no corrientes Año 2021	63
Tabla 23	Pasivos y patrimonios Año 2021	64
Tabla 24	Pasivo corriente Año 2021.....	65
Tabla 25	Pasivo no corriente Año 2021.....	66
Tabla 26	Patrimonio Año 2021	67
Tabla 27	Análisis Vertical del Estado de Resultados Año 2020.....	68
Tabla 28	Ingresos (Rentas) Año 2020.....	70
Tabla 29	Ingresos Operacionales Año 2020.....	71
Tabla 30	Ingresos no operacionales Año 2020	72

Tabla 31 Rendimientos Financieros Año 2020.....	73
Tabla 32 Costos, Gastos y Utilidad Año 2020.....	74
Tabla 33 Costos Operacionales Año 2020.....	75
Tabla 34 Gastos de Administración Año 2020	76
Tabla 35 Gastos financieros Año 2020	77
Tabla 36 Utilidad del ejercicio Año 2020.....	78
Tabla 37 Análisis vertical del estado de resultados del año 2021	79
Tabla 38 Ingresos (Rentas) Año 2021.....	81
Tabla 39 Ingresos Operacionales Año 2021.....	82
Tabla 40 Ingresos no operacionales Año 2021	82
Tabla 41 Rendimientos Financieros Año 2021	83
Tabla 42 Costos, Gastos y Utilidad Año 2021.....	84
Tabla 43 Costos operacionales Año 2021.....	85
Tabla 44 Gastos de Administración Año 2021	86
Tabla 45 Gastos financieros Año 2021	87
Tabla 46 Utilidad del ejercicio en curso Año 2021.....	88
Tabla 47 Análisis Horizontal a los Estados financieros Periodos 2020 - 2021	89
Tabla 48 Activos periodos 2020-2021	91
Tabla 49 Activos no corrientes periodos 2020 - 2021.....	92
Tabla 50 Activos no corrientes periodos 2020 - 2021.....	93
Tabla 51 Pasivos periodos 2020 - 2021.....	94
Tabla 52 Pasivos Corriente Periodos 2020 - 2021	95
Tabla 53 Pasivos no corrientes periodos 2020 - 2021.....	97
Tabla 54 Patrimonio periodos 2020 - 2021	98
Tabla 55 Análisis horizontal al Estado de Resultados 2020 - 2021.....	99
Tabla 56 Ingresos Períodos 2020-2021.....	101
Tabla 57 Ingresos Operacionales Periodos 2020 - 2021	102
Tabla 58 Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021	103
Tabla 59 Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021	104
Tabla 60 Costos, Gastos y Utilidad Periodos 2020 - 2021	105
Tabla 61 Costos Operacionales Periodos 2020 - 2021.....	106

Tabla 62 Gastos de Administración Periodos 2020 - 2021	107
Tabla 63 Gastos Financieros Períodos 2020 - 2021.....	108
Tabla 64 Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto Periodos 2020 - 2021	109
Tabla 65 Indicador de Razón Corriente	111
Tabla 66 Razón rápida	112
Tabla 67 Capital neto de trabajo.....	113
Tabla 68 Recuperación de cartera.....	114
Tabla 69 Periodo promedio de cobro	115
Tabla 70 Rotación de inventario.....	116
Tabla 71 Edad promedio de inventario	117
Tabla 72 Rotación de activos totales	118
Tabla 73 Rotación cuentas por cobrar veces.....	119
Tabla 74 Rotación cuentas por pagar	120
Tabla 75 Período promedio de pago.....	121
Tabla 76 Rotación de activos fijos	122
Tabla 77 Nivel de deuda	123
Tabla 78 Nivel de deuda/patrimonio	124
Tabla 79 Endeudamiento del activo fijo	125
Tabla 80 Margen Bruto	126
Tabla 81 Margen de Utilidad Operacional	127
Tabla 82 Margen de Utilidad Neta	129
Tabla 83 Rendimiento sobre el Activo	130
Tabla 84 Rendimiento sobre el Patrimonio	131
Tabla 85 Ciclo de conversión del efectivo	133
Tabla 86 Valor Económico Agregado (EVA) Período 2020.....	135
Tabla 87 Valor Económico Agregado (EVA) Período 2021.....	136

Índice de Figuras

Figura 1 Activos Año 2020	52
Figura 2 Activos Corrientes Año 2020	53
Figura 3 Activos no corrientes Año 2020.....	54
Figura 4 Pasivos y patrimonios Año 2020.....	55
Figura 5 Pasivo corriente Año 2020	56
Figura 6 Pasivo no corriente Año 2020	57
Figura 7 Patrimonio Año 2020.....	58
Figura 8 Estructura financiera del Estado de Situación Financiera” Año 2021.....	60
Figura 9 Activos Año 2021	61
Figura 10 Activos Corrientes Año 2021	62
Figura 11 Activos no corrientes Año 2021	63
Figura 12 Pasivos y patrimonios Año 2021.....	64
Figura 13 Pasivo corriente Año 2021	65
Figura 14 Pasivo no corriente Año 2021	66
Figura 15 Patrimonio Año 2021.....	67
Figura 16 Estructura Económica del Estado de Resultados Año 2020.....	69
Figura 17 Ingresos (Rentas) Año 2020	70
Figura 18 Ingresos Operacionales Año 2020	71
Figura 19 Ingresos no operacionales Año 2020	72
Figura 20 Rendimientos Financieros Año 2020	73
Figura 21 Costos, Gastos y Utilidad Año 2020	74
Figura 22 Costos Operacionales Año 2020	75
Figura 23 Gastos de Administración Año 2020.....	76
Figura 24 Gastos financieros Año 2020	77
Figura 25 Utilidad del ejercicio Año 2020	78
Figura 26 Estructura Económica del estado de Resultados Año 2021.....	80
Figura 27 Ingresos (Rentas) Año 2021	81
Figura 28 Ingresos Operacionales Año 2021	82
Figura 29 Ingresos no operacionales Año 2021	83
Figura 30 Rendimientos Financieros Año 2021	83

Figura 31 Costos, Gastos y Utilidad Año 2021	84
Figura 32 Costos operacionales Año 2021	85
Figura 33 Gastos de Administración Año 2021.....	86
Figura 34 Gastos financieros Año 2021	87
Figura 35 Utilidad del ejercicio en curso Año 2021	88
Figura 36 Activos Periodos 2020-2021	91
Figura 37 Activos no corrientes periodos 2020 - 2021	92
Figura 38 Activos no corrientes periodos 2020 - 2021	94
Figura 39 Pasivos periodos 2020 - 2021	95
Figura 40 Pasivos Corriente Periodos 2020 - 2021	96
Figura 41 Pasivos no corrientes periodos 2020 - 2021	97
Figura 42 Patrimonio periodos 2020 - 2021.....	98
Figura 43 Ingresos Períodos 2020-2021	101
Figura 44 Ingresos Operacionales Periodos 2020 - 2021.....	102
Figura 45 Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021.....	103
Figura 46 Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021.....	104
Figura 47 Costos, Gastos y Utilidad Periodos 2020 - 2021.....	105
Figura 48 Costos Operacionales Períodos 2020 - 2021	106
Figura 49 Gastos de Administración Periodos 2020 - 2021.....	107
Figura 50 Gastos Financieros Periodos 2020 - 2021	109
Figura 51 Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto Periodos 2020 - 2021	110
Figura 52 Indicador de Razón Corriente.....	111
Figura 53 Razón rápida.....	112
Figura 54 Capital neto de trabajo	113
Figura 55 Recuperación de cartera.....	114
Figura 56 Periodo promedio de cobro	115
Figura 57 Rotación de inventarios.....	117
Figura 58 Edad promedio de inventario.....	118
Figura 59 Rotación de activos totales.....	119
Figura 60 Rotación cuentas por cobrar	120
Figura 61 Rotación cuentas por pagar.....	121

Figura 62 Periodo promedio de pago	122
Figura 63 Rotación de activos fijos.....	123
Figura 64 Nivel de deuda.....	124
Figura 65 Nivel de deuda/patrimonio	125
Figura 66 Endeudamiento del activo fijo.....	126
Figura 67 Margen Bruto	127
Figura 68 Margen de Utilidad Operacional	128
Figura 69 Margen de Utilidad Neta	129
Figura 70 Rendimiento sobre el Activo.....	130
Figura 71 Rendimiento sobre el Patrimonio	131
Figura 72 Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo (CCE) año 2020.....	133
Figura 73 Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo (CCE) año 2021.....	134

Índice de Anexos

Anexo 1. RUC de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión.....	163
Anexo 2. Estados Financieros	165
Anexo 3. Entrevista	171
Anexo 4. Documentos Legales para la Ejecución del Proyecto y Trabajo de Integración Curricular.....	174
Anexo 5. Certificación de Traducción del Abstract.....	176

1. Título

“Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021”.

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular se ejecutó como requisito previo a optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, dando cumplimiento de esta forma a lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja. Con la aplicación del **“Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, Periodos 2020 – 2021”**, se dio cumplimiento con los objetivos planteados tales como: aplicar el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, así como también elaborar un informe financiero que sirva para la correcta toma de decisiones.

Para el cumplimiento del objetivo general se desarrolló el análisis vertical y horizontal a los estados financieros para determinar sus variaciones. El que mayor relevancia presenta dentro del estado de situación financiera fue el activo corriente con un porcentaje de 92,69% en el 2020 y de 95,07% en el 2021 representados especialmente en la cuenta inventarios de mercaderías y cuentas por cobrar en los dos periodos. Así mismo, se aplicó los indicadores financieros evidenciando que, la empresa presenta un índice de liquidez en el 2020 de \$1,44 y en el año 2021 de \$1,32, el nivel de endeudamiento es elevado, obteniendo en el 2020 el \$0,67 y \$0,73 para el 2021, debido que tiene deudas pendientes por cancelar. Con respecto a la rentabilidad de la empresa, el margen de utilidad neto para el año 2020 es del 2,44% y 1,74% en 2021, siendo valores favorables que demuestran las ganancias obtenidas en los periodos analizados.

Resultados que permiten agrupar la información obtenida en el informe de Análisis Financiero, mismo que contiene conclusiones y recomendaciones de las falencias encontradas, que permitirá tomar decisiones correctas para mejorar el desarrollo económico - financiero de la empresa.

Palabras claves

Variación, Liquidez, Rentabilidad, Endeudamiento, Informe.

2.1 Abstract

The present Curricular Integration Project was carried out as a prerequisite to obtain the degree of Bachelor in Accounting and Auditing, effectively meeting the requirements of the Academic Regulations of the Universidad Nacional de Loja. With the application of the "**Analysis of the Financial Statements of Mr. Jorge Enrique Carrión's Company in Loja city, for the periods 2020 – 2021,**" the specified goals were successfully achieved. This included the application of vertical analysis, horizontal analysis, and financial indicators, as well as the preparation of a financial report intended for informed decision-making.

In order to achieve the general objective, vertical and horizontal analyses were conducted on the financial statements to determine their variations. The most prominent aspect within the balance sheet was the current assets, accounting for a percentage of 92.69% in 2020 and 95.07% in 2021. This is particularly evident in the inventory of merchandise and accounts receivable for both periods. Moreover, financial indicators were applied, revealing that the company had a liquidity ratio of \$1.44 in 2020 and \$1.32 in 2021. However, the level of indebtedness is high, with a ratio of \$0.67 in 2020 and \$0.73 in 2021, due to outstanding debts yet to be settled. Regarding the company's profitability, the net profit margin was 2.44% for the year 2020 and 1.74% in 2021, demonstrating favorable values that reflect the gains achieved in the analyzed periods.

Results that allow grouping the information obtained in the Financial Analysis report, which contains conclusions and recommendations regarding the identified shortcomings. This will enable making informed decisions to enhance the economic and financial development of the company.

Keywords:

Variation, Liquidity, Profitability, Indebtedness, Report

3. Introducción

El Análisis Financiero en las empresas es fundamental, puesto que constituye una herramienta útil que permite evaluar la situación financiera actual y pasada de las empresas, permitiendo a los directivos la toma de decisiones adecuadas respecto de su posición económica y financiera, con la finalidad de controlar sus recursos que permitan la correcta toma de decisiones basándose en los resultados obtenidos de la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros que permiten la medición de la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad de la empresa.

El Análisis Financiero en la Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión.” ofrece un aporte significativo a su gerente, ya que tiene como propósito dar a conocer la realidad económica financiera de la misma, en el presente análisis financiero se encuentra información relevante; a fin de que se tomen decisiones y cuya contribución radique en mejorar la gestión administrativa y financiera otorgando de esta manera una herramienta eficiente y eficaz que le permita conocer a los directivos el desenvolvimiento real de la empresa.

La estructura del presente trabajo de tesis se presenta de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Régimen Académico, vigente en la Universidad Nacional de Loja; contiene lo siguiente: **Título**, que es la denominación de la tesis "Análisis a los Estados Financieros a la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la Ciudad de Loja, Periodos 2020 - 2021"; **Resumen**, donde se describe brevemente el contenido del trabajo y cumplimiento de los objetivos en castellano traducido al inglés; **Introducción**, presenta tres aspectos relevantes como son: la importancia del tema, aporte para la empresa y estructura de la tesis; **Marco Teórico**, donde se conceptualizan las definiciones y contenidos teóricos que sirven de base para el desarrollo del trabajo; **Metodología**, se detallan los métodos y técnicas utilizados en la investigación del trabajo

para alcanzar los objetivos planteados; **Resultados**, en donde se realizó una descripción del contexto empresa haciendo referencia a los antecedentes y generalidades de la misma y el proceso práctico del análisis financiero como son la aplicación del análisis vertical y horizontal, indicadores financieros, determinación del ciclo de conversión del efectivo y Valor Económico Agregado EVA con sus respectivas gráficas e interpretaciones concluyendo con la presentación del informe final dirigido a los dueños de la empresa; **Discusión**, establece una comparación entre la realidad anterior que se encontraba con la actual de la empresa por medio de resultados obtenidos; **Conclusiones**, planteadas en base a los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de integración curricular; **Recomendaciones**, redactadas en base a las conclusiones que servirán para contrarrestar las falencias de la empresa una vez concluida el análisis de la información mismas que serán expuestas a los dueños de la empresa para mejorar la gestión financiera de la empresa; **Bibliografía**, comprende un listado de todas las fuentes bibliográficas utilizadas para el desarrollo del marco teórico, las mismas que se encuentran citadas conforme a las normas APA séptima edición; finalmente los **Anexos**, en el que se adjunta RUC, estados financieros de los periodos 2020 y 2021 y demás documentos que certifican la ejecución del trabajo.

4. Marco Teórico

Empresa

Definición

Según menciona Gaitán (2020), la empresa es la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que sume la iniciativa, decisión innovación y riesgo para coordinar los factores de producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas y, por ende, a la sociedad en general.

Importancia

La importancia de las empresas radica en que son unidades económicas que cumplen un papel preponderante en la economía de las naciones, cuyo trabajo se orienta en brindar a los clientes bienes y/o servicios que, y al ser vendidos, producen un ingreso que beneficia a la empresa, al estado y a la sociedad en general (Sánchez, 2019).

Objetivos de la Empresa

Según menciona Pazmiño (2020):

Los objetivos de la empresa siempre se definen con antelación, en la etapa de planificación o en el estudio de factibilidad. Estos objetivos deben ser medibles para que puedan ser evaluados en forma clara y concisa y luego se tome las medidas correctivas del caso. De igual manera, se hace énfasis en los objetivos personales, manifestando que las personas se integran a partir de motivaciones personales, profesionales, laborales entre otras a fin de alcanzar metas y objetivos comunes y cuando el logro de las metas está asociado a una estructura organizativa, se denomina administración de la organización, cuyo propósito está claro que es el bienestar común.

Clasificación

Según Espejo & López (2018), las empresas se clasifican considerando varios criterios:

- Por el sector al que pertenecen
- Por el tamaño
- Por la función económica
- Por la constitución del capital
- Por la actividad

Según Espejo & López (2018), las empresas según el sector al que pertenecen se clasifican en:

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. (pág.16)

Según el INEC (2020) las empresas según el tamaño se clasifican en:

Microempresas: Se consideran por comprender de un número de trabajadores de 1 a 9 personas, sus ventas anuales deben ser igual o menor a \$100.000,00, y sus activos totales hasta \$100.000,00.

Pequeñas empresas: Se las consideran pequeñas empresas por estar compuestas por un número de trabajadores de 10 a 49 personas, sus ventas anuales deben ser de \$100.001,00 hasta \$1.000.000,00 y sus activos totales desde \$100.001,00 hasta \$750.000,00.

Medianas empresas: Este tipo de empresas tienen entre 50 y 199 empleados, ventas brutas

anuales de \$1.000.001,00 a \$5.000.000,00 y activos totales de \$750.001,00 a \$3.999.999,00.

Grandes empresas: Este tipo de empresa tienen 200 o más empleados, ventas brutas anuales de \$5.000.001,00 y activos totales mayor o igual a \$4.000.000,00.

Según Espejo & López (2018), las empresas según la función económica se clasifican en:

Primaria: Son las empresas de explotación (minera, forestal, productos del mar, etc.), las agropecuarias (agricultura y ganadería) y las de construcción.

Secundaria: Son aquellas empresas que se dedican a la transformación de materias primas.

Terciaria: Son las empresas dedicadas exclusivamente a la prestación de servicios como salud educación, transporte, hospedajes, seguros, financieros etc.

Según Espejo & López (2018), las empresas según la constitución se clasifican en:

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

Sociedades o compañías: Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas, se clasifican en sociedades de hecho y de derecho.

Fideicomisos: Es un contrato en virtud del cual una o más personas llamadas constituyentes, transfieren de manera temporal e irrevocable la propiedad de bienes muebles o inmuebles que existen o se espera que existan a un tercero que forman un patrimonio autónomo, para que lo administre.

Conorcios o asociaciones de empresas: Son asociaciones económicas en la que una serie

de empresas buscan desarrollar una actividad conjunta mediante la creación de una nueva sociedad. A cuerdo por el cual los accionistas de empresas independientes acceden a entregar el control de sus acciones a cambio de certificados del consorcio que les dan derecho a participar en las ganancias comunes.

Instituciones sin fines de lucro: Son aquellas que se constituyen con la finalidad de prestar servicios sin ánimo de lucro, con finalidad social, el financiamiento procede de donaciones, instituciones y organizaciones de todo tipo.

Según Espejo & López (2018), las empresas según su actividad se clasifican en:

Industriales: La actividad básica de este tipo de empresas es la compra de materia prima para transformarla en productos terminados para su posterior comercialización.

Comerciales: Son aquellas que se dedican a la adquisición de bienes o producto, con el objeto de comercializarlos sin realizar transformación alguna y obtener ganancias.

Extractivas: Son aquellas empresas que se dedican a la explotación de los recursos que se encuentran en el subsuelo.

Agropecuarias: Son las empresas que realizan actividades de agricultura y ganadería.

Empresa Comercial

Según Santiago y Gamboa (2017) las empresas comerciales “son aquellas que se dedican a la compra - venta de productos sin transformar, con la finalidad de obtener ganancias y brindar un bien a la sociedad” (p. 22).

Según Mendoza y Ortiz (2016) las empresas comerciales “son las que se dedican a la compra y venta de bienes o productos para la posterior venta, sin cambiar sus características. Solo realizan procesos de intercambio, son establecimientos que se dedican a comprar y vender, y pueden ser mayoristas, minoristas, o comisionistas” (p. 13).

Objetivo

El principal objetivo de las empresas comerciales es obtener ganancias, posicionarse en el mercado, y brindar productos. Según Carrasco (2017) “Tienen la función principal de poner al alcance de los clientes los bienes que necesitan para satisfacer sus necesidades a través de las adquisiciones de productos provenientes del sector primario o secundario” (p.2).

Clasificación

Como se puede observar, cualquier lugar donde se haga compra y venta de servicios o productos son considerados empresas comerciales, ahora bien, se presentará cuatro maneras de cómo se clasifican a continuación:

Según Enciclopedia económica (2022) las empresas comerciales se clasifican en:

Empresa mayorista: Moviliza mercancía a gran escala, adquiere grandes existencias y las vende o comercializa a los mercados minoristas.

Empresa comercial al menudeo: Es una tienda que lleva a cabo el proceso de venta y es suministrada directamente por el mayorista.

Empresa minorista: Vende a pequeña escala, y no sobrepasa los límites territoriales de una población.

Empresas comisionistas: Son empresas o personas jurídicas que se ocupan de comercializar productos a minoristas, y sus utilidades es la comisión de venta.

Estados Financieros

Al respecto Will (2018) añade que los estados financieros son informes utilizados por las empresas que sirven para informar sobre la situación económica y financiera y los cambios que ha experimentado en la organización con respecto a un periodo de tiempo determinado, por lo cual son de gran relevancia para los propietarios de las empresas, los directivos, los accionistas y

acreedores. Los estados financieros reflejan la situación patrimonial de una empresa en un momento determinado y usualmente consta de activos, pasivos y el patrimonio (NIC 1 Normas Internacionales de Contabilidad, 2019).

Características.

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

- **Comprensibilidad.** Calidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.
- **Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.
- **Confiabilidad.** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.
- **Comparabilidad.** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un período a otro (Zapata, 2017).

Utilidades

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

Usuarios de los estados financieros.

Las personas interesadas en los estados financieros, así como la información fundamental que ellos presentan son:

- **Accionistas y propietarios.** Los dueños de una empresa están interesados en los resultados que esta obtenga; básicamente, suelen estar interesados en la utilidad neta, en función de la rentabilidad de su inversión.
- **Administradores.** Son quienes tienen bajo su responsabilidad la custodia de los recursos empresariales y los resultados que se obtienen de la inversión
- **Acreeedores.** Con el objeto de evaluar el poder de generación de utilidades, como garantía o seguridad para sus créditos, sobre todo si estos son a largo plazo.
- **Acreeedores potenciales.** Con el objeto de evaluar el riesgo del crédito que se propone.
- **Inversionistas potenciales.** Su interés en los estados financieros está relacionado con la probable rentabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión (Zapata, 2017).

Reglas para la presentación de los estados financieros

La NIC 1 establece que los estados financieros se elaborarán con una periodicidad que será, como mínimo, anual. Cuando cambie la fecha de balance de la entidad y elabore estados financieros para un período contable superior o inferior a un año, la entidad deberá informar del período concreto cubierto por los estados financieros y, además, la razón para utilizar un período inferior o superior. (IFRS Foundation, 2018, p. 16)

Estructura y contenido.

La estructura y contenido de los estados financieros varían dependiendo del tipo de estado financiero y sus contenidos y resultados muestran el manejo de los recursos encomendados a la

administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo deben proveer información sobre la evolución de los respectivos rubros, esta información ayuda al usuario de los estados financieros a tomar las decisiones acertadas y oportunas (Morejón et al., 2019)., no obstante los estados financieros constan de tres partes generales; el encabezado, es el espacio destinado para el nombre de la empresa, nombre del estado financiero, y fecha o periodo, dependiendo si se trata de un estado financiero dinámico o estático; el cuerpo, es el espacio destinado a la integración de la información de cada estado financiero en particular, y se compone de sus correspondientes cuentas, rubros y cantidades y; el pie, es el espacio destinado a las notas de los estados financieros y firmas.

Período contable sobre el que informa.

El periodo o los periodos que se informa depende del tipo de documento o estado financiero, por regla general, el período contable es de un año y va desde el primer día de enero al último de diciembre, aunque también puede estar comprendido entre otras fechas o ser semestral, trimestral o mensual, este periodo contable recibe el nombre de ejercicio (Morejón et al., 2019).

Estado De Situación Financiera.

El estado de situación financiera o balance general comprende los informes que son el fiel reflejo del estado económico y patrimonial de la empresa, en un momento determinado, que generalmente corresponden a un año, en otras palabras, es una especie de fotografía actual de la empresa en análisis (Comite de Normas Internacionales de Contabilidad NIC 1, 2018). De igual manera Morejón et al., (2019) dice que el balance general tiene como objetivo presentar los componentes de activo, pasivo y patrimonio, agrupados según el rubro, en una fecha determinada. A continuación, nos vamos a referir a los activos de una empresa.

Activos. El activo de una empresa es el conjunto de bienes, derechos y otros recursos de exclusiva propiedad de la compañía, estos recursos que son controlados por la empresa, son el

producto de hechos pasados y de los cuales se espera que en el futuro exista beneficios económicos y estos activos pueden estar en la caja, bancos, inversiones, edificios, patentes, muebles de oficina, entre otros (Tello et al., 2018). A continuación, se menciona los tipos de activos de una empresa.

Activo Circulante. Se denomina activos circulantes a todos los rubros del activo que pueden ser convertibles en forma inmediata en menos de un año, en dinero en efectivo o pueden tener una liquidez inmediata, estos pueden encontrarse en la caja, banco, letras por cobrar a corto plazo o documentos por cobrar a corto plazo, mercadería, valores negociables (Puente et al., 2017).

Activo Fijo. Los activos fijos son todos los bienes físicos, cuya característica principal es proveer una vida útil mayor a un año y están conformados por terrenos, edificios, construcciones, maquinaria, equipo, muebles, enseres (Puente, 2017).

Otros Activos. Otros activos son aquellos activos que no pueden ser clasificados como activo circulante o activo fijo, y no se convertirán en efectivo antes de un año y comprenden inversiones permanentes, los gastos pagados por anticipo y los gastos diferidos (Puente, 2017).

Pasivos. Los pasivos se refieren a las deudas que la empresa adquiere con un tercero, este puede ser una persona natural o jurídica y este rubro genera la obligación de ser pagado en el corto y mediano plazo, y se agrupan en pasivos circulantes y en obligaciones a más largo plazo (Puente et al., 2017).

Pasivo Circulante. Los pasivos circulantes son las obligaciones que posee la empresa con terceros y se cancelan en menos de un año, se tiene las siguientes cuentas: los proveedores, cuentas por pagar, acreedores, letras por pagar a corto plazo, impuestos por pagar, créditos bancarios a corto plazo, sueldo por pagar, honorario por pagar (Puente et al., 2017).

Pasivo a Largo Plazo. Los pasivos a largo plazo también llamados pasivos no corrientes o fijos, comprenden todas deudas y obligaciones de una empresa que adquiere a largo plazo o a un

plazo superior a un año, los mismos que pueden llegar hasta cinco años, por ejemplo, las deudas bancarias como créditos hipotecarios y bonos (Tello et al., 2018).

Otros pasivos. La cuenta otros pasivos se refiere a los rubros, cuyas características no pueden ser clasificados como pasivo circulante o pasivo a largo plazo (Tello et al., 2018).

Patrimonio. El patrimonio corresponde al aporte que los propietarios hacen a la empresa, y su posterior capitalización, el patrimonio es el diferencial entre el activo menos el pasivo (Tello et al., 2018). Los derechos sobre el patrimonio de una empresa son derechos sobre la parte residual de los activos de la entidad, una vez que han sido deducidos todos sus pasivos. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2018)

Formato del Estado de Situación Financiera

EMPRESA “XYZ” ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN DÓLARES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 202X			
ACTIVOS			
Corrientes			
Efectivo y equivalente			xxx
Cuentas por cobrar clientes			xxx
Inventarios			xxx
No corrientes			
Edificios		xxx	
Terrenos Muebles y enseres		xxx	
Depreciación acumulada (-)	xxx	xxx	
Inversiones financieras largo plazo	(xxx)	xxx	
TOTAL ACTIVOS			xxx
PASIVOS			
Corrientes			
Sueldos por pagar			xxx
Préstamos bancarios corto plazo			xxx
Proveedores por pagar			xxx
No corrientes			
Hipotecas por pagar			xxx
PATRIMONIO			xxx
Capital aportes			xxx
Utilidades retenidas			xxx
Reservas			xxx
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			xxx

Gerente

Contador

Nota: Formato correspondiente al Estado de Situación Financiera. Tomado de (Zapata, 2017)

Estado de Pérdidas y Ganancias.

De acuerdo con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2018) el estado de pérdidas y ganancias o estado de ingresos y egresos, muestra la utilidad o pérdida obtenida por la empresa en un período de un año, es acumulativo y es un estado dinámico a diferencia del balance general que es un estado estático ya que refleja movimientos durante el ejercicio con relación a ingresos económicos y gastos correlativos. De acuerdo con la legislación ecuatoriana se incluye el pago del 15 % de participación trabajadores y la tasa impositiva vigente del 22 % de Impuesto a la Renta para sociedades (Morejón, 2019).

Ingresos por ventas. Los ingresos por ventas son los importes facturados por la venta de bienes comprados para la reventa en las mismas condiciones en las que se recibieron y al respecto Zapata (2019), añade que los ingresos por ventas se refieren a los ingresos netos, es decir, el saldo de la cuenta que lleva el mismo nombre, a continuación, se detalla los tipos de ingresos por ventas.

Costo de Ventas. Es el costo de la mercadería vendida o el saldo de la cuenta, es decir, es lo que le cuesta a la empresa la mercadería que vendió (Zapata, 2017).

Gastos de Administración y Ventas. Aquí debemos incluir todos los gastos, se resta el costo de ventas, dependiendo del tipo de empresa, es decir, los gastos operacionales que se generan en la empresa, por ejemplo: sueldos, comisiones, gastos generales y otros (Zapata, 2017).

Ingresos No Operacionales. Los gastos operacionales son los saldos de las cuentas de resultado ganancia, pero que sean distintos de los ingresos por ventas. Por ejemplo, se considera como un ingreso no operacional los intereses ganados por operaciones con los bancos, utilidades por ventas de activo fijo y otros adicionales.

Gastos no Operacionales. Gastos que no son propios del giro de la empresa, como por ejemplo intereses pagados a los bancos perdidas en la venta de activo fijo y otros.

Margen no Operacional. El margen no operacional se refiere a la diferencia entre los ingresos y gastos no operacionales.

Ganancia o Pérdida del Ejercicio. Es el resultado final del ejercicio y corresponde a la suma del margen operacional y el margen no operacional (Zapata, 2017).

Formato del Estado de Pérdidas y Ganancias

EMPRESA “XYZ” ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS EXPRESADO EN DÓLARES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 202X	
INGRESOS OPERACIONALES	
Servicios prestados	xxx
(-) GASTOS OPERACIONALES	(xxx)
De administración	
Sueldos	xxx
Beneficios sociales	xxx
Servicios básicos	xxx
De ventas	xxx
Publicidad	xxx
= Utilidad operacional (o pérdida)	xxx
± OTROS INGRESOS Y GASTOS	xxx
Arriendos Ganados	xxx
Pérdidas ocasionales	xxx
= UTILIDAD DE LA GESTIÓN DEL AÑO 202X	xxx
Resultados integrales	xxx
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO 202X	xxx
Gerente	Contador

Nota: Formato correspondiente al Estado de Pérdidas y Ganancias. Tomado de (Zapata, 2017)

Notas aclaratorias.

Las notas aclaratorias se las define como las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo. Las notas a los estados financieros no son más que notas aclaratorias que se adjuntan a todo estado financiero (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2018).

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y su objeto es complementar los estados básicos con información relevante. Los estados financieros tienden,

progresivamente, a incrementar su ámbito de acción, aspirando a satisfacer las necesidades del usuario general más ampliamente (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2018).

Estructura de las notas aclaratorias. Las notas aclaratorias según las NIC 1, tendrán la siguiente estructura:

- a) Presentarán información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas.
- b) Revelarán la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros.
- c) Proporcionarán información que no se presente en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos (Federación Internacional de Contadores, 2022).

Análisis Financiero

Definición

El análisis financiero se refiere al estudio de la información contable de una empresa, que se realiza con la finalidad de tener un diagnóstico real sobre la situación actual financiera de la empresa y es una parte especializada de la gestión financiera, donde se la considera como un conjunto de instrumentos o herramientas que sirven para evaluar, analizar e interpretar la información económica y financiera, mediante estos resultados, las direcciones financieras o administradores tomarán las decisiones, sustentados en información técnica financiera, para disminuir los riesgos en la organización (Soto et al., 2017).

Objetivo del Análisis Financiero

De acuerdo con García (2017) los objetivos del análisis financiero pueden ser: identificar las fortalezas y debilidades de una empresa, evaluar su viabilidad como empresa, descubrir áreas

específicas con problemas, instrumentar cursos de acción con las metas de la organización y pronosticar eventos financieros en el futuro.

Según Marcillo et al., (2017), menciona que:

El objetivo que tiene el análisis financiero, se encuentra orientado en poder analizar cuáles serán las tendencias de variables financieras que se involucran en operaciones de empresas, evaluar las situaciones financieras y económicas para poder establecer los niveles para el cumplimiento preestablecidos de los objetivos y verificar la conexión que se presenta por medio del estudio contable e identificar los problemas ya existentes, aplicando los correctivos y ayudar al gerente sobre los temas financieros (pp. 3-4).

Utilidad del análisis financiero

La utilidad del análisis financiero radica en que es netamente una evaluación de la situación financiera de un negocio y su entorno, donde los contadores estudian e identifican los problemas y también aplican soluciones adecuados para resolverlas; de esta manera se enfatiza que no solo basta con elaborar los estados financieros, sino que se debe de proyectar al empresario nuevos objetivos (Córdova, 2017). Los estados financieros tienen un impacto significativo en la toma de decisiones de la empresa, estas decisiones son de carácter positivo y negativo, debido a que provee información muy valiosa de un periodo de tiempo determinado que se extiende desde el inicio de su ciclo como son los servicios o productos que brinda la organización hasta la cancelación por parte de los clientes (Panchón, 2017).

Herramientas del análisis financiero

Las herramientas del análisis financiero se refieren a la información que sirve de base para el análisis y estudio de la materia prima, que se refiere a los estados financieros, estas son las siguientes herramientas para considerar de acuerdo (Panchón, 2017).

- ✓ Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa.
- ✓ La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras, especialmente a lo referente la estructura de costos como: discriminación de costos fijos y variables, sistemas de evaluación de inventarios, forma de amortización de diferidos, costo y forma de pago de cada uno de los pasivos, métodos utilizados en la depreciación.
- ✓ La información adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- ✓ Las herramientas de la administración financiera, tales como: evaluación de proyectos, análisis del costo de capital y análisis del capital de trabajo.
- ✓ Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- ✓ La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- ✓ El análisis macroeconómico sobre aspectos de producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público. Las herramientas del análisis financiero más comunes son: el análisis vertical, horizontal y la aplicación de razones financieras (p. 5).

Etapas del análisis financiero

De acuerdo con Ortiz & Gonzáles (2017) el análisis financiero es una secuencia de etapas que se utiliza para analizar la información histórica de la empresa y para generar estrategias a corto y largo plazo.

Según la Federación Internacional de Contadores (2017) menciona las siguientes etapas:

- Se procede a reunir toda la información financiera de la empresa.

- Se realiza el análisis de la información financiera.
- Se efectúa la evaluación de los resultados obtenidos.
- En base a datos obtenidos se realiza la toma de decisiones y aplicación de estrategias

Usuarios del análisis financiero

Los usuarios del análisis y los estados financieros son las personas que utilizan estos documentos para la tomar decisiones en beneficio de su empresa, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades (Ortiz y Gonzáles, 2018).

Clasificación del análisis financiero

La clasificación del análisis financiero se lo determina haciendo un contraste con la estructura económica de una empresa, para lo cual se utiliza diferentes métodos que ayudan a conocer sus cifras contables, su comportamiento, de igual manera los tres métodos de evaluación financiera más utilizados son: el análisis horizontal, el análisis vertical y las razones financieras (Ortiz y Gonzáles, 2018).

Análisis Vertical.

El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros (balance y pérdidas y ganancias) como un porcentaje de una empresa en un periodo de tiempo determinado, esto nos permitirá claramente medir cómo está compuesto el activo, el pasivo y el patrimonio neto de la sociedad (Soto G. et al., 2017).

Característica. Este tipo de análisis permite analizar de forma vertical las cifras contables de los estados financieros de una empresa y el peso que tiene cada parte del todo: del estado de situación financiera y del estado de resultados (Soto G. et al., 2017).

Importancia. La importancia del análisis vertical radica en que con este proceso se determinará la función exacta de cada una de las cuentas del estado financiero, y se lo realiza en referencia al total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados (Soto G. et al., 2017).

Procedimiento. El proceso se puede hacer con una hoja de cálculo, primeramente, se divide cada partida que queremos analizar entre el total del grupo al que pertenece y multiplicar por cien. En este proceso normalmente se usan las partidas pertenecientes a los grupos patrimoniales en el numerador y en el denominador las llamadas masas patrimoniales. Con este proceso se verifica la situación económico-financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos informa sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite comprobar si nos situamos en la media del sector que puede ser lo deseable (Soto G. et al., 2017).

Fórmula

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$$

Análisis Horizontal.

El análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa, este tipo de análisis tiene un proceso que contrasta los estados financieros de una empresa en dos o varios períodos consecutivos, con lo cual se puede verificar la variación absoluta y porcentual de las cuentas de un período a otro, y con ello se conoce si es favorable o no para la empresa (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Características. El análisis horizontal se caracteriza por las siguientes singularidades: detecta variaciones significativas en el periodo bajo análisis que lleven a considerar de relevancia algún rubro que antes no lo era o viceversa, permite observar la evolución de las partidas a lo largo del tiempo y por su particularidad de ser extremadamente potente para detectar variaciones en la estructura del Balance General y descubre las tendencias en los activos y pasivos de una compañía durante varios años (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Importancia. La importancia del análisis horizontal radica en que este tipo de análisis informa si los cambios en las actividades y los resultados han sido positivos o negativos, permitiendo definir cuáles merecen mayor atención por ser significativos en la marcha del negocio, esto a su vez ayuda a tomar decisiones acertadas y oportunas en torno al manejo de las cuentas y como corregirlas para que la empresa en análisis tenga éxito (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Procedimiento. Para realizar el análisis horizontal se procede de la siguiente manera, Según Ortiz y Gonzáles (2018).

1. Se toman dos Estados de Situación Patrimonial de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
2. Se presentan las cuentas correspondientes del Estado de Situación Patrimonial.
3. Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo anterior y en la segunda columna las cifras del periodo más reciente (o periodo analizado).
4. El paso siguiente, consiste en calcular la variación absoluta, es decir, el valor de cada cuenta en el segundo período (o período más actual) menos su valor en el primer período (o período anterior).

5. Luego, se calcula la variación relativa, dividiendo el valor absoluto por el valor del primer período y se lo multiplica por 100.
6. El paso final se procede a observar los datos obtenidos y a interpretar.

Diferencias que existen entre el análisis horizontal y vertical

Es importante mencionar que en el análisis horizontal y vertical existe una marcada diferencia, tal es el caso que el análisis horizontal compara información de una misma cuenta, pero en varios períodos y el análisis vertical establece una comparación de una cuenta frente al total de un grupo de cuentas en un mismo año y cuando el usuario de la información contable desee conocer la tendencia o evolución de incremento o disminución de una cuenta, tendrá que aplicar análisis horizontal; por otro lado, si el mismo usuario desea conocer el grado de representación que tiene una cuenta frente a todo el grupo ya sea al total activo, total pasivo y patrimonio, se aplicará el análisis vertical respectivamente (Ortiz y Gonzáles, 2018).

Razones financieras

Definición

Las razones financieras permiten conocer como es el comportamiento actual de la empresa, en el ámbito de la liquidez, en el campo de la gestión, a nivel de endeudamiento, además de su rentabilidad y, por lo tanto, su valor en el mercado (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Importancia

Las razones financieras son herramientas que se utiliza para analizar la situación financiera de su empresa y debido a que se aplica estas relaciones entre variables, que aportan unidades financieras de medida y comparación, se puede determinar si se ha gestionado bien o mal una compañía y se pueden realizar proyecciones económico-financieras bien fundamentadas con el fin de mejorar la toma de decisiones (Ortiz & Gonzáles, 2017). Es importante mencionar que los

indicadores financieros llegan a constituir una herramienta clave para generar una correcta administración en las finanzas de toda organización, ya que estos con cocientes numéricos que llegan a relacionar cuentas que forman parte de los Estados Financieros, estado de resultados y balance general (Marcillo et al., 2017).

Beneficios y limitaciones

Los beneficios que trae la aplicación de las razones financieras en el análisis financiero son múltiples. De acuerdo con Marcillo et al., (2017) las razones financieras satisfacen aquellas necesidades que se dan por información que solicita la gerencia para poder tomar decisiones oportunas, facilitar a los inversionistas y los acreedores información que sea útil lo cual les permitirá anunciar, evaluar y comparar los flujos de efectivo, facilitar información de utilidad para poder valorar si la administración se encuentra capacitada y utilizar de forma eficaz el patrimonio que poseen y puedan alcanzar la meta, facilitar información de las transacciones y demás eventos que se dan en el negocio, facilitar el estado que se tiene de las finanzas y facilitar un estado sobre la utilidad de cada periodo. Las limitaciones se dan en el sentido que la utilización de indicadores de liquidez constituye un estudio parcial de la real capacidad de la empresa de atender sus obligaciones corrientes; el analista no puede ser concluyente al utilizar sólo los indicadores de liquidez normalmente conocidos, si no que tiene que utilizar otro tipo de análisis para que se tenga certeza de los resultados.

Clasificación de las razones financieras

Las razones financieras que se estudiarán en este capítulo son: Las razones de liquidez, las razones de gestión, las razones de endeudamiento y las razones de rentabilidad (Ortiz & Gonzáles, 2017). Por lo tanto, se detallarán cada uno de los indicadores financieros, que servirán para realizar la evaluación respectiva a la empresa y serán pertinentes de acuerdo con el tipo de empresa que

está en análisis, por cuanto aportarán información valiosa para la empresa, debido a que se tendrá información sobre la rentabilidad, liquidez, solvencia entre otras razones.

Los diversos indicadores se han clasificado en cuatro grupos, tales como;

- Razones de liquidez
- Razones de actividad
- Razones de endeudamiento
- Razones de rentabilidad

Indicadores De Liquidez

Los indicadores de liquidez comprenden los instrumentos que ayudan a determinar en qué estado se encuentra la empresa para cumplir sus obligaciones en el corto plazo (Valencia, 2017). La liquidez es la capacidad para cumplir con los compromisos de pago que la empresa tiene, mientras que solvencia es la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones de largo plazo, en resumidas cuentas, la liquidez se relaciona con el corto plazo, como máximo de un año, y básicamente se utiliza en los análisis los activos y pasivos corrientes, mientras que la solvencia considera las fuentes de financiamiento de largo plazo (Ortiz & Gonzáles, 2017). A continuación, se detalla la clasificación de los tres indicadores de este grupo.

Razón Circulante. Este indicador tiene la finalidad de cubrir sus obligaciones de corto plazo estando influenciada por la composición del activo corriente y las deudas de corto plazo y el estándar aceptable de este indicador es para que exista liquidez en la empresa.

Estándar: Este indicador entre más alto mejor, entre 1,5 y 2,5 dependiendo el tipo de empresa

Fórmula:

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

Razón Rápida. Este indicador conocido también como la prueba ácida, mide la liquidez de la empresa y su forma de pago, además, esta razón no considera todos los activos de la empresa tales como: los inventarios y prepagados, debido a que no representan una liquidez inmediata para el negocio y toma un cierto periodo de tiempo para que se conviertan en efectivo (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Entre 0.5 a 1,00

Fórmula:

$$\text{Razón Rápida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital Neto de Trabajo. Este indicador muestra la capacidad de respuesta que tiene la empresa para operar con sus activos de corto plazo tales como el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y sus pasivos de corto plazo (Soto et al., 2017).

Estándar: Resultado mayor o igual a los pasivos

Fórmula:

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

Indicadores de actividad

Esta razón también es conocida como de actividad, son aquellas que le dan a la empresa la capacidad de operar diariamente, a través de la gestión de la recuperación de las cuentas por cobrar y rotación de inventarios. Es de gran importancia para la empresa, que estos indicadores tengan resultados positivos, ya que, de no ser así, puede llegar a tener problemas de liquidez y no podrá seguir trabajando diariamente, además este indicador mide la rapidez en que las cuentas por cobrar y los inventarios pueden efectivizarse (Soto et al., 2017). A continuación, se detalla la clasificación de los indicadores de actividad.

Recuperación de cartera. Mide el número de veces que las cuentas por cobrar retornan, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año:

Estándar: De 6 a 12 veces

Se mide en: veces

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

Período Promedio de Cobro. El periodo promedio de cobro ayuda a conocer el promedio de días que la empresa se tarda para recuperar sus cuentas por cobrar. El estándar aceptable de este indicador es, mientras menor sea el resultado, causará un efecto positivo en la liquidez de la empresa, debido a la pronta recuperación de la cartera de crédito (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Plazo promedio adecuado no debe ser superior a 30 días

Se mide en: días

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{365 \text{ Días}}{\text{Recuperación de cartera}}$$

Rotación de Inventarios. Este indicador demuestra como rota el inventario de la empresa, si está rota constantemente quiere decir que la empresa está aumentando sus ventas y necesita de mercadería constantemente, caso contrario, si no rota de manera constante, quiere de decir que la empresa está perdiendo su posición en el mercado y su interpretación es, cuanto mayor sea el indicador, mayores son las ventas, los estándares depende del tipo de empresas y su actividad, siendo los siguientes:

Estándar: Mientras mayor sea mejor

Se mide en: veces

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

Edad promedio de Inventarios. La edad promedio de inventarios determina la cantidad de días que rota el inventario de la empresa, indistintamente de la naturaleza que tenga la empresa, el estándar medible y aceptable es, mientras menor sean los días, indica que hay una mayor circulación de la mercadería otorgando mayores beneficios a la empresa (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Mientras menor sea la permanencia es mejor (100 días)

La fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Edad promedio de inventario} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$$

Rotación de activos totales. La rotación de activos totales determina la capacidad que tiene la empresa para obtener ingresos a partir de la utilización de activos. El estándar de calidad es, sí el resultado es mayor a datos de períodos anteriores, quiere decir que la empresa utiliza de manera adecuada sus recursos (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Mientras mayor sea la rotación mejor

Se mide en: veces

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{Ingresos (Ventas)}}{\text{Total activos}}$$

Rotación de cuentas por cobrar. Nos indica el número recuperación de las cuentas por cobrar, además el estándar aceptable es mientras más veces se recupere la cartera vencida, la empresa tendrá mayor liquidez y, por lo tanto, un mejor capital de trabajo, esta cuenta se lo considera como activo circulante que en un plazo corto se convertirá en efectivo o inversión (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Cuanto más elevado sea el valor de este índice, mayor beneficio tendrá la empresa

$$\text{Rotación cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

Rotación de cuentas por pagar. Este indicador muestra el promedio de días que la empresa cancela las cuentas a sus proveedores. Para esta interpretación hay que considerar el tiempo en que los clientes cancelan las cuentas por cobrar a la empresa y la rotación de los inventarios (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Mayor posible

Se mide en: Veces

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar promedio}}$$

Periodo promedio de pago. El periodo promedio de pago, también conocido como periodo promedio de cuentas por pagar, se calcula dividiendo las cuentas por pagar para el promedio de compras por día; este indicador sirve para conocer a los cuantos días una organización está cancelando sus obligaciones a sus proveedores o acreedores (Sarmiento, 2017).

Estándar: Mientras mayor sea el plazo (días) mejor.

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

Rotación de activos fijos. La rotación de activos no corrientes refleja claramente las veces que ha sido utilizado el activo no corriente cuando se obtiene ingresos, aquí se considera el valor bruto de los activos que forman parte operacional de la empresa, entre ellos, la cuenta de deudores clientes, los inventarios, la propiedad y equipo y el estándar aceptable es cuanto mayor sea el valor de este ratio, la empresa tendrá una productividad mayor y por ende una mayor rentabilidad, caso contrario producirá los efectos contrarios (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Mayor a 1 (Veces)

$$\text{Rotación de Activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$$

Indicadores de endeudamiento

Este tipo de razón también es conocida como razón de apalancamiento, y determinan la medida de los niveles de deuda y la medida que están comprometidos los activos y patrimonio con acreedores y proveedores (Ortiz & Gonzáles, 2017). A continuación, se detalla la clasificación de los indicadores de endeudamiento, los cuales son, nivel de deuda, nivel de deuda/patrimonio y endeudamiento del activo fijo:

Nivel de deuda. El presente indicador de endeudamiento ayuda a conocer a los directivos el nivel de endeudamiento que posee con respecto a la inversión en activos, debido a que para las empresas es necesario tener bajos niveles de deuda, para que de esta manera se pueda disminuir el costo del financiamiento en las respectivas instituciones crediticias (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Entre 40% y el 60%

$$\text{Nivel de deuda} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$$

Nivel de deuda/patrimonio. Esta razón provee el porcentaje de deuda que la empresa tiene con respecto a su patrimonio, el estándar aceptable es cuando el ratio se sitúa entre el 0.4 y 0.6, y si el ratio es superior, la empresa tiene deudas excesivas y está perdiendo autonomía financiera y si es inferior, la empresa puede tener un exceso de capitales propios (Ortiz & Gonzáles, 2017).

$$\text{Nivel de deuda/patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$$

Endeudamiento del Activo Fijo. El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

Estándar: Igual o mayor a 1.00

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

Indicadores de rentabilidad.

Los indicadores de rentabilidad se refieren a los instrumentos que permiten evaluar las utilidades de la empresa a partir de las ventas diarias, es decir miden la capacidad que la empresa tiene para obtener beneficios, mientras mayor sea este número quiere decir que la empresa optimiza sus recursos con el fin de generar rentabilidad (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Margen bruto. El margen bruto permite conocer la utilidad bruta que obtiene la empresa por cada unidad vendida, es decir, es medido con base a los ingresos de la empresa y expresa la cantidad bruta que se genera por cada unidad monetaria ofertada, el estándar de este indicador es mientras más alto mejor (Ortiz & Gonzáles, 2017).

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ingresos (Ventas)}} \times 100$$

Margen de utilidad operacional. Refleja la rentabilidad de la empresa en el desarrollo de su objeto social; indica si el negocio es o no lucrativo, independientemente de ingresos y egresos generados por actividades no directamente relacionadas con su objetivo (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Estándar: Mientras más alto mejor

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ingresos (Ventas)}} \times 100$$

Margen de utilidad neta. Presenta la utilidad neta de la empresa luego de haber descontado los valores de participación a trabajadores, costos, gastos e impuestos y se presenta de forma porcentual y el estándar aceptable en este indicador es, si los resultados son mayor a 1, los

gastos han sido mayores que el beneficio y si los resultados son menores a 1, los beneficios han sido mayores que los gastos (Ortiz & Gonzáles, 2017).

La forma de cálculo es la siguiente:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ingresos (Ventas)}} \times 100$$

Rendimiento sobre el activo. Muestra que tan eficiente es la empresa para generar utilidades con los activos disponibles y el resultado es el % de utilidad por cada peso invertido en activos, en el caso de este indicador también se debe tener en cuenta la limitación que implica el hecho de tener que comparar unas utilidades que están en dólares, contra otros activos, en especial los fijos, valorados al costo en dólares anteriores.

Estándar: Mientras más alto mejor

$$\text{Rendimiento sobre el activo} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Rendimiento sobre el patrimonio. Se conoce también como Tasa de Rendimiento sobre la Inversión de los Accionistas, el razonamiento es muy similar a la anterior. Indica cual es el rendimiento que genera el patrimonio de la entidad. (derecho de los accionistas sobre los activos netos de la misma).

Estándar: Mientras más alto mejor

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Ciclo de conversión del efectivo (CCE).

El ciclo de conversión del efectivo nos ayuda a conocer el lapso de tiempo que toma desde que se compra la mercadería, se vende y se vuelve a cobrar; el fallo en una de las tres áreas puede causar reducción del efectivo debido a que el plazo de las cuentas por cobrar fue extendidos; así

como también una menor rotación afecta el inventario de mercadería y las cuentas por cobrar tendrán la necesidad de ser financiadas con endeudamiento a corto plazo (Morillo & Llamo, 2019).

Componentes. Para determinar el CCE es necesario primeramente realizar el cálculo del ciclo operativo que corresponde al tiempo que transcurre desde que inicia la producción hasta que ingresa el efectivo por la venta de un producto, por tanto, la diferencia en el CCE y CO da a conocer una posición frente a las necesidades de liquidez o solvencia para afrontar las deudas de corto plazo y obligaciones contraídas con terceros. El CCE tiene tres componentes; la EPI: Edad Promedio del Inventario, el PC: Periodo Promedio de Cobro y el PPP: Periodo promedio de Pago (Morillo & Llamo, 2019).

Modo de cálculo

$$\text{CCE} = \text{EPI} + \text{PPC} - \text{PPP}$$

$$\text{Edad Promedio del Inventario} = \frac{365}{\text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios}}$$

$$\text{Edad Promedio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas anuales} / 365}$$

$$\text{Período Promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras anuales} / 365}$$

Tabla 1

Formato del ciclo de operación del efectivo

Denominación	Año xxx
Rotación de inventarios totales	xxx días
(+) Periodo medio de cobranza	xxx días
(=) Ciclo operativo	xxx días
(-) Periodo medio de pago	xxx días
(=) Ciclo de conversión del efectivo (CCE)	xxx días

Nota: La tabla 1 establece el procedimiento al proceso para el cálculo del Ciclo de operación del efectivo. Tomado de (Morillo & Llamo, 2019).

Valor Económico Agregado (EVA)

El EVA es una medida de desempeño basada en el valor, surge al comparar la rentabilidad obtenida por una compañía con el costo de los recursos de capital utilizados para conseguirla. Si el EVA es positivo, la compañía crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos de capital utilizados) para los accionistas. Si el EVA es negativo (la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital), la riqueza de los accionistas sufre decremento, destruye valor. (Cárdenas, 2018)

Para desarrollar este tema debemos conocer algunos aspectos.

- **EVA:** Valor económico agregado
- **UAIDI:** Son las iniciales de utilidad operativa antes de interés y después de impuestos.
- **Activos netos:** Activos totales menos los pasivos que no tengan intereses.
- **Capital:** Fuentes de financiamiento por medio de deuda y de capital de los accionistas.
- **CPPC:** Costo promedio ponderado de capital.

Para calcular el EVA utilizamos las siguientes ecuaciones:

$$\mathbf{EVA = UAIDI - CPPC \times Capital}$$

Paso 1: Calcular el UAIDI

Tabla 2

Formato para calcular la AUIDI

VENTAS
(-) Costo de bienes vendidos
(-) Gastos de venta y de administración
(-) Depreciación y amortización
(=) Utilidad de operación
(-) 15% para trabajadores e impuesto a la renta
(=) UAIDI

Nota: La tabla 2 establece el procedimiento al proceso para el cálculo del Ciclo del AUIDI. Tomado de (Cárdenas, 2018)

Paso 2: Identificar el capital de la empresa

Tabla 3

Formato para identificar el capital de la empresa

Cuenta	Monto	%del total	%de interés
(+) Documentos por pagar a bancos	xxx	xxx%	xxx%
(+) Préstamo a Largo plazo	xxx	xxx%	xxx%
(+) Patrimonio	xxx	xxx%	xxx%
(=) Capital	xxx	100%	

Nota: La tabla 3 establece el procedimiento al proceso para el cálculo del capital de la empresa. Tomado de (Cárdenas, 2018)

Paso 3: Calcular el activo neto

Tabla 4

Formato para calcular el activo neto

Total de los Activos
Menos:
Cuentas por pagar proveedores
Anticipos recibidos de clientes
Intereses por pagar
Impuesto a la renta por pagar
15% de utilidades por pagar
Gastos por pagar
Activo neto

Nota: La tabla 4 establece el procedimiento para el cálculo del activo neto. Tomado de (Cárdenas, 2018)

Paso 4: Determinar el costo promedio de capital (CPPC)

Tabla 5

Formato para determinar el costo promedio ponderado de capital (CPPC)

Costo de capital promedio ponderado				
Cuenta	Monto	%del total	%de interés	Costo promedio
(+) Documentos por pagar a bancos	xxx	xxx%	xxx%	xxx%
(+) Préstamo a Largo plazo	xxx	xxx%	xxx%	xxx%
(+) Patrimonio	xxx	xxx%		xxx%
(=) Capital	xxx	100%		

Nota: La tabla 5 establece el procedimiento al proceso para el cálculo del Costo promedio de capital. Tomado de (Cárdenas, 2018).

Paso 5: Calcular el Eva de la empresa se aplicará la siguiente fórmula:

$$\text{EVA} = \text{UAIDI} - (\text{Capital} * \text{CPPC})$$

Informe financiero

Definición

Los estados financieros de una empresa se reflejan en informes y estos documentos dan cuenta de la situación por la que atraviesa una empresa en un determinado período contable. El informe financiero es elaborado en base a los resultados del análisis a los estados financieros, con el fin de informar a los propietarios sobre los resultados de las operaciones dentro del ejercicio contable, y contiene información precisa sobre la evolución y la situación de la empresa y la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la empresa (Ortiz & Gonzáles, 2017).

Según Martínez et al., (2020) es indispensable presentar un informe a los accionistas y personas interesadas como el gerente, los acreedores o inversionistas, este informe normalmente se maneja de forma anual y debe proporcionar documentación de las actividades financieras de la empresa e incluir una carta escrita de manera objetiva acompañada de los estados financieros – balance general, estado de pérdidas y ganancias, estado de patrimonio y estado de flujo de efectivo.

Importancia

La importancia de los informes de los análisis financieros radica en que permiten conocer las fuentes, la regularidad y el uso del efectivo en una empresa, reflejando todos los cobros y pagos realizados durante un periodo de tiempo, normalmente durante un año. El objetivo es conocer de donde procede la liquidez y como se utiliza a lo largo del ejercicio del ejercicio contable. Es importante comprender los factores que afectan la naturaleza y el contenido de los informes financieros para apreciar la información financiera contable que contienen (Valencia, 2017)

Según Martínez (2020) la importancia de los informes producto de los análisis financieros se determina por la manera en que satisface las necesidades de información de quienes la emplean,

debido a que describen las consecuencias económicas del proceso de transformación, además se encarga de medir los recursos financieros empleados para adquirir otros recursos, la conversión en bienes y servicios, y el precio de venta a los clientes.

Características

Las características generales de estos informes deben incluir los siguientes aspectos como: la comprensibilidad, la relevancia, la fiabilidad, la comparabilidad y la pertenencia. Al respecto Fierro (2019) aporta algunas características adicionales como:

Completo. Incluye tanto datos favorables como desfavorables.

Desarrollado. Debe de estar dividido en etapas, de forma natural y lógica.

Claro y sencillo. Redactado de manera que sea entendible.

Funcional. Que la información contenga el proceso claro de la gestión económica.

Concreto. La información debe referirse a casos específicos del negocio.

Oportuno. Debe presentarse en la fecha acordada para la correcta toma de decisiones.

Estructura

La estructura del informe del análisis de resultados es de gran relevancia, ya que esboza tantos datos informativos del analista y varias recomendaciones que lo hace en base a los resultados concretos y fehacientes encontrados en el análisis. Según Araiza (2018), el informe puede contener la siguiente estructura, no siendo esta estructura una camisa de fuerza, por cuanto puede incorporar más elementos que aporten a enriquecer el informe de los resultados.

Encabezado. El encabezado debe tener la denominación del informe, nombre de la entidad, nombre del analista e identificación de los estados financieros a ser analizados.

Oficio de entrega de los resultados. Documento elaborado por el analista financiero que confirma la realización de los resultados financieros.

Antecedentes. Se esboza una breve descripción del contexto institucional de la entidad.

Fuentes de información. Se escribe el nombre de los estados financieros analizados.

Resumen del análisis financiero. Se hace constar los resultados obtenidos del análisis vertical, horizontal y de los indicadores financieros.

Conclusiones y Recomendaciones. Se sintetizan los resultados del análisis financiero y se sugieren aspectos que pueden mejorar la productividad de la empresa.

5. Metodología

Métodos

Los métodos que se utilizó para el desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular son los siguientes:

Científico. El método científico se ejecutó en todo el proceso de investigación el cual permitió la revisión del marco teórico a través de la recopilación y clasificación de conceptos, fórmulas de cálculo y estándares para fundamentar el análisis financiero con base en los conceptos obtenidos de fuentes bibliográficas, las mismas que están relacionadas con la práctica del trabajo de tal manera que se ha tenido los elementos suficientes para recomendar los cursos de acción en favor de la empresa, teniendo en cuenta los estados financieros y más información que ayudó a realizar el análisis en la presente investigación.

Deductivo. Permitió la investigación y la sustentación teórica para el análisis financiero de la empresa; por lo que se ordenó la información obtenida, partiendo de lo general a lo particular donde se analizó los factores económicos y financieros de la empresa en lo relacionado a la aplicación de indicadores financieros que fueron evaluados hasta poder llegar a la formulación de conclusiones y recomendaciones que serán convenientes para la mejora del desempeño de la empresa en análisis.

Inductivo. Fue empleado principalmente para obtener un análisis sistemático y cronológico de los resultados obtenidos de la situación económica y financiera de la empresa, con el objeto de tener una visión global, lo cual permitió aplicar los conocimientos básicos en el análisis a los estados financieros y de esta manera se pudo dar un diagnóstico y conocimiento amplio e íntegro de la estructura financiera de la empresa en la parte de las conclusiones.

Analítico. Permitió el estudio detallado de cada una de las cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal como los indicadores financieros, a fin de conocer el nivel de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad que posee la empresa.

Sintético. Permitió una mayor pertinencia de la información obtenida para plantear de manera clara y precisa las respectivas conclusiones sobre las falencias encontradas y las recomendaciones pertinentes como aporte del Trabajo de Integración Curricular.

Estadístico. Se utilizó para demostrar los resultados cuantitativos obtenidos en la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, a través de tablas y figuras que permitan una mejor comprensión de la realidad empresarial.

6. Resultados

Contexto empresarial

La empresa comercial del señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, es una entidad dedicada a la comercialización de electrodomésticos, muebles, línea blanca, motocicletas, llantas, baterías y equipos tecnológicos, estas actividades las ha venido efectuando desde el 30 de septiembre del 2008, mediante el Registro Único de Contribuyente para personas naturales obligadas a llevar contabilidad, N.º 1100326477001 la misma que se ha convertido en un negocio administrado por la misma familia, además cuenta con los servicios de una contadora y cuatro empleados para la atención al cliente. Actualmente se encuentra ubicada en el Cantón Loja, en las calles Tulcán N.º 27- 90 y Machala, diagonal al Mercado Gran Colombia.

Objetivos empresariales

- Servir a la ciudadanía con la venta de electrodomésticos de calidad.
- Contribuir al desarrollo económico del de la ciudad de Loja y del país
- Incentivar a la ciudadanía para que adquieran artículos de línea blanca que le permitan mejorar su calidad de vida

Misión

Ser una empresa comprometida en satisfacer las necesidades de nuestros clientes con responsabilidad, ofreciendo una alta gama de productos de calidad, garantía y facilidades de pago, donde nos haga ver diferentes y superiores en el mercado con ambiciones de expansión a nivel local y nacional.

Visión

Mantener un posicionamiento y liderazgo en el mercado especialmente en la comercialización de artículos para el hogar, aportando con el mejor esfuerzo que nos permita garantizar solidez financiera y desarrollo sostenible.

Base Legal

El negocio cuenta con los permisos correspondientes para la actividad de compra y venta, mantiene al día la Patente Municipal y cumple con las obligaciones tributarias ante el Servicio de rentas Internas, el reglamento legal vigente que la rigen es:

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

Obligaciones tributarias

- Anexo de Relación Dependencia
- 1031 - Declaración de Retenciones en la Fuente
- 2011 - Declaración de IVA
- Anexo Transaccional Simplificado
- 1011 - Declaración de Impuesto a la Renta Personas Naturales

Aplicación del Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique

Carrión de la ciudad de Loja. Períodos 2020-2021

Estados Financieros

Tabla 6

Estado de Situación Financiera. Período 2020

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”		
Estado de Situación Financiera		
Al 31 de diciembre del 2020		
Expresado en dólares \$USD		
1	ACTIVOS	1.264.473,35
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	1.172.093,87
1.1.03	Bancos	45.098,72
1.1.03.1	Banco de Machala Cta. Cte. 1250115616	40.305,65
1.1.03.2	Banco Bolivariano Cta. Cte. 1405006356	4.793,07
1.1.05	Cuentas por cobrar	482.966,15
1.1.05.1	Cuentas por cobrar clientes	512.848,65
1.1.05.2	Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	6.860,47
1.1.05.9	(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	-36.742,97
1.1.07	Inventario de mercaderías	593.814,56
1.1.07.1	Inventario de Mercaderías 12%	574.230,25
1.1.07.2	Inventario de Mercaderías 0%	19.584,31
1.1.08	Impuestos corrientes	36.714,44
1.1.08.1	Crédito Tributario a favor de la Empresa I	20.737,90
1.1.08.2	Crédito Tributario Retenciones IVA	1.276,80
1.1.08.4	Crédito Tributario a favor de la Empresa I. I	13.800,57
1.1.08.6	Crédito Tributario Retenciones en la fuente	899,17
1.1.11	Gastos pagados por anticipado	13.500,00
1.1.11.1	Anticipos a Proveedores	13.500,00
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	92.379,48
1.2.01	Terrenos	67.138,12
1.2.04	Vehículos	54.743,32
1.2.05	(-) Depreciación acumulada de vehículos	-33.182,13
1.2.06	Muebles y enseres	2.500,00
1.2.07	(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	-500,00
1.2.10	Equipo de Computación	5.040,00
1.2.11	(-) Depreciación acumulada propiedades de equipo de computación	-3.359,83
2	PASIVOS	849.728,25
2.1	PASIVOS CORRIENTES (CORTO PLAZO)	818.115,45
2.1.01	Cuentas por pagar no relacionadas	575.182,11
2.1.01.1	Cuentas por pagar proveedores	151.211,16
2.1.01.3	Cuentas por pagar años anteriores	333.970,95
2.1.01.4	Otras cuentas por pagar no relacionadas	90.000,00
2.1.02	Cuentas y documentos por pagar relacionadas	202.241,77
2.1.02.01	Préstamo Fabian Carrión	50.000,00
2.1.02.02	Préstamo Tanya Carrión	80.000,00
2.1.02.03	Préstamo Verónica Carrión	25.000,00

2.1.02.04	Préstamo Jimmy Carrión	25.000,00
2.1.02.05	Préstamo Jairo Carrión	20.000,00
2.1.03	Obligaciones con el IESS	2.241,77
2.1.03.1	Aporte Patronal IESS por pagar	1.099,80
2.1.03.2	Aporte Individual IESS por pagar	928,96
2.1.03.3	Préstamo IESS Empleados por pagar	-112,72
2.1.03.5	Fondos de Reserva por Pagar	325,73
2.1.04	Sueldos acumulados por pagar	15.376,08
2.1.04.1	Sueldos por Pagar	8.493,49
2.1.04.2	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	4.749,42
2.1.04.3	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.133,17
2.1.11	Impuesto por pagar	23.073,72
2.1.11.1	Impuesto por liquidar SRI	10.175,14
2.1.11.2	IVA a liquidar al siguiente mes	12.898,58
2.2	Pasivo no corriente	31.612,80
2.2.01	Préstamos bancarios por pagar > 1 año	31.612,80
2.2.01.1	Préstamo Banco Machala	24.630,43
2.2.01.2	Préstamo Banco Bolivariano	6.982,37
3	PATRIMONIO	416.986,87
3.1	Capital social	377.983,69
3.1.01	Patrimonio Neto	377.983,69
3.3	Resultados acumulados	320,84
3.3.01	Utilidad Acumulada de Años Anteriores	320,84
3.4	Resultados de operación	38.682,34
3.4.01	Utilidad del Ejercicio en Curso	38.682,34
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.266.715,12

Nota: La tabla 6 muestra el Estado de Situación Financiera de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión Año 2020.

Tabla 7

Estado de Situación Financiera. Período 2021

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”		
Estado de Situación Financiera		
Al 31 de diciembre del 2021		
Expresado en dólares \$USD		
1.	ACTIVO	1.613.202,52
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	1.533.701,70
1.1.03.	Bancos	77.958,37
1.1.05.	Cuentas por cobrar	483.630,72
1.1.07.	Inventario de mercaderías	894.489,05
1.1.08.	Impuestos corrientes	50.248,99
1.1.11.	Gastos pagados por anticipado	27.374,57
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	79.500,82
1.2.01	Terrenos	67.138,12
1.2.04	Vehículos	54.743,32
1.2.05	(-) Depreciación acumulada de vehículos	(44.130,79)
1.2.06	Muebles y enseres	2.500,00
1.2.07	(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	(750,00)
1.2.10	Equipo de computación	5.040,00

1.2.11	(-) Depreciación acumulada de equipo de computación	(5.039,83)
2.	PASIVO	1.173.815,67
2.1.	PASIVO CORRIENTE (CORTO PLAZO)	1.157.522,20
2.1.01.	Cuentas por pagar no relacionadas	895.404,20
2.1.02.	Cuentas y documentos por pagar relacionados	234.400,00
2.1.03.	Obligaciones con el IESS	2.481,56
2.1.04.	Sueldos acumulados por pagar	18.097,92
2.1.11.	Impuesto por pagar	7.138,52
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	16.293,47
2.2.01.	Préstamos bancarios por pagar mayor a 1 año)	16.293,47
3.	PATRIMONIO	439.386,85
3.1.	Capital social	378.625,37
3.1.01	Patrimonio neto	378.625,37
3.3.	Resultados de acumulados	18.825,55
3.3.01	Utilidades acumuladas de años anteriores	18.825,55
3.4.	Resultado de operación	41.935,93
3.4.01	Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93
9.1	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.613.202,52

Nota: La tabla 7 presenta el Estado de Situación Financiera de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión Año 2021.

Tabla 8

Estado de Resultados. Períodos 2020

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión” Estado de Resultados Al 31 de diciembre del 2020 Expresado en dólares \$USD		
4	INGRESOS (RENTAS)	1.684.141,36
4.1	Ingresos operacionales	1.587.506,05
4.1.1	Ventas	1.586.247,25
4.1.2	(-) Descuento en ventas	1.258,80
4.2	Ingresos no operacionales	38.768,96
4.2.1	Otros ingresos no operacionales	2.768,96
4.2.2	Venta de activos fijos	36.000,00
4.3	Rendimientos financieros	57.866,35
4.3.1	Intereses en ventas	57.866,35
5	COSTOS	1.316.941,65
5.1	Costos operacionales	1.316.941,65
5.1.02	(-) Descuento en compras	-30.239,52
5.1.04	Costo de ventas	1.343.555,64
5.1.05	Recargo en compras	3.625,53
6	GASTOS	328.517,37
6.1	Gastos de administración	316.596,00
6.1.01	Sueldos y salarios	84.332,36
6.1.01.1	Sueldos y Salarios	79.353,02
6.1.01.3	Horas Extras y Suplementarias	3.714,53
6.1.01.4	Comisiones Empleados	1.264,81
6.1.02	Aportación de seguridad social	15.092,55
6.1.02.1	Aporte Patronal	10.514,82

6.1.02.2	Fondos de Reserva	4.577,73
6.1.03	Remuneraciones adicionales	15.171,99
6.1.03.1	Décimo Tercer Sueldo	6.705,77
6.1.03.2	Décima Cuarta Remuneración	5.566,50
6.1.03.4	Vacaciones	615,83
6.1.03.5	Honorarios Profesionales y Dietas	988,89
6.1.03.8	Desahucio	1.295,00
6.1.04	Gastos por provisiones	34.533,15
6.1.04.1	Cuentas incobrables	34.533,15
6.1.05	Gastos por depreciaciones	8.941,23
6.1.05.2	Depreciación de muebles y enseres	250,00
6.1.05.3	Depreciación equipo de computación	1.680,00
6.1.05.5	Depreciación de vehículos	7.011,23
6.1.06	Gastos generales	158.524,72
6.1.06.01	Arriendo de Local Comercial	13.500,00
6.1.06.02	Repuestos y mantenimiento vehículo	9.246,53
6.1.06.03	Mantenimiento y adecuaciones de Local	63.646,44
6.1.06.04	Combustible	6.741,74
6.1.06.05	Lubricantes, aceites y filtros de vehículos	608,25
6.1.06.06	Promoción y Publicidad	164,29
6.1.06.07	Suministros de Oficina	1.620,10
6.1.06.08	Gastos imprenta	1.106,00
6.1.06.09	Suministro, Herramientas y Repuestos Ele	344,89
6.1.06.11	Transporte	8.871,42
6.1.06.12	Gasto Encomiendas	224,16
6.1.06.14	Gestión Operativa Factel	1.103,23
6.1.06.15	Seguros Reaseguros	494,42
6.1.06.16	Impuestos Contribuciones y otros	45,10
6.1.06.17	Gasto Notaria	62,69
6.1.06.18	Gastos Matricula Vehículo	540,40
6.1.06.19	Hospedaje y Alimentación	20.064,43
6.1.06.20	Iva que se carga al gasto	1.824,89
6.1.06.21	Servicios Básicos	346,50
6.1.06.22	Teléfono - Internet – Satnet	1.752,12
6.1.06.23	Gasto Seguridad	342,35
6.1.06.25	Gastos Varios	1.202,45
6.1.06.26	Gastos no Deducibles	24.672,79
6.1.06.27	Gastos por redondeos de centavos	-0,47
6.3	Gastos financieros	11.921,37
6.3.1	Intereses con Instituciones Financieras	6.298,08
6.3.2	Comisiones Bancarias	3.192,39
6.3.3	Comisión Tarjeta de Crédito	2.430,90
	Utilidad del ejercicio en curso	38.682,34
	15% Trabajadores	5.802,35
	Impuesto a la Renta 25%	13.597,41
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	19.282,58

Nota: La tabla 8 presenta el Estado de Resultados de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión Año 2020.

Tabla 9*Estado de Resultados. Periodos 2021*

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”		
Estado de Resultados		
Al 31 de diciembre del 2021		
Expresado en dólares \$USD		
4.	INGRESOS (RENTAS)	2.706.550,67
4.1.	Ingresos operacionales	2.404.925,34
4.1.01	Ventas	2.404.925,34
4.2.	Ingresos no operacionales	262,40
4.2.04	Otros Ingresos no Operacionales	262,40
4.3.	Rendimientos financieros	301.362,93
4.3.01	Intereses en Ventas	301.362,93
5.	COSTOS	2.229.059,27
5.1.	Costos operacionales	2.229.059,27
5.1.02	(-) Descuento en Compras	(51.865,00)
5.1.04	Costo de Ventas	2.278.214,53
5.1.05	Recargo en Compras	2.709,74
6.	GASTOS	435.555,47
6.1.	Gastos de administración	425.991,88
6.1.01.	Sueldos y salarios	125.702,25
6.1.02.	Aportación de seguridad social	21.113,10
6.1.03.	Remuneraciones adicionales	20.418,22
6.1.06.	Gastos generales	258.758,31
6.3.	Gastos financieros	9.563,59
6.3.01	Interés con Instituciones Financieras	3.103,34
6.3.02	Comisiones Bancarias	3.499,55
6.3.03	Comisión tarjeta de crédito	2.960,70
	Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93
	15% Trabajadores	6.290,39
	Impuesto a la Renta 25%	6.882,88
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.762,66

Nota: La tabla 8 presenta el Estado de Resultados de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión Año 2021.

Análisis Vertical

Tabla 10

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de Año 2020

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión” Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre del 2020				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
1.	ACTIVOS	1.264.473,35		100,00%
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	1.172.093,87	100%	92,69%
1.1.03	Bancos	45.098,72	3,85%	3,57%
1.1.03.1	Banco de Machala Cta. Cte. 1250115616	40.305,65	3,44%	3,19%
1.1.03.2	Banco Bolivariano Cta. Cte. 1405006356	4.793,07	0,41%	0,38%
1.1.05	Cuentas por cobrar	482.966,15	41,21%	38,20%
1.1.05.1	Cuentas por cobrar clientes	512.848,65	44%	40,56%
1.1.05.2	Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	6.860,47	0,59%	0,54%
1.1.05.9	(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	(36.742,97)	-3,13%	-2,91%
1.1.07	Inventario de mercaderías	593.814,56	50,66%	46,96%
1.1.07.1	Inventario de Mercaderías 12%	574.230,25	48,99%	45,41%
1.1.07.2	Inventario de Mercaderías 0%	19.584,31	1,67%	1,55%
1.1.08	Impuestos corrientes	36.714,44	3,13%	2,90%
1.1.08.1	Crédito Tributario a favor de la Empresa I	20.737,90	1,77%	1,64%
1.1.08.2	Crédito Tributario Retenciones IVA	1.276,80	0,11%	0,10%
1.1.08.4	Crédito Tributario a favor de la Empresa	13.800,57	0,01%	1,09%
1.1.08.6	Crédito Tributario Retenciones en la fuente	899,17	0,08%	0,07%
1.1.11	Gastos pagados por anticipado	13.500,00	1,15%	1,07%
1.1.11.1	Anticipos a Proveedores	13.500,00	1,15%	1,07%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	92.379,48	100,00%	7,31%
1.2.01	Terrenos	67.138,12	72,68%	5,31%
1.2.04	Vehículos	54.743,32	59,26%	4,33%
1.2.05	(-) Depreciación acumulada de vehículos	-33.182,13	-35,92%	-2,62%
1.2.06	Muebles y enseres	2.500,00	2,71%	0,20%
1.2.07	(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	-500,00	-0,54%	-0,04%
1.2.10	Equipo de Computación	5.040,00	5,46%	0,40%
1.2.11	(-) Depreciación acumulada propiedades de equipo de computación	-3.359,83	-3,64%	-0,27%
2.	PASIVOS	847.486,48		67,02%
2.1	PASIVOS CORRIENTES (CORTO PLAZO)	815.873,68	100,00%	64,52%
2.1.01	Cuentas por pagar no relacionadas	575.182,11	70,50%	45,49%
2.1.01.1	Cuentas por pagar proveedores	151.211,16	18,53%	11,96%
2.1.01.3	Cuentas por pagar años anteriores	333.970,95	40,93%	26,41%
2.1.01.4	Otras cuentas por pagar no relacionadas	90.000,00	11,03%	7,12%
2.1.02	Cuentas y documentos por pagar relacionadas	200.000,00	24,51%	15,82%
2.1.02.01	Préstamo Fabian Carrión	50.000,00	6,13%	3,95%
2.1.02.02	Préstamo Tanya Carrión	80.000,00	9,81%	6,33%
2.1.02.03	Préstamo Verónica Carrión	25.000,00	3,06%	1,98%
2.1.02.04	Préstamo Jimmy Carrión	25.000,00	3,06%	1,98%
2.1.02.05	Préstamo Jairo Carrión	20.000,00	2,45%	1,58%
2.1.03	Obligaciones con el IESS	2.241,77	0,27%	0,18%
2.1.03.1	Aporte Patronal IESS por pagar	1.099,80	0,13%	0,09%
2.1.03.2	Aporte Individual IESS por pagar	928,96	0,11%	0,07%
2.1.03.3	Préstamo IESS Empleados por pagar	-112,72	-0,01%	-0,01%
2.1.03.5	Fondos de Reserva por Pagar	325,73	0,04%	0,03%
2.1.04	Sueldos acumulados por pagar	15.376,08	1,88%	1,22%
2.1.04.1	Sueldos por Pagar	8.493,49	1,04%	0,67%

2.1.04.2	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	4.749,42	0,58%	0,38%
2.1.04.3	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.133,17	0,26%	0,17%
2.1.11	Impuesto por pagar	23.073,72	2,83%	1,82%
2.1.11.1	Impuesto por liquidar SRI	10.175,14	1,25%	0,80%
2.1.11.2	IVA para liquidar al siguiente mes	12.898,58	1,58%	1,02%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	31.612,80	100,00%	2,50%
2.2.01	Préstamos Bancarios por pagar mayor a 1 año	31.612,80	100,00%	2,50%
2.2.01.1	Préstamo Banco de Machala	24.630,43	77,91%	1,95%
2.2.01.2	Préstamo Banco Bolivariano	6.982,37	22,09%	0,55%
3	PATRIMONIO	416.986,87		32,98%
3.1	Capital social	377.983,69	90,65%	29,89%
3.1.01	Patrimonio neto	377.983,69	90,65%	29,89%
3.3	Resultados acumulados	320,84	0,08%	0,03%
3.3.01	Utilidad acumulada de años anteriores	320,84	0,08%	0,03%
3.4	Resultados de operación	38.682,34	9,28%	3,06%
3.4.01	Utilidad del ejercicio en curso	38.682,34	9,28%	3,06%
	TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO	1.264.473,35		100%

Nota: La tabla 10 indica el análisis vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión” periodo 2020.

Empresa Del Señor Jorge Enrique Carrión

Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera

Análisis Vertical

Período: 2020

Tabla 11

Estructura financiera del estado de Situación Financiera Año 2020

ACTIVOS	PASIVOS
Activo Corriente 1.172.093,87 (92,69%)	Pasivo Corriente 847.486,48 (64,52%)
Activo No corriente 92.379,48 (7,31%)	Pasivo no Corriente 31.612,80 (2,50%)
	Patrimonio 416.986,87 (32,98%)
Total Activos 1.264.473,35 (100%)	Total Pasivo y Patrimonio 1.264.473,35 (100%)

Nota: La tabla 11 enseña la estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión Año 2020.

Interpretación

La Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión en su estructura económica se puede evidenciar que para el año 2020 los Activos Corrientes representan un 92,69%, del total de los activos, evidenciando que tiene una mayor participación en la cuenta Inventario de Mercaderías con un 46,96%; el Activo no Corriente figura un 7,31%, que son los bienes que tiene la empresa para poder realizar sus operaciones, en la cual se puede deducir que la mayor inversión se encuentra en el activo corriente. Así mismo, del total de Pasivos el subgrupo más representativo es el Pasivo Corriente con una representación del 64,52% demostrando que la empresa se encuentra comprometida con las obligaciones a corto plazo con proveedores no relacionados y por las obligaciones con la administración tributaria con el fin de desarrollar las operaciones propias de la actividad principal; el Pasivo no Corriente representa un 2,50% de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo que posee con el Banco de Machala y Banco Bolivariano mismo que es ejecutado con el propósito de financiar la adquisición de mercadería con la que opera la empresa. Y para finalizar el Patrimonio es menos representativo con un 32,98%, que corresponde a los bienes y derechos de los socios, que en su mayoría está conformado por la cuenta ganancia neta del período.

Tabla 12

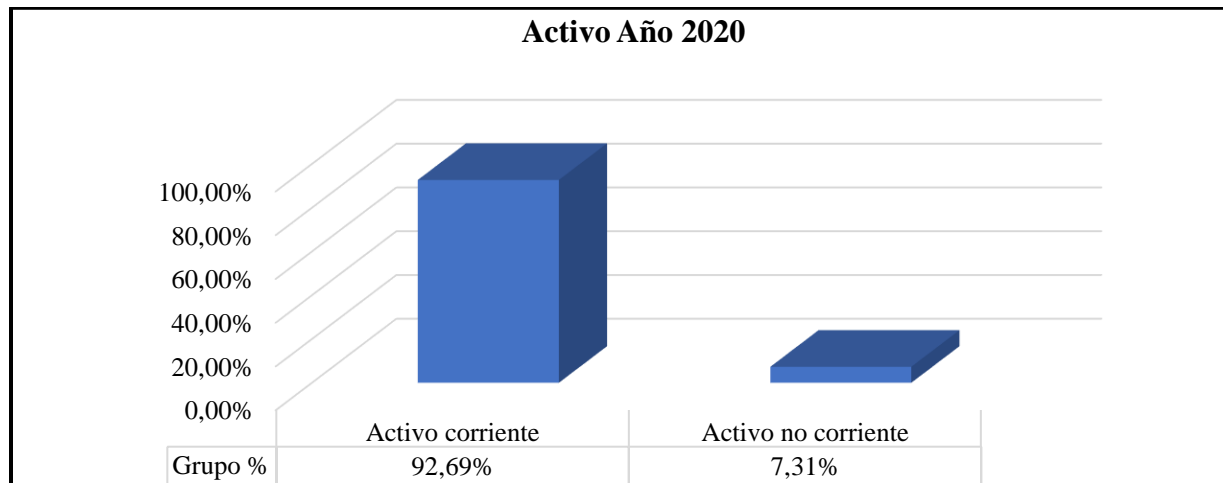
Activos Año 2020

Cuenta	Valor	Grupo %
Activo corriente	1.172.093,87	92,69%
Activo no corriente	92.379,48	7,31%
Total activo	1.264.473,35	100%

Nota: La tabla 12 indica los Activos. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 1

Activos Año 2020



Nota: La figura 1 representa los datos obtenidos de la tabla 12.

Interpretación

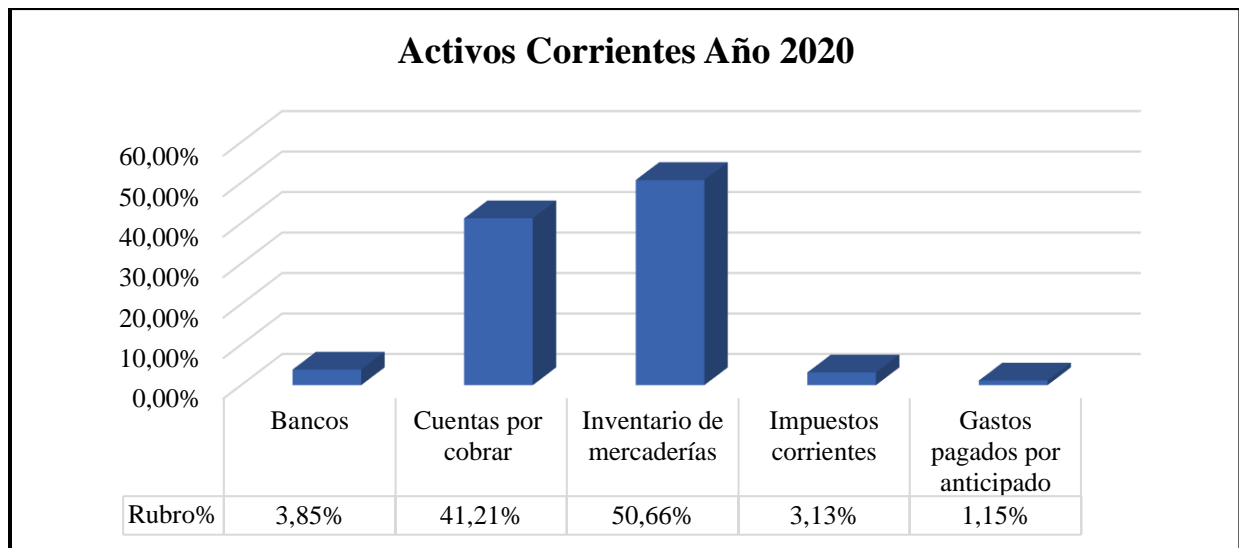
Realizando el análisis vertical de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión año 2020, el total de Activos figura el 100%, donde se puede observar que el subgrupo con mayor representación es el Activo Corriente con una representación del 92,69% porcentaje significativo de aquellos recursos que se pueden convertir en efectivo en un período relativamente corto y sin afectar las operaciones de la empresa, con menor influencia se encuentra los Activos no Corrientes que presenta un valor de 7,31% el cual, representa aquellos bienes que han sido adquiridos con el fin de que permanezcan en la entidad por un largo período de tiempo.

Tabla 13

Activos Corrientes Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro%
Bancos	45.098,72	3,85%
Cuentas por cobrar	482.966,15	41,21%
Inventario de mercaderías	593.814,56	50,66%
Impuestos corrientes	36.714,44	3,13%
Gastos pagados por anticipado	13.500,00	1,15%
Total activo corriente	1.172.093,87	100%

Nota: La tabla 13 muestra el activo corriente. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 2*Activos Corrientes Año 2020*

Nota: La figura 2 representa los datos obtenidos de la tabla 13.

Interpretación

El Activo Corriente de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión refleja un valor del 92,69% del total de Activos, esto se debe principalmente a que la actividad económica de la empresa es la compra-venta de electrodomésticos, la cuenta más representativa dentro del grupo de activo corriente es la cuenta de inventario de mercadería con el 50,66% esto es totalmente razonable debido a que la empresa siempre tiene que mantener un stock suficiente de sus artículos para cubrir al máximo las necesidades de sus clientes, otra cuenta relevante dentro del grupo de activo corriente es cuentas por cobrar con un 41,21% este valor es principalmente por la venta de sus inventarios a crédito a los clientes.

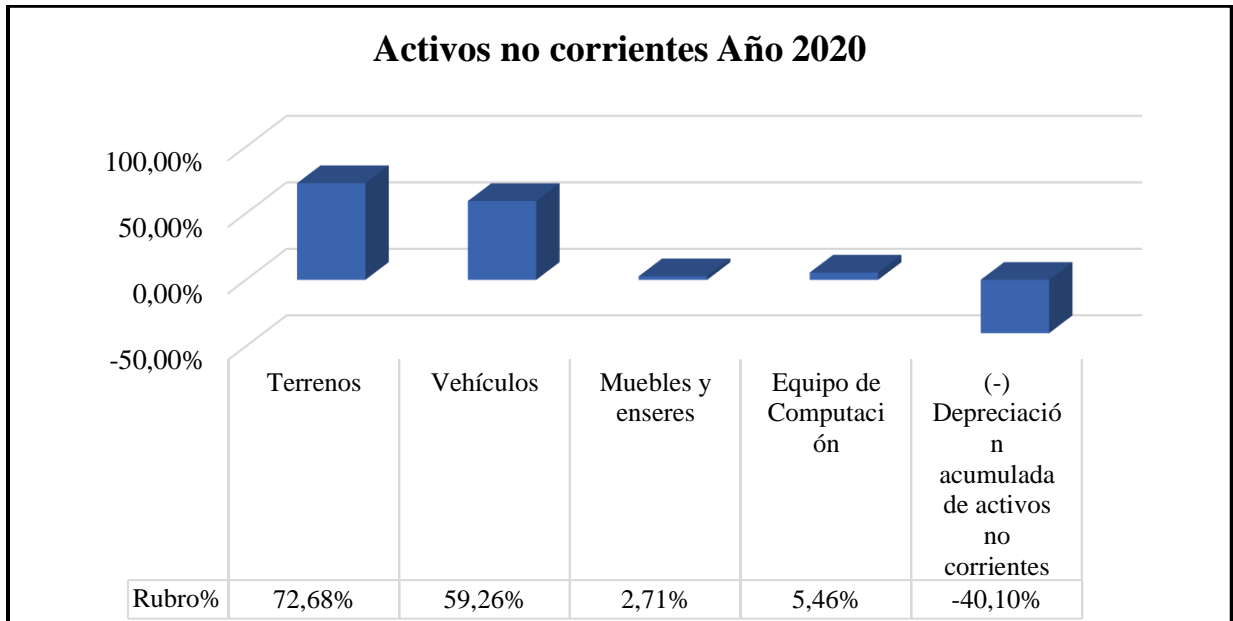
Tabla 14*Activos no corrientes Año 2020*

Cuenta	Valor	Rubro%
Terrenos	67.138,12	72,68%
Vehículos	54.743,32	59,26%
(-) Depreciación acumulada de vehículos	-33.182,13	-35,92%
Muebles y enseres	2.500,00	2,71%
(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	-500,00	-0,54%
Equipo de Computación	5.040,00	5,46%
(-) Depreciación acumulada propiedad de equipo de computación	-3.359,83	-3,64%
Total activos no corrientes	92.379,48	100,00%

Nota: La tabla 14 muestra los activos no corrientes. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 3

Activos no corrientes Año 2020



Nota: La figura 3 representa los datos obtenidos de la tabla 14.

Interpretación

Los Activos no Corrientes de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión representan un valor mínimo de 7,31% del total de activos, que son los bienes de larga duración que tiene la empresa para realizar sus operaciones está compuesta por las siguientes cuentas: Terrenos con un valor de 72,68% situación que se debe a la compra de un terreno en el Cantón Chinchipe a decisión de su propietario con miras a expandirse y colocar una sucursal en dicho lugar, Vehículo con una representación de 59,26% mismo que son utilizados para el transporte de la mercadería una vez vendida, Muebles y Enseres con una relevancia de 2,71% y la cuenta Equipo de Computación con un valor de 5,46% todo esto del total de activo no corriente, estos son los bienes para el funcionamiento de la empresa que sirven para atender operaciones administrativas y de venta. Y finalmente en cuanto a las Depreciaciones figuran un -40,10%, disminución que constituye el desgaste de los bienes muebles durante la vida de los mismos.

Tabla 15

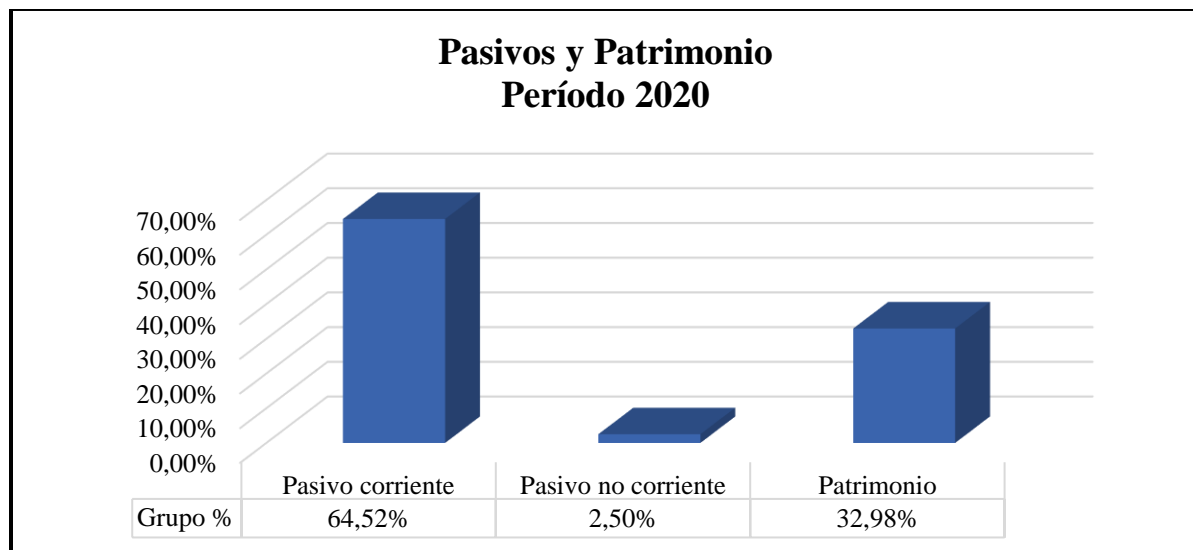
Pasivos y patrimonios Año 2020

Cuenta	Valor	Grupo %
Pasivo corriente	815.486,48	64,52%
Pasivo no corriente	31.612,80	2,50%
Patrimonio	416.986,87	32,98%
Total pasivos y patrimonio	1.264.473,35	100,00%

Nota: La tabla 15 muestra los pasivos y patrimonio. Tomados del Análisis Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 4

Pasivos y patrimonios Año 2020



Nota: La figura 4 representa los datos obtenidos de la tabla 15.

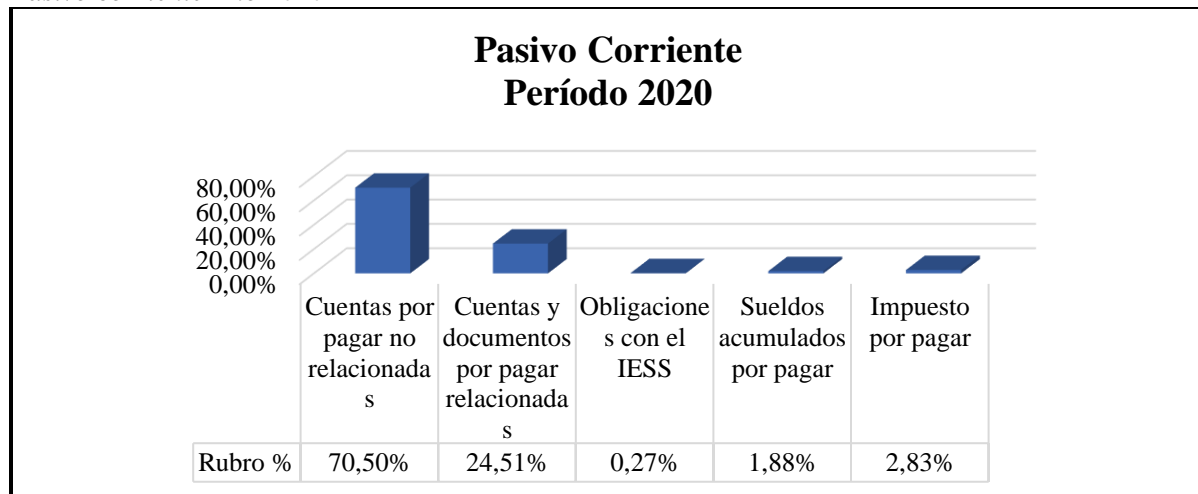
Interpretación

La Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión para el año 2021 se establece un total de Pasivo y Patrimonio del 100%, donde el Pasivo presenta un porcentaje de 67,02% que está compuesto por el Pasivo Corriente con 64,52%, mismo que contiene todas las obligaciones a corto plazo, es decir, con un periodo de vencimiento inferior a un año, y el Pasivo no Corriente con un 2,50% formado por aquellas deudas y obligaciones a largo plazo, es decir, cuyo vencimiento es en periodo de tiempo superior a un año. Finalmente, se encuentra el Patrimonio con un 32,98% dado que son los fondos propios que posee la empresa como el Capital, Resultado Acumulados y Resultados de Operación.

Tabla 16*Pasivo corriente Año 2020*

Cuenta	Valor	Rubro %
Cuentas por pagar no relacionadas	575.182,11	70,50 %
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	200.000,00	24,51%
Obligaciones con el IESS	2.241,77	0,27%
Sueldos acumulados por pagar	15.376,08	1,88%
Impuesto por pagar	23.073,72	2,83%
Total pasivo corriente	815.873,68	100,00%

Nota: La tabla 16 muestra el pasivo corriente. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 5*Pasivo corriente Año 2020*

Nota: La figura 5 representa los datos obtenidos de la tabla 16.

Interpretación

En la cuenta Pasivo Corriente representa el 64,52% del total Pasivo más Patrimonio; es importante mencionar que la cuenta más representativa son las Cuentas por Pagar no Relacionadas con un porcentaje del 70,50% del total del pasivo corriente, esto son las deudas que la empresa mantiene principalmente con sus proveedores por la adquisición de mercadería, así mismo otra cuenta relevante es la de Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas figuran un valor de 24,51% son las obligaciones con terceros no correspondientes a entidades financieras; el rubro Impuestos por Pagar con un valor de 2,83% valor que representa los compromisos económicos que tiene la empresa con el Estado, correspondiente al pago de impuestos; el rubro Sueldos Acumulados por

Pagar con un valor de 1,88%, valor referente a las deudas pendientes de pago al personal de la empresa por concepto de sueldos devengados mensualmente; y Finalmente el rubro Obligaciones con el IESS con un porcentaje de 0,27%, que representa los valores que se descuentan en rol de pagos al personal de la empresa por concepto de aporte individual al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Tabla 17

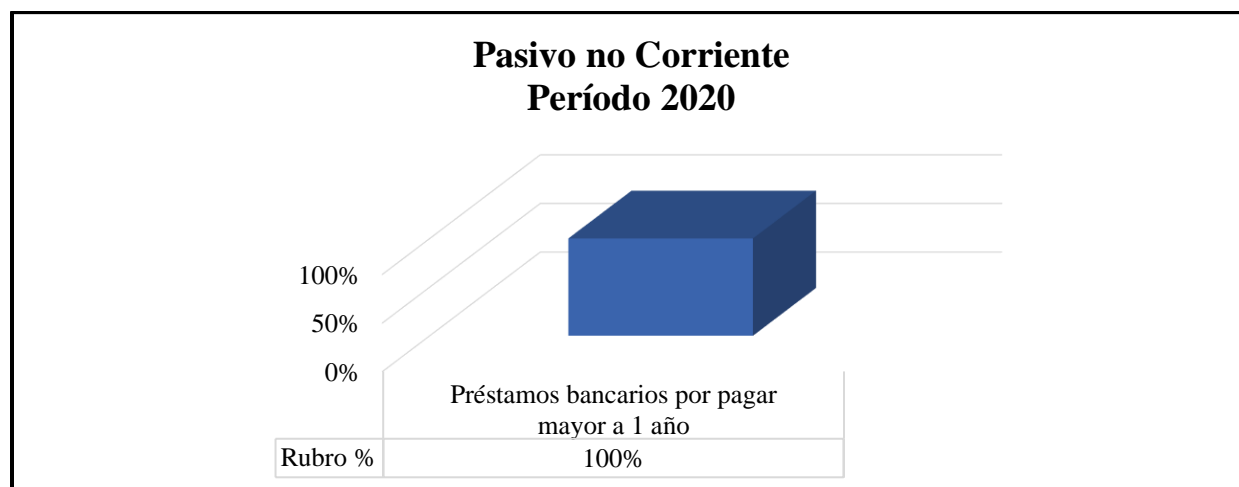
Pasivo no corriente Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Préstamos bancarios por pagar mayor a 1 año	31.612,80	100%
Total pasivo no corriente	31.612,80	100%

Nota: La tabla 17 muestra el pasivo no corriente. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 6

Pasivo no corriente Año 2020



Nota: La figura 6 representa los datos obtenidos de la tabla 17.

Interpretación

Para la cuenta Pasivo no Corriente consta con un valor del 100,00% que son todas aquellas deudas y obligaciones de la empresa que han de ser satisfechas a largo plazo, es decir, cuyo vencimiento es en período de tiempo superior a 1 año, cabe recalcar que la mayor obligación a largo plazo es con el Banco de Machala.

Tabla 18

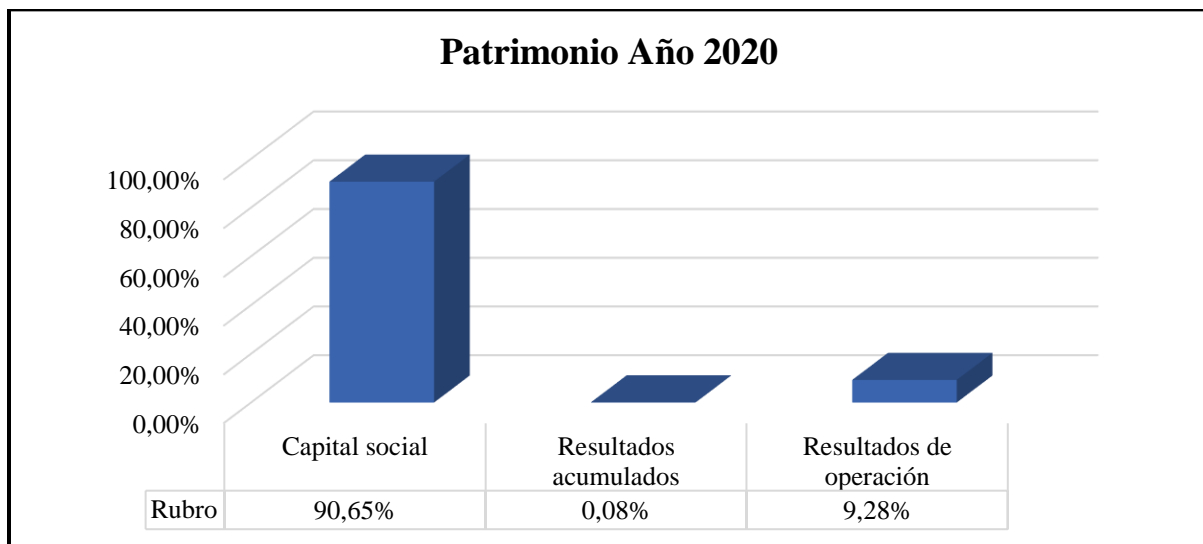
Patrimonio Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro
Capital social	377.983,69	90,65%
Resultados acumulados	320,84	0,08%
Resultados de operación	38.682,34	9,28%
Total patrimonio	416.986,87	100%

Nota: La tabla 18 muestra el patrimonio. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 7

Patrimonio Año 2020



Nota: La figura 7 representa los datos obtenidos de la tabla 18.

Interpretación

En lo que se refiere al Patrimonio para el año 2020 se puede observar que posee un valor de 32,98% de representación del total del Pasivo más Patrimonio, la cuenta más representativa es la de Capital Social que refleja un 90,65% del total del patrimonio, este dinero se ha obtenido gracias a las capitalizaciones de los resultados acumulados de los años anteriores.

Tabla 19*Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera del año 2021*

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”				
Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera				
Al 31 de diciembre del 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	GRUPO%
1	ACTIVOS	1.613.202,52		100.00%
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	1.533.701,70	100.00%	95.07%
1.1.03	Bancos	77.958,37	5.08%	4.83%
1.1.05	Cuentas por cobrar	483.630,72	31.53%	29.98%
1.1.07	Inventario de mercaderías	894.489,05	58.32%	55.45%
1.1.08	Impuestos corrientes	50.248,99	3.28%	3.11%
1.1.11	Gastos pagados por anticipado	27.374,57	1.78%	1.70%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	79.500,82	100.00%	4.93%
1.2.01	Terrenos	67.138,12	84.45%	4.16%
1.2.04	Vehículos	54.743,32	68.86%	3.39%
1.2.05	Depreciación acumulada de vehículos	(44.130,79)	-55.51%	-2.74%
1.2.06	Muebles y enseres	2.500,00	3.14%	0.15%
1.2.07	Depreciación acumulada de muebles y enseres	(750,00)	-0.94%	-0.05%
1.2.10	Equipo de Computación	5.040,00	6.34%	0.31%
1.2.11	Depreciación acumulada propiedades de equipo de computación	(5.039,83)	-6.34%	-0.31%
2	PASIVOS	1.173.815,67		72.76%
2.1	PASIVOS CORRIENTES (CORTO PLAZO)	1.157.522,20		71.75%
2.1.01	Cuentas por pagar no relacionadas	895.404,20	77.36%	76.28%
2.1.02	Cuentas y documentos por pagar relacionadas	234.400,00	20.25%	19.97%
2.1.03	Obligaciones con el IESS	2.481,56	0.21%	0.21%
2.1.04	Sueldos acumulados por pagar	18.097,92	1.56%	1.54%
2.1.11	Impuesto por pagar	7.138,52	0.62%	0.61%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	16.293,47	100.00%	1.39%
2.2.01	PRÉSTAMOS BANCARIOS POR PAGAR MAYOR A 1 AÑO	16.293,47	100.00%	1.39%
3	PATRIMONIO	439.386,85		27.24%
3.1	Capital social	378.625,37	86.17%	23.47%
3.1.01	Patrimonio neto	378.625,37	86.17%	23.47%
3.3	Resultados acumulados	18.825,55	4.28%	1.17%
3.3.01	Utilidad acumulada de años anteriores	18.825,55	4.28%	1.17%
3.4	Resultados de operación	41.935,93	9.54%	2.60%
3.4.01	Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	9.54%	2.60%
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,613.202,52		100%

Nota: La tabla 19 muestra el análisis vertical aplicado al Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Empresa Del Señor Jorge Enrique Carrión
Estructura Financiera del Estado de Resultados

Análisis Vertical

Período: 2021

Figura 8

Estructura financiera del Estado de Situación Financiera” Año 2021

ACTIVOS	PASIVOS
Activo Corriente 1.533.701,70 (95,07%)	Pasivo Corriente (1.157.522,20) (71,75%)
Activo No corriente 79.500,82 (4,93%)	Pasivo no Corriente 16.293,47 (1,39%)
Total, Activos 1.613.202,52 (100%)	Patrimonio 439.386,85 (27,24%)
	Total, Pasivo y Patrimonio 1.613.202,52 (100%)

Nota: La figura 8 indica la estructura económica del Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Interpretación

La Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión en su estructura económica se puede evidenciar que para el año 2021 los Activos Corrientes representan un 95,07%, del total de los activos, evidenciando que tiene una mayor participación en la cuenta Inventario de Mercaderías con un 55,45%; el Activo no Corriente figura un 4,93%, que son los bienes que tiene la empresa para poder realizar sus operaciones, en la cual se puede deducir que la mayor inversión se encuentra en el activo corriente, situación que es bien explicable ya que el giro del negocio es comercial y su mayor inversión es en inventarios. Así mismo, del total de Pasivos asumen un 72,76% donde la

cuenta más representativa es la de Pasivo Corriente con una representación del 71,75% demostrando que la empresa se encuentra comprometida con las obligaciones a corto plazo con proveedores no relacionados y por las obligaciones con la administración tributaria con el fin de desarrollar las operaciones propias de la actividad principal; el Pasivo no Corriente representa un 1,39% de las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo que posee con el Banco de Machala y Banco Bolivariano mismo que es ejecutado con el propósito de financiar la adquisición de mercadería con la que opera la empresa. Y para finalizar el Patrimonio es menos representativo con un 27,34%, que corresponde a los bienes y derechos de los socios, que en su mayoría está conformado por la cuenta ganancia neta del período de tiempo.

Tabla 20

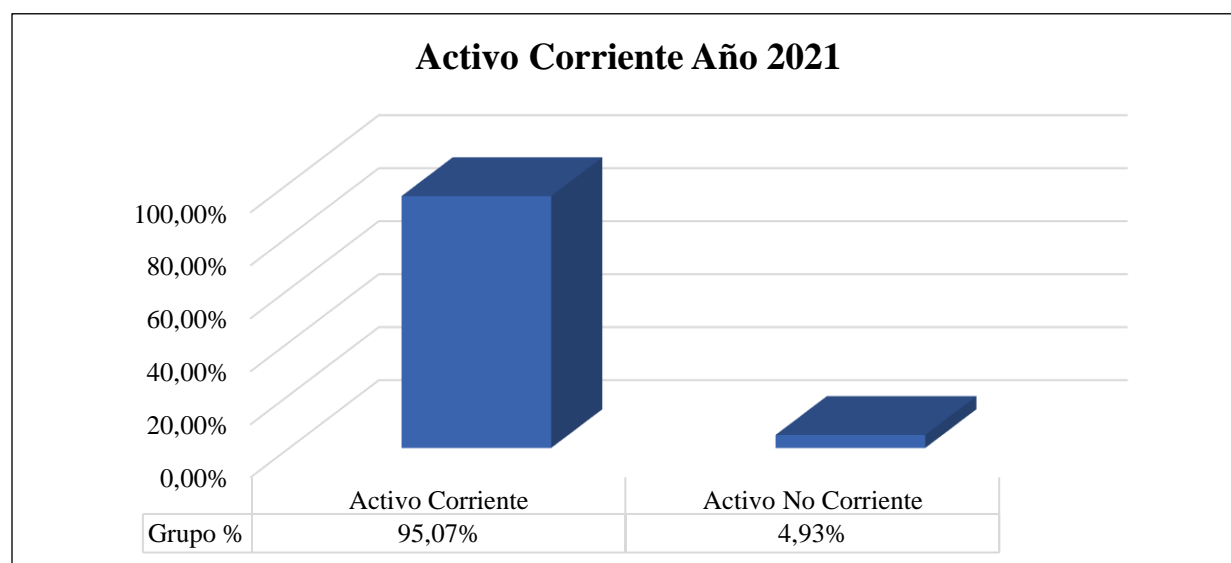
Activos Año 2021

Cuenta	Valor	Grupo %
Activo Corriente	1.533.701,70	95,07%
Activo No Corriente	79.500,82	4,93%
Total activo corriente	1.613.202,52	100%

Nota: La tabla 20 enseña los activos. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 9

Activos Año 2021



Nota: La figura 9 representa los datos obtenidos de la tabla 20.

Interpretación

Realizando el análisis vertical de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión año 2021, el total de Activos figura el 100%, donde se puede observar que el subgrupo con mayor representación es el Activo Corriente con una representación del 95,07% porcentaje significativo de aquellos recursos que se pueden convertir en efectivo en un período relativamente corto y sin afectar las operaciones de la empresa, con menor influencia se encuentra los Activos no Corrientes que presenta un valor de 4,93% el cual, representa aquellos bienes que han sido adquiridos con el fin de que permanezcan en la entidad por un largo período de tiempo.

Tabla 21

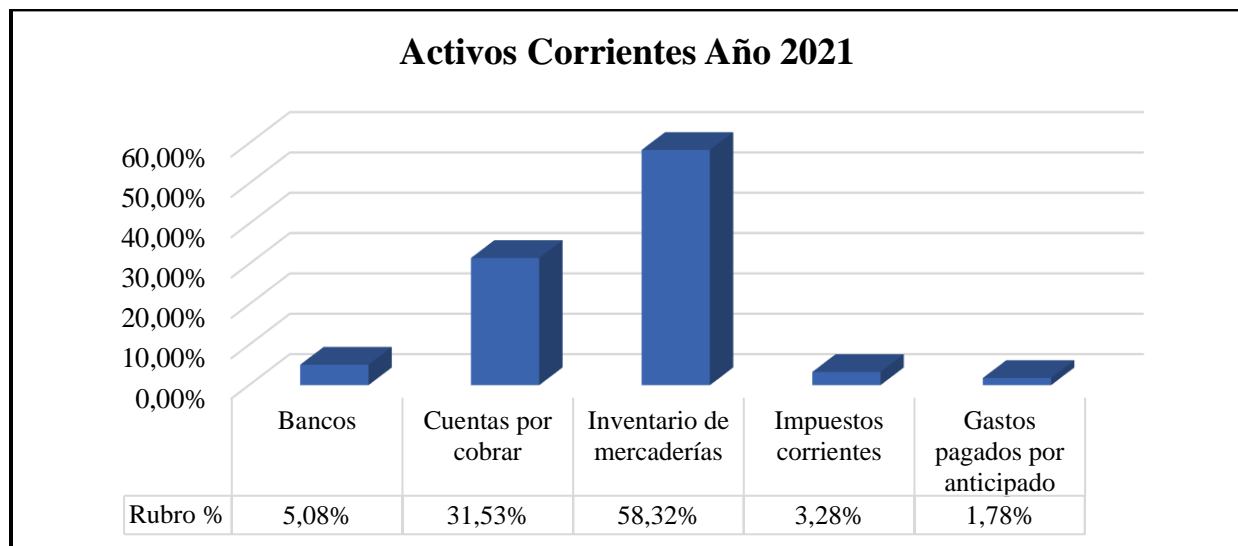
Activos Corrientes Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Bancos	77.958,37	5,08%
Cuentas por cobrar	483.630,72	31,53%
Inventario de mercaderías	894.489,05	58,32%
Impuestos corrientes	50.248,99	3,28%
Gastos pagados por anticipado	27.374,57	1,78%
Total activos corrientes	1.533.701,70	100%

Nota: La tabla 21 enseña los activos corrientes. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 10

Activos Corrientes Año 2021



Nota: La figura 10 representa los datos obtenidos de la tabla 21.

Interpretación

El Activo Corriente de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión refleja un valor del 95,07% del total de Activos, esto se debe principalmente a que la actividad económica de la empresa es la compra-venta de electrodomésticos, la cuenta más representativa dentro del grupo de Activo Corriente es la cuenta de Inventario de Mercadería con el 58,32% esto es totalmente razonable debido a que la empresa siempre tiene que mantener un stock suficiente de sus artículos para cubrir al máximo las necesidades de sus clientes, otra cuenta relevante dentro del grupo de Activo Corriente es Cuentas por Cobrar con un 31,53% del total de Activo Corriente, esto se origina principalmente porque la gran parte de sus ventas la realiza a crédito.

Tabla 22

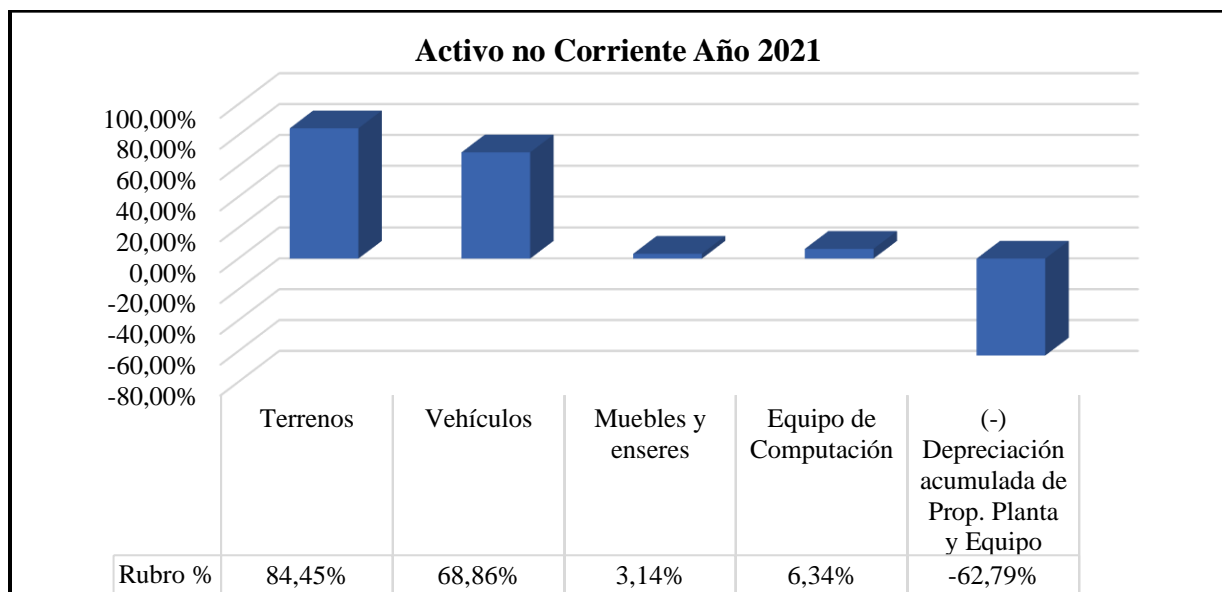
Activos no corrientes Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Terrenos	67.138,12	84,45%
Vehículos	54.743,32	68,86%
(-) Depreciación acumulada de vehículos	-44.130,79	-55,51%
Muebles y enseres	2.500,00	3,14%
(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	-750,00	-0,94%
Equipo de Computación	5.040,00	6,34%
(-) Depreciación acumulada propiedades de equipo de computación	-5.039,83	-6,34%
Total activos no corrientes	79.500,82	100,00%

Nota: La tabla 22 enseña los activos no corrientes. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 11

Activos no corrientes Año 2021



Nota: La figura 11 representa los datos obtenidos de la tabla 22.

Interpretación

Los Activos no Corrientes de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión representan un valor mínimo de 4,93% del total de activos, que son los bienes de larga duración que tiene la empresa para realizar sus operaciones está compuesta por las siguientes cuentas: Terrenos con un valor de 84,45% situación que se ha dado por la adquisición de un terreno con el propósito de expandirse y colocar una nueva sucursal, Vehículo con una representación de 68,86% mismo que son utilizados para el transporte de la mercadería una vez vendida, Muebles y Enseres con una relevancia de 3,14% y la cuenta Equipo de Computación con un valor de 6,34% todo esto del total de activo no corriente, estos son los bienes para el funcionamiento de la empresa que sirven para atender operaciones administrativas y de venta. Y finalmente en cuanto a las Depreciaciones figuran un -62,79%, disminución que constituye el desgaste de los bienes muebles durante la vida de los mismos.

Tabla 23

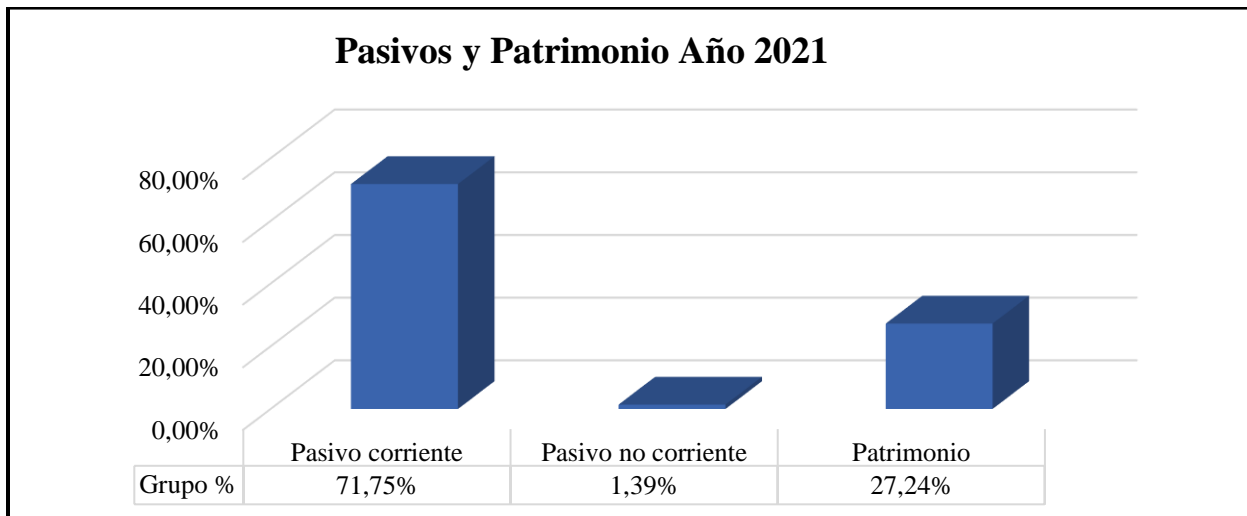
Pasivos y patrimonios Año 2021

Pasivos y Patrimonios	Valor	Grupo %
Pasivo corriente	1.157.522,20	71,75%
Pasivo no corriente	16.293,47	1,39%
Patrimonio	439.386,85	27,24%
Total pasivos y patrimonio	1.613.202,52	100%

Nota: La tabla 23 enseña los pasivos y patrimonio. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 12

Pasivos y patrimonios Año 2021



Nota: La figura 12 representa los datos obtenidos de la tabla 23.

Interpretación

La empresa del Señor Jorge Enrique Carrión para el año 2020 se establece un total de Pasivo y Patrimonio del 100%, donde el Pasivo presenta un porcentaje de 72,76% que está compuesto por el Pasivo Corriente con 71,75%, mismo que contiene todas las obligaciones a corto plazo, es decir, con un periodo de vencimiento inferior a un año, y el Pasivo no Corriente con un 1,39% formado por aquellas deudas y obligaciones a largo plazo, es decir, cuyo vencimiento es en periodo de tiempo superior a un año. Finalmente, se encuentra el Patrimonio con un 27,24% dado que son los fondos propios que posee la empresa como el Capital, Resultados Acumulados y Resultados de Operación.

Tabla 24

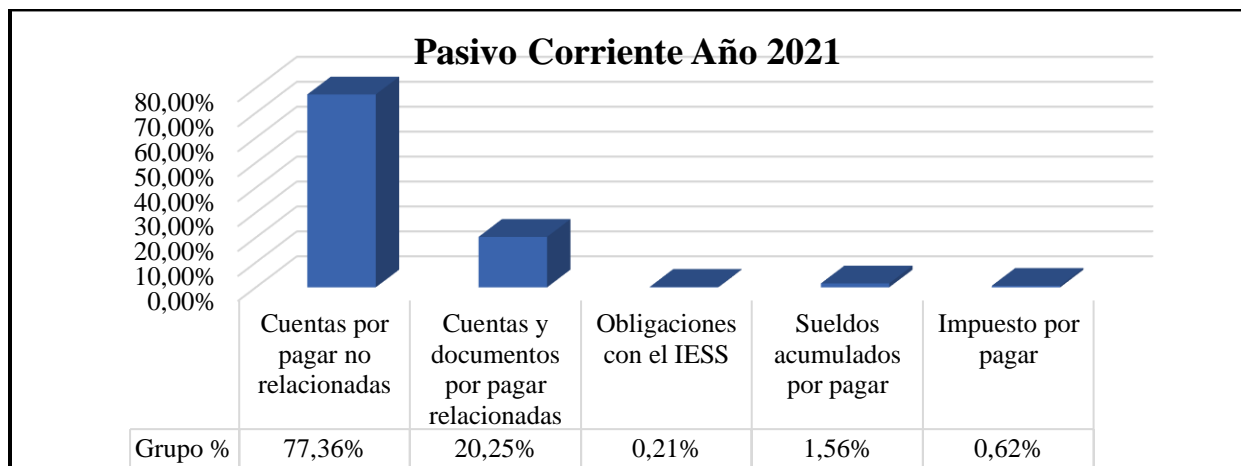
Pasivo corriente Año 2021

Cuenta	Valor	Grupo %
Cuentas por pagar no relacionadas	895.404,20	77,36%
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	234.400,00	20,25%
Obligaciones con el IESS	2.481,56	0,21%
Sueldos acumulados por pagar	18.097,92	1,56%
Impuesto por pagar	7.138,52	0,62%
Total pasivo corriente	1.157.522,20	100,00%

Nota: La tabla 24 enseña los pasivos corrientes. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 13

Pasivo corriente Año 2021



Nota: La figura 13 representa los datos obtenidos de la tabla 24.

Interpretación

En la cuenta Pasivo Corriente representa el 71,75% del total Pasivo más Patrimonio; la cuenta más representativa son las Cuentas por Pagar no Relacionadas con un porcentaje del 77,36% mismo que se justifica debido a que la empresa adquiere los artículos a crédito que se destinan al inventario de mercadería manteniendo obligaciones con diferentes proveedores los mismos que abastecen al comercial de artículos necesarios para mantener un stock suficiente de mercadería para su normal funcionamiento y sobre todo para satisfacer las necesidades de sus clientes; el rubro Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas figuran un valor de 20,25% donde se consideran aquellos valores adeudados a los socios desde periodos anteriores; el rubro Impuestos por Pagar con un valor de 0,62% valor que representa los compromisos económicos que tiene la empresa con el Estado, correspondiente al pago de impuestos; el rubro Sueldos Acumulados por Pagar con un valor de 1,56%, valor referente a las deudas pendientes de pago al personal de la empresa por concepto de sueldos devengados mensualmente; y Finalmente el rubro Obligaciones con el IESS con un porcentaje de 0,21%, que representa los valores que se descuentan en rol de pagos al personal de la empresa por concepto de aporte individual al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Tabla 25

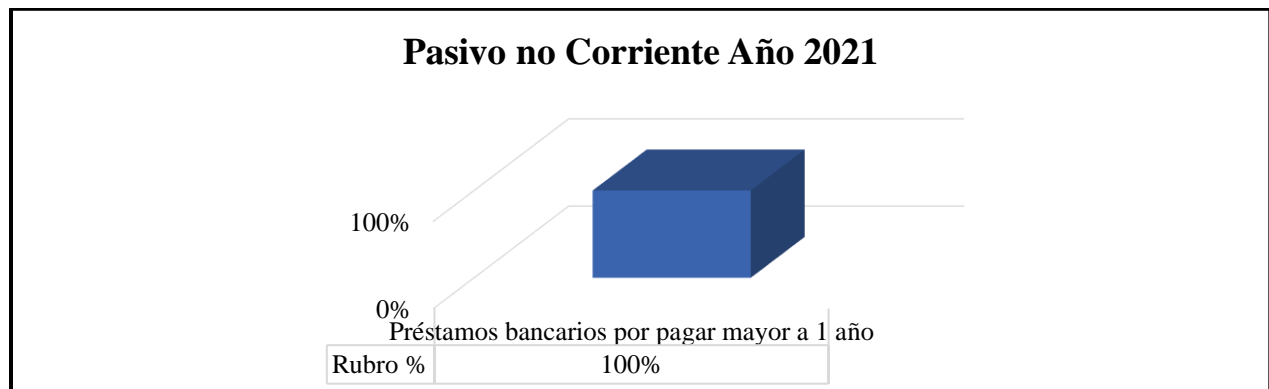
Pasivo no corriente Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Préstamos bancarios por pagar mayor a 1 año	16.293,47	100%
Total pasivo no corriente	16.293,47	100%

Nota: La tabla 25 enseña los pasivos no corrientes. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 14

Pasivo no corriente Año 2021



Nota: La figura 14 representa los datos obtenidos de la tabla 25.

Interpretación

El Pasivo no Corriente consta con un valor del 100,00% que son todas aquellas deudas y obligaciones de la empresa que han de ser satisfechas a largo plazo, es decir, cuyo vencimiento es en período de tiempo superior a 1 año, cabe recalcar que la mayor obligación a largo plazo es con el Banco de Bolivariano.

Tabla 26

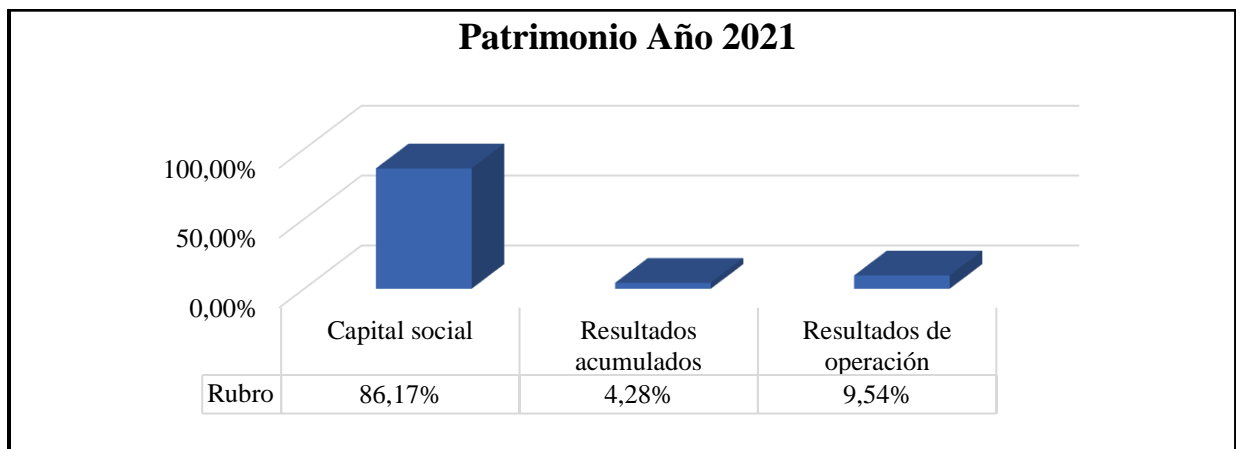
Patrimonio Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro
Capital social	378.625,37	86,17%
Resultados acumulados	18.825,55	4,28%
Resultados de operación	41.935,93	9,54%
Total de patrimonio	439.386,85	100%

Nota: La tabla 26 enseña el patrimonio. Tomado del Estado de Situación Financiera de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 15

Patrimonio Año 2021



Nota: La figura 15 representa los datos obtenidos de la tabla 26.

Interpretación

En lo que se refiere al Patrimonio para el año 2021 se puede observar que posee un valor de 27,24% de representación del total del Pasivo más Patrimonio, la cuenta más representativa es la de Capital Social que refleja un 86,17% del total del patrimonio, este dinero se ha obtenido gracias a las capitalizaciones de los resultados acumulados de los años anteriores.

Tabla 27

Análisis Vertical del Estado de Resultados Año 2020

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”				
Análisis Vertical al Estado Resultados				
Al 31 de diciembre del 2020				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
4	INGRESOS (RENTAS)	1.684.141,36		100,00%
4.1	Ingresos operacionales	1.587.506,05	100,00%	94,26%
4.1.1	Ventas	1.586.247,25	99,92%	94,19%
4.1.2	(-) Descuento en ventas	1.258,80	0,08%	0,07%
4.2	Ingresos no operacionales	38.768,96	100,00%	2,30%
4.2.1	Otros ingresos no operacionales	2.768,96	7,14%	0,16%
4.2.2	Venta de activos fijos	36.000,00	92,86%	2,14%
4.3	Rendimientos financieros	57.866,35	100,00%	3,44%
4.3.1	Intereses en ventas	57.866,35	100,00%	3,44%
5	COSTOS	1.316.941,65		78,20%
5.1	Costos operacionales	1.316.941,65	100,00%	78,20%
5.1.02	(-) Descuento en ventas	-30.239,52	-2,30%	-1,80%
5.1.04	Costo de ventas	1.343.555,64	102,02%	79,78%
5.1.05	Recargo en compras	3.625,53	0,28%	0,22%
6	GASTOS	328.517,37		19,51%
6.1	Gastos de administración	316.596,00	100%	18,80%
6.1.01	Sueldos y salarios	84.332,36	24,64%	5,01%
6.1.01.1	Sueldos y Salarios	79.353,02	25,06%	4,71%
6.1.01.3	Horas Extras y Suplementarias	3.714,53	1,17%	0,22%
6.1.01.4	Comisiones Empleados	1.264,81	0,40%	0,08%
6.1.02	Aportación de seguridad social	15.092,55	4,77%	0,90%
6.1.02.1	Aporte Patronal	10.514,82	3,32%	0,62%
6.1.02.2	Fondos de Reserva	4.577,73	1,45%	0,27%
6.1.03	Remuneraciones adicionales	15.171,99	4,79%	0,90%
6.1.03.1	Décimo Tercer Sueldo	6.705,77	2,12%	0,40%
6.1.03.2	Décima Cuarta Remuneración	5.566,50	1,76%	0,33%
6.1.03.4	Vacaciones	615,83	0,19%	0,04%
6.1.03.5	Honorarios Profesionales y Dietas	988,89	0,31%	0,06%
6.1.03.8	Desahucio	1.295,00	0,41%	0,08%
6.1.04	Gastos por provisiones	34.533,15	10,91%	2,05%
6.1.04.1	Cuentas incobrables	34.533,15	10,91%	2,05%
6.1.05	Gastos por depreciaciones	8.941,23	2,82%	0,53%
6.1.05.2	Depreciación de muebles y enseres	250,00	0,08%	0,01%
6.1.05.3	Depreciación equipo de computación	1.680,00	0,53%	0,10%
6.1.05.5	Depreciación de vehículos	7.011,23	2,21%	0,42%
6.1.06	Gastos generales	158.524,72	50,07%	9,41%
6.1.06.01	Arriendo de Local Comercial	13.500,00	4,26%	0,80%
6.1.06.02	Repuestos y mantenimiento Vehículo	9.246,53	2,92%	0,55%
6.1.06.03	Mantenimiento y adecuaciones de Local	63.646,44	20,10%	3,78%
6.1.06.04	Combustible	6.741,74	2,13%	0,40%
6.1.06.05	Lubricantes, aceites y filtros de vehículos	608,25	0,19%	0,04%
6.1.06.06	Promoción y Publicidad	164,29	0,05%	0,01%
6.1.06.07	Suministros de Oficina	1.620,10	0,51%	0,10%
6.1.06.08	Gastos imprenta	1.106,00	0,35%	0,07%
6.1.06.09	Suministro, Herramientas y Repuestos Ele	344,89	0,11%	0,02%
6.1.06.11	Transporte	8.871,42	2,80%	0,53%
6.1.06.12	Gasto Encomiendas	224,16	0,07%	0,01%
6.1.06.14	Gestión Operativa Factel	1.103,23	0,35%	0,07%

6.1.06.15	Seguros Reaseguros	494,42	0,16%	0,03%
6.1.06.16	Impuestos Contribuciones y otros	45,10	0,01%	0,00%
6.1.06.17	Gasto Notaria	62,69	0,02%	0,00%
6.1.06.18	Gastos Matrícula Vehículo	540,40	0,17%	0,03%
6.1.06.19	Hospedaje y Alimentación	20.064,43	6,34%	1,19%
6.1.06.20	Iva que se carga al gasto	1.824,89	0,58%	0,11%
6.1.06.21	Servicios Básicos	346,50	0,11%	0,02%
6.1.06.22	Teléfono - Internet – Satnet	1.752,12	0,55%	0,10%
6.1.06.23	Gasto Seguridad	342,35	0,11%	0,02%
6.1.06.25	Gastos Varios	1.202,45	0,38%	0,07%
6.1.06.26	Gastos no Deducibles	24.672,79	7,79%	1,47%
6.1.06.27	Gastos por redondeos de centavos	-0,47	0,00%	0,00%
6.3	Gastos financieros	11.921,37	100,00%	0,71%
6.3.1	Intereses con Instituciones Financieras	6.298,08	52,83%	0,37%
6.3.2	Comisiones Bancarias	3.192,39	26,78%	0,19%
6.3.3	Comisión Tarjeta de Crédito	2.430,90	20,39%	0,14%
	Total costos y gastos			97,70%
	Utilidad del ejercicio en curso	38.682,34	50,15%	1,15%
	15% Trabajadores	5.802,35	15,00%	0,34%
	Impuesto a la Renta 25%	13.597,41	35,15%	0,81%
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	19.282,58	49,85%	1,14%

Nota: Estado de Resultados de la empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión
Estructura Financiera del Estado de Resultados

Análisis Vertical

Período: 2020

Figura 16

Estructura Económica del Estado de Resultados Año 2020

INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
Ingresos operacionales 1.587.506,05 (94,26%)	Costos 1.316.941,65 (78,20%)
Ingresos no operacionales 38.768,96 (2,30%)	Gastos de administración 316.596,00 (18,80%)
Rendimientos financieros 57.866,35 (3,44%)	Gastos financieros 11.921,37 (0,71%)
	Utilidad del ejercicio en curso 38.682,34 (1,15%)
Total ingresos 1.684.141,36 (100%)	Total costos, gastos y utilidad del ejercicio 1.684.141,36 (100%)

Nota: La figura 16 indica la estructura económica del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Interpretación

La estructura económica de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, en el año 2020 sus Ingresos representan el 100% en el que se registran las ventas de mercaderías que realiza la empresa a sus clientes, mismo que está conformado por los Ingresos Operacionales con un valor porcentaje del 94,26%; Ingresos no Operacionales figuran con un 2,30%; el rubro de Rendimientos Financieros con un valor del 3,44%. De igual forma los Costos y Gastos tiene un valor de 100%; el cual está conformado por los Costos representando el 78,20%; los Gastos de Administración con el 18,80%; y los Gastos Financieros con el valor de 0,71%. Y finalmente tenemos el resultado del periodo económico que se refleja en la Utilidad del Ejercicio figurando el 1,15%, lo que se evidencia que las estrategias implementadas por el propietario han generado un valor positivo.

Tabla 28

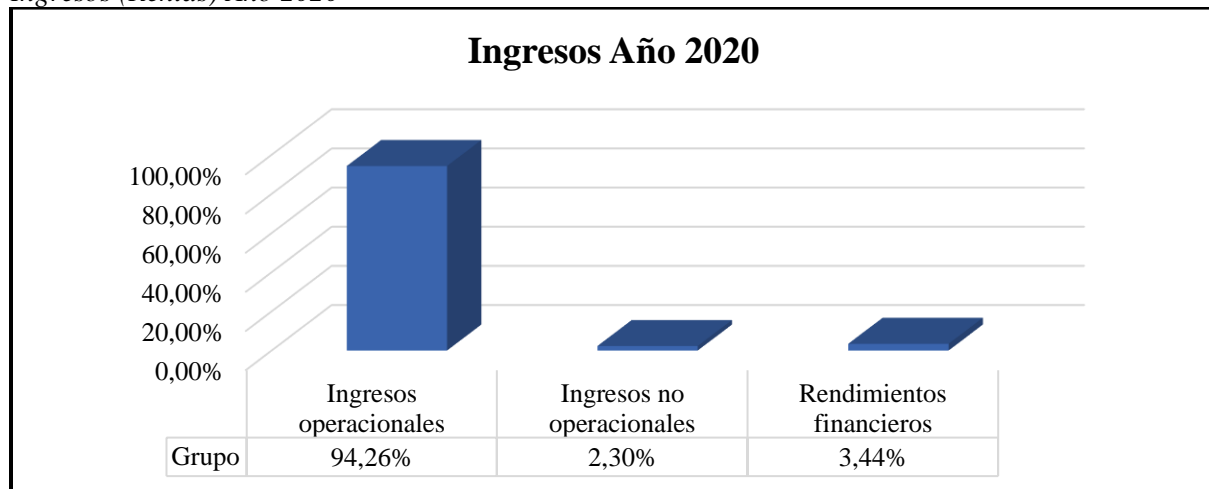
Ingresos (Rentas) Año 2020

Cuenta	Valor	Grupo
Ingresos operacionales	1.587.506,05	94,26%
Ingresos no operacionales	38.768,96	2,30%
Rendimientos financieros	57.866,35	3,44%
Total ingresos	1.684.141,36	100%

Nota: La tabla 28 enseña los ingresos. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 17

Ingresos (Rentas) Año 2020



Nota: la figura 17 representa los datos obtenidos de la tabla 28

Interpretación

Mediante la ejecución del análisis vertical al estado de resultados año 2020 a la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión se ha podido identificar que la cuenta de mayor representatividad es la de Ingresos Operacionales con un porcentaje del 94,26% del total de los ingresos, se compone por las Ventas 12% y ventas 0% su representación elevada se da debido a las ventas que realiza, este monto se considera apropiado ya que el comercial ha logrado posicionarse dentro del mercado de manera estable.

Tabla 29

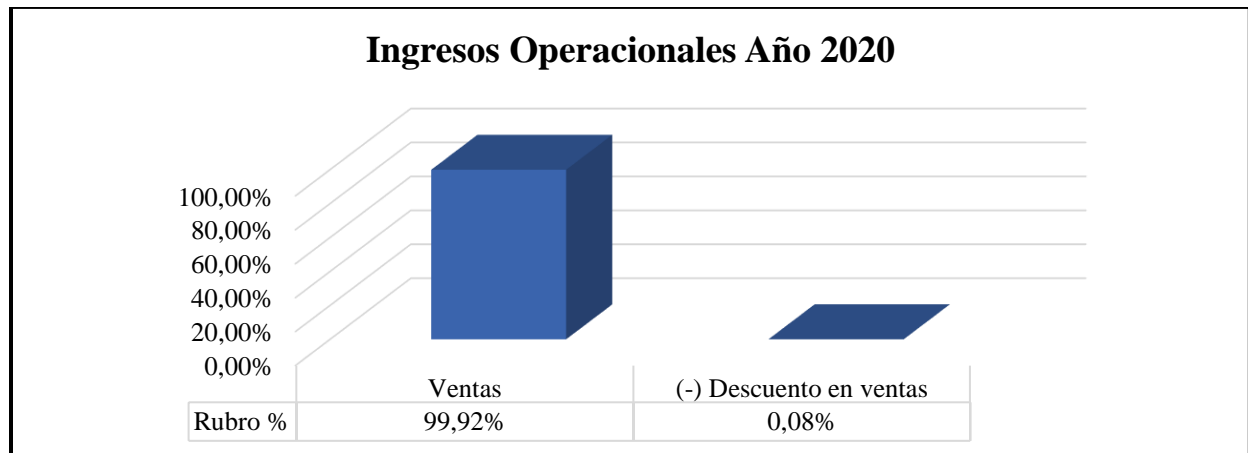
Ingresos Operacionales Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Ventas	1.586.247,25	99,92%
Descuento en ventas	1.258,8	0,08%
Total ingresos operacionales	1.587.506,05	100%

Nota: La tabla 29 enseña los ingresos operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 18

Ingresos Operacionales Año 2020



Nota: La figura 18 representa los datos obtenidos de la tabla 29.

Interpretación

Los Ingresos Operacionales representan un valor del 100%, lo que se establece que el rubro de mayores importancias son las Ventas con una relevancia del 99,92% que son las entradas de

efectivo que la empresa recibe mediante los ingresos de su principal actividad de prestación de servicios que es la comercialización y se mantiene enfocada en desarrollar completamente la actividad por la cual fue creada por sus accionistas.

Tabla 30

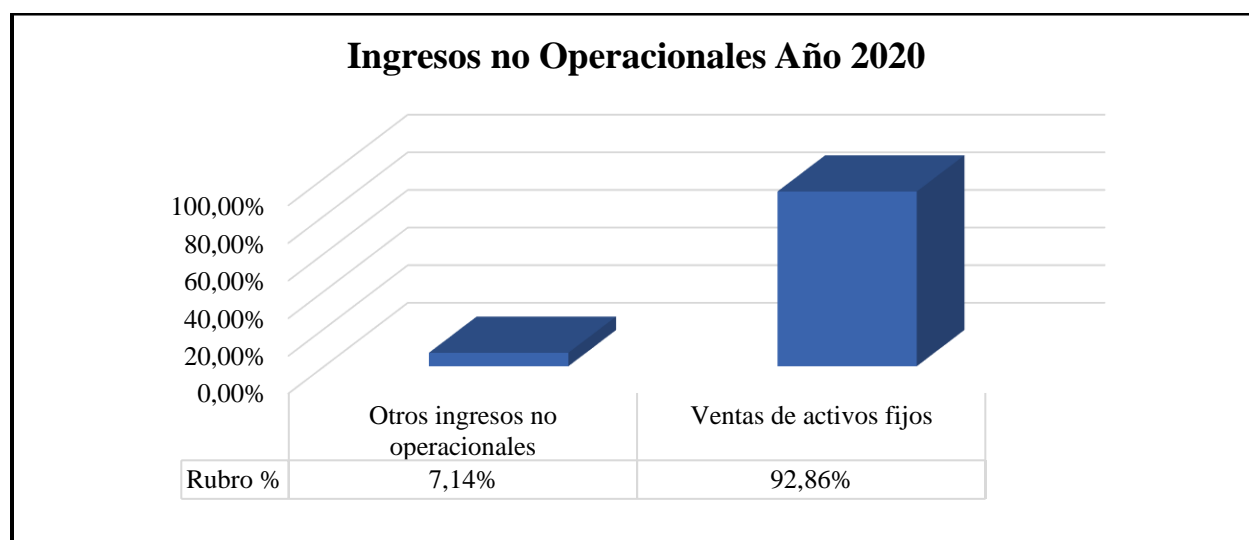
Ingresos no operacionales Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Otros ingresos no operacionales	2.768,96	7,14%
Ventas de activos fijos	36.000,00	92,86%
Total ingresos no operacionales	38.768,96	100%

Nota: La tabla 30 enseña los ingresos no operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 19

Ingresos no operacionales Año 2020



Nota: La figura 19 representa los datos obtenidos de la tabla 30.

Interpretación

Los Ingresos no Operacionales representan un 100%, donde la cuenta más representativa es Ventas de Activos Fijos con un 92,86% son los bienes de una muy larga duración ya que se mantienen más de un ejercicio dentro de la empresa y ayudan a producir o prestar servicios y el rubro Otros Ingresos no Operacionales con un valor del 7,14%; entradas de efectivo provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico.

Tabla 31

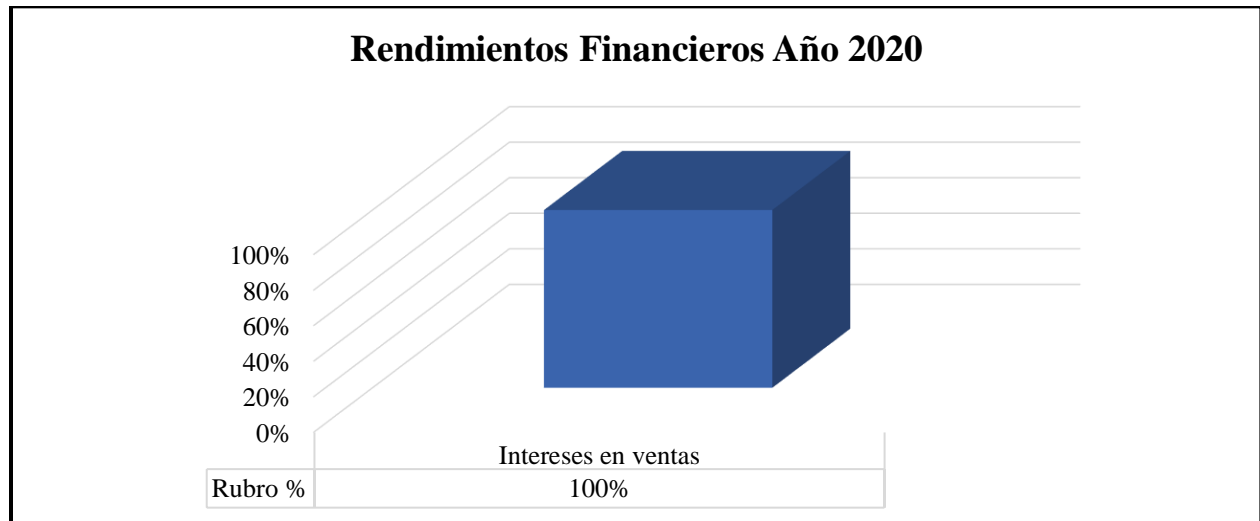
Rendimientos Financieros Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Intereses en ventas	57.866,35	100%
Total rendimientos financieros	57.866,35	100%

Nota: La tabla 31 enseña los rendimientos financieros. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 20

Rendimientos Financieros Año 2020



Nota: La figura 20 representa los datos obtenidos de la tabla 31.

Interpretación

La cuenta de Intereses en Ventas tiene representado un valor del 100%, este rubro ayuda mucho a la capitalización de los ingresos, no obstante, se lo considera un rubro que ha sido obtenido producto de mantener el capital improductivo o inactivo en los bancos, lo cual podría perjudicar en el futuro a la empresa, estas cifras indican que una de las estrategias de ventas implementadas es el crédito en las ventas, no obstante, es positivo siempre y cuando se reduzca al mínimo la cartera vencida como una de las consecuencias del crédito y no afecte el flujo de caja normal de la empresa.

Tabla 32

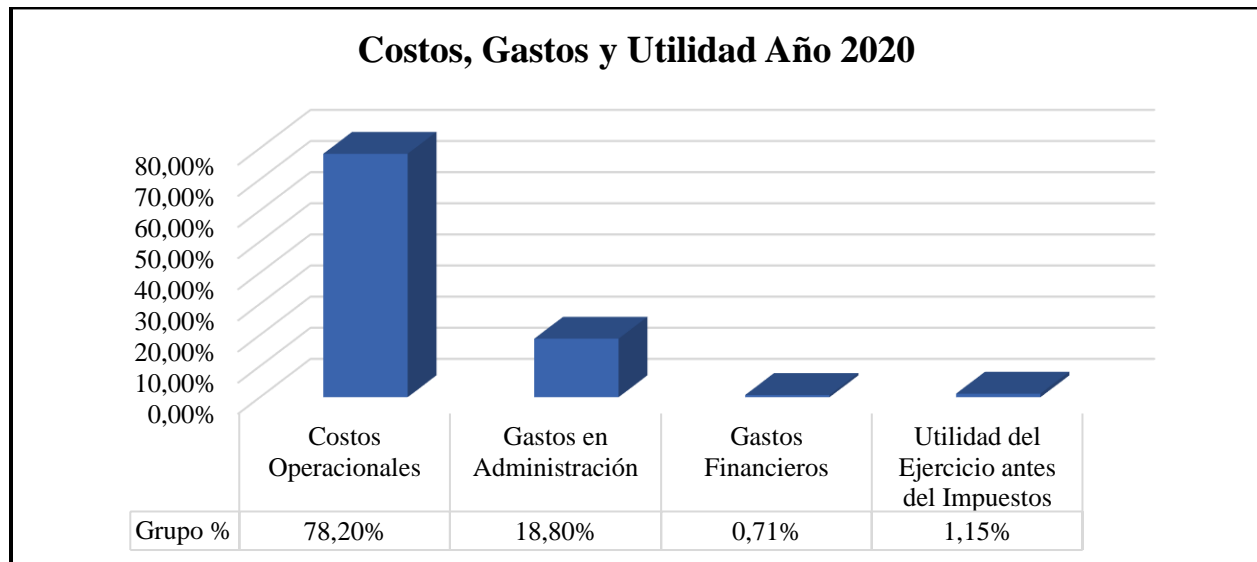
Costos, Gastos y Utilidad Año 2020

Cuenta	Valor	Grupo %
Costos Operacionales	1.316.941,65	78,20%
Gastos en Administración	316.596,00	18,80%
Gastos Financieros	11.921,37	0,71%
Utilidad del Ejercicio antes del Impuestos	38.682,34	1,15%
Total costos, gastos y utilidad	1.684.141,36	100%

Nota: La tabla 32 enseña los costos, gastos y utilidad. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 21

Costos, Gastos y Utilidad Año 2020



Nota: La figura 21 representa los datos obtenidos de la tabla 32.

Interpretación

Del análisis vertical aplicado al Estado de Resultados periodo 2020, a la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión las cuentas de Gastos, Costos y Utilidad presentan un valor del 100%; la cuenta Costos Operacionales presenta un valor del 78,20%, gastos de administración con un porcentaje de 18,20%, el rubro de gastos financieros con una representación del 0,71%, y por último tenemos la cuenta de utilidad del ejercicio antes de impuestos con un valor del 1,15% que es el resultado de la diferencia de los ingresos menos los Costos y Gastos.

Tabla 33

Costos Operacionales Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
(-) Descuento en ventas	-30.239,52	-2,30%
Costo de ventas	1.343.555,64	102,02%
Recargo en compras	3.625,53	0,28%
Total costos operacionales	1.316.941,65	100%

Nota: La tabla 33 enseña los costos operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 22

Costos Operacionales Año 2020



Nota: La figura 22 representa los datos obtenidos de la tabla 33.

Interpretación

Los Costos Operacionales tienen un valor del 100%, donde la cuenta más representativa es Costo de Ventas con un valor de 102,02%, valor que la empresa gasta en prestar los servicios al cliente, este costo incluye las inversiones en la planificación y los costos netos en las ventas en sí; el rubro Recargo en Compras con un porcentaje de 0,28%, es el aumento sobre una cuantía de cobro que se hace por el incumplimiento de la fecha estipulada; la cuenta Descuento en Ventas con un valor del -2.30%, son las rebajas que sobre el precio de ventas de las mercancías se conceden a los clientes.

Tabla 34

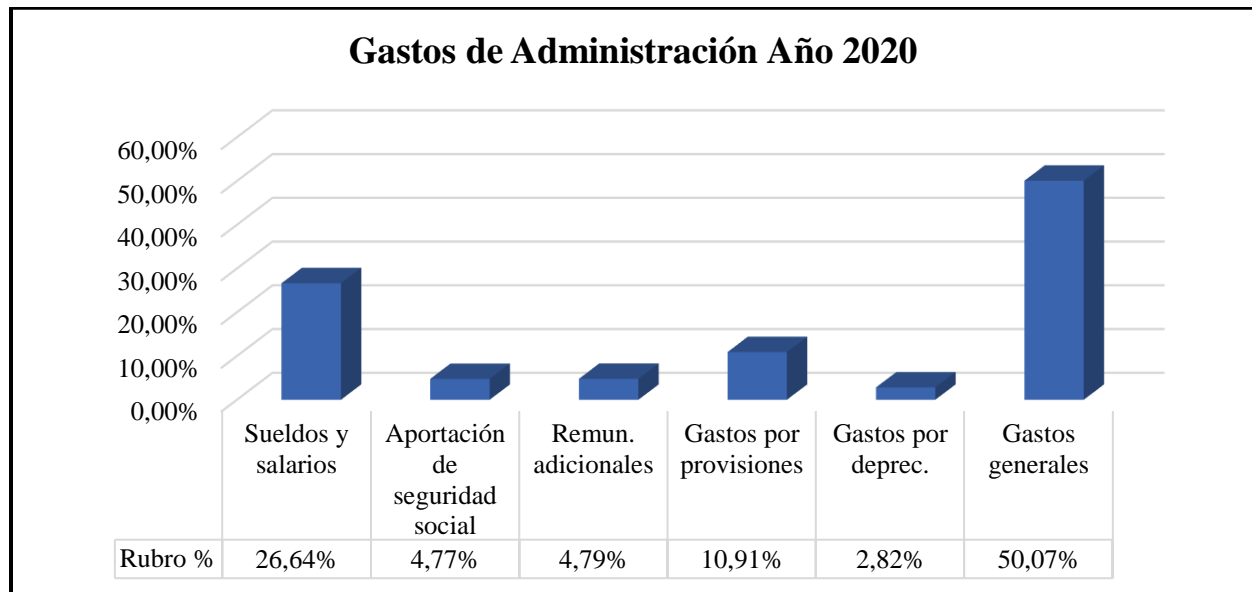
Gastos de Administración Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Sueldos y salarios	84.332,36	26,64%
Aportación de seguridad social	15.092,55	4,77%
Remuneraciones adicionales	15.171,99	4,79%
Gastos por provisiones	34.533,15	10,91%
Gastos por depreciaciones	8.941,23	2,82%
Gastos generales	158.524,72	50,07%
Total gastos de administración	316.596,00	100%

Nota: La tabla 34 enseña los gastos de administración. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 23

Gastos de Administración Año 2020



Nota: La figura 23 representa los datos obtenidos de la tabla 34.

Interpretación

Los Gastos de Administración están representados por un 100%, este subgrupo está compuesto principalmente por el rubro de mayor relevancia los Gastos Generales con un valor del 50,07%, se justifica ya que son los gastos por el mantenimiento del espacio de trabajo, como la renta, servicios públicos y los seguros obligatorios; el rubro Sueldos y Salarios con un porcentaje del 26,64% que son las cancelaciones que realiza la empresa a sus trabajadores; el rubro Gasto por Provisiones

con una representación del 10,91%, son gastos que se provisiona para una obligación contraída; la cuenta Remuneraciones Adicionales con 4,79%, bonificación que percibirán los trabajadores por el buen desempeño en sus tareas encomendadas por sus servicios; el rubro Aportación por Seguridad Social con un valor de 4,77%, son contribuciones establecidas en la ley para el cumplimiento de pago de las obligaciones de los trabajadores como aporte patronal y fondos de reserva que los beneficien en forma especial; y finalmente la cuenta Gastos por Depreciación con un porcentaje del 2,82%, es el ajuste que se realiza por el desgaste que soportan estos activos por estar al servicio de la empresa al final del periodo económico.

Tabla 35

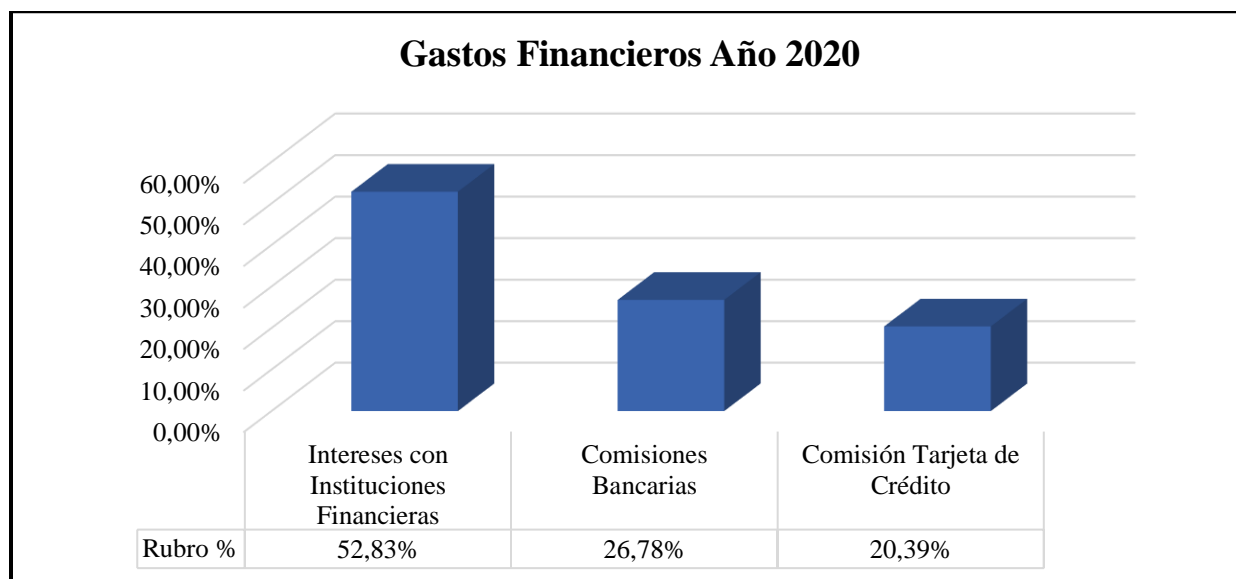
Gastos financieros Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Intereses con Instituciones Financieras	6.298,08	52,83%
Comisiones Bancarias	3.192,39	26,78%
Comisión Tarjeta de Crédito	2.430,90	20,39%
Total gastos financieros	11.921,37	100%

Nota: La tabla 35 enseña los gastos financieros. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 24

Gastos financieros Año 2020



Nota: La figura 24 representa los datos obtenidos de la tabla 35.

Interpretación

La cuenta Gastos Financieros representa el 100%, en donde la cuenta más representativa es Intereses con Instituciones Financieras con un valor de 52,83%, es el dinero que se debe pagar por préstamos que la empresa haya adquirido para su actividad económica; el rubro Comisiones Bancarias con un porcentaje de 26,78%, son los descuentos que realiza la entidad bancaria por los servicios prestados y la cuenta Comisión Tarjeta de Crédito con un valor de 20,39%, es el monto que las entidades financieras cobran a sus clientes al realizar determinadas transacciones.

Tabla 36

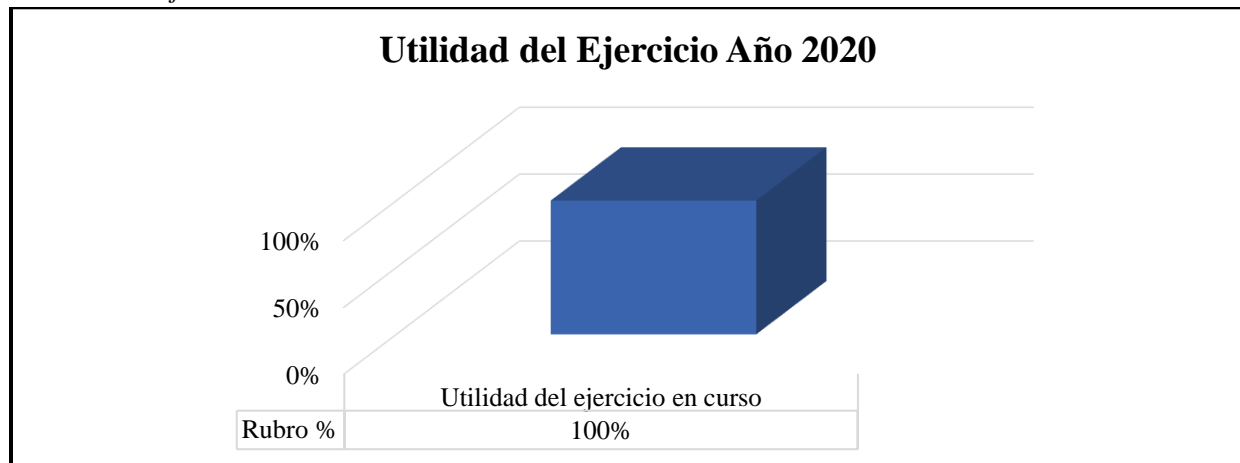
Utilidad del ejercicio Año 2020

Cuenta	Valor	Rubro %
Utilidad del ejercicio en curso	38.682,34	100%
Utilidad del ejercicio en curso	38.682,34	100%

Nota: La tabla 36 enseña la utilidad del ejercicio. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2020.

Figura 25

Utilidad del ejercicio Año 2020



Nota: La figura 25 representa los datos obtenidos de la tabla 36.

Interpretación

La cuenta Utilidad del Ejercicio en curso del año 2020 con un valor porcentual del 100% resultado de la diferencia de los Ingresos, Costos y Gastos, en este caso se ha generado un resultado positivo y que beneficia al propietario.

Tabla 37*Análisis vertical del estado de resultados del año 2021*

Empresa del Señor “Jorge Enrique Carrión”				
Análisis Vertical al Estado Resultados				
Al 31 de diciembre del 2021				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO %	GRUPO %
4	INGRESOS (RENTAS)	2.706.550,67		100.00%
4.1	Ingresos operacionales	2.404.925,34	100.00%	88.86%
4.1.1	Ventas	2.404.925,34	100.00%	88.86%
4.2	Ingresos no operacionales	262,40	100.00%	0.01%
4.2.1	Otros ingresos no operacionales	262,40	100.00%	0.01%
4.3	Rendimientos financieros	301.362,93	100.00%	11.13%
4.3.1	Intereses en ventas	301.362,93	100.00%	11.13%
5	COSTOS	2.229.059,27	100.00%	100.00%
5.1	Costos operacionales	2.229.059,27	100.00%	75.15%
5.1.02	(-) Descuento en ventas	-51.865,00	-2.33%	-1.12%
5.1.04	Costo de ventas	2.278.214,53	102.21%	84,17%
5.1.05	Recargo en compras	2.709,74	0.12%	0.10%
6	GASTOS	435.555,47		16.09%
6.1	Gastos de administración	425.991,88	97.80%	15.74%
6.1.01	Sueldos y salarios	125.702,25	29.51%	4.64%
6.1.01.1	Aportación de seguridad social	21.113,10	4.96%	0.78%
6.1.01.3	Remuneraciones adicionales	20.418,22	4.79%	0.75%
6.1.01.4	gastos generales	258.758,31	60.74%	9.56%
6.3	Gastos financieros	9.563,59	100.00%	0.35%
6.3.1	Intereses con Instituciones Financieras	3.103,34	32.45%	0,11%
6.3.2	Comisiones Bancarias	3.499,55	36.59%	0,13%
6.3.3	Comisión Tarjeta de Crédito	2.960,70	30.96%	0,11%
	Total, costos y gastos			98,45%
	Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	100%	0,49%
	15% Trabajadores	6.290,39	15,00%	0,23%
	Impuesto a la Renta 25%	6.882,88	16,41%	0,25%
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.762,66	68,59%	1,06

Nota: La tabla 37 muestra el análisis vertical aplicado al Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión
Estructura Económica del Estado de Resultados
 Análisis Vertical
 Período: 2021

Figura 26

Estructura Económica del estado de Resultados Año 2021

INGRESOS	COSTOS Y GASTOS
Ingresos operacionales 2.404.925,34 (88,86%)	Costos operacionales 2.229.059,27 (82,36%)
Ingresos no operacionales 262,40 (0,01%)	Gastos de administración (425.991,88) (15,74%)
Rendimientos financieros 301.362,93 (11,13%)	Gastos financieros 9.563,59 (0,35%)
	Utilidad del ejercicio antes del impuesto 41.935,93 (0,49%)
Total ingresos 2.706.550,67 (100%)	Total, costos, gastos y utilidad del ejercicio (0,49%) 2.706.550,67

Nota: La figura 26 indica la estructura económica del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Interpretación

La estructura económica de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, en el año 2021 sus Ingresos representan el 100% en el que se registran las ventas de mercaderías que realiza la empresa a sus clientes, mismo que está conformado por los Ingresos Operacionales con un valor porcentual del 88,86%; Ingresos no Operacionales figuran con un 0,01%; el rubro de Rendimientos Financieros con un valor del 11,13%. De igual forma los Costos y Gastos tiene un valor de 100%; el cual está conformado por los Costos representando el 82,36%; los Gastos de Administración con el 15,74%; y los Gastos Financieros con el valor de 0,35%. Y finalmente tenemos el resultado del periodo económico que se refleja en la Utilidad del Ejercicio figurando el 0,49%, lo que se evidencia que las estrategias implementadas por el propietario han generado un valor positivo.

Tabla 38

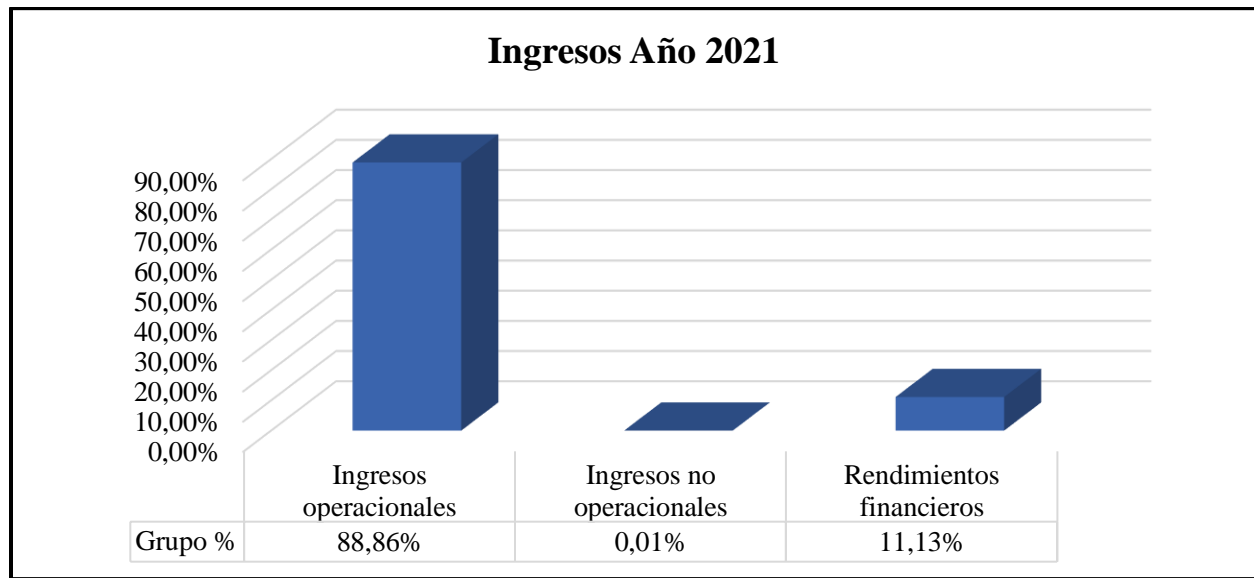
Ingresos (Rentas) Año 2021

Cuenta	Valor	Grupo %
Ingresos operacionales	2.404.925,34	88,86%
Ingresos no operacionales	262,40	0,01%
Rendimientos financieros	301.362,93	11,13%
Total de ingresos	2.706.505,67	100%

Nota: La tabla 38 enseña los ingresos. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 27

Ingresos (Rentas) Año 2021



Nota: La figura representa los datos obtenidos de la tabla 38.

Interpretación

Mediante la ejecución del análisis vertical al estado de resultados año 2020 a la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión se ha podido identificar que la cuenta de mayor representatividad es la de Ingresos Operacionales con un porcentaje del 88,86% del total de los ingresos, se compone por las Ventas 12% y ventas 0% su representación elevada se da debido a las ventas que realiza, este monto se considera apropiado ya que el comercial ha logrado posicionarse dentro del mercado de manera estable.

Tabla 39*Ingresos Operacionales Año 2021*

Cuenta	Valor	Rubro
Ventas	2.404.925,34	100,00%
Total ingresos operacionales	2.404.925,34	100,00%

Nota: La tabla 39 enseña los ingresos operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 28*Ingresos Operacionales Año 2021*

Nota: La figura 28 representa los datos obtenidos de la tabla 39.

Interpretación

Los Ingresos Operacionales representan un valor del 100%, gracias a las Ventas que la empresa la realizado efectuando así las entradas de efectivo mediante su principal actividad que es la comercialización de electrodomésticos así se evidencia que se encuentra enfocada en desarrollar completamente la actividad por la cual fue creada por sus accionistas.

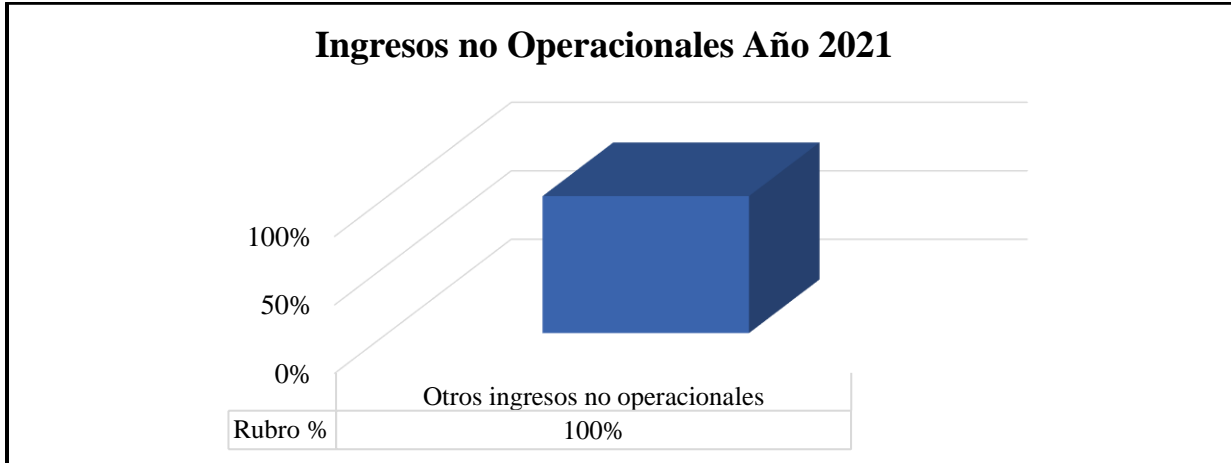
Tabla 40*Ingresos no operacionales Año 2021*

Cuenta	Valor	Rubro %
Otros ingresos no operacionales	262,00	100%
Total ingresos no operacionales	262,00	100%

Nota: La tabla 40 enseña los ingresos no operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 29

Ingresos no operacionales Año 2021



Nota: La figura 29 representa los datos obtenidos de la tabla 40.

Interpretación

Los Ingresos no Operacionales ascienden al 100%, que son entradas de efectivo provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico.

Tabla 41

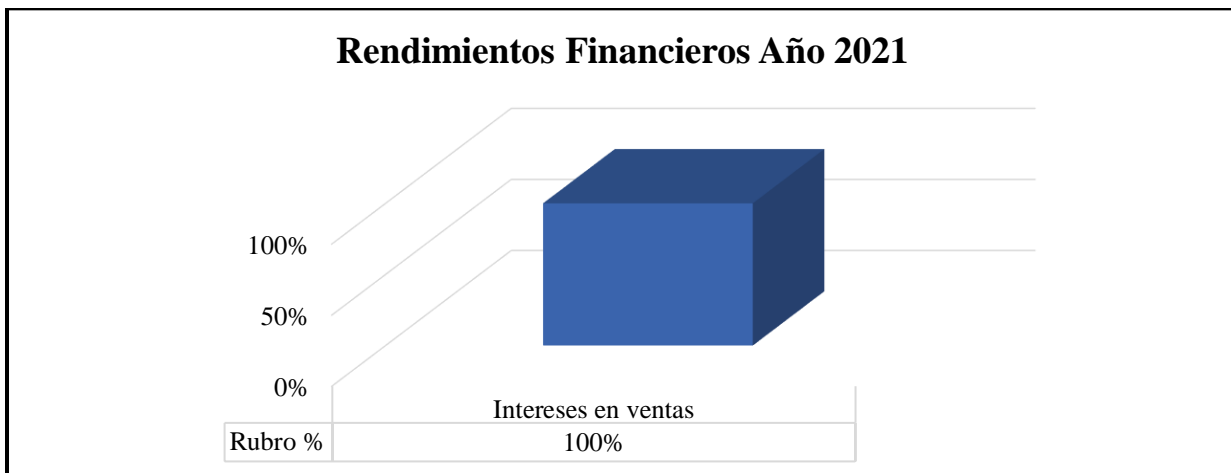
Rendimientos Financieros Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Intereses en ventas	301.362,93	100%
Total rendimientos financieros	301.362,93	100%

Nota: La tabla 41 enseña los ingresos no operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 30

Rendimientos Financieros Año 2021



Nota: La figura 30 representa los datos obtenidos de la tabla 41.

Interpretación

La cuenta de Intereses en Ventas tiene una representación del 100%, este rubro ayuda mucho a la capitalización de los ingresos, no obstante, se lo considera un rubro que ha sido obtenido producto de mantener el capital improductivo o inactivo en los bancos, lo cual podría perjudicar en el futuro a la empresa, estas cifras indican que una de las estrategias de ventas implementadas es el crédito en las ventas, no obstante, es positivo siempre y cuando se reduzca al mínimo la cartera vencida como una de las consecuencias del crédito y no afecte el flujo de caja normal de la empresa.

Tabla 42

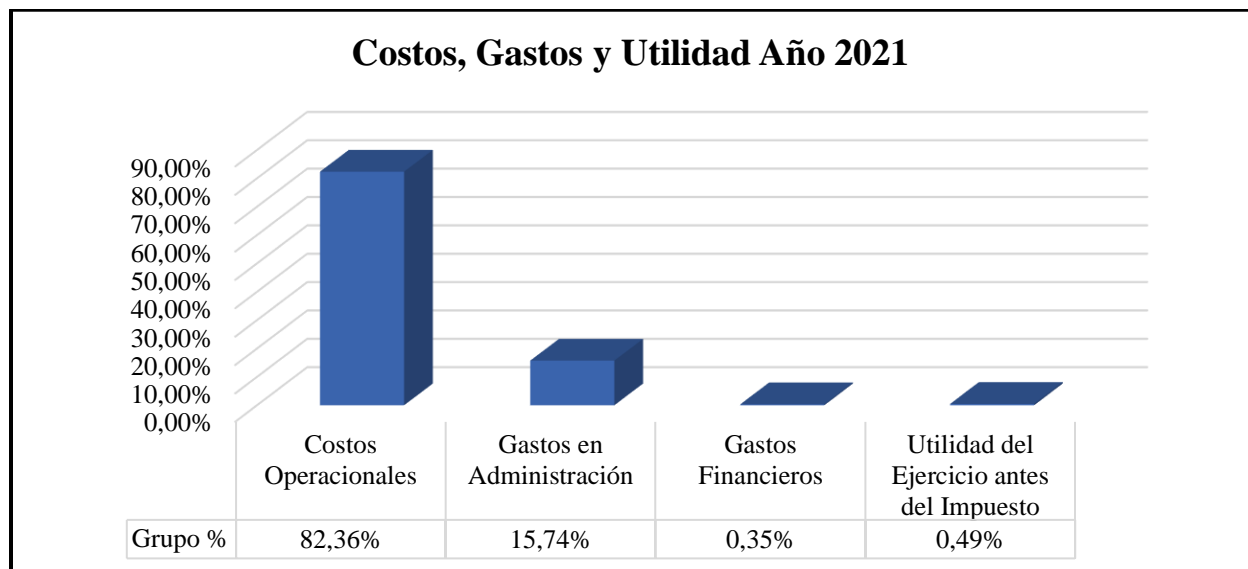
Costos, Gastos y Utilidad Año 2021

Cuenta	Valor	Grupo %
Costos Operacionales	2.229.059,27	82,36%
Gastos en Administración	425.991,88	15,74%
Gastos Financieros	9.563,59	0,35%
Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto	41.935,93	0,49%
Total costos, gastos y utilidad	1.762.060,71	100%

Nota: La tabla 41 enseña los ingresos no operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 31

Costos, Gastos y Utilidad Año 2021



Nota: La figura representa los datos obtenidos de la tabla 41.

Interpretación

Del análisis vertical aplicado al Estado de Resultados periodo 2021, a la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión las cuentas de Gastos, Costos y Utilidad presentan un valor del 100%; la cuenta Costos Operacionales presenta un valor del 82,36%, gastos de administración con un porcentaje de 15,74%, el rubro de gastos financieros con una representación del 0,35%, y por último tenemos la cuenta de utilidad del ejercicio antes de impuestos con un valor del 0,49% que es el resultado de la diferencia de los ingresos menos los Costos y Gastos.

Tabla 43

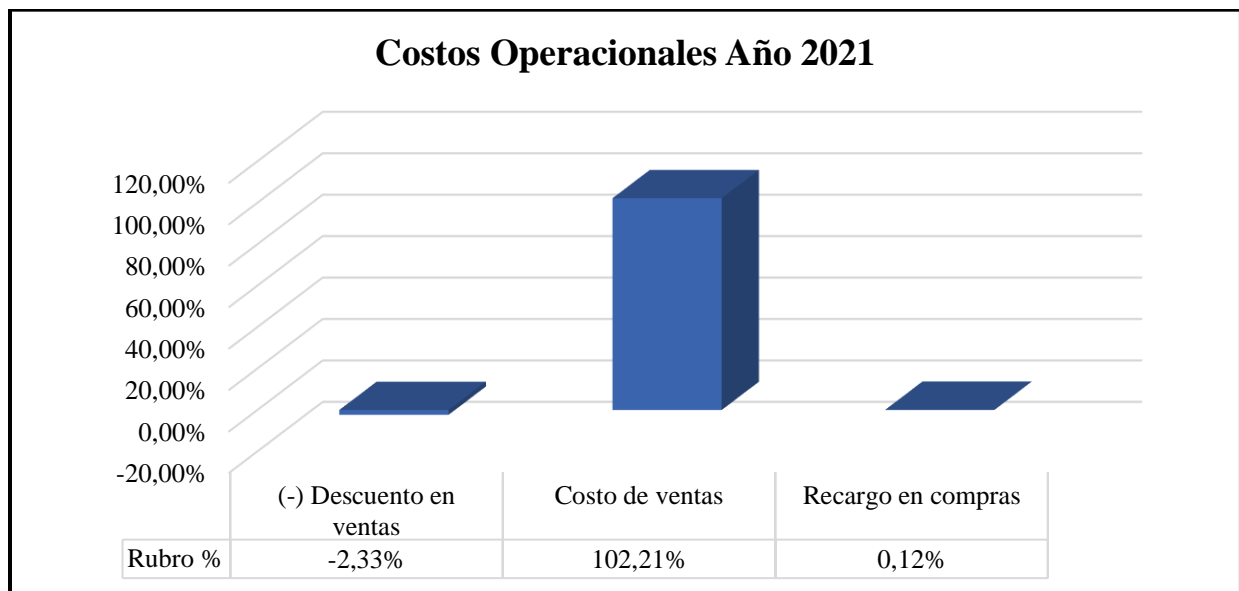
Costos operacionales Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
(-) Descuento en ventas	-51.865,00	-2,33%
Costo de ventas	2.278.214,53	102,21%
Recargo en compras	2.709,74	0,12%
Total costos operacionales	2.229.059,27	100%

Nota: La tabla 43 enseña los costos operacionales. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 32

Costos operacionales Año 2021



Nota: La figura 32 representa los datos obtenidos de la tabla 43.

Interpretación

Los Costos Operacionales tienen un valor del 100%, donde la cuenta más representativa es Costo de Ventas con un valor de 102,02%, valor que la empresa gasta en prestar los servicios al cliente, este costo incluye las inversiones en la planificación y los costos netos en las ventas en sí; el rubro Recargo en Compras con un porcentaje de 0,12%, es el aumento sobre una cuantía de cobro que se hace por el incumplimiento de la fecha estipulada; la cuenta Descuento en Ventas con un valor del -2.33%, son las rebajas que sobre el precio de ventas de las mercancías se conceden a los clientes.

Tabla 44

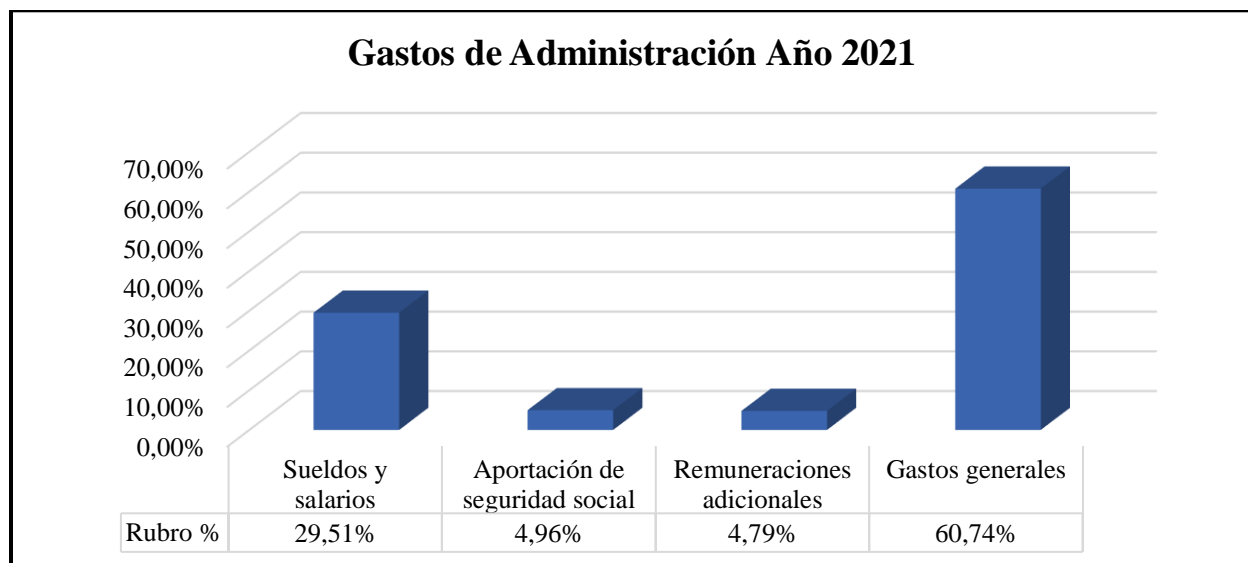
Gastos de Administración Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Sueldos y salarios	125.702,25	29,51%
Aportación de seguridad social	21.113,10	4,96%
Remuneraciones adicionales	20.418,22	4,79%
Gastos generales	258.758,31	60,74%
Total gastos de administración	425.991,88	100%

Nota: La tabla 44 enseña los gastos de administración. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 33

Gastos de Administración Año 2021



Nota: Nota: La figura 33 representa los datos obtenidos de la tabla 44.

Interpretación

Los Gastos de Administración están representados por un 100%, este subgrupo está compuesto principalmente por el rubro de mayor relevancia los Gastos Generales con un valor del 60,74%, se justifica ya que son los gastos por el mantenimiento del espacio de trabajo, como la renta, servicios públicos y los seguros obligatorios; el rubro Sueldos y Salarios con un porcentaje del 29,51% que son las cancelaciones que realiza la empresa a sus trabajadores; la cuenta Remuneraciones Adicionales con 4,79%, bonificación que percibirán los trabajadores por el buen desempeño en sus tareas encomendadas por sus servicios; el rubro Aportación por Seguridad Social con un valor de 4,96%, son contribuciones establecidas en la ley para el cumplimiento de pago de las obligaciones de los trabajadores como aporte patronal y fondos de reserva que los beneficien en forma especial.

Tabla 45

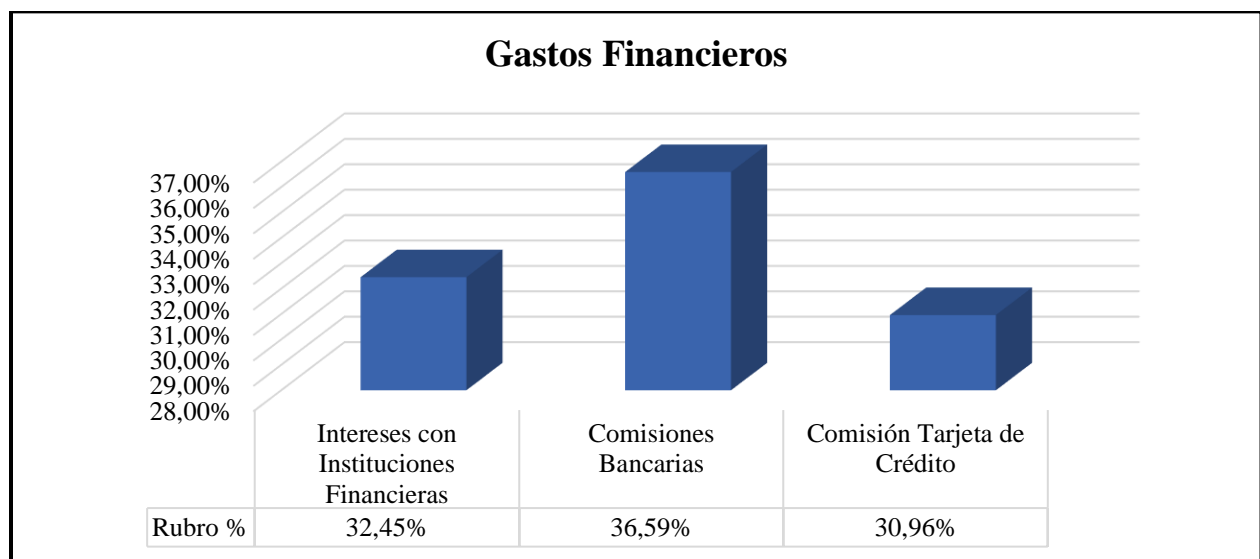
Gastos financieros Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Intereses con Instituciones Financieras	3.103,34	32,45%
Comisiones Bancarias	3.499,55	36,59%
Comisión Tarjeta de Crédito	2.960,70	30,96%
Total gastos financieros	9.563,59	100%

Nota: La tabla 45 enseña los gastos de administración. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 34

Gastos financieros Año 2021



Nota: La figura representa los datos obtenidos de la tabla 45.

Interpretación

La cuenta Gastos Financieros representa el 100%, en donde la cuenta más representativa es Intereses con Instituciones Financieras con un valor de 32,45 es el dinero que se debe pagar por préstamos que la empresa haya adquirido para su actividad económica; el rubro Comisiones Bancarias con un porcentaje de 36,59%, son los descuentos que realiza la entidad bancaria por los servicios prestados y la cuenta Comisión Tarjeta de Crédito con un valor de 30,96%, es el monto que las entidades financieras cobran a sus clientes al realizar determinadas transacciones.

Tabla 46

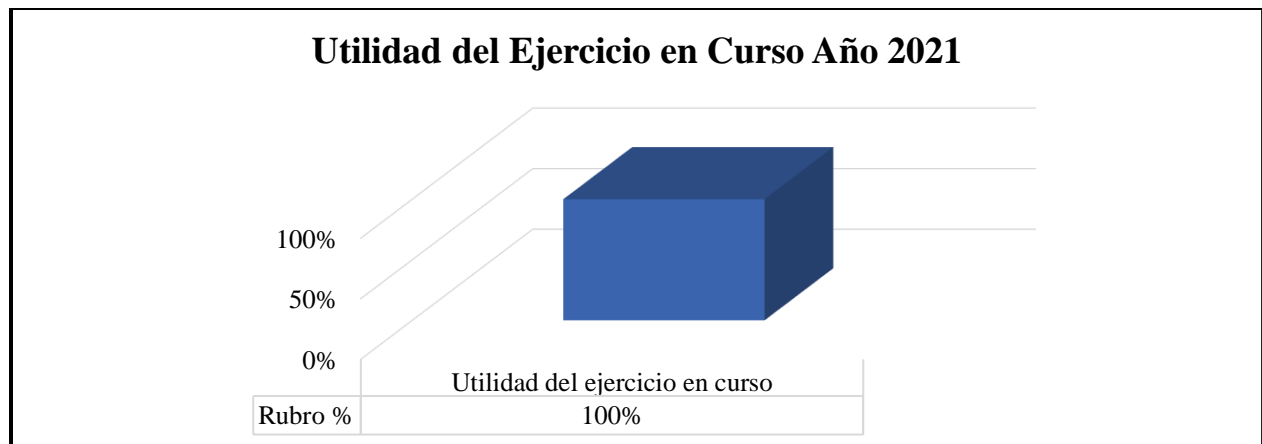
Utilidad del ejercicio en curso Año 2021

Cuenta	Valor	Rubro %
Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	100%
Utilidad neta del ejercicio	41.935,93	100%

Nota: La tabla 46 enseña utilidad neta del ejercicio. Tomado del Estado de Resultados de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Año 2021.

Figura 35

Utilidad del ejercicio en curso Año 2021



Nota: La figura representa los datos obtenidos de la tabla 46.

Interpretación

La cuenta Utilidad del Ejercicio en curso del año 2021 representa el 100% valor por el que se justifica que los ingresos percibidos durante este ejercicio económico fueron mayores a los gastos incurridos, es decir, que se ha obtenido como resultado una ganancia en este periodo contable.

Análisis Horizontal

Tabla 47

Análisis Horizontal a los Estados financieros Periodos 2020 - 2021

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera Periodos 2020-2021						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	AÑO 2020	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
1	ACTIVOS	1.613.202,52	1.264.473,35	348.729,17	27.58%	1.28
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	1.533.701,70	1.172.093,87	361.607,83	30.85%	1.31
1.1.03	Bancos	77.958,37	45.098,72	32.859,65	72.86%	1.73
1.1.03.1	Banco de Machala Cta. Cte. 1250115616	-	40.305,65	(40.305,65)	-100.00%	-
1.1.03.2	Banco Bolivariano Cta. Cte. 1405006356	-	4.793,07	(4.793,07)	-100%	-
1.1.05	Cuentas por cobrar	483.630,72	482.966,15	664,57	0.14%	1.00
1.1.05.1	Cuentas por cobrar clientes	-	512.848,65	(512.848,65)	-100.00%	-
1.1.05.2	Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	-	6.860,47	(6.860,47)	-100%	-
1.1.05.9	(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	-	(36.742,97)	36.742,97	-100%	-
1.1.07	Inventario de mercaderías	894.489,05	593.814,56	300.674,49	50.63%	1.51
1.1.07.1	Inventario de Mercaderías 12%	-	574.230,25	(574.230,25)	-100%	-
1.1.07.2	Inventario de Mercaderías 0%	-	19.584,31	(19.584,31)	-100.00%	-
1.1.08	Impuestos corrientes	50.248,99	36.714,44	13.534,55	36.86%	1.37
1.1.08.1	Crédito Tributario a favor de la Empresa I	-	20.737,90	(20.737,90)	-100.00%	-
1.1.08.2	Crédito Tributario Retenciones IVA	-	1.276,80	(1.276,80)	-100.00%	-
1.1.08.4	Crédito Tributario a favor de la Empresa	-	13.800,57	(13.800,57)	-100.00%	-
1.1.08.6	Crédito Tributario Retenciones en la fuente	-	899,17	(899,17)	-100%	-
1.1.11	Gastos pagados por anticipado	27.374,57	13.500,00	13.874,57	102.77%	2.03
1.1.11.1	Anticipos a Proveedores	-	13.500,00	(13.500,00)	-100.00%	-
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	79.500,82	92.379,48	(12.878,66)	-13.94%	0.86
1.2.01	Terrenos	67.138,12	67.138,12	-	0%	1.00
1.2.04	Vehículos	54.743,32	54.743,32	-	0%	1.00
1.2.05	Deprec. acumulada de vehículos	(44.130,79)	-33.182,13	(10.948,66)	33%	1.33
1.2.06	Muebles y enseres	2.500,00	2.500,00	-	0.00%	1.00
1.2.07	Deprec. acumulada de muebles y enseres	(750,00)	-500,00	(250,00)	50%	1.50
1.2.10	Equipo de Computación	5.040,00	5.040,00	-	0%	1.00
1.2.11	Deprec. Acum. propiedad de equipo de computación	(5.039,83)	-3.359,83	(1.680,00)	50.00%	1.50
2.	PASIVOS	1.173.815,67	847.486,48	326.329,19	39%	1.39
2.1	PASIVOS CORRIENTES	1.157.522,20	815.873,68	341.648,52	42%	1.42
2.1.01	Cuentas por pagar no relacionadas	895.404,20	575.182,11	320.222,09	56%	1.56
2.1.01.1	Cuentas por pagar proveedores	-	151.211,16	(151.211,16)	-100%	-

2.1.01.3	Cuentas por pagar años anteriores	-	333.970,95	(333.970,95)	-100%	-
2.1.01.4	Otras cuentas por pagar no relacionadas	-	90.000,00	(90.000,00)	-100%	-
2.1.02	Cuentas y documentos por pagar relacionadas	234.400,00	200.000,00	34.400,00	17%	1.17
2.1.02.01	Préstamo Fabian Carrión	-	50.000,00	(50.000,00)	-100%	-
2.1.02.02	Préstamo Tanya Carrión	-	80.000,00	(80.000,00)	-100%	-
2.1.02.03	Préstamo Verónica Carrión	-	25.000,00	(25.000,00)	-100%	-
2.1.02.04	Préstamo Jimmy Carrión	-	25.000,00	(25.000,00)	-100%	-
2.1.02.05	Préstamo Jairo Carrión	-	20.000,00	(20.000,00)	-100%	-
2.1.03	Obligaciones con el IESS	2.481,56	2.241,77	239,79	11%	1.11
2.1.03.1	Aporte Patronal IESS por pagar	-	1.099,80	(1.099,80)	-100%	-
2.1.03.2	Aporte Individual IESS por pagar	-	928,96	(928,96)	-100%	-
2.1.03.3	Préstamo IESS Empleados por pagar	-	-112,72	112,72	-100%	-
2.1.03.5	Fondos de Reserva por Pagar	-	325,73	(325,73)	-100%	-
2.1.04	Sueldos acumulados por pagar	18.097,92	15.376,08	2.721,84	18%	1.18
2.1.04.1	Sueldos por Pagar	-	8.493,49	(8.493,49)	-100%	-
2.1.04.2	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	-	4.749,42	(4.749,42)	-100%	-
2.1.04.3	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	-	2.133,17	(2.133,17)	-100%	-
2.1.11	Impuesto por pagar	7.138,52	23.073,72	(15.935,20)	-69%	0.31
2.1.11.1	Impuesto por liquidar SRI	-	10.175,14	(10.175,14)	-100%	-
2.1.11.2	IVA para liquidar al siguiente mes	-	12.898,58	(12.898,58)	-100%	-
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	16.293,47	31.612,80	(15.319,33)	-48%	0.52
2.2.01	Préstamos Bancarios Por Pagar mayor a 1 Año	16.293,47	31.612,80	(15.319,33)	-48%	0.52
2.2.01.1	Préstamo Banco de Machala	-	24.630,43	(24.630,43)	-100%	-
2.2.01.2	Préstamo Banco Bolivariano	-	6.982,37	(6.982,37)	-100%	-
3	PATRIMONIO	439.386,85	416.986,87	22.399,98	5.37%	1.05
3.1	Capital social	378.625,37	377.983,69	641,68	0.17%	1.00
3.1.01	Patrimonio neto	378.625,37	377.983,69	641,68	0.17%	1.00
3.3	Resultados acumulados	18.825,55	320,84	18.504,71	5.767.58%	58.68
3.3.01	Utilidad acumulada de años anteriores	18.825,55	320,84	18.504,71	5.767.58%	58.68
3.4	Resultados de operación	41.935,93	38.682,34	3.253,59	8.41%	1.08
3.4.01	Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	38.682,34	3.253,59	8.41%	1.08
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.613.202,52	1.264.473,35	348.729,17	27.58%	1.28

Nota: La tabla 47 muestra el análisis horizontal aplicado al Estado de Situación Financiera de la Empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Periodos 2020-2021

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión
Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera
Periodos 2020 - 2021

Tabla 48

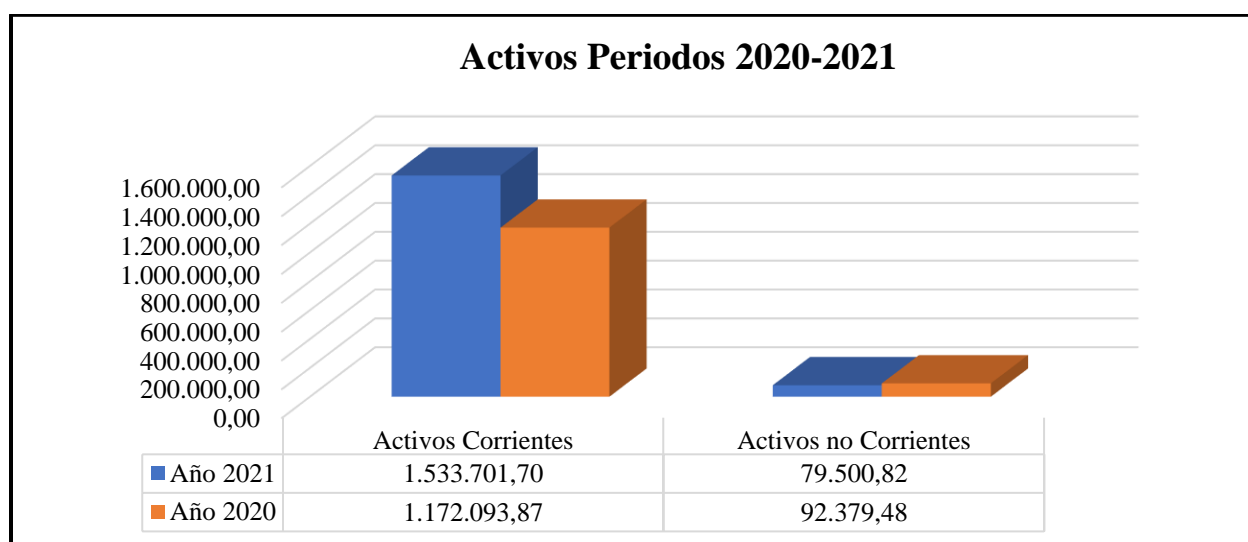
Activos Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Activos Corrientes	1.533.701,70	1.172.093,87	361.607,83	30,85%	1,31
Activos no Corrientes	79.500,82	92.379,48	-12.878,66	-13,94%	0,86
Total activos	1.613.202,52	1.264.473,35	348.729,17	27,58%	1,28

Nota: La tabla 48 enseña el activo de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Periodos 2020-2021.

Figura 36

Activos Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura representa los datos obtenidos de la tabla 48.

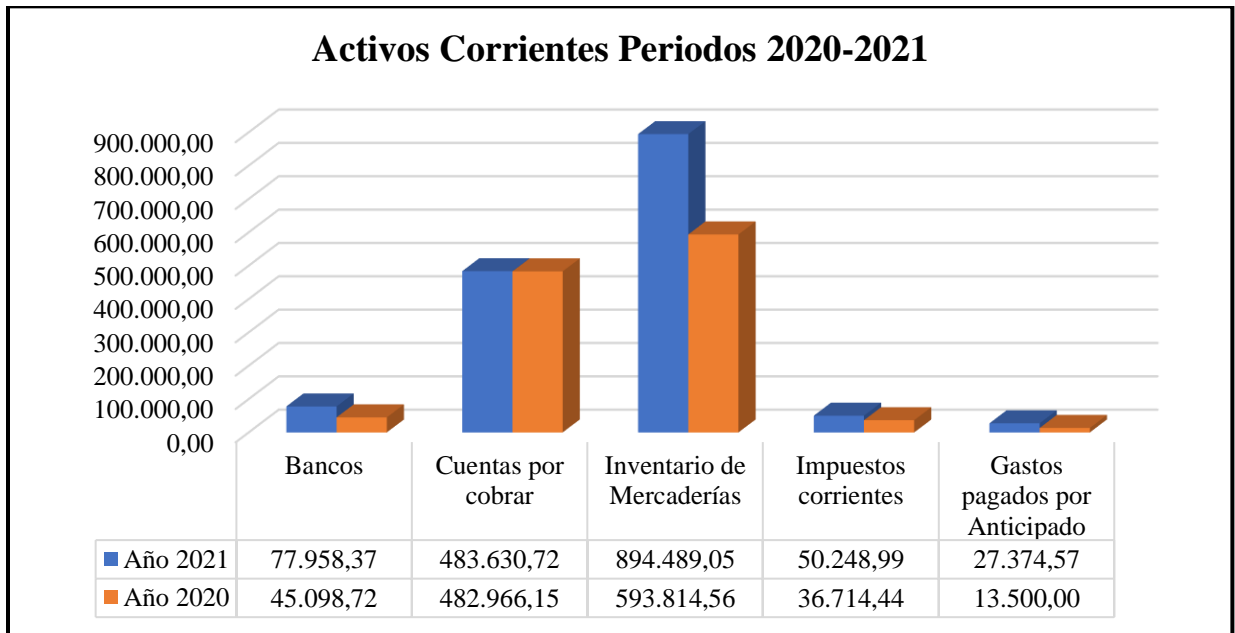
Interpretación

Al realizar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera período 2020-2021 se evidencia que los Activo Corriente presentan un aumento de \$361.607,83 que equivale al 30,85% con una razón de 1,31 veces que aumento con relación al año base; en lo referente al Activo no Corriente, provocando una disminución de (\$12.878,66) correspondiente al -13,94% con una razón de 0,86 veces, esto se justifica por la depreciación generada cada año en los bienes de la empresa.

Tabla 49*Activos no corrientes periodos 2020 - 2021*

Cuenta	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Bancos	77.958,37	45.098,72	32.859,65	72,86%	1,73
Cuentas por cobrar	483.630,72	482.966,15	664,57	0,14%	1,00
Inventario de Mercaderías	894.489,05	593.814,56	300.674,49	50,63%	1,51
Impuestos corrientes	50.248,99	36.714,44	13.534,55	36,86%	1,37
Gastos pagados por anticipado	27.374,57	13.500,00	13.874,57	102,77%	2,03
Total activos corrientes	1.533.701,70	1.172.093,87	361.607,83	30,85%	1,31

Nota: La tabla 49 enseña el activo de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Periodos 2020-2021.

Figura 37*Activos no corrientes periodos 2020 - 2021*

Nota: La figura representa los datos obtenidos en la tabla 49.

Interpretación

Al analizar las variaciones en el subgrupo del Activo Corriente de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión periodos 2020-2021, se observa lo siguiente: La cuenta Bancos presenta un aumento de \$32.859,65 correspondiente al 72,86% con una razón de 1,73 mayor que el año anterior, efectivo que mantiene la empresa en las instituciones bancarias producto de las ventas

efectuadas al contado o a crédito, las Cuentas por Cobrar reflejan un aumento de 664,57 equivalente al 0,14% con una razón de 1,00 veces mayor que el año anterior, lo que demuestra un incremento de esta cifra, debido que algunos clientes en el año 2021 cancelaron los valores adecuados por facturas pendientes de años anteriores, la cuenta Inventario de Mercaderías presentan un aumento de \$300.674,49 correspondiente al 50,63% con una razón de 1,51 veces, denotándose que se invirtió en la adquisición de nueva mercadería, la cuenta Impuestos Corrientes también se evidencia un aumento de \$13.534,55 que equivale al 36,86% con una razón del 1,37 veces, esto se debe al Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) considerados como un beneficio otorgado a la empresa por los valores retenidos de años anteriores. Y finalmente, los Gastos Pagados por Anticipado denotan un aumento de \$13.874,57 equivalente al 102,77% con una razón de 2,03 veces más que el año anterior, esto se debe a los servicios adquiridos amortizables durante el periodo de tiempo pactado para recibirlos.

Tabla 50

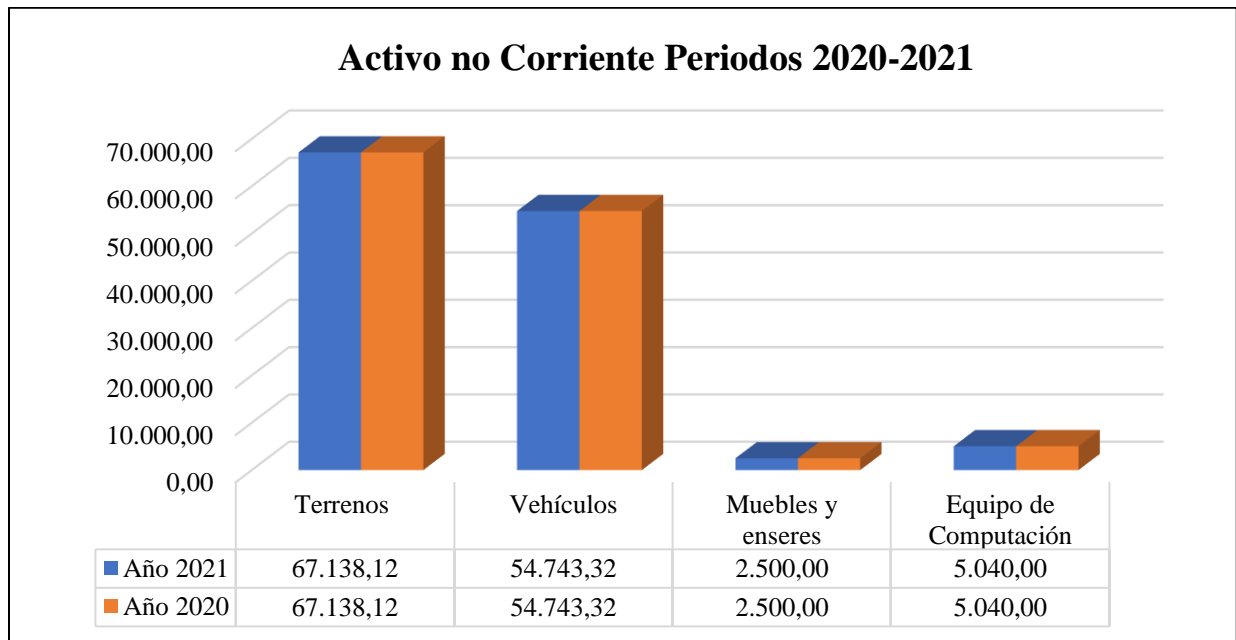
Activos no corrientes periodos 2020 - 2021

Cuenta	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Terrenos	67.138,12	67.138,12	-	-	1,00
Vehículos	54.743,32	54.743,32	-	-	1,00
Depreciación acumulada de vehículos	-44.130,79	-33.182,13	(10.948,66)	33%	1,33
Muebles y enseres	2.500,00	2.500,00	-	-	1,00
Depreciación acumulada de muebles y enseres	-750,00	-500,00	(250,00)	50%	1,50
Equipo de Computación	5.040,00	5.040,00	-	-	1,00
Depreciación acumulada equipo de computación	-5.039,83	-3.359,83	(1.680,00)	50%	1,50
Total activos no corrientes	79.500,82	92.379,48	(12.878,66)	-13,94%	0,86

Nota: La tabla 50 enseña el activo no corriente de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Periodos 2020-2021.

Figura 38

Activos no corrientes periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 38 representa los datos obtenidos de la tabla 50.

Interpretación

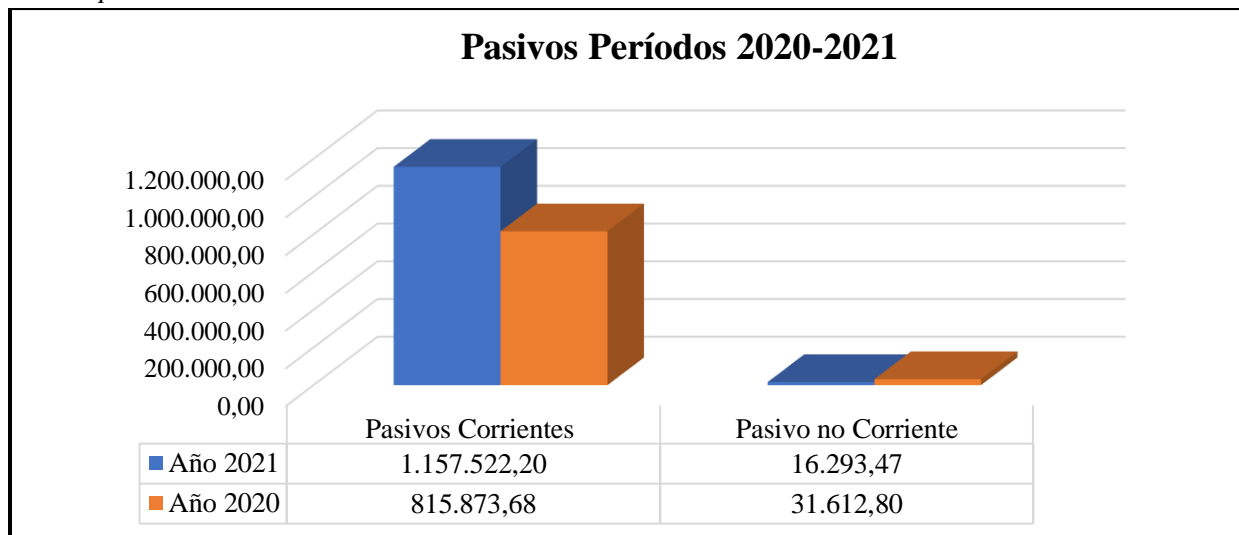
Al analizar el Activos no Corriente de la empresa se evidencia que presentan una disminución en valores monetarios de (\$12.878,66) equivalente al -13,94 con una razón del 0,86 veces menor que el año anterior, esto se debido a la depreciación acumulada que presentan los Terrenos, Vehículos y Equipos de Computación no tiene ningún incremento con respecto al periodo anterior ya que se mantienen con los mismos valores en los dos periodos y estos por ser activos de ciclo largo destinados a la explotación más que a la comercialización

Tabla 51

Pasivos periodos 2020 - 2021

Cuenta	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Pasivos Corrientes	1.157.522,20	815.873,68	341.648,52	42%	1,42
Pasivo No Corriente	16.293,47	31.612,80	(15.319,33)	-48%	0,52
Total pasivos	1.173.815,67	847.486,48	326.329,19	38,51%	1,39

Nota: La tabla 51 enseña los pasivos de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Periodos 2020-2021.

Figura 39*Pasivos periodos 2020 - 2021*

Nota: La figura 39 representa los valores obtenidos en la tabla 51.

Interpretación

Al analizar el Pasivo de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión, se evidencia que el Pasivo Corriente presenta un aumento \$341.648,52 que equivale al 42% con una razón de 1,42 veces mayor que el año anterior, esto se debe principalmente a la Cuenta por Pagar no Relacionadas muestran un incremento significativo en sus valores; en lo referente al Pasivo no Corriente está se evidencia una disminución de \$-15.319,33 correspondiente al -48% con una razón de 0,52 veces, esto se justifica por las obligaciones financieras que tienen la empresa con instituciones bancarias.

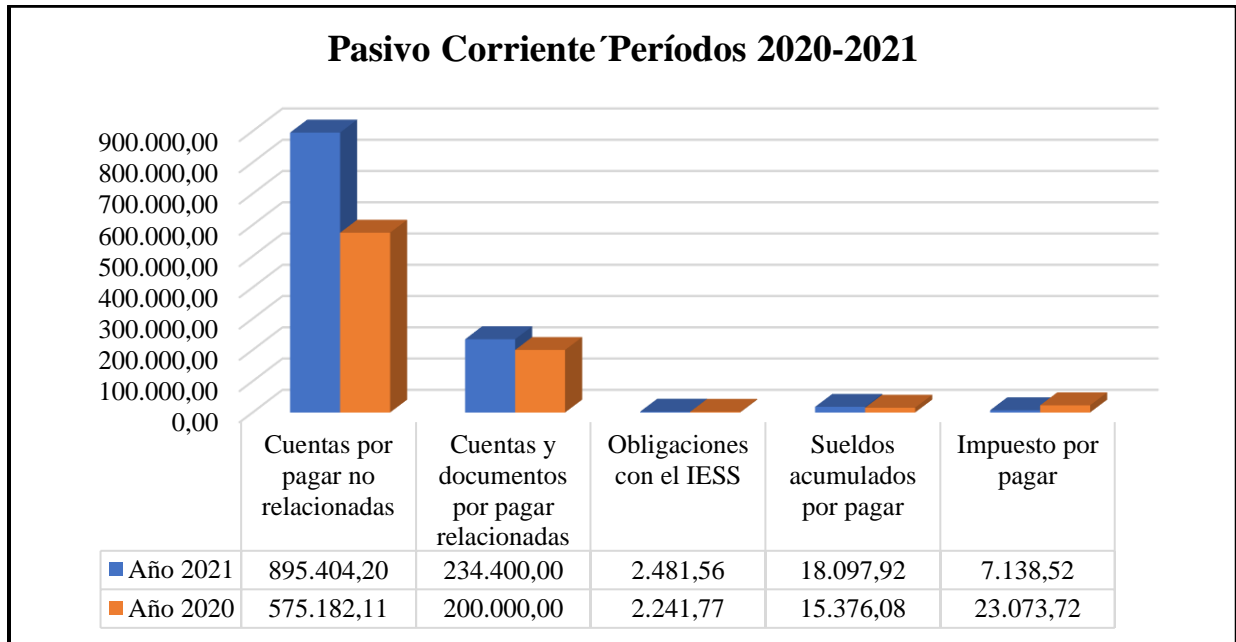
Tabla 52*Pasivos Corriente Periodos 2020 - 2021*

Cuenta	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Cuentas por pagar no relacionadas	895.404,20	575.182,11	320.222,09	55,67%	1,56
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	234.400,00	200.000,00	34.400,00	17,20%	1,17
Obligaciones con el IESS	2.481,56	2.241,77	239,79	10,70%	1,11
Sueldos acumulados por pagar	18.097,92	15.376,08	2.721,84	17,70%	1,18
Impuesto por pagar	7.138,52	23.073,72	-15.935,20	-69,06%	0,31
Total pasivo corriente	1.157.522,20	815.873,68	341.648,52	41,88%	1,42

Nota: La tabla 52 enseña los pasivos corrientes de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Períodos 2020-2021.

Figura 40

Pasivos Corriente Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 40 representa los valores obtenidos de la tabla 40.

Interpretación

Los Pasivos Corrientes presenta un aumento de \$341.648,52 que corresponde al 41,88%, y una rotación de 1,42 veces mayor que el año anterior. De esta manera también, las Cuentas por pagar no relacionadas reflejan un aumento de \$320.222,09 correspondiente al 55,67% con una razón de 1,56 veces mayor que el año anterior, en donde se demuestra las obligaciones que la empresa tiene con los proveedores como resultado de la adquisición de mercaderías de acuerdo a los convenios establecidos. En la Cuenta y Documento por pagar relacionados se evidencia un aumento de \$34.400,00 equivalente al 17,20 con una razón de 1,17 veces mayor que el año anterior, situación que se debe al aumento de sus obligaciones con sus proveedores, que se asocian con el incremento en los inventarios adquiridos, lo que se deduce que la empresa utiliza financiamiento de los proveedores para desarrollar su actividad comercial. La Cuenta Obligaciones con el IESS denota un aumento de \$239,79 equivalente al 10,70% con una razón de 1,11 veces mayor que el año anterior, demuestra que son los pagos de obligaciones patronales a tiempo donde beneficiará al trabajador quien mantendrá de manera permanente su derecho a todas las prestaciones y servicios de la seguridad social. Los Sueldos Acumulados presentan un aumento de \$2.721,84 correspondiente al 17,20% con una razón de 1,18 veces mayor que el año anterior, que son los compromisos que se

cancelan a los empleados de acuerdo a la Ley. Y finalmente, Impuestos por Pagar obtuvieron una disminución de \$-15.935,20 con un porcentaje del -69,06% y una razón del 0,31 veces menor que el año anterior, es una deuda pendiente de pago que tiene la empresa con el Estado.

Tabla 53

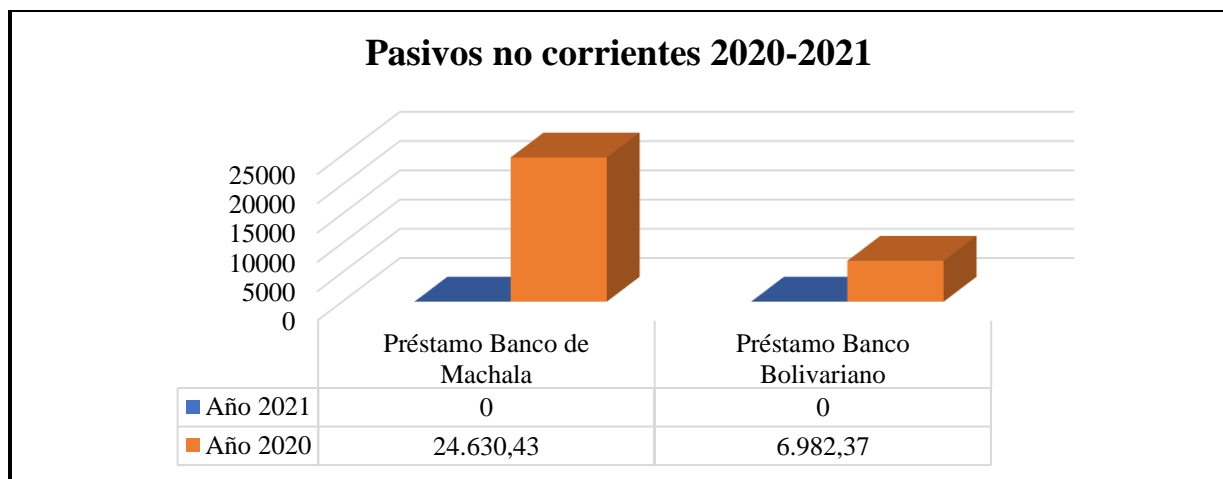
Pasivos no corrientes periodos 2020 - 2021

Cuenta	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Préstamo bancario por pagar 1 año	16.293,47	31.612,80	(15.319,33)	-48%	0,52
Préstamo Banco de Machala		24.630,43	(24.630,43)	-100%	-
Préstamo Banco Bolivariano		6.982,37	(6.982,37)	-100%	-
Total pasivo no corriente	16.293,47	31.612,80	(15.319,33)	-48%	0,52

Nota: La tabla 53 enseña los pasivos no corrientes de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Períodos 2020-2021.

Figura 41

Pasivos no corrientes periodos 2020 - 2021



Nota: La figura representa los valores obtenidos de la tabla 53.

Interpretación

Del análisis comparativo a los Pasivos no Corrientes que tiene un valor de \$31.612,80 en el año 2020 y un valor de \$16.293,47 en el año 2021, la cuenta Préstamos Bancarios por Pagar a más de un año, presenta una variación \$- 15.319,33 con un porcentaje del -48% con una razón de 0,52 veces menor que el año anterior, esto se debe a las obligaciones financieras que ha contraído la empresa debido al bajo movimiento económico que se ha dado en este periodo.

Tabla 54

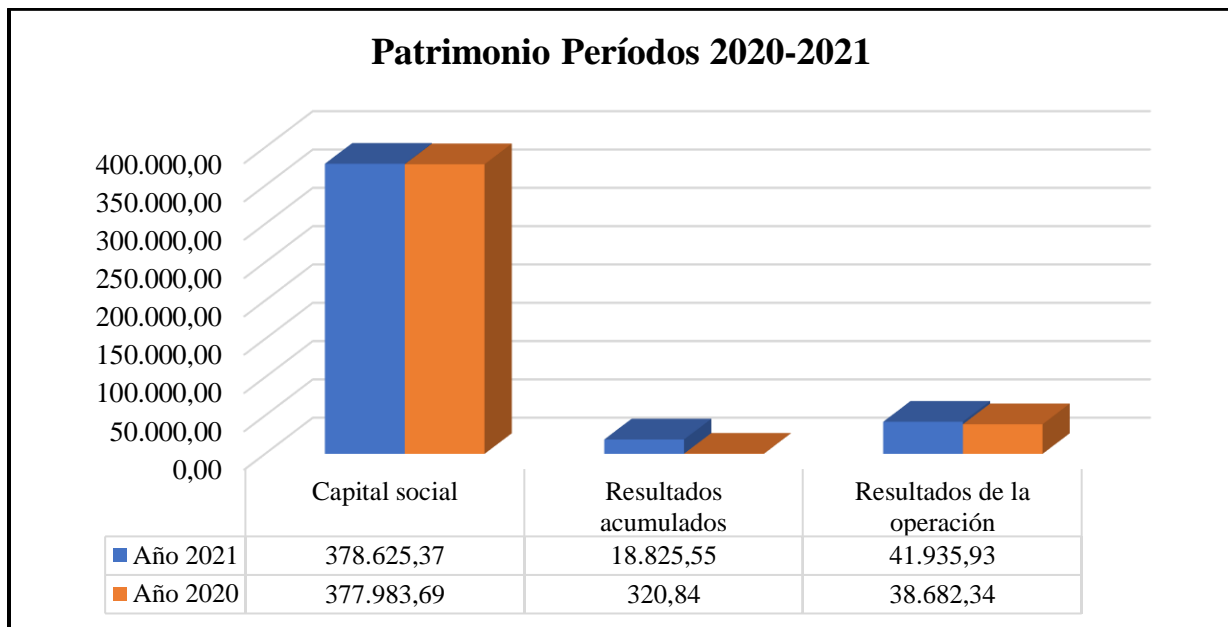
Patrimonio periodos 2020 - 2021

Cuenta	Año 2021	Año 2020	Valor Absoluto	Valor Relativo	Razón
Capital social	378.625,37	377.983,69	641,68	0,17%	1,00
Resultados acumulados	18.825,55	320,84	18.504,71	5767,58%	58,68
Resultados de la operación	41.935,93	38.682,34	3.253,59	8,41%	1,08
Total patrimonio	439.386,85	416.986,87	22.399,98	5,37%	1,05

Nota: La tabla 54 enseña el patrimonio de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, Períodos 2020-2021.

Figura 42

Patrimonio periodos 2020 - 2021



Nota: La figura representa los datos obtenidos de la tabla 54.

Interpretación

El Patrimonio presenta un aumento de \$22.399,98 correspondiente al 5,37%, con una rotación de 1,05 veces debido a que el último incremento de capital fue realizado en el año 2021. El rubro Capital se evidencia una diferencia de \$641,68 correspondiente al 0,17% con una razón de 1,00 veces mayor que el año anterior, en la cuenta de Resultados de obtuvo un aumento de \$18.504,71 equivalente al 5767,58% con una razón de 58,68 veces mayor que el año anterior, que es la utilidad que ha tenido la empresa de sus actividades económicas. Y finalmente, los Resultados de Operación reflejando un aumento de \$3.253,59 correspondiente al 8,41% con una razón de 1,08 veces mayor que el año anterior, que es la utilidad que la empresa gana en un periodo determinado.

Tabla 55

Análisis horizontal al Estado de Resultados 2020 - 2021

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión							
Análisis Horizontal a los Estados de Resultados							
Períodos 2020-2021							
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	AÑO 2020	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN	
4	INGRESOS (RENTAS)	2.706.550,67	1.684.141,36	1.022.409,31	60.71%	1.61	
4.1	Ingresos operacionales	2.404.925,34	1.587.506,05	817.419,29	51.49%	1.51	
4.1.1	Ventas	2.404.925,34	1.586.247,25	818.678,09	51.61%	1.52	
4.1.2	(-) Descuento en ventas		1.258,80	-1.258,80	-100%	-	
4.2	Ingresos no operacionales	262,40	38.768,96	-38.506,56	-99.32%	0.01	
4.2.1	Otros ingresos no operacionales	262,40	2.768,96	-2.506,56	-90.52%	0.09	
4.2.2	Venta de activos fijos		36.000,00	-36.000,00	-100%	-	
4.3	Rendimientos financieros	301.362,93	57.866,35	243.496,58	421%	5.21	
4.3.1	Intereses en ventas	301.362,93	57.866,35	243.496,58	420.79%	5.21	
5	COSTOS	2.229.059,27	1.316.941,65	912.117,62	69.26%	1.69	
5.1	Costos operacionales	2.229.059,27	1.316.941,65	912.117,62	69.26%	1.69	
5.1.02	(-) Descuento en compras	(51.865,00)	-30.239,52	-21.625,48	71.51%	1.72	
5.1.04	Costo de ventas	2.278.214,53	1.343.555,64	934.658,89	69.57%	1.70	
5.1.05	Recargo en compras	2.709,74	3.625,53	-915,79	-25.26%	0.75	
6	GASTOS	435.555,47	328.517,37	107.038,10	32.58%	1.33	
6.1	Gastos de administración	425.991,88	316.596,00	109.395,88	34.55%	1.35	
6.1.01	Sueldos y salarios	125.702,25	84.332,36	41.369,89	49.06%	1.49	
6.1.01.1	Sueldos y Salarios		79.353,02	-79.353,02	-100%	-	
6.1.01.3	Horas Extras y Suplementarias		3.714,53	-3.714,53	-100%	-	
6.1.01.4	Comisiones Empleados		1.264,81	-1.264,81	-100%	-	
6.1.02	Aportación de seguridad social	21.113,10	15.092,55	6.020,55	39.89%	1.40	
6.1.02.1	Aporte Patronal		10.514,82	-10.514,82	-100%	-	
6.1.02.2	Fondos de Reserva		4.577,73	-4.577,73	-100%	-	
6.1.03	Remuneraciones adicionales	20.418,22	15.171,99	5.246,23	34.58%	1.35	
6.1.03.1	Décimo Tercer Sueldo		6.705,77	-6.705,77	-100%	-	
6.1.03.2	Décima Cuarta Remuneración		5.566,50	-5.566,50	-100%	-	
6.1.03.4	Vacaciones		615,83	-615,83	-100%	-	
6.1.03.5	Honorarios Profesionales y Dietas		988,89	-988,89	-100%	-	
6.1.03.8	Desahucio		1.295,00	-1.295,00	-100%	-	
6.1.04	Gastos por provisiones		34.533,15	-34.533,15	-100%	-	
6.1.04.1	Cuentas incobrables		34.533,15	-34.533,15	-100%	-	
6.1.05	Gastos por depreciaciones		8.941,23	-8.941,23	-100%	-	

6.1.05.2	Depreciación de muebles y enseres	250,00	-250,00	-100%	-	
6.1.05.3	Depreciación equipo de computación	1.680,00	-1.680,00	-100%	-	
6.1.05.5	Depreciación de vehículos	7.011,23	-7.011,23	-100%	-	
6.1.06	Gastos generales	258.758,31	158.524,72	100.233,59	63%	1.63
6.1.06.01	Arriendo de Local Comercial	13.500,00	-13.500,00	-100%	-	
6.1.06.02	Repuestos y mantenimiento Vehículo	9.246,53	-9.246,53	-100%	-	
6.1.06.03	Mantenimiento y adecuaciones de Local	63.646,44	-63.646,44	-100%	-	
6.1.06.04	Combustible	6.741,74	-6.741,74	-100%	-	
6.1.06.05	Lubricantes, aceites y filtros de vehículos	608,25	-608,25	-100%	-	
6.1.06.06	Promoción y Publicidad	164,29	-164,29	-100%	-	
6.1.06.07	Suministros de Oficina	1.620,10	-1.620,10	-100%	-	
6.1.06.08	Gastos imprenta	1.106,00	-1.106,00	-100%	-	
6.1.06.09	Suministro, Herramientas y Repuestos	344,89	-344,89	-100%	-	
6.1.06.11	Transporte	8.871,42	-8.871,42	-100%	-	
6.1.06.12	Gasto Encomiendas	224,16	-224,16	-100%	-	
6.1.06.14	Gestión Operativa Factel	1.103,23	-1.103,23	-100%	-	
6.1.06.15	Seguros Reaseguros	494,42	-494,42	-100%	-	
6.1.06.16	Impuestos Contribuciones y otros	45,10	-45,10	-100%	-	
6.1.06.17	Gasto Notaria	62,69	-62,69	-100%	-	
6.1.06.18	Gastos Matrícula Vehículo	540,40	-540,40	-100%	-	
6.1.06.19	Hospedaje y Alimentación	20.064,43	-20.064,43	-100%	-	
6.1.06.20	Iva que se carga al gasto	1.824,89	-1.824,89	-100%	-	
6.1.06.21	Servicios Básicos	346,50	-346,50	-100%	-	
6.1.06.22	Teléfono - Internet - Satnet	1.752,12	-1.752,12	-100%	-	
6.1.06.23	Gasto Seguridad	342,35	-342,35	-100%	-	
6.1.06.25	Gastos Varios	1.202,45	-1.202,45	-100%	-	
6.1.06.26	Gastos no Deducibles	24.672,79	-24.672,79	-100%	-	
6.1.06.27	Gastos por redondeos de centavos	-0,47	0,47	-100%	-	
6.3	Gastos financieros	9.563,59	11.921,37	-2.357,78	-19.78%	0.80
6.3.1	Intereses con Instituciones Financieras	3.103,34	6.298,08	-3.194,74	-50.73%	0.9
6.3.2	Comisiones Bancarias	3.499,55	3.192,39	307,16	9.62%	1.10
6.3.3	Comisión Tarjeta de Crédito	2.960,70	2.430,90	529,80	21.79%	1.22
	Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	38.682,34	3.253,59	8.41%	1.08
	15% Trabajadores	6.290,39	5.802,35	488,04	8.41%	1.08
	Impuesto a la Renta 25%	6.882,88	13.597,41	-6.714,53	-49.38%	0.51
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28.762,66	19.282,58	9.480,08	49.16%	1.49

Nota: La tabla 55 indica el análisis horizontal aplicado al Estado de Resultados de la Empresa del señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión

Análisis Horizontal al Estado de Resultados

Períodos 2020-2021.

Tabla 56

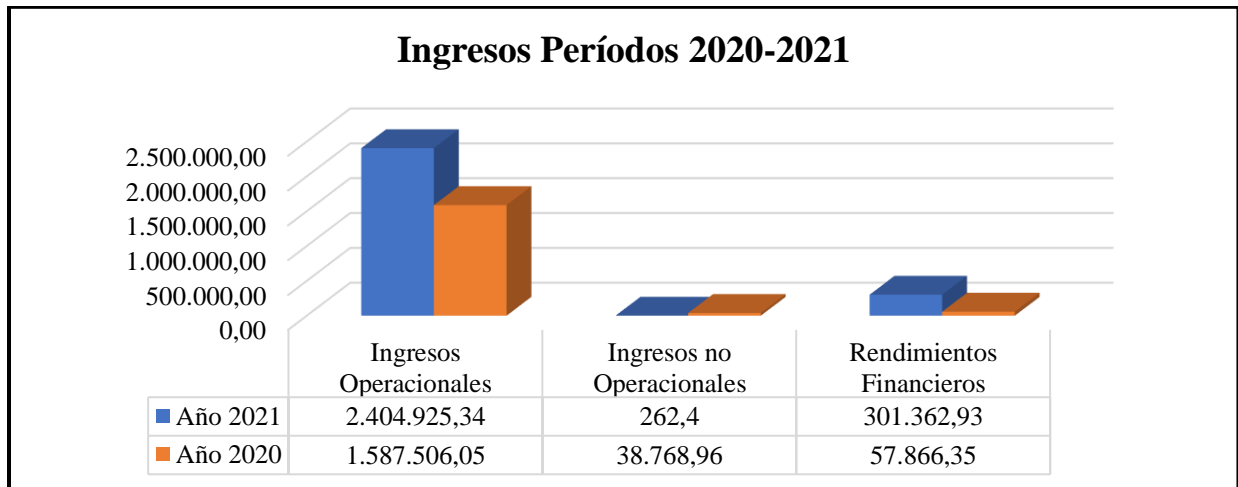
Ingresos Períodos 2020-2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Ingresos Operacionales	2.404.925,34	1.587.506,05	817.419,29	51,49%	1,51
Ingresos no Operacionales	262,40	38.768,96	-38.506,56	-99,32%	0,01
Rendimientos Financieros	301.362,93	57.866,35	243.496,58	421%	5,21
Total ingresos	2.706.550,67	1.684.141,36	1.022.409,31	60,71%	1,61

Nota: La tabla 56 determina los ingresos de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Figura 43

Ingresos Períodos 2020-2021



Nota: La figura 43 representa los datos obtenidos de la tabla 56.

Interpretación

Al aplicar el análisis comparativo al Estado de Resultados período 2020-2021 se determina que los Ingresos Operacionales presentan un aumento de \$817.419,29 que representa el 51,49% con una razón de 1,51 veces mayor que el año anterior, esto se debe principalmente a las ventas que realizó la empresa; los Ingresos no Operacionales reflejan una disminución de (\$38.506,56) equivalente al -99,32% con una razón de 0,01 veces menor que el año anterior, esta disminución

se debe principalmente a la venta de los activos fijos en el año 2021, considerando que este fue un ingreso inesperado para la empresa, que siendo un factor negativo, puede haber sido considerado como una alternativa para cubrir diferentes pagos en aquel momento; y finalmente tenemos los Rendimientos Financieros figuran un aumento de \$243.496,58 que corresponde al 421% con una razón del 5,21 veces mayor al año anterior, estos resultados muestran que la empresa recibió más del cincuenta por ciento en ingresos operacionales con respecto al periodo anterior en análisis, producto de las ventas directas del negocio, con proyecciones de seguir creciendo y posicionando en el mercado local con la venta de electrodomésticos en los próximos años.

Tabla 57

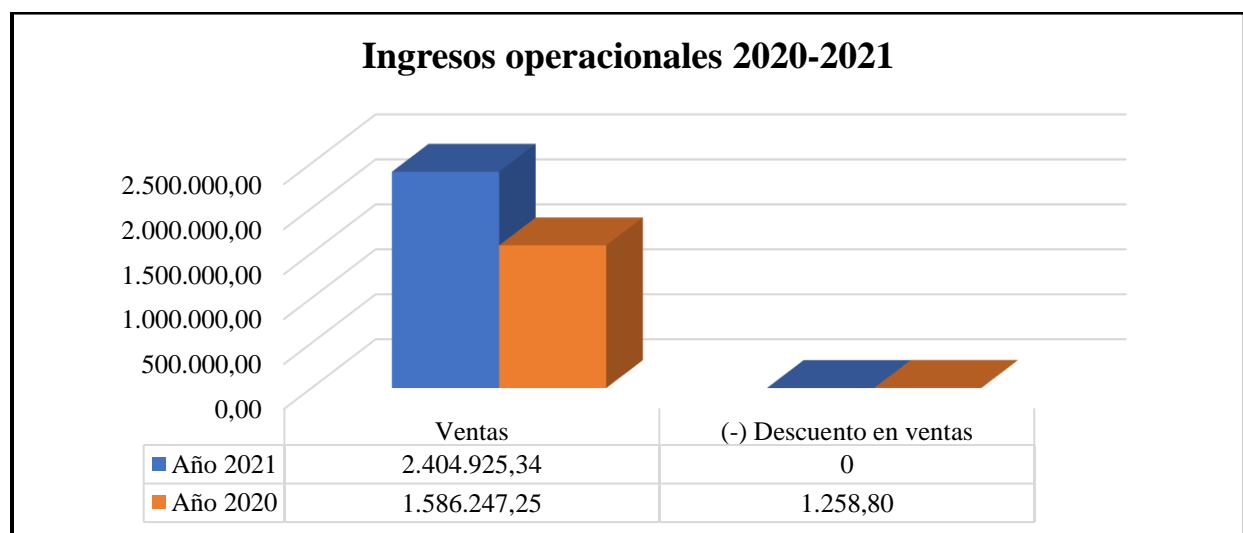
Ingresos Operacionales Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Ventas	2.404.925,34	1.586.247,25	818.678,09	51,61%	1,52
(-) Descuento en ventas	-	1.258,80	-1.258,80	-100%	-
Total ingresos operacionales	2.404.925,34	1.587.506,05	817.419,29	51,49%	1,51

Nota: La tabla 57 determina los ingresos operacionales de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Periodos 2020-2021.

Figura 44

Ingresos Operacionales Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 44 representa los datos obtenidos de la tabla 57.

Interpretación

Del análisis comparativo realizado a los Ingresos Operacionales se evidencia que cuenta Ventas presenta un aumento de \$818.678,09 que corresponde al 51,61% con una razón del 1,52 veces mayor que el año anterior, esto se debe a que en el último periodo la empresa ha realizado más ventas y que se justifica para que fue creada la empresa; La cuenta Descuentos en Ventas revela una disminución de \$-1.258,80 que equivale al -100% son rebajas sobre el precio que se le aplica a un producto con la finalidad de promover las ventas que tienen baja demanda en el mercado, aumentar las ventas o adquirir nuevos clientes.

Tabla 58

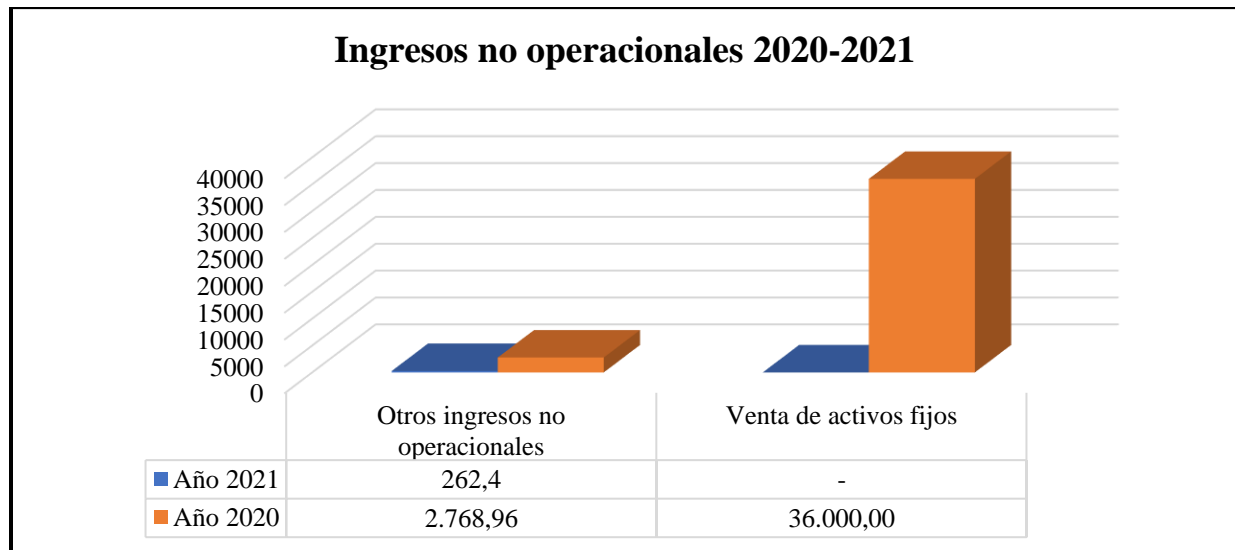
Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Otros ingresos no operacionales	262,40	2.768,96	-2.506,56	-90,52%	0,09
Venta de activos fijos	-	36.000,00	-36.000,00	-100,00%	-
Total ingresos no operacionales	262,40	38.768,96	-38.506,56	-99,32%	0,01

Nota: La tabla 58 determina los ingresos no operacionales de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Periodos 2020-2021.

Figura 45

Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 45 representa los datos obtenidos de la tabla 58.

Interpretación

La cuenta Otros Ingresos no Operacionales refleja una disminución de (\$2.506,56) correspondiente al 90,58%% con una razón de 0,09 veces menor que el año anterior, ganancias que se generan a partir de otras fuentes que no son de las operaciones básicas de la empresa; la cuenta Venta de Activos Fijos presenta una disminución de \$-36.000,00 con el -100% mencionando que el activo ha perdido su valor económico a lo largo de su vida útil.

Tabla 59

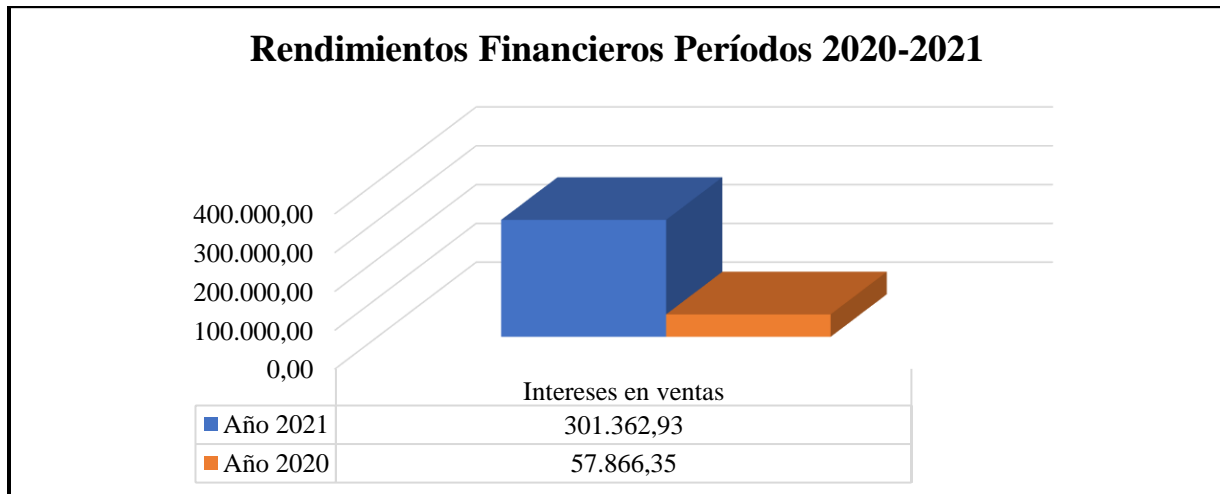
Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Intereses en ventas	301.362,93	57.866,35	243.496,58	420,79%	5,21
Total rendimientos financieros	301.362,93	57.866,35	243.496,58	420,79%	5,21

Nota: La tabla 59 determina los rendimientos financieros de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Figura 46

Ingresos no Operacionales Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 46 representa los datos obtenidos de la tabla 59.

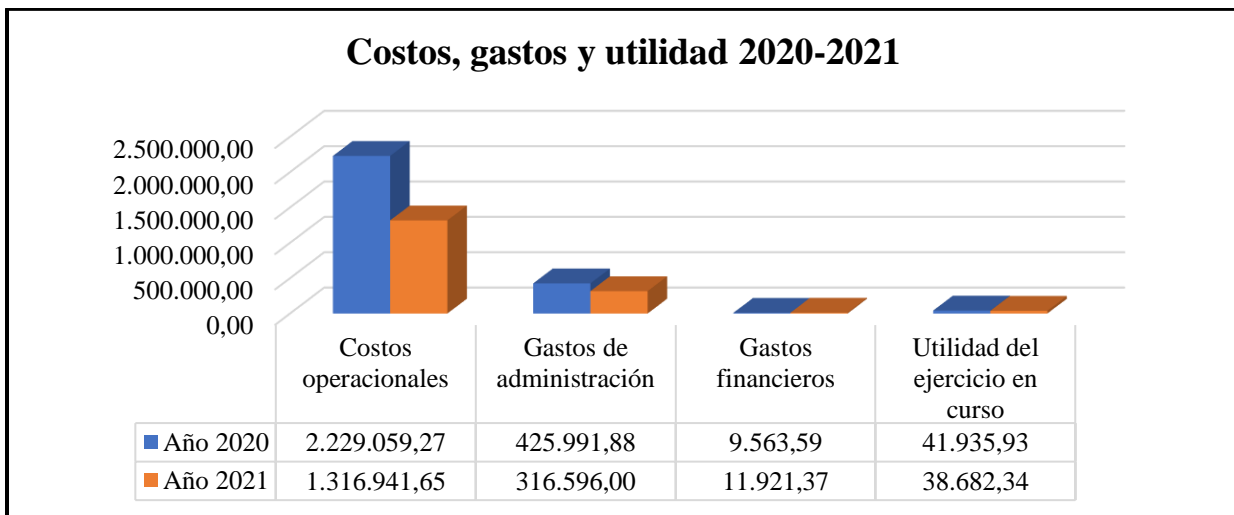
Interpretación

Los Intereses en Ventas presenta un aumento de \$243.496,58 con el 420,79% y una razón de 5,21 veces de movimiento, rubro que ayuda mucho a la capitalización de los ingresos de la empresa.

Tabla 60*Costos, Gastos y Utilidad Periodos 2020 - 2021*

Cuentas	Año 2020	Año 2021	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Costos operacionales	2.229.059,27	1.316.941,65	912.117,62	69,26%	1,69
Gastos de administración	425.991,88	316.596,00	109.395,88	34,55%	1,35
Gastos financieros	9.563,59	11.921,37	-2.357,78	-19,78%	0,80
Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	38.682,34	3.253,59	8,41%	1,08
Total costos, gastos y utilidad	2.706.550,67	1.684.141,36	1.022.409,31	92,45%	4,92

Nota: La tabla 60 determina los costos, gastos y utilidad de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Figura 47*Costos, Gastos y Utilidad Periodos 2020 - 2021*

Nota: La figura 47 representa los datos obtenidos de la tabla 60.

Interpretación

Al aplicar el análisis horizontal al Estado de Resultados periodo 2020-2021 se determinó que la cuenta Costos Operacionales aumento con un valor de \$912.117,62 que representa el 69,26% y una razón de 1,69 veces de movimiento, debido a que se adquirido más mercadería para la respectiva comercialización; la cuenta Gastos de Administración presento un aumento de \$109.395,88 que equivale al 34,55% con una razón de 1,35 veces de movimiento, lo que justifica que , son los gastos que realiza la empresa para el desarrollo de la actividad económica; el rubro Gastos Financieros presenta una disminución de \$-2.357,78 que equivale al -19,78% y con una

razón de 0,80 veces de movimiento, lo que evidencia que son gastos que incurre la empresa como consecuencia del uso de capitales puestos a su disposición por terceras personas o comisiones; la cuenta Utilidad del Ejercicio en Curso presenta una variación de \$3.253,59 que representa el 8,41% y una razón de 1,08 veces de movimiento, resultado de la diferencia de los ingresos menos los costos y gastos.

Tabla 61

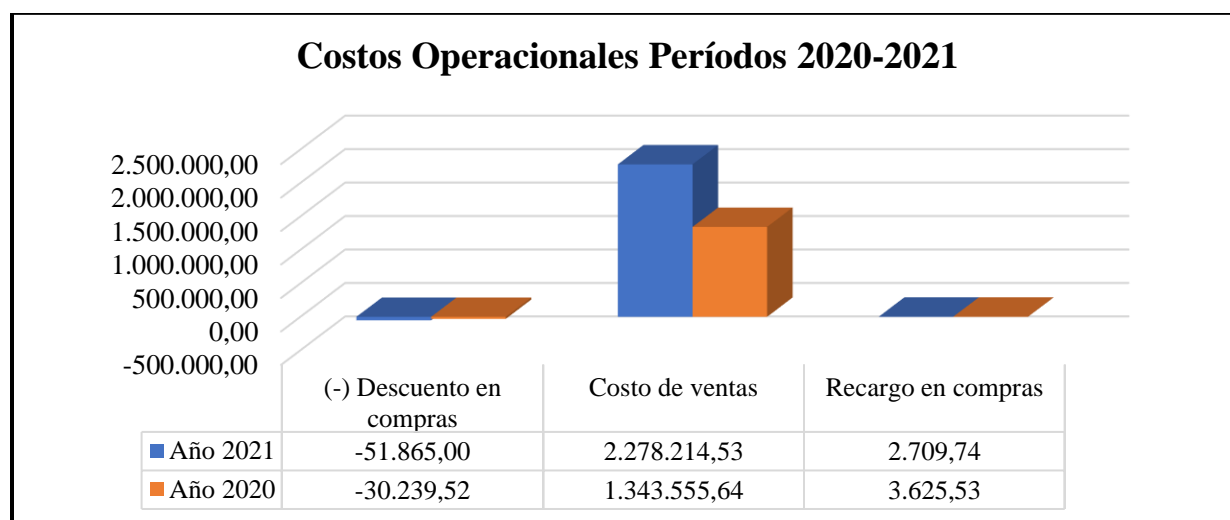
Costos Operacionales Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
(-) Descuento en compras	-51.865,00	-30.239,52	-21.625,48	71,51%	1,72
Costo de ventas	2.278.214,53	1.343.555,64	934.658,89	69,57%	1,70
Recargo en compras	2.709,74	3.625,53	-915,79	-25,26%	0,75
Total costos operacionales	2.229.059,27	1.316.941,65	912.117,62	69,26%	1,69

Nota: La tabla 61 determina los costos operacionales de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Figura 48

Costos Operacionales Períodos 2020 - 2021



Nota: La figura 48 representa los datos obtenidos de la tabla 61.

Interpretación

Del análisis comparativo realizado al Estado de Resultados se evidencia que la cuenta Costo de Ventas presenta un aumento de \$934,658.89 con un porcentaje de 69,57% y una razón de 1,70

veces de movimiento, gasto que realiza la empresa al momento de adquirir artículos para la comercialización como también pago de salarios, fletes, suministros de oficina, etc.; la cuenta Descuento de Compras con una disminución del -21.625,48 que equivale al 71.51% con una razón del 1,72 veces de movimiento, tipo de rebaja que los proveedores de bienes conceden a sus clientes; La cuenta Recargo en Compras con una disminución de \$-915,79 con el porcentaje del -25,26% y una razón del 0,75 veces de movimiento, recargo sobre una compra esto se debe por el incumplimiento de pago a la fecha estipulada.

Tabla 62

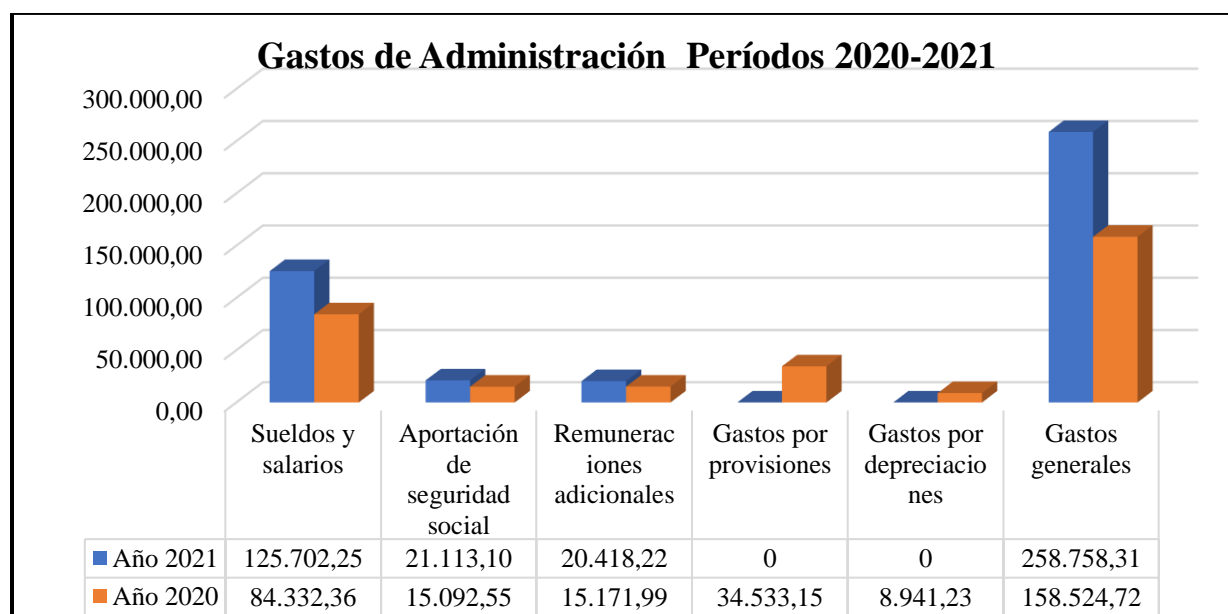
Gastos de Administración Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Sueldos y salarios	125.702,25	84.332,36	41.369,89	49,06%	1,49
Aportación de seguridad social	21.113,10	15.092,55	6.020,55	39,89%	1,40
Remuneraciones adicionales	20.418,22	15.171,99	5.246,23	34,58%	1,35
Gastos por provisiones	-	34.533,15	-34.533,15	-100%	-
Gastos por depreciaciones	-	8.941,23	-8.941,23	-100%	-
Gastos generales	258.758,31	158.524,72	100.233,59	63%	1,63
Total gastos de administración	425.991,88	316.596,00	109.395,88	34,55%	1,35

Nota: La tabla 62 determina los gastos de administración de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Periodos 2020-2021.

Figura 49

Gastos de Administración Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 49 representa los datos obtenidos de la tabla 62.

Interpretación

Del análisis comparativo realizado a los Gastos de Administración se evidencia que la cuenta Gastos Generales presenta un incremento de 100.233,59 con un porcentaje del 63% y con una razón de 1,63 veces de movimiento, gastos por el mantenimiento del espacio de trabajo como, la renta, servicios públicos y los seguros obligatorios; el rubro Sueldo y Salarios acrecentó en un valor de \$41.369,89 con un porcentaje del 49,06% y con una razón de 1,49 veces de movimiento, estos aumentos se justifican por el alza de sueldos que determina el gobierno de un periodo a otro; la cuenta Aportación de Seguridad Social con una variación de \$6.020,55 que equivale a 39,89% y una razón del 1,40 veces de movimiento, se justifica por las contribuciones establecidas en la Ley para el respectivo pago de las obligaciones de los trabajadores; el rubro Remuneraciones Adicionales con un aumento de \$5.246,23 que representa el 34,58% con una razón de 1,35 veces de movimiento, son bonificaciones que percibirán los trabajadores por el buen desempeño en sus tareas encomendadas; la cuenta Gastos por Provisiones presenta una disminución de \$-34.533,15 que equivale al -100%, que son gastos que se provisiona para una obligación contraída y finalmente la cuenta Gastos por Depreciaciones con una disminución de \$-8.941,23 que corresponde al -100%, es el desgaste que soportan estos activos por estar al servicio de la empresa.

Tabla 63

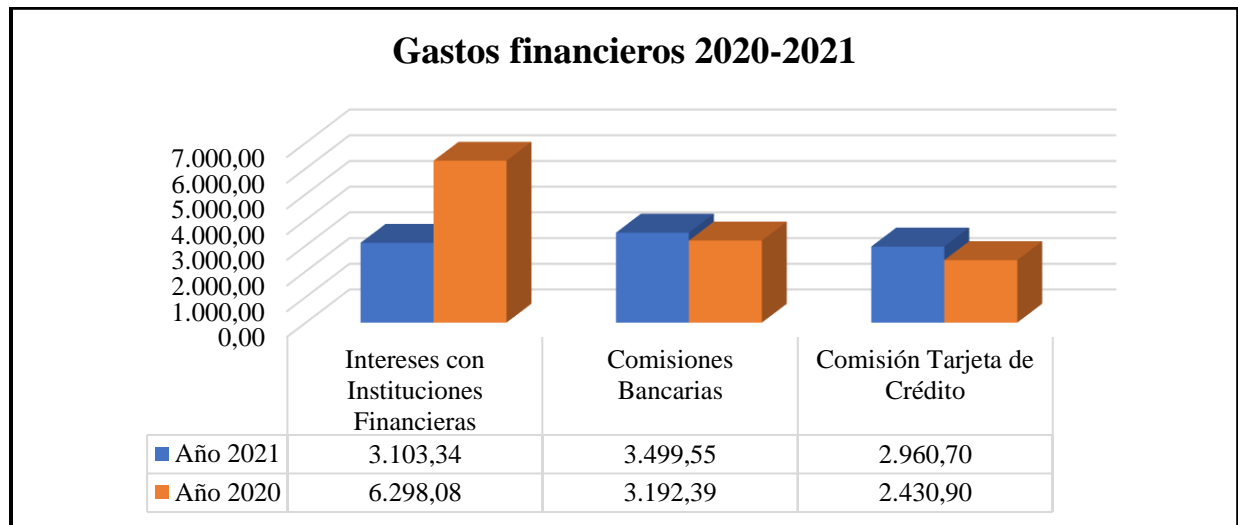
Gastos Financieros Períodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Intereses con Instituciones Financieras	3.103,34	6.298,08	-3.194,74	-50,73%	0,49
Comisiones Bancarias	3.499,55	3.192,39	307,16	9,62%	1,10
Comisión Tarjeta de Crédito	2.960,70	2.430,90	529,80	21,79%	1,22
Total gastos financieros	9.563,59	11.921,37	-2.357,78	-19,78%	0,80

Nota: La tabla 63 determina los gastos financieros de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Figura 50

Gastos Financieros Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 50 representa los datos obtenidos de la tabla 63.

Interpretación

Del análisis comparativo realizado a los Gastos financieros se evidencia que la cuenta Comisión Tarjeta de Crédito con un aumento de \$529,80 con un porcentaje de 21,79% con una razón de 1,22 veces de movimiento, es el cobro que las entidades financieras realizan al realizar determinadas transacciones; la cuenta Comisiones Bancarias con un aumento de \$ 307,16 que equivale al 9,625 con una razón de 1,10 veces de movimiento, son los descuentos que realiza la entidad bancaria por los servicios prestados y la cuenta intereses con Instituciones Financieras tienen una disminución del -3.194,74 que equivale al -50,73% y una razón del 0,49 veces de movimiento, pago por préstamos que la empresa adquirió para su actividad económica mismo que es positivo y ayuda al crecimiento sostenido del negocio.

Tabla 64

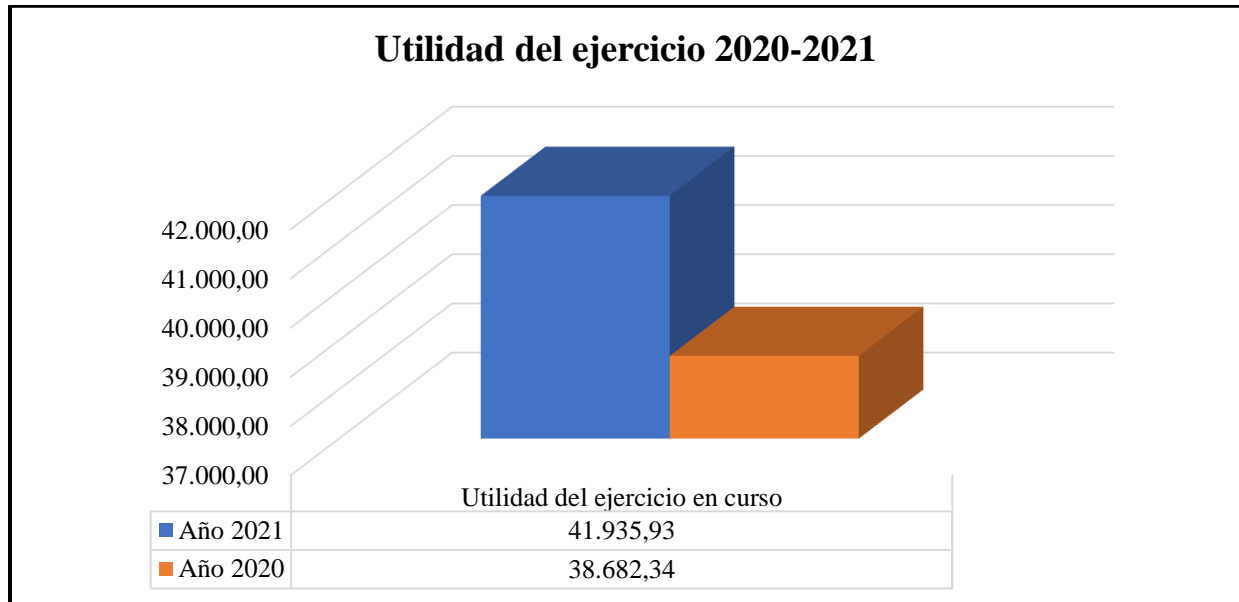
Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto Periodos 2020 - 2021

Cuentas	Año 2021	Año 2020	Valor absoluto	Valor relativo	Razón
Utilidad del ejercicio en curso	41.935,93	38.682,34	3.253,59	8,41%	1,08
Utilidad del ejercicio antes del impuesto	41.935,93	38.682,34	3.254,59	8,41%	1,08

Nota: La tabla 64 determina la utilidad del ejercicio de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión. Períodos 2020-2021.

Figura 51

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto Periodos 2020 - 2021



Nota: La figura 51 representa los datos obtenidos de la tabla 64.

Interpretación

Del análisis comparativo realizado a la Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos presenta un incremento de \$3.253,59, que equivale a 8,41%, y una razón de 1,08 veces de movimiento, estos datos nos indican que la empresa ha crecido y que tiene buenas perspectivas en el futuro, considerando que es una empresa relativamente nueva y que necesita posicionarse mucho más en el mercado local.

Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión

Aplicación de Indicadores Financieros

Períodos 2020 -2021

Tabla 65

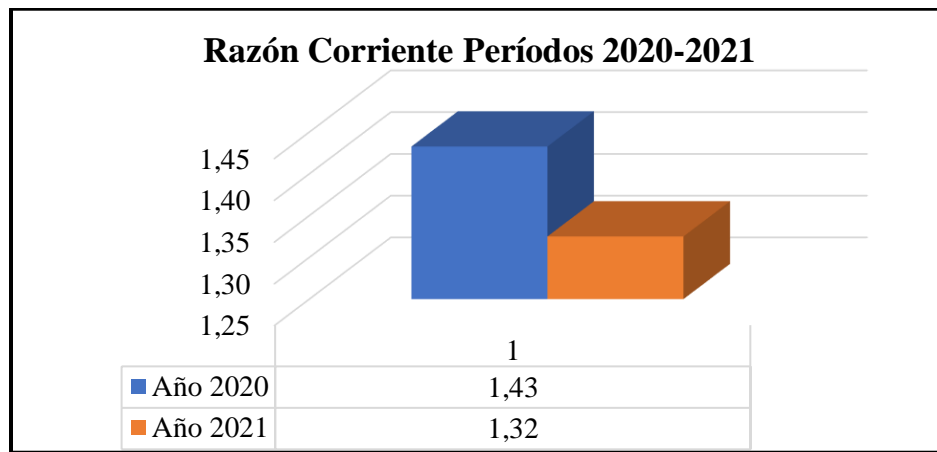
Indicador de Razón Corriente

Razón Corriente			
	Razón Corriente =		
	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		
Año 2020		Año 2021	
Razón Corriente =	$\frac{1.172.093,87}{815.873,68}$	Razón Corriente =	$\frac{1.533.701,70}{1.157.522,20}$
Razón Corriente =	1,44	Razón Corriente =	1,32

Nota: La tabla 65 indica la aplicación del indicador de razón corriente. Años 2020-2021.

Figura 52

Indicador de Razón Corriente



Nota: La figura 52 representa los datos obtenidos de la tabla 65.

Interpretación

Como resultado de aplicar el indicador de Razón Corriente a la empresa, en el año 2020 el índice es de 1,43 dólares y para el año 2021 de 1,32 dólares, pese a la disminución que existe de un año a otro los resultados se encuentran dentro del estándar establecido determinando que la empresa tiene solvencia financiera favorable dado que aún le quedan excedentes de 0,43 y 0,32 centavos de dólar respectivamente, que son líquidos o que se pueden convertir en efectivo en el corto plazo,

sin embargo, este índice depende del manejo de los activos corrientes, especialmente de las cuentas por cobrar, que es la más representativa con el 41,21%, en el año 2020 y con 31,53% en el año 2021. Por lo que es necesario establecer un control financiero sobre las cuentas y documentos por cobrar y por pagar, puesto que llevar un registro le permite tener una planeación financiera que le permitirá conocer el momento correcto para realizar las compras, además de prestar atención a la gestión de los clientes ya que se debe captar a aquellos que aporten liquidez inmediata y así evitar largos períodos de cobro.

Tabla 66

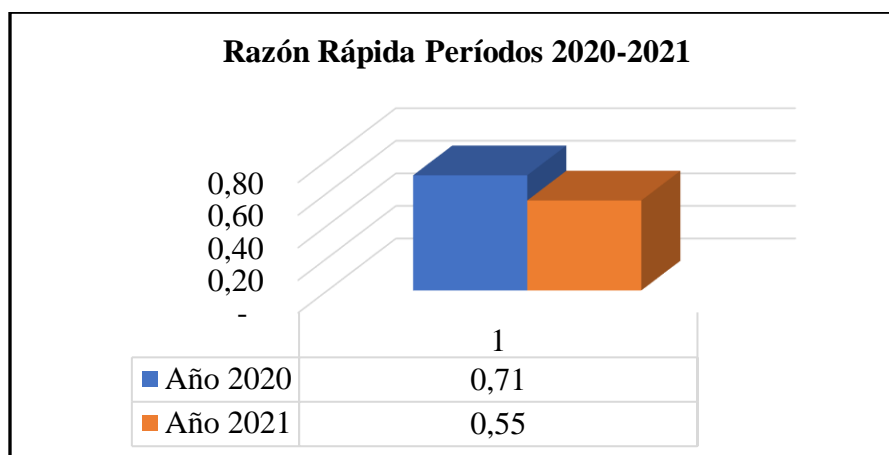
Razón rápida

Razón Rápida			
Razón Rápida = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$			
	Año 2020		Año 2021
Razón Rápida =	$\frac{1.172.093,87-593.814,56}{815.873,68}$	Razón Rápida=	$\frac{1.533.701,70-894.489,05}{1.157.522,20}$
Razón Rápida=	\$0,71	Razón Rápida=	\$0,55

Nota: La tabla 65 indica la aplicación del indicador de razón rápida. Años 2020-2021.

Figura 53

Razón rápida



Nota: La figura 53 representa los datos obtenidos de la tabla 66.

Interpretación

Al aplicar este indicador de razón rápida se puede manifestar que para cubrir sus obligaciones a corto plazo la empresa en el año 2020 cuenta con el 0,71 que si está en la capacidad de hacer frente a los pagos de sus obligaciones sin depender del inventario, mientras en el año 2021 corresponde a un valor del 0,55 la razón rápida se la aplica con el fin de establecer la liquidez si se interrumpiera abruptamente las ventas de los inventarios en este caso en el año 2021 la representación de los inventarios es bastante elevada en el activo corriente.

Tabla 67

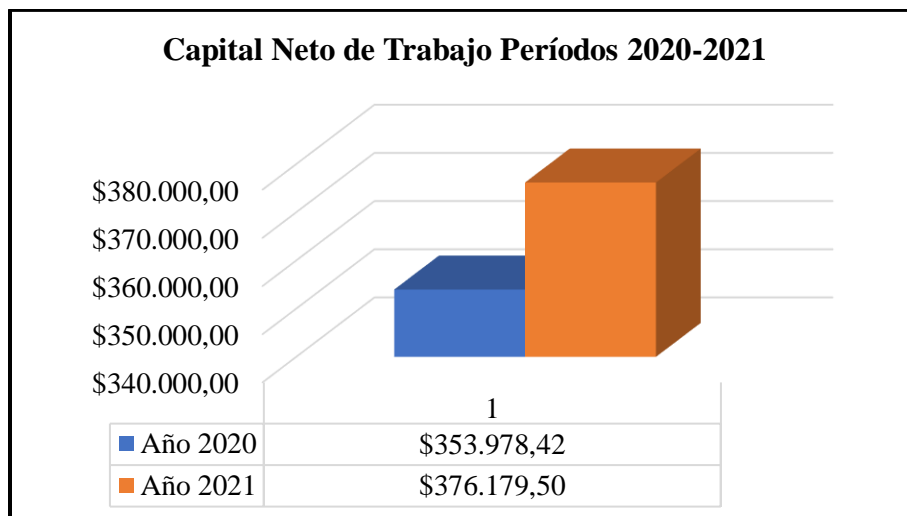
Capital neto de trabajo

Capital Neto de Trabajo			
Capital neto de trabajo = Activo corriente - Pasivo Corriente			
	Año 2020		Año 2021
CNT =	1.172.093,87- 815.873,68	CNT =	1.533.701,70-1.157.522,20
CNT =	\$356.220,19	CNT =	\$376.179,50

Nota: La tabla 67 indica la aplicación del indicador de capital neto de trabajo. Años 2020-2021

Figura 54

Capital neto de trabajo



Nota: La figura 54 representa los datos obtenidos de la tabla 67.

Interpretación

Este indicador está relacionado con la liquidez corriente, debido a que se utilizan los mismos componentes, con la única diferencia que su resultado se expresa de manera cuantitativa, obteniendo que para el año 2020 el capital de trabajo es de \$353.978,42 y para el 2021 es de 376.179,50 de acuerdo a los resultados se puede decir que está dentro del estándar establecido evidenciando un pequeño incremento para el último período, lo que significa que la empresa tiene los recursos necesarios y adecuados para cubrir sus obligaciones y realizar nuevas inversiones, permitiendo seguir operando con normalidad, pero considerando el cobro de sus deudas hacia los clientes.

Indicadores de Actividad Aplicados a la Empresa del Señor Enrique Carrión Períodos 2020-2021

Tabla 68

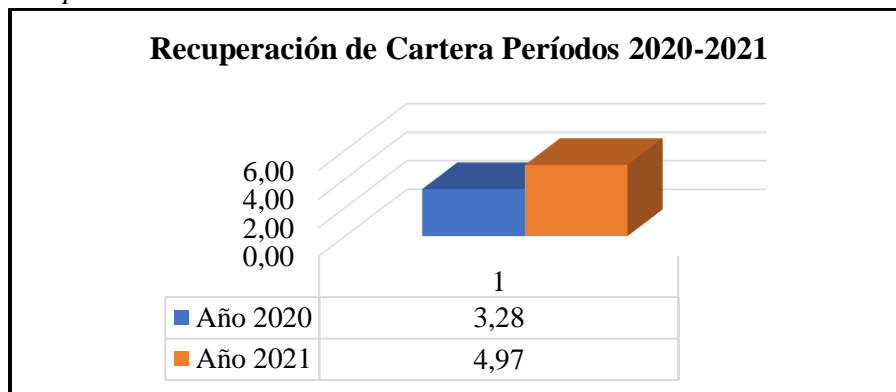
Recuperación de cartera

Recuperación de cartera			
$\text{Recuperación de cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$			
Año 2020		Año 2021	
Recuperación de cartera =	$\frac{1.587.506,05}{482.966,15}$	Recuperación de cartera =	$\frac{2.404.925,34}{483.630,72}$
Recuperación de cartera =	3,29 veces	Recuperación de cartera =	4,97 veces

Nota: La tabla 68 indica la aplicación del indicador de recuperación de cartera. Años 2020-2021

Figura 55

Recuperación de cartera



Nota: La figura 54 representa los datos obtenidos de la tabla 68.

Interpretación

Mediante este indicador se establece el número de veces de movimiento que han tenido las Cuentas por Cobrar de la empresa “Jorge Enrique Carrión”, misma que cuenta con una Rotación de Cartera para el año 2020 de 3,29 veces y para el año 2021 de 4,97 veces anuales, resultados perjudiciales ya que el estándar nos indica que lo aceptable sería 6 a 12 veces anuales, dando a entender que no cumplen sus políticas de cobranza que impide que su liquidez mejore, para ello es aconsejable que al momento de realizar ventas a crédito se haga un análisis de los clientes, determinando su capacidad de pago, plazos, tasas de interés y otros elementos que aporten a la identificación financiera de sus clientes.

Tabla 69

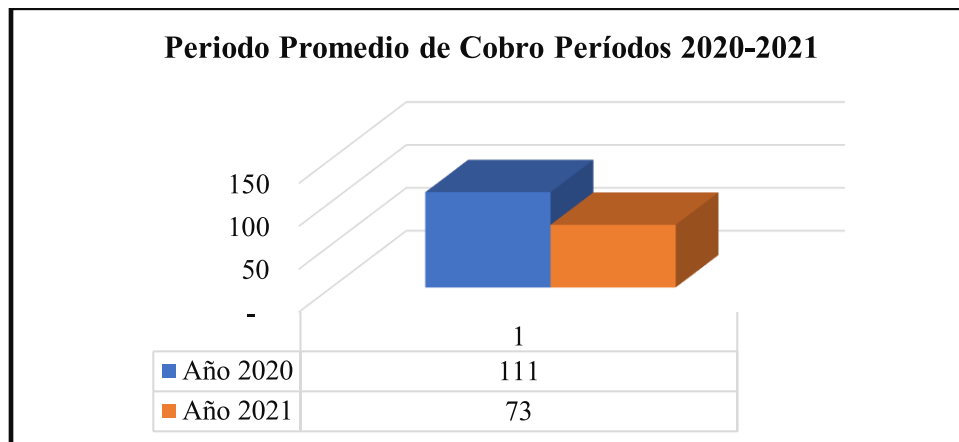
Periodo promedio de cobro

Período Promedio de Cobro			
		$\text{Período promedio de cobro} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Recuperación de Cartera}}$	
Año 2020		Año 2021	
Período promedio de cobro =	$\frac{365,00}{3,28}$	Período promedio de cobro =	$\frac{365}{4,97}$
Período promedio de cobro =	111 días	Período promedio de cobro =	73 días

Nota: La tabla 69 indica la aplicación del indicador período promedio de cobro. Años 2020-2021.

Figura 56

Periodo promedio de cobro



Nota: La figura 56 representa los datos obtenidos de la tabla 69.

Interpretación

En base al indicador aplicado se reflejó valores sumamente perjudiciales, ya que el estándar establecido nos indica que el período promedio de cobro debe ser menor a 30 días lo que la empresa no lo cumple, en el año 2020 es de 111 días y en el año 2021 es de 73, como ya lo habíamos notado en los anteriores indicadores se muestra la ineficiencia en las políticas de cobranza por razón de que se tiene un valor alto y se demoran ser cobradas ocasionando que no existe suficiente liquidez y aumento su grado de incobrabilidad por lo que sugiero que se restablezcan sus políticas y añadas nuevas estrategias para la recuperación de las mismas.

Rotación de Inventarios

- Cálculo del inventario total promedio

$$\text{Inventario total promedio} = \frac{\text{Inventario total 2020} + \text{Inventario total 2021}}{2}$$

$$\text{Inventario total promedio} = \frac{593.814,56 + 894.489,05}{2}$$

$$\text{Inventario total promedio} = 744.151,81$$

Tabla 70

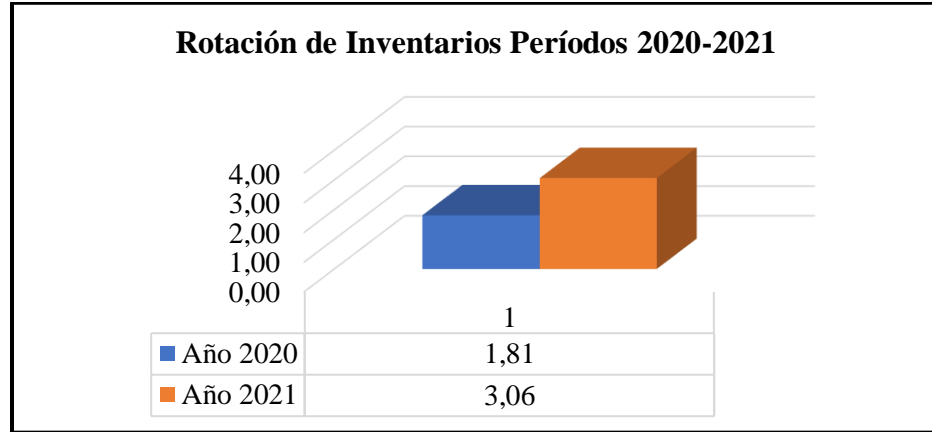
Rotación de inventario

Rotación de Inventarios			
Rotación de inventarios = $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario promedio}}$			
Año 2020		Año 2021	
Rotación de inventarios =	$\frac{1.343.555,64}{744.151,81}$	Rotación de inventarios =	$\frac{2.278.214,53}{744.151,81}$
Rotación de inventarios =	1,81 veces	Rotación de inventarios =	3,06 veces

Nota: La tabla 70 indica la aplicación del indicador rotación de inventarios. Años 2020-2021.

Figura 57

Rotación de inventarios



Nota: La figura 57 representa los datos obtenidos de la tabla 70.

Interpretación

El resultado de la aplicación de este indicador muestra que la Empresa Jorge Enrique Carrión rota sus inventarios en el año 2020 a 1,81 veces y 3,06 veces en el año 2021 lo que demuestra que el inventario permanece mucho tiempo para salir a la venta considerando el año 2020 se vio afectado por las múltiples restricciones a causa de la pandemia COVID-19.

Tabla 71

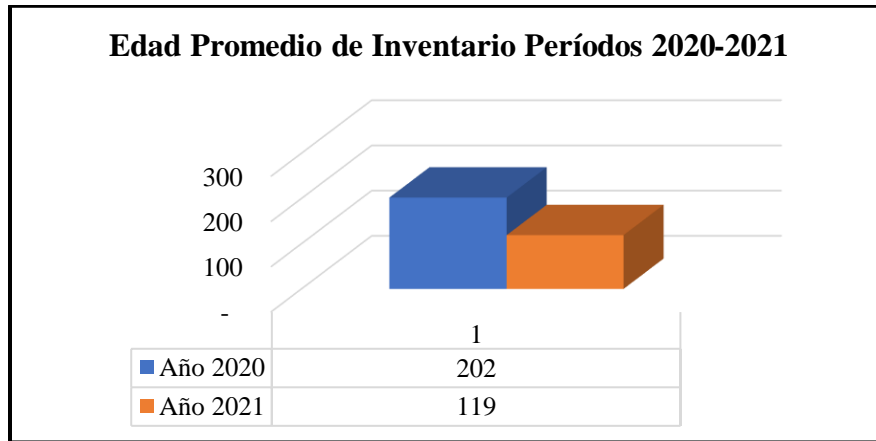
Edad promedio de inventario

Edad Promedio de Inventario			
Edad promedio de inventario =		$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$	
Año 2020		Año 2021	
Edad promedio de inventario =	$\frac{365}{1,81}$	Edad promedio de inventario =	$\frac{365}{3,06}$
Edad promedio de inventario =	202 días	Edad promedio de inventario =	119 días

Nota: La tabla 71 indica la aplicación del indicador edad promedio de inventario. Años 2020-2021.

Figura 58

Edad promedio de inventario



Nota: La figura 58 representa los datos obtenidos de la tabla 71.

Interpretación

Mediante los resultados obtenidos al aplicar el indicador de actividad se determinó que, la empresa Jorge Enrique Carrión durante el año 2020 presenta una edad promedio de inventarios de 202 días, y para el año 2021, es de 119 días lo que evidencia que las mercaderías para el año 2020 permanecen más de 6 meses en el almacén antes de ser vendidas y para el año 2021 disminuye a 4 meses este resultado es desfavorable, pues, significa que las mercaderías que ofrece la empresa no están teniendo mucha acogida por parte de los clientes, ya que, logran ser vendidas después de varios meses, es decir, este resultado está por debajo del estándar establecido que es mientras menor sea la permanencia es mejor.

Tabla 72

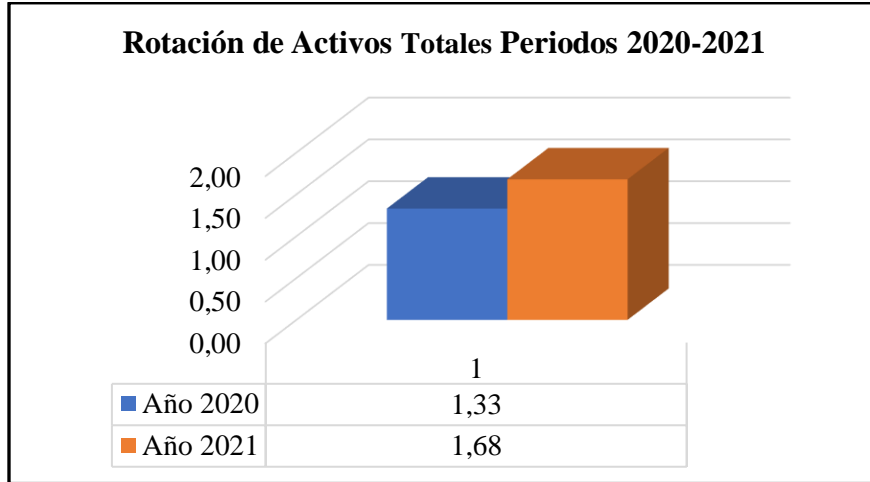
Rotación de activos totales

Rotación de Activos Totales			
Rotación de activos totales = $\frac{\text{Ingresos}}{\text{Total activos}}$			
Año 2020		Año 2021	
Rotación de activos totales =	$\frac{1.684.141,36}{1.264.473,35}$	Rotación de activos totales =	$\frac{2.706.550,67}{1.613.202,52}$
Rotación de activos totales =	1,33 veces	Rotación de activos totales =	1,68 veces

Nota: La tabla 72 indica la aplicación del indicador rotación de activos totales. Años 2020-2021.

Figura 59

Rotación de activos totales



Nota: La figura 59 representa los datos obtenidos de la tabla 72.

Interpretación

Este indicador revela el número de veces que los activos totales rotan en relación a las ventas, para el año 2020 tenemos 1,33 veces y para el año 2021 de 1,68 veces, lo cual es positivo ya que, de acuerdo al estándar establece que, el resultado debe ser igual o mayor a 1, significando que sus activos están siendo aprovechados al máximo para generar las ventas.

Tabla 73

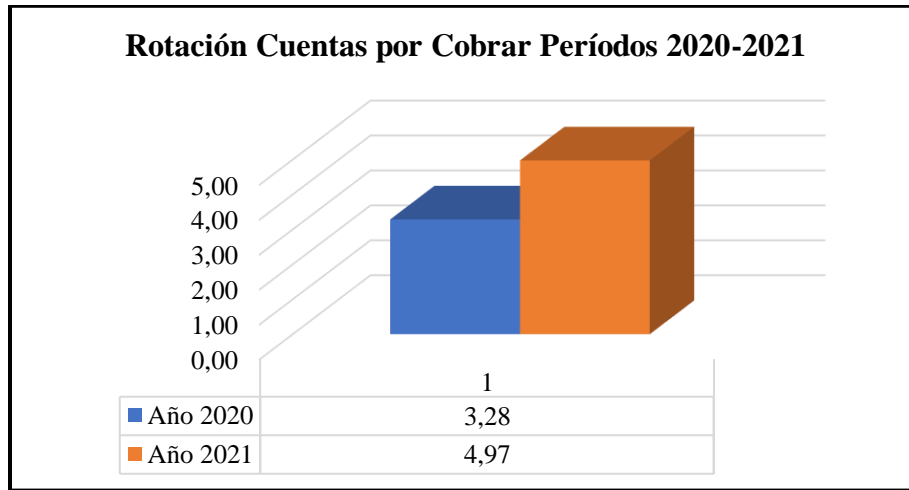
Rotación cuentas por cobrar veces

Rotación Cuentas por Cobrar			
Rotación cuentas por cobrar =		$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$	
Año 2020		Año 2021	
Rotación cuentas por cobrar =	$\frac{1.587.506,05}{482.966,15}$	Rotación cuentas por cobrar =	$\frac{2.404.925,34}{483.630,72}$
Rotación cuentas por cobrar =	3,29 veces	Rotación cuentas por cobrar =	4,97 veces

Nota: La tabla 73 indica la aplicación del indicador rotación cuentas por cobrar. Años 2020-2021

Figura 60

Rotación cuentas por cobrar



Nota: La figura 60 representa los datos obtenidos de la tabla 73.

Interpretación

Mediante la aplicación del indicador de rotación de cuentas por cobrar se obtuvo como resultado que para el año 2020 rota 3,29 veces y en el año 2021, la rotación aumentado a 4,97 veces, demostrando que se tiene un nivel medio de cobranza especialmente en el año 2021, es decir, los socios y clientes han cancelado sus compras a crédito, por lo que la empresa está recuperando sus ventas a crédito.

Tabla 74

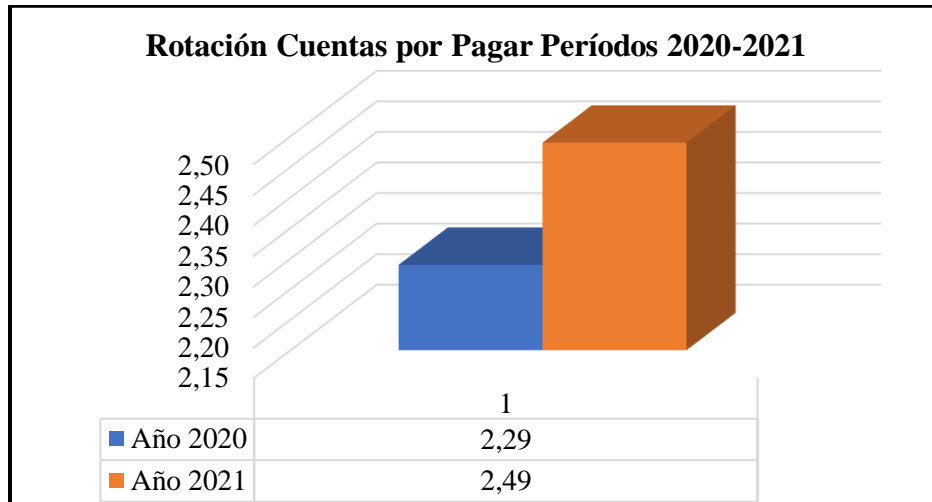
Rotación cuentas por pagar

Rotación Cuentas por Pagar			
Rotación cuentas por pagar =		<u>Compras</u>	
		Cuentas por pagar promedio	
Año 2020		Año 2021	
Rotación cuentas por pagar =	$\frac{1.316.941,65}{575.182,11}$	Rotación cuentas por pagar =	$\frac{2.229.059,27}{895.404,20}$
Rotación cuentas por pagar =	2,29 veces	Rotación cuentas por pagar =	2,49 veces

Nota: La tabla 74 indica la aplicación del indicador rotación cuentas por pagar. Años 2020-2021

Figura 61

Rotación cuentas por pagar



Nota: La figura 61 representa los datos obtenidos de la tabla 74.

Interpretación

Después de haber aplicado el indicador de Rotación de Cuentas por Pagar, se determinó que para el año 2020 el pago en promedio es de 2,29 veces; mientras que para el año 2021, la rotación aumentado a 2,49 veces, aumentando los días para la cancelación de valores adeudados por la empresa con sus proveedores; lo que evidencia que la empresa cumple con las deudas y obligaciones contraídas con terceros en los plazos y políticas establecidas.

Tabla 75

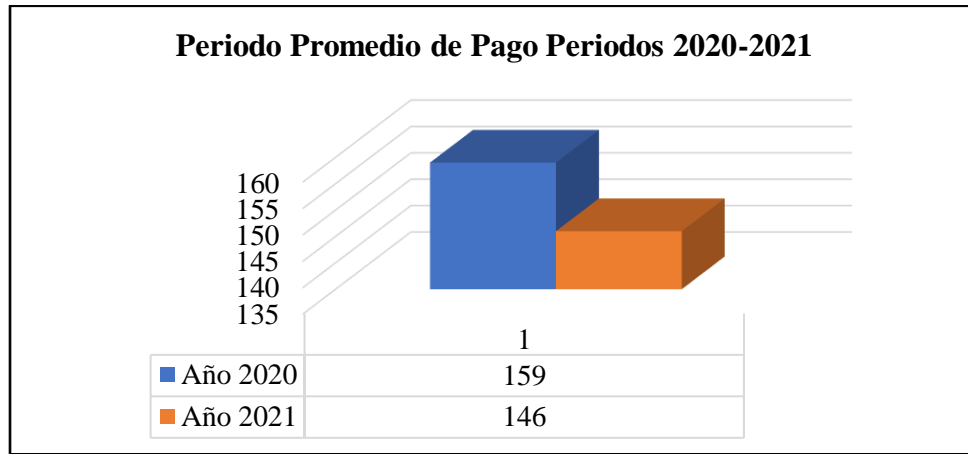
Período promedio de pago

Período Promedio de Pago			
Período promedio de pago =		$\frac{365 \text{ días}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$	
Año 2020		Año 2021	
Período promedio de pago =	$\frac{365}{2,29}$	Período promedio de pago =	$\frac{365}{2,49}$
Período promedio de pago =	159 días	Período promedio de pago =	146 días

Nota: La tabla 75 indica la aplicación del indicador período promedio de pago. Años 2020-2021

Figura 62

Periodo promedio de pago



Nota: La figura 62 representa los datos obtenidos de la tabla 75.

Interpretación

En el promedio de pago con los proveedores la empresa arroja valores parcialmente positivos, ya que si lo comparamos con el periodo medio de cobranza nos indica que sus clientes tardan 111 y 73 días en pagar, la importadora tarda 159 y 146 días en pagar a sus proveedores, lo que esta mediamente equilibrado, el estándar indica que entre más días será mejor porque así la importadora puede aprovechar los recursos económicos hasta que llegue la fecha de pago, sin embargo se recomienda realizar un seguimiento de sus cuentas por pagar ya que en indicadores anteriores se demostró que mantiene un nivel de endeudamiento alto.

Tabla 76

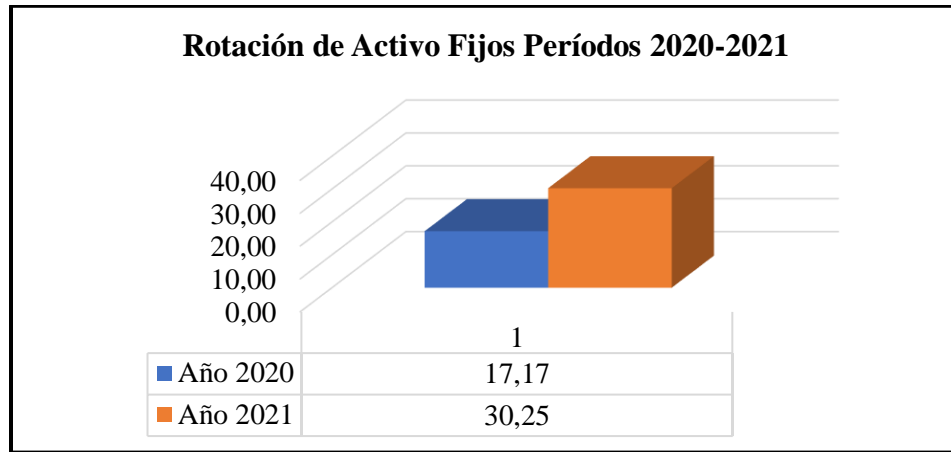
Rotación de activos fijos

Rotación de activos fijos			
Rotación de activos fijos = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$			
Año 2020		Año 2021	
Rotación de activos fijos =	$\frac{1.586.247,25}{92.379,48}$	Rotación de activos fijos =	$\frac{2.404.925,34}{79.500,82}$
Rotación de activos fijos =	\$17,18	Rotación de activos fijos =	\$30,25

Nota: La tabla 76 indica la aplicación del indicador rotación de activos fijos. Años 2020-2021

Figura 63

Rotación de activos fijos



Nota: La figura 63 representa los datos obtenidos de la tabla 76.

Interpretación

En base a este indicador de rotación de activos fijos de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión nos muestra que en el año 2020 tuvo 17,17 veces y en el 2021 30,25 veces cuanto mayor sea el valor de este indicador, la empresa tendrá una productividad mayor ya que esto indica que los activos fijos tienen más facilidad para producir ventas, lo que nos dará una mayor rentabilidad, en el año 2021 bajó por motivo que la empresa aumentó su activo fijo de terrenos y las ventas disminuyeron a causa de la crisis económica que enfrentó el sector empresarial.

Indicadores de Endeudamiento Aplicados a la Empresa Del Señor Jorge Enrique Carrión Períodos 2020-2021

Tabla 77

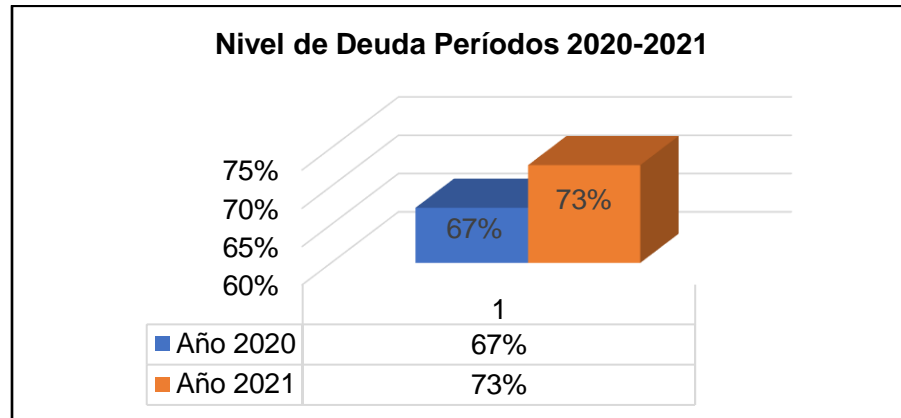
Nivel de deuda

Nivel de Deuda			
	Nivel de deuda =		
	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$		
	Año 2020		Año 2021
Nivel de deuda =	$\frac{847.486,48}{1.264.473,35}$	Nivel de deuda =	$\frac{1.173.815,67}{1.613.202,52}$
Nivel de deuda =	67%	Nivel de deuda =	73%

Nota: La tabla 77 indica la aplicación del indicador de nivel de deuda. Años 2020-2021

Figura 64

Nivel de deuda



Nota: La figura 64 representa los datos obtenidos de la tabla 77.

Interpretación

En Nivel de Endeudamiento en el año 2020 es de 67%, mientras que para el año 2021 el margen de participación de los acreedores es de 73%, se determina que la empresa está financiada en gran parte por los acreedores, ya que el rango aceptable de endeudamiento no debe ser mayor al 60% , ocasionando de esta forma que el rango aceptable de la empresa sea elevado, siendo necesario reducir el nivel de endeudamiento mediante estrategias como priorizar lo pagos de las obligaciones principales de los proveedores, clasificándolas según la cantidad y plazo de vencimiento, además de incrementar las ventas para reducir el inventario con la finalidad de lograr un buen nivel de liquidez y que su patrimonio no se vea afectado.

Tabla 78

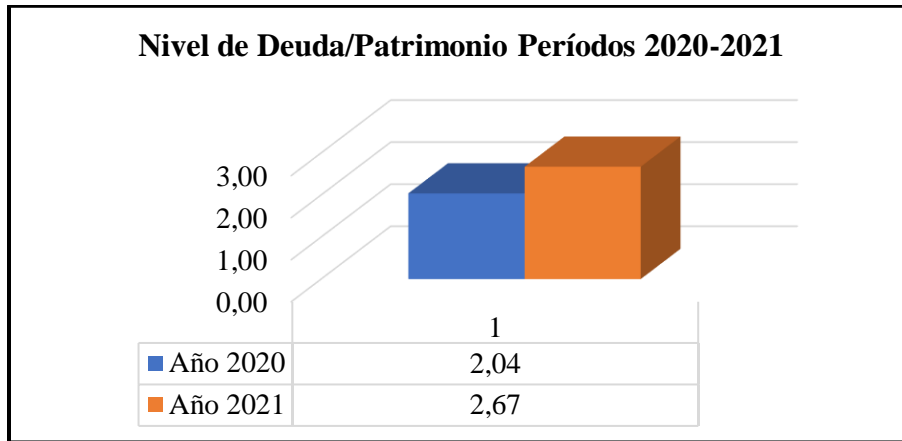
Nivel de deuda/patrimonio

Nivel de Deuda/Patrimonio			
		$\text{Nivel de deuda/patrimonio} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$	
Año 2020		Año 2021	
Nivel de deuda/patrimonio =	$\frac{847.486,48}{416.986,87}$	Nivel de deuda/patrimonio =	$\frac{1.173.815,67}{439.386,85}$
Nivel de deuda/patrimonio =	\$2,03	Nivel de deuda/patrimonio =	\$2,67

Nota: La tabla 78 indica la aplicación del indicador nivel de deuda/patrimonio. Años 2020-2021

Figura 65

Nivel de deuda/patrimonio



Nota: La figura 65 representa los datos obtenidos de la tabla 78.

Interpretación

El indicador de endeudamiento patrimonial permite medir cual es el porcentaje que el patrimonio está comprometido con el pasivo, como resultado en el 2020 es de \$2,04 mientras que el 2021 es de \$2,67, es decir que, por cada dólar del patrimonio, la empresa mantiene deudas con terceros de \$2,04 y \$2,67 dólares respectivamente, considerando el rango de aceptabilidad menor a \$0,50 en los dos periodos los valores son desfavorables, demostrando que los acreedores como instituciones financieras y proveedores poseen mayor participación de la empresa que sus propios socios, lo que indica que el patrimonio está en manos de terceros, convirtiéndose en una limitación para la obtención o negociación de créditos y la atracción de inversionistas.

Tabla 79

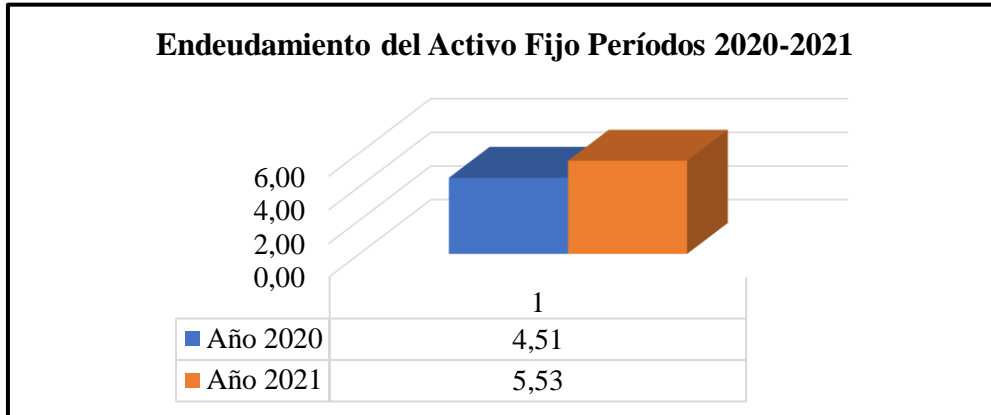
Endeudamiento del activo fijo

Endeudamiento del Activo Fijo			
		$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto}}$	
Endeudamiento del activo fijo =			
Año 2020		Año 2021	
Endeudamiento del activo fijo =	$\frac{416.986,87}{92.379,48}$	Endeudamiento del activo fijo =	$\frac{439.386,85}{79.500,82}$
Endeudamiento del activo fijo =	\$4,51	Endeudamiento del activo fijo =	\$5,53

Nota: La tabla 79 indica la aplicación del indicador endeudamiento del activo fijo. Años 2020-2021

Figura 66

Endeudamiento del activo fijo



Nota: La figura 66 representa los datos obtenidos de la tabla 79.

Interpretación

El nivel de endeudamiento en los activos fijos de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión para el año 2020 es de \$4,51 y para el año 2021 de \$5,53, teniendo en cuenta el estándar su resultado debe ser igual o mayor a \$1,00, lo que significa que la totalidad de los activos fijos en estos periodos fueron financiados con el patrimonio de la empresa, sin la necesidad de hacer préstamos a entidades financieras.

Indicadores de Rentabilidad Aplicados a la Empresa Del Señor Jorge Enrique Carrión

Periodo 2020-2021

Tabla 80

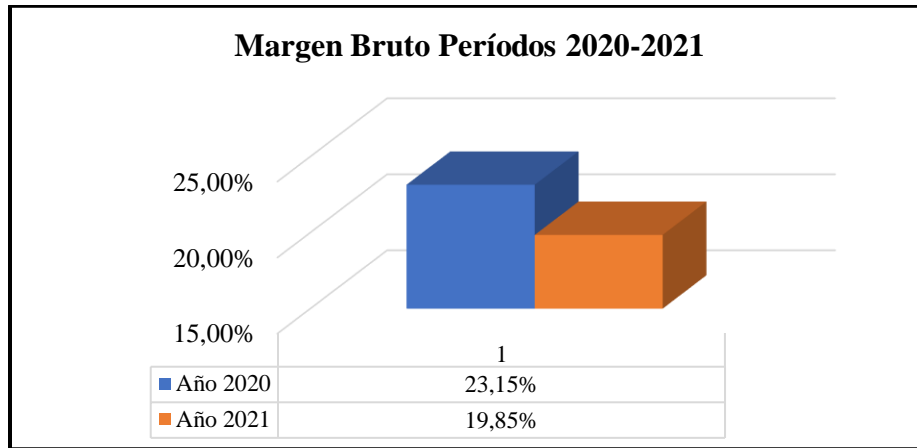
Margen Bruto

Margen Bruto			
$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ingresos (Ventas)}} \times 100$			
	Año 2020		Año 2021
Margen bruto =	$\frac{367.199,71}{1.586.247,25} \times 100$	Margen bruto =	$\frac{477.491,40}{2.404.925,34} \times 100$
	23,15%	Margen bruto =	19,85%

Nota: La tabla 80 indica la aplicación del indicador margen bruto. Años 2020-2021

Figura 67

Margen Bruto



Nota: La figura 67 representa los datos obtenidos de la tabla 80.

Interpretación

El Margen de utilidad bruta determina que en el año 2020 las ventas de la empresa generaron 23,13% de utilidad bruta, mientras que en el año 2021 las ventas produjeron 19,85%, es decir, que por cada dólar invertido en el año 2020 generó 0,23 centavos de dólar y 0,19 centavos de dólar en el 2021, evidenciando una disminución de utilidad de 3,30, sin embargo dichos resultados permitieron cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos, por lo que se deduce que el nivel de ventas aun siendo alto no es muy representativo en referencia a las ganancias obtenidas por la empresa, siendo necesario deducir directamente los costos.

Tabla 81

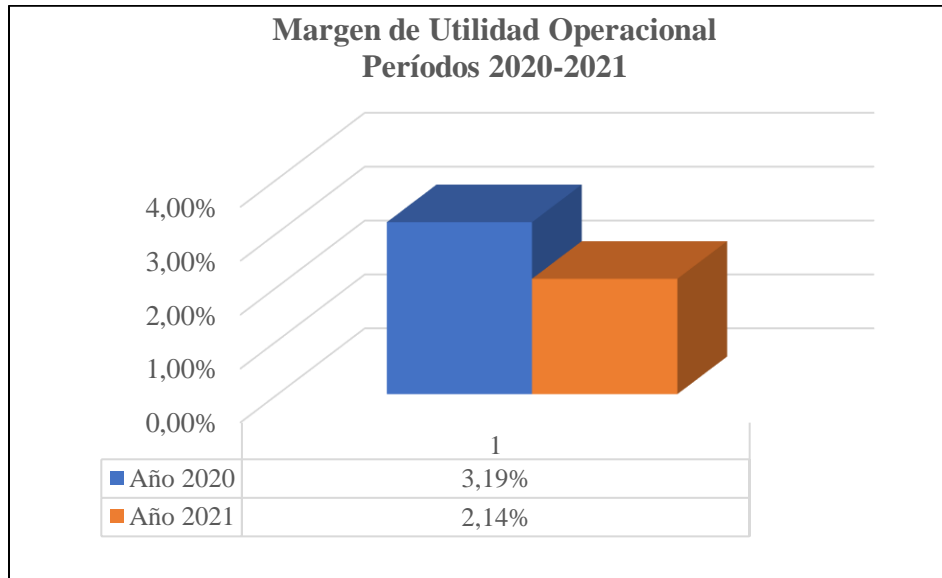
Margen de Utilidad Operacional

Margen de Utilidad Operacional	
Margen de Utilidad = $\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ingresos (Ventas)}} \times 100$	
Año 2020	Año 2021
Margen de Utilidad = $\frac{50.603,71}{1.586.247,25} \times 100$	Margen de Utilidad = $\frac{51.499,52}{2.404.925,34} \times 100$
Margen de Utilidad = 3,19%	Margen de Utilidad = 2,14%

Nota: La tabla 81 indica la aplicación del indicador margen de utilidad operacional. Años 2020-2021

Figura 68

Margen de Utilidad Operacional



Nota: La figura 68 representa los datos obtenidos de la tabla 81.

Interpretación

Al aplicar el indicador del margen operacional obtuvo valores sumamente bajos indicando que, reduciéndole a las ventas los gastos operacionales la importadora obtiene un 3,19% y 2,14%, de utilidad, lo que indica que no está siendo lucrativa independientemente de cómo está siendo financiada, cabe mencionar que no refleja ventas bajas sino ineficiencia en el control y optimización de gastos operacionales, para esto recomiendo reducir gastos innecesarios, se debe considerar que el factor humano incluye consigo márgenes de error que pueden ser determinantes para los resultados, por ello se requiere contratar personal eficiente, eficaz que ayuden a mejorar la producción de las ventas, realizar presupuestos de los gastos, clasificar los productos y servicios que tienen poca demanda y concentrarse en los que generan más ventas.

Tabla 82

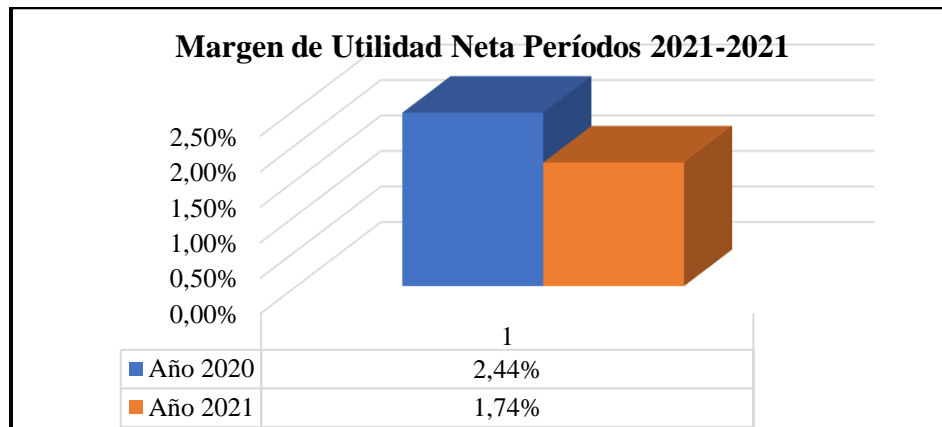
Margen de Utilidad Neta

Margen de Utilidad Neta	
$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ingresos (Ventas)}} \times 100$	
Año 2020	Año 2021
Margen de utilidad neta = $\frac{38.682,34}{1.586.247,25} \times 100$	Margen de utilidad neta = $\frac{41.935,93}{2.404.925,93} \times 100$
Margen de utilidad neta = 2,44%	Margen de utilidad neta = 1,74%

Nota: La tabla 82 indica la aplicación del indicador margen de utilidad neta. Años 2020-2021

Figura 69

Margen de Utilidad Neta



Nota: La figura 69 representa los datos obtenidos de la tabla 82.

Interpretación

Este indicador relaciona la utilidad neta sobre las ventas netas, lo cual indica que en el año 2020 generó 2,44%, mientras que en el año 2021 generó 1,74%, esto quiere decir que por cada dólar en ventas la empresa obtuvo una utilidad 0,02 centavos en el 2020 y 0,01 centavos de utilidad neta en el 2021 después de cumplir con compromisos exigidos por ley como el pago del impuesto a la renta, participación del 15% a los empleados y retener el 5% de reservas, el estándar óptimo es de 1.5% a 2.5%, por lo tanto el resultado del periodo 2021 es poco favorable ya que las ventas no produjeron una rentabilidad adecuada debido al alto nivel de los costos y los gastos incurridos, por lo que es conveniente que la empresa implemente estrategias que le permitan elevar su nivel de

ventas ya sea a través de marketing, buena atención al cliente, promoción y publicidad, tener un mejor control dentro de los costos mediante la búsqueda de nuevos proveedores con mejores precios en sus productos, reducir algunos gastos que son irrelevantes en las actividades ordinarias, con la finalidad de obtener un mayor margen de utilidad.

Tabla 83

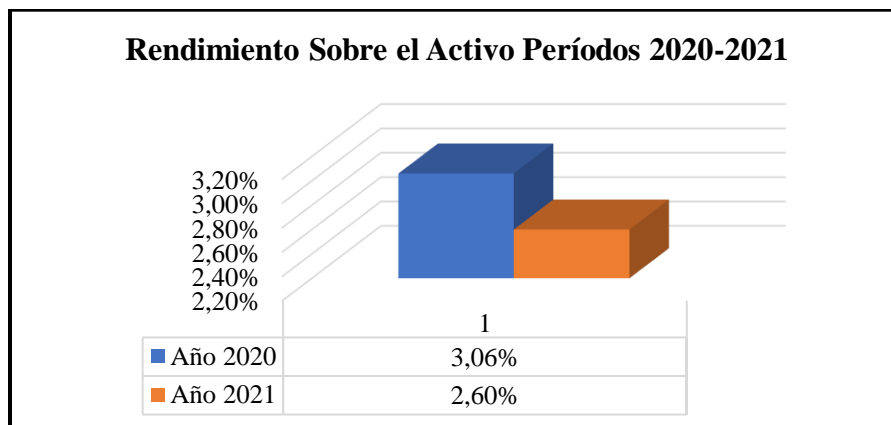
Rendimiento sobre el Activo

Rendimiento sobre el Activo			
Rendimiento sobre el activo = $\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Activo total}} \times 100$			
	Año 2020		Año 2021
Rendimiento sobre el activo =	$\frac{38.682,34}{1.264.473,35} \times 100$	Rendimiento sobre el activo =	$\frac{41.935,93}{1.613.202,52} \times 100$
Rendimiento sobre el activo =	3,06%	Rendimiento sobre el activo =	2,60%

Nota: La tabla 83 indica la aplicación del indicador rendimiento sobre el activo. Años 2020-2021

Figura 70

Rendimiento sobre el Activo



Nota: La figura 70 representa los datos obtenidos de la tabla 83.

Interpretación

Este indicador determina la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de cómo haya sido financiada, ya sea a través de préstamos o directamente con el patrimonio, como resultado se obtiene que para el año 2020 generó 3,06% y para el 2021, 2,60% de rentabilidad sobre los activos, es decir que por cada dólar invertido en el activo total la empresa posee 0,03 y

0,02 centavos de utilidad neta respectivamente, evidenciando que en los dos periodos la rentabilidad que obtuvieron por el volumen de ventas es mínima lo que provoca que la empresa sea tan lucrativa, originado principalmente porque posee altos niveles de costos los mismos que deben disminuir para mejorar los márgenes de utilidad, además de implementar políticas para incrementar las ventas, pero sin la necesidad de aumentar los activos, puede realizar mediante estrategias de publicidad con el fin de atraer más clientes, negociaciones con proveedores o búsqueda de nuevos que ofrezcan precios excelentes y una calidad comparable a la actual.

Tabla 84

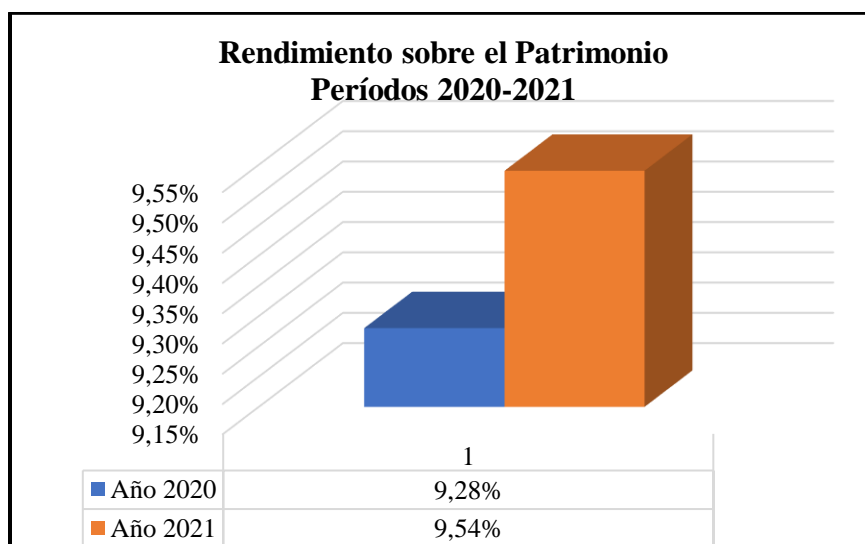
Rendimiento sobre el Patrimonio

Rendimiento sobre el Patrimonio	
$\text{Rendimiento patrimonio} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	
Año 2020	Año 2021
Rendimiento patrimonio = $\frac{38.682,34}{416.986,87} \times 100$	Rendimiento patrimonio = $\frac{41.935,93}{439.386,85} \times 100$
Rendimiento patrimonio = 9,28%	Rendimiento patrimonio = 9,54%

Nota: La tabla 84 indica la aplicación del indicador rendimiento sobre el patrimonio. Años 2020-2021

Figura 71

Rendimiento sobre el Patrimonio



Nota: La figura 71 representa los datos obtenidos de la tabla 84.

Interpretación

La rentabilidad del patrimonio, permite determinar la utilidad que se obtiene sobre el patrimonio, para el año 2020 es de 9,28%, mientras que para el periodo 2021 su rendimiento disminuyó a 9,54%, lo que significa que por cada dólar invertido en el capital propio ha generado un rendimiento de 0,92 centavos en el primer año y de 0,95 centavos en el 2021, lo que significa que la empresa en ambos períodos no está obteniendo beneficios, es importante que la empresa mejore su eficiencia por medio de la optimización de los recursos, puede mejorar la gestión de costos y gastos, negociar nuevos plazos de cobro con los clientes, y nuevas condiciones de pago con los proveedores, búsqueda de nuevas inversiones que beneficien a la misma, adoptar medidas económicas como descuentos, promociones o rebajas y de esta manera mejorar la rentabilidad en los periodos económicos.

Ciclo de Conversión del Efectivo Aplicado a la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión

Períodos 2020 - 2021

Tabla 85

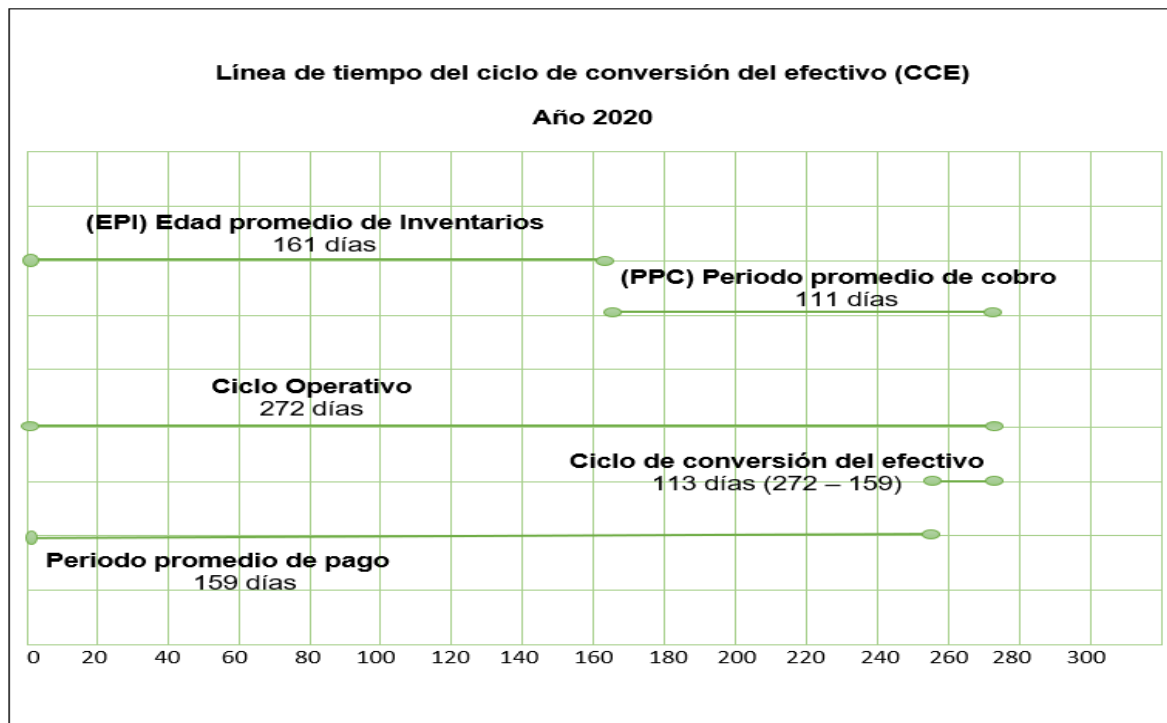
Ciclo de conversión del efectivo

CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO		
DENOMINACIÓN	AÑO 2020	AÑO 2021
Edad promedio de Inventarios	161 días	143 días
(+) Periodo promedio de cobro	111 días	73 días
(=) Ciclo Operativo	272 días	216 días
(-) Periodo medio de pago	159 días	146 días
(=) CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO (CCE)	113 días	70 días

Nota: La tabla 85 indica la aplicación del ciclo de conversión del efectivo. periodos 2020-2021

Figura 72

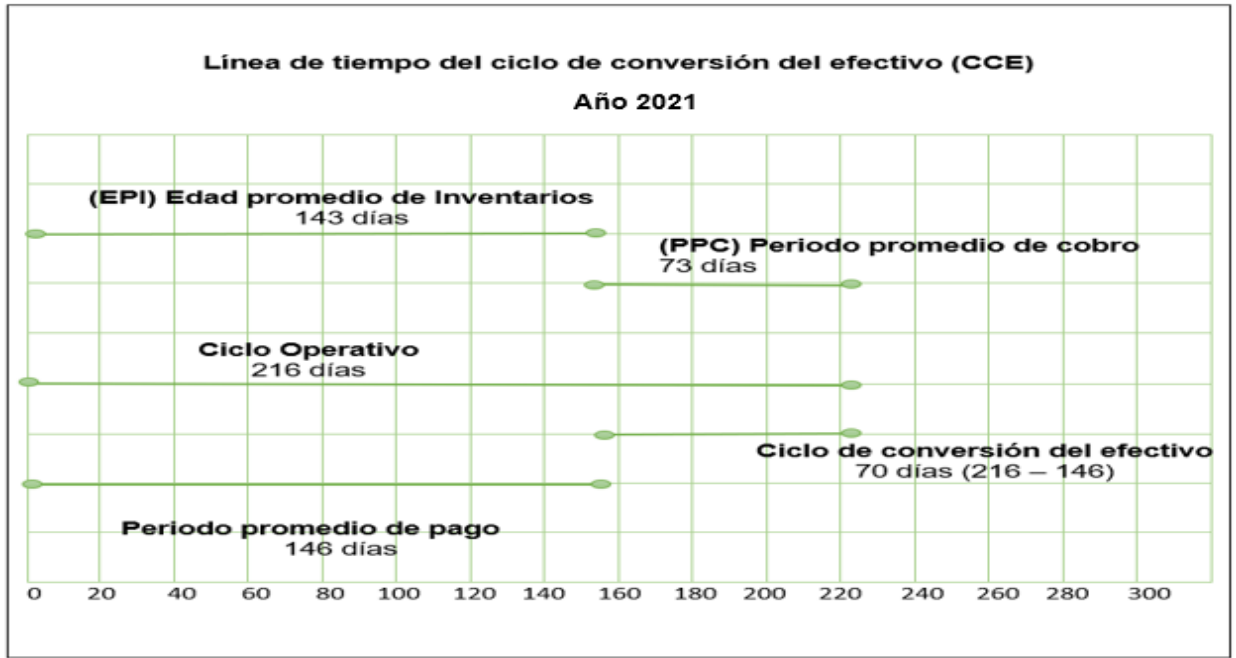
Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo (CCE) año 2020



Nota: La figura 72 representa los datos obtenidos de la tabla 85.

Figura 73

Línea de tiempo del ciclo de conversión del efectivo (CCE) año 2021



Nota: La figura 73 representa los datos obtenidos de la tabla 85.

Interpretación

El ciclo de conversión del efectivo muestra el número de días que requiere la empresa para obtener nuevos flujos de efectivo, contabilizando los días desde que se adquiere la mercadería hasta el cobro de los créditos otorgados, para el año 2020 se tiene que el ciclo de efectivo es de 113 días, mientras que para el año 2021 fue de 70 días, el estándar ideal del ciclo de conversión del efectivo es que este valor sea el menor posible e incluso que sea negativo pues esto significa que la empresa realiza el pago a sus proveedores después de cobrar las ventas, es decir los proveedores financian el negocio. Pese al aumento su resultado es positivo, sin embargo, para mejorar el ciclo de conversión de efectivo es necesario mejorar uno o varios de los tres componentes, reducir los períodos medios de inventario y de cobro o aumentar el período medio de pago, dado que es preferible que tienda a bajar y no a subir.

Valor Económico Agregado (EVA) aplicado a la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión

Períodos 2020-2021

Tabla 86

Valor Económico Agregado (EVA) Período 2020

Paso No. 1 Calcular el UAIDI						
VENTAS						1.684.141,36
(-) Costo de Bienes producidos						1.316.941,65
(-) Gasto de Venta y Administración						316.596,00
(=) UTILIDAD DE OPERACIÓN						50.603,71
(-) 15% Empleados y trabajadores						5.802,35
(-) Impuesto a la Renta						13.597,41
(=) UAIDI						31.203,95
Paso No. 2 Identificar el Capital de la Empresa						
Cuentas	Monto	% del total	% de interés			
(+) Préstamo Banco de Machala	24.630,43	5,49%	14%			
(+) Préstamo Banco Bolivariano	6.982,37	1,56%	10%			
(+) Patrimonio	416.986,87	92,95%	5%			
(=) CAPITAL	448.599,67	100%				
Paso No. 3 Calcular el Activo Neto						
Total de los Activos						1.264.473,35
(-) Cuentas por Pagar no Relacionadas						575.182,11
(-) Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas						200.000,00
(-) Obligaciones con el IESS						2.241,77
(-) Sueldos Acumulados por pagar						15.376,08
(-) Impuesto por pagar						23.073,72
(=) ACTIVO NETO						448.599,67
Paso No. 4 Determinar el Costo Promedio Ponderado de Capital (CPPC)						
Cuentas	Monto	% del total	% de interés	Costo ponderado	Costo promedio ponderado de capital	
(+) Préstamo Banco de Machala	24.630,43	5,49%	14%	0,77%	0,77%	
(+) Préstamo Banco Bolivariano	6.982,37	1,56%	10%	0,16%	0,16%	
(+) Patrimonio	416.986,87	92,95%	5%	4,65%	4,63%	
(=) CAPITAL	448.599,67	100%			5,55%	
Paso No. 5 Calcular el EVA						
EVA= UAIDI - (Capital*CPPC)						
EVA 2020 =	31.203,95 - (448.599,67 *5.55)					
EVA 2020 =	31.203,95 - (24.895,86)					
EVA 2020 =	6.308,09					

Nota: La tabla 86 indica la aplicación del valor económico agregado. Año 2020.

Tabla 87*Valor Económico Agregado (EVA) Período 2021*

Paso No. 1 Calcular el UAIDI					
VENTAS					2.706.550,67
(-) Costo de Bienes producidos					2.229.059,27
(-) Gasto de Venta y Administración					425.991,88
(=) UTILIDAD DE OPERACIÓN					51.499,52
(-) 15% Empleados y trabajadores					6.290,39
(-) Impuesto a la Renta					6.882,88
(=) UAIDI					45.209,13
Paso No. 2 Identificar el Capital de la Empresa					
Cuentas	Monto	% del total	% de interés		
(+) Préstamo Bancario por Pagar	16.293,47	3,58%	14,00%		
(+) Patrimonio	439.386,85	96,42%	5,00%		
(=) CAPITAL	455.680,32	100,00%			
Paso No. 3 Calcular el Activo Neto					
Total de los activos					1.613.202,52
(-) Cuentas por Pagar no Relacionadas					895.404,20
(-) Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas					234.400,00
(-) Obligaciones con el IESS					2.481,56
(-) Sueldos Acumulados por pagar					18.097,92
(-) Impuesto por pagar					7.138,52
(=) ACTIVO NETO					455.680,32
Paso No. 4 Determinar el Costo Promedio Ponderado de Capital (CPPC)					
Cuentas	Monto	% del total	% de interés	Costo ponderado	Costo promedio ponderado de capital
(+) Préstamo Bancario por Pagar	16.293,47	3,58%	14,00%	0,50%	0,50%
(+) Patrimonio	439.386,85	96,42%	5,00%	4,82%	4,80%
(=) CAPITAL	455.680,32	100%			5,30%
Paso No. 5 Calcular el EVA					
	EVA= UAIDI - (Capital*CPPC)				
EVA 2020 =	45.209,13 - (455.680,32 *5,30)				
EVA 2020 =	45.209,13 - (24.153,43)				
EVA 2020 =	21.055,70				

Nota: La tabla 87 indica la aplicación del valor económico agregado. Año 2021.

Interpretación

El Valor Económico Agregado (EVA) permite conocer la capacidad que tiene la empresa para generar riqueza, siendo el excedente de ingreso que queda después de que las utilidades operacionales hayan cubierto totalmente el retorno que se exigía por el uso del capital, durante el período 2020 obtuvo un valor positivo de \$6.308,09, lo que demuestra que la empresa tiene una utilidad rentable debido a que los rendimientos del activo son superiores al costo de capital invertido, lo que significa estabilidad económica ya que su capital está a salvo, mientras que para el año 2021 aumento a \$21.055,70, considerando una situación favorable, puesto que indica una muy buena estabilidad económica.

Por lo que se concluye que la empresa genera un buen valor económico agregado, e inclusive es un resultado esperado tanto para acreedores y dueños de la empresa, pero se debe considerar que la gestión debe mejorar en varios aspectos como liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, al mejorarlos de una manera más eficiente podría desarrollarse con mayores beneficios, considerando que la empresa es capaz de cubrir su costo de capital.

EMPRESA DEL SEÑOR JORGE ENRIQUE

CARRIÓN DE LA CIUDAD DE LOJA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral

PERÍODOS DE ANÁLISIS:

Años 2020 – 2021

ANALISTA:

Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz

LOJA – ECUADOR

2023



Sr. Jorge Enrique Carrión

GERENTE – PROPIETARIO DE LA EMPRESA DEL SEÑOR JORGE ENRIQUE CARRIÓN
Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted con el propósito de presentar los resultados obtenidos de la aplicación del Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, Períodos 2020 – 2021, este análisis se elaboró en cumplimiento al Trabajo de Integración Curricular previo a optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Nacional de Loja.

El análisis se efectuó en base a la información proporcionada por la Ing. Mayra Carrión contadora de la empresa y de acuerdo a los métodos establecidos, permitiendo conocer, analizar y evaluar la situación económica y financiera de la misma.

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

Atentamente,

Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz
Analista Financiera

Informe del Análisis a los Estados Financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, Períodos 2020 – 2021

Antecedentes

La empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja, inició sus actividades económicas en el años 2008 con un capital propio de \$69.979,86 su número de RUC es de 1100326477001, ante el Servicio de Rentas Internas consta como persona natural Obligada a llevar contabilidad debido al monto de sus ingresos la persona que funge como gerente es el mismo propietario por lo que se ha convertido en un negocio administrado por la misma familia, además cuenta con los servicios de una contadora y cuatro empleados para la atención al cliente . Se encuentra ubicado en la parroquia el Valle en las calles Tulcán N.º 27 90 y Machala, los productos que vende son electrodomésticos, artefactos para el hogar y motocicletas.

Fuentes de Información

- Estado de Situación Financiera de los períodos 2020-2021
- Estado de Resultados Integrales de los períodos 2020-2021

Resumen del Análisis Financiero

En base al análisis realizado a los estados financieros de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, se obtuvieron los siguientes resultados:

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera.

La estructura financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión en el año 2020, el Total de Activos es de \$1.264.473,35 que representa el 100% de los cuales: los Activos Corrientes cuentan con un valor de \$1.172.093,87 que representa el 92,69% esto quiere decir que se refleja las actividades que se relacionan con la comercialización de electrodomésticos así mismo con los créditos otorgados a sus clientes, para Activos no Corrientes con \$92.379,48 con un porcentaje del

7,31% determinando que la empresa realizó más inversión en su inventario de mercadería. El financiamiento corresponde a las obligaciones a corto plazo que mantiene la empresa donde se tiene: el Pasivo y Patrimonio, en cuanto al Pasivo Corriente tiene un valor de \$815.873,68 mismo que posee un porcentaje 64,52% que indica las obligaciones contraídas con terceros lo que se puede decir que la empresa dispone de capital para cubrir a cabalidad todas sus obligaciones a sus Pasivos, en el Pasivo no Corriente con \$31.612,80 con un porcentaje del 2,50% y en el Patrimonio se puede decir que se dispone de un valor de \$416.986,87 y su porcentaje del 32,98% dando a conocer que es el capital que la empresa posee para operar sus actividades.

Al revisar la Estructura Financiera de la empresa se determina lo siguiente: En el año 2021, el Total de Activos representa el 100% con un valor de \$1.613.202,52 de la cual el Activo Corriente posee un valor de \$1.533.701,70 representado por el 95,07%, en el Activo no Corriente posee un valor de \$79.500,82 que figura el 4,93% que con estos porcentajes se determinó que la empresa se encuentra en un nivel adecuado, debido a su actividad está relacionada a la compra y venta de productos de electrodomésticos. En el Pasivo y Patrimonio tenemos \$1.613.202,52 representando el 100% del cual el Pasivo Corriente cuenta con \$1.157.522,20 con un porcentaje del 71,75% esto indica que la empresa está haciendo uso de una fuente de financiación con sus proveedores, para el Pasivo No Corriente cuyo valor es de \$16.293,47 que figura el 1,39%. El Patrimonio es de \$439.386,85 mismo que representa el 27,24%.

Análisis Vertical del Estado de Resultados Integral

Como producto de la aplicación del análisis vertical al estado de resultados a la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la ciudad de Loja para el año 2020 el Total de Ingresos representa el 100% con un valor de \$1.684.141,36 de la cual los \$1.587.506,05 corresponden a los ingresos operacionales, el valor de \$38.768,96 corresponden a los ingresos no operacionales y \$57.866,35

a los rendimientos financieros. De acuerdo con los Costos y Gastos se tiene que los Costos son de \$1.316.941,65 con un porcentaje del 78,20% este porcentaje se debe a que en este año sus ventas se encuentran equilibradas con dichos costos. Para Gastos con un monto de \$328.517,37 y un porcentaje de 19,51%, lo que indica que se tiene más ingresos que egresos lo que es positivo para la empresa ya que dispone de fondos para cubrir los gastos. La empresa cuenta con una utilidad de \$38.382,34 con un porcentaje de 1,15%, lo que viene hacer favorable para la empresa por qué aumenta el capital de la misma.

Para el año 2021 el Total de Ingresos tiene una representatividad del 100% mismos que están conformados por los Ingresos operacionales que son de \$2.404.925,34 en ingresos no operacionales con \$262,40 que representa el 0,01% y en rendimientos financieros con 301.362,93 que representa el 11,13%, evidenciándose que la empresa obtiene mayor porcentaje en sus ingresos operacionales evidenciándose en el incremento de sus ventas.

En el año 2021 los Costos son de \$2.229.059,27 con un porcentaje de 75,15% aumentando los costos debido a que el comercial no vendió su mercadería que tenía en stock como esperaba, para la cuenta Gastos con \$435.555,47 y un porcentaje de 16,09%. En las utilidades se tiene un valor de \$28.762,66 con un porcentaje de participación del 1,06% teniendo un resultado favorable para la empresa siendo el dinero líquido o utilidad para el propietario de la empresa.

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

Al comparar los estados financieros de los años 2020 y 2021, en sus principales componentes se ha obtenido los siguientes resultados:

Activos: Luego de haber revisado el Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión en el año 2020-2021, se puede deducir que los Activos Corriente presentan una variación de 30,85%, que a simple vista se observa un aumento en la Cuenta Inventario de

Mercaderías, hallando una variación de 50,86% que en cifras representa el valor de \$300.674,49, esto nos indica que en el año 2021 adquirieron más mercadería en comparación con el año 2020, razón por la cual se puede solventar las necesidades del cliente.

Con respecto a la cuenta Bancos se evidencia que en el año 2021 habido un aumento en estas cuentas en comparación con el año 2020 con el 72,86% que en cifras representa el valor de \$32.859,65 esto nos indica que la empresa ha aumentado la disponibilidad de liquidez. Las cuentas por Cobrar Clientes, se puede observar un aumento en el año 2021 en comparación al año 2020, 0,14%, que en cifras representa el valor de \$ 664.57, lo que es beneficiable para la empresa ya que sus cuentas por cobrar tienen un valor muy bajo de cobro y no perjudicarían a la empresa. La cuenta Gastos Pagados por Anticipado presentan un aumento de \$13.874,57 equivalente al 102,77% esto se debe a los servicios adquiridos amortizables durante el periodo de tiempo pactado para recibirlos.

Respecto a la cuenta a los Activos no Corrientes nos podemos dar cuenta que no hay ni disminución ni incremento en las cuentas de Terrenos, Vehículos, Muebles, y Enseres y Equipo de Computación respecto a que se mantienen con un mismo resultado al año por ser activos de ciclo largo destinados a la explotación más que a la comercialización.

Pasivos: Al haber revisado el Estado de Situación Financiera de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión periodos 2020-2021, se puede observar que dentro de los Pasivos Corrientes hay un aumento en las Cuentas por pagar no relacionadas, encontrando una variación positiva con el 56%, que en cifras representa el valor de \$320.22,09, lo que representa una deuda con sus proveedores, debido a que la empresa ha adquirido más deudas en el año 2021 en comparación al año 2020.

El análisis se deduce que los Pasivos no Corrientes por lo que se obtuvo una disminución de -48%, que en cifras representa el valor de \$-15.319,33 en comparación de los dos años estudiados, uno de los rubros más característicos es la cuenta préstamos bancarios por pagar.

Patrimonio: El total del Patrimonio según la estructura financiera nos demuestra un aumento del 5,37% representando un valor de \$22.399,98 se puede visualizar que en el año 2021 obtuvo más ganancias en comparación con el año 2020, es decir, que el resultado que existe es un beneficio acorde para el propietario de la empresa.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

Ingresos: El resultado del análisis horizontal de la estructura económica de la Empresa demuestra que los ingresos en el año 2020 tienen un valor de \$1.684.141,36 para el 2021 con \$2.706.550,67, estos resultados son razonables por la naturaleza de la empresa que es la compra y venta de electrodomésticos y por tal razón percibe ingresos de esas actividades.

Tomando en cuenta el análisis horizontal se puede evidenciar que estos ingresos para el año 2021 tuvieron un aumento de 60,71% equivalente a \$1.022.409,31 esto se debe a que para el año 2021 aumentaron sus ventas. Otro de los motivos es que tanto las ventas 12% como las 0% aumentaron después de darse notoriamente los problemas de la pandemia COVID-19 que hicieron disminuir las ventas en el año 2020.

Costos: El Costo para el año 2021 presenta un aumento del 69,26% que equivale al \$912.117,62 este aumento de un periodo a otro se origina por lo que tuvo un descuento menor en compras, situación que es directamente proporcional al nivel de ventas.

Gastos: Al comparar los gastos de la empresa de ambos períodos se puede notar un aumento de \$32.58 equivalentes al 107.038,10%, originada principalmente debido a las variaciones que tuvo

la empresa en lo financiero, administrativo, provisiones, depreciaciones y gastos generales para llegar a tener una buena rentabilidad en la empresa.

Aplicación de Indicadores Financieros, periodos 2020-2021

Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

Como resultado de aplicar el indicador de Razón Corriente a la empresa, en el año 2020 el índice es de 1,43 dólares y para el año 2021 de 1,32 dólares, pese a la disminución que existe de un año a otro los resultados se encuentran dentro del estándar establecido determinando que la empresa tiene solvencia financiera favorable dado que aún le quedan excedentes de 0,43 y 0,32 centavos de dólar respectivamente, que son líquidos o que se pueden convertir en efectivo en el corto plazo, sin embargo, este índice depende del manejo de los activos corrientes, especialmente de las cuentas por cobrar, que es la más representativa con el 41,21%, en el año 2020 y con 31,53% en el año 2021. Por lo que es necesario establecer un control financiero sobre las cuentas y documentos por cobrar y por pagar, puesto que llevar un registro le permite tener una planeación financiera que le permitirá conocer el momento correcto para realizar las compras, además de prestar atención a la gestión de los clientes ya que se debe captar a aquellos que aporten liquidez inmediata y así evitar largos períodos de cobro.

Razón Rápida

Al aplicar este indicador de razón rápida se puede manifestar que para cubrir sus obligaciones a corto plazo la empresa en el año 2020 cuenta con el 0,71 que si está en la capacidad de hacer frente a los pagos de sus obligaciones sin depender del inventario, mientras en el año 2021 corresponde a un valor del 0,55 la razón rápida se la aplica con el fin de establecer la liquidez si se interrumpiera

abruptamente las ventas de los inventarios en este caso en el año 2021 la representación de los inventarios es bastante elevada en el activo corriente.

Capital de Trabajo

Este indicador está relacionado con la liquidez corriente, debido a que se utilizan los mismos componentes, con la única diferencia que su resultado se expresa de manera cuantitativa, obteniendo que para el año 2020 el capital de trabajo es de \$353.978,42 y para el 2021 es de 376.179,50 de acuerdo a los resultados se puede decir que está dentro del estándar establecido evidenciando un pequeño incremento para el último período, lo que significa que la empresa tiene los recursos necesarios y adecuados para cubrir sus obligaciones y realizar nuevas inversiones, permitiendo seguir operando con normalidad, pero considerando el cobro de sus deudas hacia los clientes.

Indicadores de Actividad

Mediante este indicador se establece el número de veces de movimiento que han tenido las Cuentas por Cobrar de la empresa “Jorge Enrique Carrión”, misma que cuenta con una Rotación de Cartera para el año 2020 de 3,29 veces y para el año 2021 de 4,97 veces anuales, resultados perjudiciales ya que el estándar nos indica que lo aceptable sería 6 a 12 veces anuales, dando a entender que no cumplen sus políticas de cobranza que impide que su liquidez mejore, para ello es aconsejable que al momento de realizar ventas a crédito se haga un análisis de los clientes, determinando su capacidad de pago, plazos, tasas de interés y otros elementos que aporten a la identificación financiera de sus clientes. Además, al indicador periodo promedio de cobro aplicado reflejó valores sumamente perjudiciales, ya que el estándar establecido nos indica que el período promedio de cobro debe ser menor a 30 días lo que la empresa no lo cumple, en el año 2020 es de 111 días y en el año 2021 es de 73, como ya lo habíamos notado en los anteriores indicadores se muestra la

ineficiencia en las políticas de cobranza por razón de que se tiene un valor alto y se demoran ser cobradas ocasionando que no existe suficiente liquidez y aumento su grado de incobrabilidad por lo que sugiero que se restablezcan sus políticas y añadas nuevas estrategias para la recuperación de las mismas. La rotación de inventario en el año 2020 es de 1,81 veces y en el año 2021 rota 3,06 veces lo que evidencia que la entidad ha logrado convertir su mercadería en dinero 1 a 3 veces, es decir, que ha vendido sus productos; este resultado es poco favorable, pues, significa que, el inventario no ha rotado mucho, por tal razón, se recomienda a la empresa incrementar el número de veces de movimiento de su inventario, ya que mientras más movimiento tenga el mismo, más rápido se efectiviza el dinero invertido en ellos, lo que permite una mayor rentabilidad en la inversión, además debe cumplir con el estándar establecido mientras mayor sea, es mejor.

Con respecto a la edad promedio de inventario se determinó que, la empresa “Jorge Enrique Carrión” durante el año 2020 presenta una edad promedio de inventarios de 202 días, y para el año 2021 es de 119 días lo que evidencia que las mercaderías para el año 2020 permanecen más de 6 meses en el almacén antes de ser vendidas y para el año 2021 disminuye a 4 meses este resultado es desfavorable, pues, significa que las mercaderías que ofrece la empresa no están teniendo mucha acogida por parte de los clientes, ya que, logran ser vendidas después de varios meses, es decir, este resultado está por debajo del estándar establecido que es mientras menor sea la permanencia es mejor. Por otra parte, la empresa presentó una rotación de activos totales para el año 2020 de 1,33 veces y para el año 2021 de 1,68 veces, es decir, que por cada dólar que se invirtió en activos totales se generó \$1,33 en ventas en el 2020 y \$1,68 en el 2021, indicando que el uso de los activos para cumplir con el giro ordinario de la empresa en los dos periodos fue eficiente para generar ingresos y rendimientos en un 100%.

La Rotación de Cuentas por cobrar se obtuvo como resultado que para el año 2020 rota 3,29 veces y en el año 2020, la rotación aumentado a 4,97 veces, demostrando que se tiene un nivel medio de cobranza especialmente en el año 2021, es decir, los socios y clientes han cancelado sus compras a crédito, por lo que la empresa está recuperando sus ventas a crédito. Las cuentas por pagar de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión en el año 2020 tuvieron una permanencia de 159 días y en el año 2020 de 147 días, la empresa se ha tomado demasiados días para poder cubrir con sus obligaciones, por lo que se sugiere implementar y aplicar estrategias para que los pagos sean cancelados dentro de un lapso prudente.

De igual manera, en el promedio de pago con los proveedores la empresa arrojó valores parcialmente positivos, ya que si lo comparamos con el periodo medio de cobranza nos indica que sus clientes tardan 111 y 73 días en pagar, la importadora tarda 159 y 146 días en pagar a sus proveedores, lo que está medianamente equilibrado, el estándar indica que entre más días será mejor porque así la importadora puede aprovechar los recursos económicos hasta que llegue la fecha de pago, sin embargo se recomienda realizar un seguimiento de sus cuentas por pagar ya que en indicadores anteriores se demostró que mantiene un nivel de endeudamiento alto. Además, la empresa presentó una rotación de activos fijos en el año 2020 de \$17,18 y de \$30,25 en el 2021. Por lo tanto, se puede determinar que la empresa ha tenido una eficiente dirección del negocio en los dos años de análisis, teniendo excelentes proyecciones para que siga creciendo en el futuro.

Indicador de endeudamiento

El Nivel de deuda

En Nivel de Endeudamiento en el año 2021 es de 67%, mientras que para el año 2021 el margen de participación de los acreedores es de 73%, se determina que la empresa está financiada en gran parte por los acreedores, ya que el rango aceptable de endeudamiento es menor a 0,50, ocasionando

de esta forma que el rango aceptable de la empresa sea elevado, siendo necesario reducir el nivel de endeudamiento mediante estrategias como priorizar lo pagos de las obligaciones principales de los proveedores, clasificándolas según la cantidad y plazo de vencimiento, además de incrementar las ventas para reducir el inventario con la finalidad de lograr un buen nivel de liquidez y que su patrimonio no se vea afectado.

Nivel de Deuda Patrimonial

El indicador de endeudamiento patrimonial permite medir cual es el porcentaje que el patrimonio está comprometido con el pasivo, como resultado en el 2020 es de \$2,04 mientras que el 2021 es de \$2,67, es decir que, por cada dólar del patrimonio, la empresa mantiene deudas con terceros de \$2,04 y \$2,67 dólares respectivamente, considerando el rango de aceptabilidad menor a \$0,50 en los dos periodos los valores son desfavorables, demostrando que los acreedores como instituciones financieras y proveedores poseen mayor participación de la empresa que sus propios socios, lo que indica que el patrimonio está en manos de terceros, convirtiéndose en una limitación para la obtención o negociación de créditos y la atracción de inversionistas.

Endeudamiento del Activo Fijo

El nivel de endeudamiento en los activos fijos de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión para el año 2020 es de \$4,51 y para el año 2021 de \$5,53, teniendo en cuenta el estándar su resultado debe ser igual o mayor a \$1,00, lo que significa que la totalidad de los activos fijos en estos periodos fueron financiados con el patrimonio de la empresa, sin la necesidad de hacer préstamos a entidades financieras.

Indicadores de Rentabilidad

Margen Bruto

El Margen de utilidad bruta determina que en el año 2020 las ventas de la empresa generaron 23,13% de utilidad bruta, mientras que en el año 2021 las ventas produjeron 19,85%, es decir, que por cada dólar invertido en el año 2020 generó 0,23 centavos de dólar y 0,19 centavos de dólar en el 2021, evidenciando una disminución de utilidad de 3,30, sin embargo dichos resultados permitieron cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos, por lo que se deduce que el nivel de ventas aun siendo alto no es muy representativo en referencia a las ganancias obtenidas por la empresa, siendo necesario deducir directamente los costos.

Margen de utilidad operacional

Al aplicar el indicador del margen operacional obtuvo valores sumamente bajos indicando que, reduciéndole a las ventas los gastos operacionales la importadora obtiene un 3,19% y 2,14%, de utilidad, lo que indica que no está siendo lucrativa independientemente de cómo está siendo financiada, cabe mencionar que no refleja ventas bajas sino ineficiencia en el control y optimización de gastos operacionales, para esto recomiendo reducir gastos innecesarios, se debe considerar que el factor humano incluye consigo márgenes de error que pueden ser determinantes para los resultados, por ello se requiere contratar personal eficiente, eficaz que ayuden a mejorar la producción de las ventas, realizar presupuestos de los gastos, clasificar los productos y servicios que tienen poca demanda y concentrarse en los que generan más ventas.

Rendimiento sobre el Activo

Este indicador determina la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de cómo haya sido financiada, ya sea a través de préstamos o directamente con el patrimonio, como resultado se obtiene que para el año 2020 generó 3,06% y para el 2021, 2,60% de rentabilidad

sobre los activos, es decir que por cada dólar invertido en el activo total la empresa posee 0,03 y 0,02 centavos de utilidad neta respectivamente, evidenciando que en los dos periodos la rentabilidad que obtuvieron por el volumen de ventas es mínima lo que provoca que la empresa sea tan lucrativa, originado principalmente porque posee altos niveles de costos los mismos que deben disminuir para mejorar los márgenes de utilidad, además de implementar políticas para incrementar las ventas, pero sin la necesidad de aumentar los activos, puede realizar mediante estrategias de publicidad con el fin de atraer más clientes, negociaciones con proveedores o búsqueda de nuevos que ofrezcan precios excelentes y una calidad comparable a la actual.

El Rendimiento sobre el Patrimonio

La rentabilidad del patrimonio, permite determinar la utilidad que se obtiene sobre el patrimonio, para el año 2020 es de 9,28%, mientras que para el periodo 2021 su rendimiento disminuyó a 9,54%, lo que significa que por cada dólar invertido en el capital propio ha generado un rendimiento de 0,92 centavos en el primer año y de 0,95 centavos en el 2021, lo que significa que la empresa en ambos períodos no está obteniendo beneficios, es importante que la empresa mejore su eficiencia por medio de la optimización de los recursos, puede mejorar la gestión de costos y gastos, negociar nuevos plazos de cobro con los clientes, y nuevas condiciones de pago con los proveedores, búsqueda de nuevas inversiones que beneficien a la misma, adoptar medidas económicas como descuentos, promociones o rebajas y de esta manera mejorar la rentabilidad en los periodos económicos.

Ciclo de Conversión del Efectivo

El ciclo de conversión del efectivo muestra el número de días que requiere la empresa para obtener nuevos flujos de efectivo, contabilizando los días desde que se adquiere la mercadería hasta el cobro de los créditos otorgados, para el año 2020 se tiene que el ciclo de efectivo es de 113 días,

mientras que para el año 2021 fue de 70 días, el estándar ideal del ciclo de conversión del efectivo es que este valor sea el menor posible e incluso que sea negativo, pues esto significa que la empresa realiza el pago a sus proveedores después de cobrar las ventas, es decir los proveedores financian el negocio. Pese al aumento su resultado es positivo, sin embargo, para mejorar el ciclo de conversión de efectivo es necesario mejorar uno o varios de los tres componentes, reducir los períodos medios de inventario y de cobro o aumentar el período medio de pago, dado que es preferible que tienda a bajar y no a subir.

Valor Económico Agregado

El Valor Económico Agregado - EVA es una medida de desempeño basada en valor, que surge al comparar la rentabilidad obtenida por una empresa con el costo de los recursos de capital utilizados para conseguirla. De acuerdo con los resultados obtenidos mediante la aplicación de este índice de rentabilidad, se puede afirmar que la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión en el año 2020 presenta un valor en menos de \$6.308,09 y para el año \$21.055,70, como es evidente estas cifras demuestran una destrucción de valor, ya que, al obtener ganancias significativas los rendimientos en estos períodos son favorables, es por ello que la empresa alcanza a cubrir el costo de capital y por lo tanto el patrimonio de los accionistas genera incremento.

Conclusiones

- Del Análisis Vertical se pudo conocer la importancia de cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros con relación al total de los rubros, y grupos a los que corresponden, evidenciando que en la estructura financiera de los dos períodos la mayor concentración está dada por el Activo Corriente específicamente en Cuentas Cobrar que se han generado por incumplimiento de pago de los clientes e Inventario de Mercaderías ya que estas cifras se justifican debido a que se trata de una acumulación de stock más allá

de los niveles aceptados y en el Pasivo Corriente en las Cuentas por Pagar no Relacionadas es decir que no se ha cancelado deudas a proveedores e incluso arrastrando deudas de años anteriores.

- En el Estado de Resultados de igual forma observar detenidamente los Ingresos como son las Ventas, al igual que los Costos y Gastos que están influyendo directamente a las utilidades de la empresa.
- A través de la aplicación del indicador de rotación de inventarios se pudo determinar que se encuentra en un nivel medio, lo cual no permite que se conviertan de forma rápida en efectivo.
- La aplicación de los indicadores financieros permitió conocer la capacidad de liquidez, el nivel de endeudamiento, la gestión de los procesos productivos, el grado de eficiencia para usar recursos y los márgenes de rentabilidad de la empresa. De los cuales, los resultados que están fuera de los estándares establecidos son: el endeudamiento en ambos períodos es excesivo ya que las actividades ordinarias de la empresa en su mayoría se desarrollan a través de créditos con terceros y la rentabilidad que se genera en cada año es poco significativa debido al alto nivel de egresos que maneja.

Recomendaciones

Todas las recomendaciones sugeridas están dirigidas al Gerente de la Empresa:

- Efectuar una adecuada planificación de compras, así como mantener actualizada la Política de Inventarios que contenga lineamientos necesarios para el manejo interno y externo de Inventario de Mercaderías disponibles para la venta, implementación de existencias mínimas y máximas, evitando la sobreinversión y acumulación de mercadería y así evitar costos y gastos elevados.

- Mejorar las políticas y métodos de cobranza que permitan recaudar las cuentas por cobrar, llevando un registro adecuado de los clientes en el tiempo oportuno, también se puede optar por el manejo de registros auxiliares de las cuentas por cobrar y definir políticas crediticias con el fin de evitar el riesgo de que se conviertan en cuentas incobrables.
- Se recomienda al gerente propietario mantener un banco de proveedores calificados e implementar políticas de recuperación de cuentas por cobrar.
- Aplicar los indicadores financieros establecidos y otros métodos de análisis como el ciclo de conversión del efectivo y Eva que permitan identificar a tiempo problemas de liquidez, endeudamiento, gestión y rentabilidad. Además, es aconsejable que se mantenga un presupuesto que permita controlar las finanzas, reducir gastos que son ajenos a la actividad con el fin de optimizar recursos y mitigar el impacto del endeudamiento.

7. Discusión

De acuerdo a la entrevista mantenida con los directivos de la empresa del Señor Jorge Enrique Carrión de la Ciudad de Loja, se conoció que no ha realizado la aplicación de un Análisis Vertical y Horizontal para conocer las variaciones de las cuentas de un periodo a otro, impidiendo establecer su verdadera posición económica y financiera; de igual manera no aplican los Indicadores Financieros, reprimiendo profundizar sobre la estructura económica-financiera y detalladamente sobre la liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad generada en el ejercicio económico de los periodos 2020-2021.

Ante esta necesidad, se procedió a realizar un Análisis a los Estados Financieros de los períodos 2020 – 2021, para ello, a través de la aplicación del Análisis Vertical y Análisis Horizontal se logró conocer la situación económica-financiera real de la empresa y sus variaciones. Dentro de la estructura financiera la mayor concentración en ambos períodos se da en el activo corriente gracias al rubro inventario de mercaderías que para el año 2021 tuvo un crecimiento de 95,07% con respecto del año 2020, dicho aumento se originó por inventarios de mercaderías necesarios para ejecutar la comercialización en su empresa, respecto a sus pasivos estos se elevaron drásticamente en un 73,14% para el último año, a razón de que la empresa adquirió nuevos créditos en el sector financiero con el objeto de financiar su actividad principal. Por otro lado, dentro de la estructura económica se maneja un gran volumen de ingresos, pese a ello, la utilidad neta de cada ejercicio es mínima debido a que sus costos y gastos son elevados, donde los costos tienen una participación del 78,20 en el 2020 y del 82,36% en el 2021, en cambio, los gastos representan un peso del 19,51% y del 16,09% respectivamente.

Por medio de la aplicación de indicadores financieros se determinó que la liquidez de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión en el primer año analizado fue preocupante, aumentando

significativamente para el próximo año debido al financiamiento del activo corriente con pasivos igualmente, el nivel de endeudamiento que mantiene es alto, siendo de \$0,67 o 67% en el 2020 y de \$0,73 o 73% en el 2021 causado principalmente por las deudas con proveedores y los créditos que se mantiene con el Banco de Machala y Bolivariano; otro índice desfavorable que se obtuvo es la relevancia de los costos indirectos con un resultado del 50,07% en el 2020 y del 60,74% en el 2021 que se traducen que la empresa debe realizar desembolsos elevados para cubrir estos costos y cumplir con su proceso de comercialización, además, este resultado provoca que las utilidades percibidas disminuyan. Referente a la rentabilidad la empresa está siendo lucrativa generando de \$17,18 a \$30,25 de ganancias por cada dólar de ventas que realiza.

A través de otros métodos de análisis financiero se conoce que para el período 2020 el valor económico agregado de la empresa es de \$6.308,09 dólares y para el año 2021 obtuvo un valor de \$21.055.70 dólares valor que es positivo y favorable para la empresa, pero se debe considerar que la gestión debe mejorar en varios aspectos como liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. Finalmente, con el propósito de ofrecer un aporte a la empresa, se presenta el Informe de Análisis Financiero, el cual proporciona al Gerente una herramienta útil con una visión más clara de la estructura económica y financiera, proporcionando alternativas a través de conclusiones y recomendaciones que permitan la correcta toma de decisiones y el buen manejo para salvaguardar sus recursos.

8. Conclusiones

En base a los resultados obtenidos del Análisis Financiero y en función de sus objetivos planteados, se formulan las siguientes conclusiones:

- A través del Análisis Vertical se conoció la estructura financiera y económica real de la empresa, permitiendo determinar las variaciones porcentuales con respecto a los grupos y rubros que conforman el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, en donde, se identifica que la estructura financiera para el año 2020 presenta un total de Activos de \$1.264.473,35 que son financiados por el Pasivo en un porcentaje del 67,02% y el 32,98% corresponde al Patrimonio; con respecto al año 2021 el total de Activos es de \$1.613.202,52 que están costeados por el Pasivo en una proporción del 72,76% y 27,24% le pertenece al Patrimonio, debido al endeudamiento que posee la empresa. Referente a la estructura económica, los ingresos obtenidos si cubren adecuadamente los egresos causados para la actividad, es por ello que los periodos analizados presentan como resultado ganancias del periodo contable.
- Mediante la aplicación del Análisis Horizontal se estudió las diferentes tendencias financieras ocurridas de un período a otro con respecto al Estado de Resultados, el rubro de Costos y Gastos son los que más variaciones presentan ya que se evidencia que obtuvo valores elevados en los periodos comparados, en el año 2020 los costos tienen un valor de \$1.316.941,65 mientras que para el año 2021 el valor fue de \$2.229.059,27 notándose un aumento de \$912.117,62 equivalente al 69,26% y en los gastos para el año 2020 presenta un valor de \$328.517,37 y para el 2021 un valor de \$435.555,47 con un aumento de \$107.038,10 correspondiente al 32,58% valores que están muy elevados debido a la mercadería almacenada que tiene la empresa mismo que eleva los costos financieros, pues

la inversión se queda en almacén sin generar flujo de efectivo ni rendimientos incrementando los costos, pues el mantenimiento del almacén genera un gasto en espacio y en mano de obra, produciendo pérdidas por obsolescencia ya que no todos los productos tienen el mismo tiempo de vida e inclusive pueden caer fuera de temporada.

- La aplicación de Indicadores Financieros fue de gran utilidad, puesto que permitió medir la Gestión Administrativa de la empresa, logrando evidenciar una ineficiente Rotación de Cartera y por ende resultados contradictorios con respecto al Periodo Promedio de Cobro.
- Los resultados obtenidos fueron plasmados en un Informe de Análisis Financiero que contiene información significativa e importante de la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, mismo que permitirá a los directivos conocer la situación real de la empresa y en base a ello tomar los correctivos necesarios para el mejoramiento económico y financiero.
- Respecto a los objetivos planteados para el Trabajo de Integración Curricular, puedo afirmar que han sido cumplidos en su totalidad mediante la obtención de los resultados e interpretación de los mismos.

9. Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones planteadas se recomienda lo siguiente:

- Aplicar anualmente el Análisis Vertical, el cual permitirá determinar el peso proporcional de cada cuenta dentro de los Estados Financieros; y evaluar si la distribución de sus Activos se relaciona con las fuentes de financiamiento, así como, si los Ingresos permiten solventar los Gastos incurridos.
- Realizar en los próximos periodos el Análisis Horizontal a los Estados Financieros, a fin de conocer los aumentos y disminuciones de cada uno de sus componentes y la evolución de la empresa durante el transcurso del tiempo, permitiendo tomar decisiones para mejorar las deficiencias encontradas.
- Respecto a la Gestión Administrativa, se recomienda crear políticas de crédito, analizar la capacidad de pago que tienen los accionistas y clientes, además de implementar estrategias para recuperar la cartera vencida.
- Desarrollar estrategias que permitan incrementar el nivel de Ingresos e implementar medidas de control para la eliminación de Gastos innecesarios, con la finalidad de que en los siguientes periodos se logre obtener resultados favorables sobre la rentabilidad de la empresa.
- Analizar la información brindada en el Informe de Análisis Financiero presentado al Gerente de la Empresa del Señor Jorge Enrique Carrión, el mismo que es considerado como una herramienta financiera útil para tomar decisiones y mejorar el desempeño de la empresa y se considere el presente Trabajo de Integración Curricular como contribución de manera significativa a la empresa y se sugiere tomar en cuenta las recomendaciones brindadas para el desarrollo progresivo de la misma.

10. Bibliografía

Araiza, V. (2018). Estructura de un Informe Financiero. Comité Técnico Nacional de Tesorería.

Calderón, X. C. (2021). Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones. Revista Faeco Spiens, 11.

Cárdenas, E. C. (2018). Contabilidad Financiera. En E. C, *Contabilidad Financiera*.

Carrasco, F. (2017). Servicios de atención comercial. (1ª ed.). Madrid Ediciones Pirámide

Comité de Normas Internacionales de Contabilidad NIC 1. (2018). Los Estados Financieros. 50.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2018). *Marco conceptual para la información financiera*. IFRS.

Córdova, M. (2017). Análisis Financiero. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Enciclopedia Económica. (18 de 11 de 2022). *Enciclopedia Económica*. Obtenido de

Enciclopedia Económica: <https://enciclopediaeconomica.com/empresas-comerciales/>

Espejo Jaramillo, L., & López, G. (2018) Contabilidad General. Loja. Ediloja

Federación Internacional de Contadores. (2017). *Norma Internacional de Auditoria*. Madrid:

IFAC.

Federación Internacional de Contadores. (2022). *Normas Internacionales de Contabilidad*. New

York: IAPN.

Fierro, A. (2019). *Contabilidad General*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Bogotá: ECOE EDICIONES.

García, C. (2017). *Importancia Del Análisis Financiero En Una Empresa Fletera*. Obtenido de

<https://www.eumed.net/libros-gratis/actas/2017/desarrollo-empresarial/49-importancia-del-analisis-financiero-en-una-empresa-fletera.pdf>

- IFRS Foundation. (2018). Normas Internacionales de Contabilidad. NIC 1. Presentación de Estados Financieros. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif2872019/NIC%201%20%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- INEC. (octubre 2020) Directorio de Empresas y Establecimiento 2019. Obtenido de Instituto Nacional de Censos: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web>
- José, Z., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de Rentabilidad, Endeudamiento y Liquidez de Microempresas en Ecuador. *Retos*, 18.
- Marcillo, Marcillo C, Aguilar G y Gutiérrez J. (2017). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106.
- Martínez, N. (2020). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. México: Congreso Virtual Internacional de Desarrollo Económico Social y Empresarial de Iberoamerica.
- Mendoza, C. y Ortiz, O. (2016). Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración. (1ª.
- Morejón Sansistevan, M. E., Ponce Cedeño, O. S., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS* (Primera Edición ed.). Els Alzamora 17 - 03802 - ALCOY: Area de Innovación y Desarrollo, S. L.
- Morillo, J., & Llamo, D. (2019). Ciclo de Conversión de Efectivo, una herramienta esencial para la evaluación financiera de la empresa. *Escuela Profesional de Contabilidad*, 11.
- NIC 1 Normas Internacionales de Contabilidad. (2019). *Presentación de Estados Financieros*.
- Ortiz, M., & Gonzáles, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH.
- Panchón, S. (2017). *Herramientas del Análisis Financiero*. Nueva Granada.

Pazmiño, A. M. (2020). *Administración de Empresas Elementos Básicos*. Bolívar - Guayas:

ISBN: 978-1-59973-562-7.

Puente, M., Viñan, J., & Aguilar Juan. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*.

Riobamba: ESPOCH.

Sánchez, P. Z. (2019). *Contabilidad General, con base en las Normas Internacionales de*

Información Financiera (Vol. 8va Edición). Alfaomega. Recuperado el 23 de 7 de 2022

Santiago, N. y Gamboa, N. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. (1ª. ed.). Editorial

Sarmiento, R. (2001). *Contabilidad General*. México: Ediciones Siglo XXI.

Soto Gonzáles, C., Ramón Guanuche, R., Solórzano Gonzáles, A., Sarmiento Chugcho, C., &

Mite Albam, M. (2017). *ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS "La clave del*

equilibrio gerencial". Guayaquil-Ecuador: Grupo COMPAS.

Tello, I., Tul, M., Vaca, A., & Villavicencio, N. (2018). *Contabilidad General*. Guayaquil:

Grupo Compas.

Valencia, R., & Vargas, N. (2017). *Administración financiera*. Huancayo: Universidad

Continental.

Wild, J., Subramayam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de los Estados Financieros*. Mexico:

Mc Graw Hill.

Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. Colombiana: Alfaomega.

11. Anexos

Anexo 1. RUC de la empresa del señor Jorge Enrique Carrión

		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Apellidos y nombres CARRION JORGE ENRIQUE		Número RUC 1100326477001	
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Inicio de actividades 30/09/2008	Reinicio de actividades 09/11/2009	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo PERSONAS NATURALES		Agente de retención SI	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE			
Dirección			
Calle: TULCAN Número: 27-90 Intersección: MACHALA Referencia: DIAGONAL AL MERCADO GRAN COLOMBIA			
Actividades económicas			
<ul style="list-style-type: none">- G45400102 - VENTA AL POR MENOR DE MOTOCICLETAS, INCLUSO CICLOMOTORES (VELOMOTORES), TRICIMOTOS.- G47411301 - VENTA AL POR MENOR DE EQUIPOS DE TELECOMUNICACIONES: CELULARES, TUBOS ELECTRÓNICOS, ETCÉTERA. INCLUYE PARTES Y PIEZAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.- G46491301 - VENTA AL POR MAYOR DE MUEBLES DE HOGAR.- G45300002 - VENTA AL POR MENOR DE TODO TIPO DE PARTES, COMPONENTES, SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES COMO: NEUMÁTICOS (LLANTAS), CÁMARAS DE AIRE PARA NEUMÁTICOS (TUBOS). INCLUYE BUJÍAS, BATERÍAS, EQUIPO DE ILUMINACIÓN PARTES Y PIEZAS ELÉCTRICAS.- G464911 - VENTA AL POR MAYOR DE ELECTRODOMÉSTICOS Y APARATOS DE USO DOMÉSTICO: REFRIGERADORAS, COCINAS, LAVADORAS, ETCÉTERA. INCLUYE EQUIPOS DE TELEVISIÓN, ESTÉREOS (EQUIPOS DE SONIDO), EQUIPOS DE GRABACIÓN Y REPRODUCTORES DE CD Y DVD, CINTAS DE AUDIO Y VIDEO CDS, DVD GRABADAS.			
Establecimientos			
Abiertos		Cerrados	
1		1	
Obligaciones tributarias			
<ul style="list-style-type: none">- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE- 2011 DECLARACION DE IVA- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES			

1/2

www.sri.gob.ec

Apellidos y nombres
CARRION JORGE ENRIQUE

Número RUC
1100326477001

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: CATRCR2021000303062
Fecha y hora de emisión: 21 de enero de 2021 18:46
Dirección Ip: 10.1.2.142

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

Anexo 2. Estados Financieros

CARRION JORGE ENRIQUE
RUC: 1100326477001
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020

1	ACTIVOS		1.264.473,35
1.1	ACTIVOS CORRIENTES		1.172.093,87
1.1.03	BANCOS	45.098,72	
1.1.03.1	Banco de Machala Cta. Cte. 1260116816	40.305,65	
1.1.03.2	Banco Bolivariano Cta. Cte. 1405006356	4.793,07	
1.1.05	CUENTAS POR COBRAR	482.966,15	
1.1.05.1	Cuentas por cobrar clientes	512.848,65	
1.1.05.2	Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	6.860,47	
1.1.05.9	(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	(36.742,97)	
1.1.07	INVENTARIO DE MERCADERIAS	593.814,56	
1.1.07.1	Inventario de Mercaderías 12%	574.230,25	
1.1.07.2	Inventario de Mercaderías 0%	19.584,31	
1.1.08	IMPUESTOS CORRIENTES	36.714,44	
1.1.08.1	Crédito Tributario a favor de la Empresa I	20.737,90	
1.1.08.2	Crédito Tributario Retenciones IVA	1.276,80	
1.1.08.4	Crédito Tributario a favor de la Empresa I.I	13.800,57	
1.1.08.6	Crédito Tributario Retenciones en la fuente	899,17	
1.1.11	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	13.500,00	
1.1.11.1	Anticipos a Proveedores	13.500,00	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		92.379,48
1.2.01	Terrenos	67.138,12	
1.2.04	Vehículos	54.743,32	
1.2.05	(-) Depreciación acumulada de vehículos	-33.182,13	
1.2.06	Muebles y enseres	2.500,00	
1.2.07	(-) Depreciación acumulada de muebles y enseres	-500,00	
1.2.10	Equipo de Computación	5.040,00	
1.2.11	(-) Depreciación acumulada propiedades de equipo de computación	-3.359,83	
2	PASIVOS		847.486,48
2.1	PASIVOS CORRIENTES (CORTO PLAZO)		
2.1.01	CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	575.182,11	
2.1.01.1	Cuentas por pagar proveedores	151.211,16	
2.1.01.3	Cuentas por pagar años anteriores	333.970,95	
2.1.01.4	Otras cuentas por pagar no relacionadas	90.000,00	
2.1.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	200.000,00	
2.1.02.01	Préstamo Fabian Carrión	50.000,00	
2.1.02.02	Préstamo Tanya Carrión	80.000,00	
2.1.02.03	Préstamo Veronica Carrión	25.000,00	
2.1.02.04	Préstamo Jimmy Carrión	25.000,00	
2.1.02.05	Préstamo Jairo Carrión	20.000,00	

2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS		2.241,77	
2.1.03.1	Aporte Patronal IESS por pagar	1.099,80		
2.1.03.2	Aporte Individual IESS por pagar	928,96		
2.1.03.3	Prestamo IESS Empleados por pagar	-112,72		
2.1.03.5	Fondos de Reserva por Pagar	325,73		
2.1.04	SUELDOS ACUMULADOS POR PAGAR		15.376,08	
2.1.04.1	Sueldos por Pagar	8.493,49		
2.1.04.2	Décimo Tercer Sueldo por Pagar	4.749,42		
2.1.04.3	Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	2.133,17		
2.1.11	IMPUESTO POR PAGAR		23.073,72	
2.1.11.1	Impuesto por liquidar SRI	10.175,14		
2.1.11.2	IVA a liquidar al siguiente mes	12.898,58		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01	PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR > 1 AÑO		31.612,80	
2.2.01.1	PRÉSTAMO BANCO DE MACHALA	24.630,43		
2.2.01.2	PRÉSTAMO BANCO BOLIVARIANO	6.982,37		
3	PATRIMONIO			416.986,87
3.1	CAPITAL SOCIAL		377.983,69	
3.1.01	PATRIMONIO NETO	377.983,69		
3.3	RESULTADOS ACUMULADOS		320,84	
3.3.01	UTILIDAD ACUMULADA DE AÑOS ANTERIORES	320,84		
3.4	RESULTADOS DE OPERACIÓN		38.682,34	
3.4.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO EN CURSO	38.682,34		
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			1.264.473,35



SR. JORGE ENRIQUE CARRION
FIRMA DEL PROPIETARIO



ING. MAYRA CARRION CUEVA
FIRMA CONTADORA



CARRION JORGE ENRIQUE
RUC: 1100326477001
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020

4	INGRESOS (RENTAS)			1.684.141,36
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		1.587.506,05	
4.1.1	VENTAS	1.586.247,25		
4.1.2	(-) Descuento en ventas	1.258,80		
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES		38.768,96	
4.2.1	Otros ingresos no operacionales	2.768,96		
4.2.2	Venta de activos fijos	36.000,00		
4.3	RENDIMIENTOS FINANCIEROS		57.866,35	
4.3.1	Intereses en ventas	57.866,35		
5	COSTOS			1.316.941,65
5.1	COSTOS OPERACIONALES		1.316.941,65	
5.1.02	(-) Descuento en compras	-30239,52		
5.1.04	Costo de ventas	1.343.555,64		
5.1.05	Recargo en compras	3.625,53		
6	GASTOS			328.517,37
6.1	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		316.596,00	
6.1.01	SUELDOS Y SALARIOS		84.332,36	
6.1.01.1	Sueldos y Salarios	79.353,02		
6.1.01.3	Horas Extras y Suplementarias	3.714,53		
6.1.01.4	Comisiones Empleados	1.264,81		
6.1.02	APORTACIÓN DE SEGURIDAD SOCIAL		15.092,55	
6.1.02.1	Aporte Patronal	10.514,82		
6.1.02.2	Fondos de Reserva	4.577,73		
6.1.03	REMUNERACIONES ADICIONALES		15.171,99	
6.1.03.1	Décimo Tercer Sueldo	6.705,77		
6.1.03.2	Décima Cuarta Remuneración	5.566,50		
6.1.03.4	Vacaciones	615,83		
6.1.03.5	Honorarios Profesionales y Dietas	988,89		
6.1.03.8	Desahucio	1.295,00		
6.1.04	GASTOS POR PROVICIONES		34.533,15	
6.1.04.1	Cuentas incobrables	34.533,15		
6.1.05	GASTOS POR DEPRECIACIONES		8.941,23	
6.1.05.2	DEPRECIACIÓN DE MUEBLES Y ENSERES	250,00		
6.1.05.3	DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.680,00		
6.1.05.5	DEPRECIACIÓN DE VEHICULOS	7.011,23		
6.1.06	GASTOS GENERALES		158.524,72	
6.1.06.01	Arriendo de Local Comercial	13.500,00		
6.1.06.02	Repuestos y mantenimiento Vehículo	9.246,53		
6.1.06.03	Mantenimiento y adecuaciones de Local	63.646,44		
6.1.06.04	Combustible	6.741,74		
6.1.06.05	Lubricantes, aceites y filtros de vehículos	608,25		
6.1.06.06	Promoción y Publicidad	164,29		
6.1.06.07	Suministros de Oficina	1.620,10		
6.1.06.08	Gastos imprenta	1.106,00		

6.1.06.09	Suministro, Herramientas y Repuestos Ele	344,89	
6.1.06.11	Transporte	8.871,42	
6.1.06.12	Gasto Ecomiendas	224,16	
6.1.06.14	Gestión Operativa Factel	1.103,23	
6.1.06.15	Seguros Reaseguros	494,42	
6.1.06.16	Impuestos Contribuciones y otros	45,10	
6.1.06.17	Gasto Notaria	62,69	
6.1.06.18	Gastos Matricula Vehiculo	540,40	
6.1.06.19	Hospedaje y Alimentación	20.064,43	
6.1.06.20	Iva que se carga al gastos	1.824,89	
6.1.06.21	Servicios Básicos	346,50	
6.1.06.22	Teléfono - Internet - Satnet	1.752,12	
6.1.06.23	Gasto Seguridad	342,35	
6.1.06.25	Gastos Varios	1.202,45	
6.1.06.26	Gastos no Deducibles	24.672,79	
6.1.06.27	Gastos por redondeos de centavos	-0,47	
6.3	GASTOS FINANCIEROS		11.921,37
6.3.1	Intereses con Instituciones Financieras	6.298,08	
6.3.2	Comisiones Bancarias	3.192,39	
6.3.3	Comisión Tarjeta de Crédito	2.430,90	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO EN CURSO		38.682,34
	15% Trabajadores		5.802,35
	Impuesto a la Renta 25%		13.597,41
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		19.282,58

SR. JORGE ENRIQUE CARRION
FIRMA DEL PROPIETARIO

ING. MAYRA CARRION CUEVA
FIRMA CONTADORA



CARRIÓN JORGE ENRIQUE
RUC: 1100326477001
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021

1.	ACTIVO			1.613.202,52
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		1.533.701,70	
1.1.03.	BANCOS	77.958,37		
1.1.05.	CUENTAS POR COBRAR	483.630,72		
1.1.07.	INVENTARIO DE MERCADERIAS	894.489,05		
1.1.08.	IMPUESTOS CORRIENTES	50.248,99		
1.1.11.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	27.374,57		
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		79.500,82	
1.2.01.	Terrenos	67.138,12		
1.2.04.	Vehículos	54.743,32		
1.2.05.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE VEHICULOS	(44.130,79)		
1.2.06.	Muebles y Enseres	2.500,00		
1.2.07.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSERES	(750,00)		
1.2.10.	Equipo de Computacion	5.040,00		
1.2.11.	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPO DE COMPUTACION	(5.039,83)		
2.	PASIVO			(1.173.815,67)
2.1.	PASIVO CORRIENTE (CORTO PLAZO)		(1.157.522,20)	
2.1.01.	CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONAS	(895.404,20)		
2.1.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	(234.400,00)		
2.1.03.	OBLIGACIONES CON EL IESS	(2.481,56)		
2.1.04.	SJELDOS ACUMULADOS POR PAGAR	(18.097,92)		
2.1.11.	IMPUESTO POR PAGAR	(7.138,52)		
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE		(16.293,47)	
2.2.01.	PRÉSTAMOS BANCARIOS POR PAGAR (> 1 AÑO)	(16.293,47)		
3.	PATRIMONIO			(439.386,85)
3.1.	CAPITAL SOCIAL		(378.625,37)	
3.1.01.	PATRIMONIO NETO	(378.625,37)		
3.3.	RESULTADOS DE ACUMULADOS		(18.825,55)	
3.3.01.	UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	(18.825,55)		
3.4.	RESULTADO DE OPERACIÓN		(41.935,93)	
3.4.01.	UTILIDAD DEL EJERCICIO EN CURSO	(41.935,93)		
9.1	PASIVO+PATRIMONIO			(1.613.202,52)



SR. JORGE ENRIQUE CARRION
FIRMA DEL PROPIETARIO



ING. MAYRA CARRION CUEVA
FIRMA CONTADORA



CARRIÓN JORGE ENRIQUE
RUC: 1100326477001
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021

4.	INGRESOS (RENTAS)			2.706.550,67	
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES		2.404.925,34		
4.1.01	VENTAS	2.404.925,34			
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES		262,40		
4.2.04	Otros Ingresos no Operacionales	262,40			
4.3.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS		301.362,93		
4.3.01	Intereses en Ventas	301.362,93			
5.	COSTOS			2.229.059,27	2.664.614,74
5.1.	COSTOS OPERACIONALES		2.229.059,27		
5.1.02	(-) Descuento en Compras	(51.865,00)			
5.1.04	Costo de Ventas	2.278.214,53			
5.1.05	Recargo en Compras	2.709,74			
6.	GASTOS			435.555,47	
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		425.991,88		
6.1.01.	SUELDOS Y SALARIOS	125.702,25			
6.1.02.	APORTACION DE SEGURIDAD SOCIAL	21.113,10			
6.1.03.	REMUNERACIONES ADICIONALES	20.418,22			
6.1.06.	GASTOS GENERALES	258.758,31			
6.3.	GASTOS FINANCIEROS		9.563,59		
6.3.01	Interes con Instituciones Financieras	3.103,34			
6.3.02	Comisiones Bancarias	3.499,55			
6.3.03	Comision tarjeta de credito	2.960,70			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO EN CURSO			41.935,93	
	15% TRABAJADORES			6.290,39	
	Impuesto a la Renta 25%			6.882,88	
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			28.762,66	



SR. JORGE ENRIQUE CARRION
FIRMA DEL PROPIETARIO



ING. MAYRA CARRION CUEVA
FIRMA CONTADORA



Anexo 3. Entrevista

ENTREVISTA DIRIGIDA A LA CONTADORA DE LA EMPRESA JORGE
ENRIQUE CARRIÓN.

Estimado Señora, ruego a usted de la manera más comedida me proporcione la información que a continuación le solicito, debido a que la presente entrevista tiene la finalidad de conocer la situación económica financiera de la empresa Jorge Enrique Carrión. Agradezco su colaboración.

1. La empresa realiza Análisis Financiero

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

2. ¿La empresa opera con capital propio?

¿Con cuántos trabajadores cuenta la empresa actualmente?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

3. ¿La empresa cuenta con planificación financiera?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

4. ¿La empresa cuenta con sus respectivos estados financieros?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

5. ¿La empresa aplica indicadores financieros?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....

6. ¿Se realiza análisis horizontales de los estados financieros

7. Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

8. ¿La empresa ha requerido de créditos bancarios para operar sus funciones?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

9. ¿Todos los ingresos y gastos son contabilizados de una manera adecuada?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

10. ¿Se preparan estados financieros mensuales para tomar decisiones tácticas y operativa?

Si () No ()

¿Por qué?

.....
.....
.....

11. ¿La empresa está cumpliendo con los objetivos adecuados?

Si () No ()

¿Por qué?


.....
.....
.....

12. ¿Toda transacción registrada por el ente en el sistema de contabilidad esta debidamente justificada por comprobantes y documentos?


Si () No ()

¿Por qué?

Anexo 4. Documentos Legales para la Ejecución del Trabajo de Integración Curricular.



1888



UNL

Universidad
Nacional
de Loja


Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy, 10 de noviembre del 2022, a las 10:00 horas. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENA REGINA Firmado digitalmente por
ENA REGINA PELAEZ SORIA
PELAEZ SORIA Fecha: 2022.11.10 10:00:18


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

Loja, 10 de noviembre del 2022, a las 10:00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte de la Dra. Calle Oleas Rosa Beatriz PhD. Se designa a la Dra. Calle Oleas Rosa Beatriz 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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR JORGE ENRIQUE CARRION DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021"**. De autoría de la Srta. Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz. 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.**



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
**DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA**

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

Loja, 11 de noviembre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Dra. Calle Oleas Rosa Beatriz PhD para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.


UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
**ROSA BEATRIZ
CALLE OLEAS**

Dra. Calle Oleas Rosa Beatriz PhD
DIRECTORA DEL PROYECTO


UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
**FREDDY PATRICIO
OCHOA RUILOVA**

C.c. Freddy Ochoa R.
C.c- Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz

**ENA
REGINA
PELAEZ
SORIA** Firmado
digitalmente por
ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.11.10
10:00:29 -0500

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

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

Loja, agosto 29 de 2022

Doctora
Dunia Yaguache Maza,
DIRECTORA DE LA CARRERA DE
CONTABILIDAD Y AUDITORIA
Ciudad.-

De mi consideración:

Me permito informar a usted, que una vez realizadas las observaciones por la señorita **Dayana Lisbeth Bazarán Ruíz**, autora del Proyecto de Integración Curricular "**ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR JORGE ENRIQUE CARRION DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2020-2021**" y en razón de que el tema constituye un aporte para la empresa objeto de estudio, considero **PERTINENTE** su ejecución.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
**ROSA BEATRIZ
CALLE OLEAS**

Beatriz Calle Oleas,
DOCENTE

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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DEL SEÑOR JORGE ENRIQUE CARRIÓN DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2020-2021.** Presentado por la señorita: **Dayana Lisbeth Bazarán Ruiz** estudiante del Séptimo Ciclo Paralelo "A", período Académico **Abril-Septiembre del 2022** de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, previo a obtener el Título de **Licenciada**, 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, 13 julio de 2022, a las 10h00am.



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

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



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

Conf. Por: Freddy P. Ochoa
C.c. Archivo

Anexo 5. Certificación de Traducción del Abstract

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Eduardo Alexander Vargas Romero, con número de cédula 1104605454 y con título de Licenciado en Ciencias de la Educación, Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1031-15-1437415

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente trabajo de integración curricular o de titulación denominado **“Análisis a los Estados Financieros de la Compañía Transportes Ecuavolqueteros S.A., de la ciudad de Loja. Periodos 2020 – 2021”** de autoría de **Geomara Nicole Guerrero Ríofrío**, portador de la cédula de identidad, número **0706596442**, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que se creyera conveniente.



Lic. Eduardo Alexander Vargas Romero, Mgs.

C.I. 1104605454

Registro del SENESCYT: 1031-15-1437415